

Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Jonathan Schönbäck
Förvaltare sedan	28.01.2020
Portföljförvaltare	Hans Christian Brätterud
Förvaltare sedan	14.08.2020
Fondens startdatum	28.01.2020
C-klassens startdatum	28.01.2020
Förvaltningsavgift	1,50 %
Årlig avgift (Förra året)	1,50 %
Köp/säljavgift	0 %
Jämförelseindex	Carnegie Small Cap - SEK
Fondtyp	UCITS
Bloombergkod	ODSCSEC SS
Investeringsprofil	Aktivt förvaltat all-cap fond
Minsta insättningsbelopp	100 NOK
Förvaltad kapital	3 939 mill SEK
Valuta	SEK
Dagligt handlad	Ja
ISIN kod	SE0013668183

Risktal (3 år) SEK

	Portfölj	Index
Sharpe Ratio	0,78	0,57
Standardavvikelse *)	26,11	24,26
Alpha	5,30	
Beta	1,02	
Tracking Error	8,17	
Information Ratio	0,81	
Riskenivå	6 (av 7)	

*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

Marknadsvärde (mdr SEK)

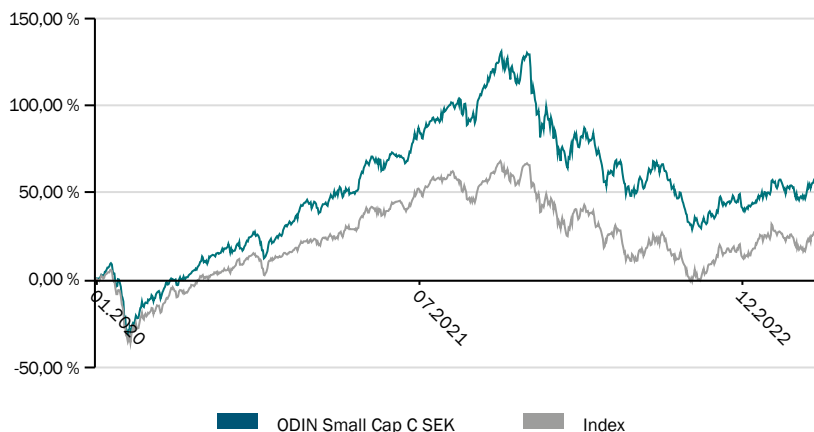
20-100	23,71 %
<20	74,85 %

Historisk avkastning % (SEK)*

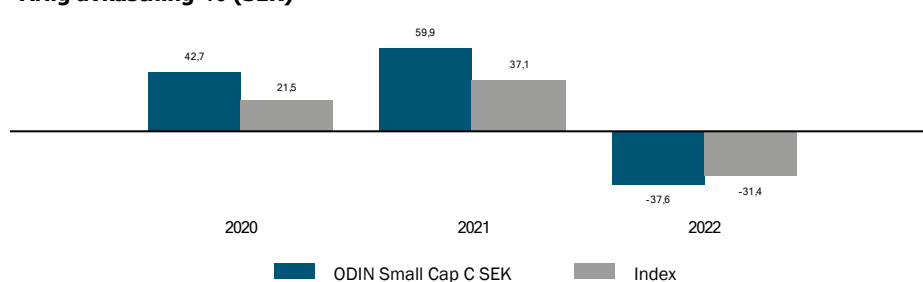
	MND	YTD	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Portfölj, annualiserad	4,41	13,53	-7,63	21,14	-	-	15,83
Index, annualiserad	2,19	10,55	-4,84	14,57	-	-	7,40
Portfölj, ackumulerat	-	-	-	77,76	-	-	61,60
Index, ackumulerat	-	-	-	50,39	-	-	26,26

* Avkastning på över 12 månaders sikt är justerad på årsbasis. Ackumulerad avkastning är totalavkastning för perioden. Avkastning innan andelsklassens startdatum bygger på beräkningar från fondens äldsta andelsklass, med hänsyn till andelsklassens förvaltningsavgift.

Avkastning senaste 5 åren % (SEK)



Årlig avkastning % (SEK)



5 bästa bidragsgivarna sista mnd (SEK)

NCAB Group	1,11 %
Bufab	0,78 %
OEM Intl B	0,42 %
Thule Group	0,41 %
HMS Networks	0,39 %

5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Fortnox	1,75 %
OEM Intl B	1,52 %
Bufab	1,34 %
MIPS	1,17 %
Troax Group A	1,13 %

5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

Medestim	-0,62 %
Avanza Bank Holding	-0,31 %
Absolent Group	-0,13 %
Vaisala Corporation A	-0,13 %
Hemnet	-0,11 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Chemometec	-1,61 %
CTT Systems	-0,31 %
Alm Equity	-0,20 %
Admicom	-0,11 %
Bredband 2	-0,09 %

Signatory of:



10 största innehaven

	28.04.2023
CTT Systems	5,05 %
Absolent Group	4,91 %
MIPS	4,76 %
NCAB Group	4,67 %
OEM Intl B	4,38 %
Bravida Holding	4,25 %
Vaisala Corporation A	4,24 %
Troax Group A	3,96 %
Fortnox	3,79 %
Bufab	3,73 %

Geografisk fördelning

	28.04.2023
Portfölj	
Sverige	82,91 %
Finland	9,11 %
Norge	4,75 %
Danmark	1,59 %

Sektorfördelning

	28.04.2023
Portfölj	
Industrivaror och tjänster	37,70 %
Informationsteknik	27,53 %
Hälsovård	10,15 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	7,29 %
Telekomoperatörer	6,13 %
Fastighet	5,86 %
Finans	2,66 %
Material	1,05 %

ODIN Small Cap C SEK pr 28.04.2023

Varför investera i ODIN Small Cap?

Norden är perfekt för små företag med internationella ambitioner. Korruptionen är låg, levnadsstandarden hög, ägarstrukturen klar och det finns en kultur för att satsa på investeringar utomlands. Vi ser stor potential för meravkastning i nordiska småföretag, och särskilt de svenska. Svenska småföretag har gjort det bättre än både USA, Europa och andra nordiska länder under det senaste decenniet. Vi tror att denna trend fortsätter. Som aktiva ägare till mindre företag har vi också större inflytande och det är möjligt för oss att få igenom viktiga förändringar.

Hur är ODIN Small Cap positionerad?

Huvudfokus ligger på svenska småföretag, eftersom Sverige har det största investeringsuniverset för mindre företag i Norden, med cirka 350 av 675 företag totalt. Företagen i ODIN Small Cap har alla en hållbar profil i linje med vår investeringsfilosofi, ODIN-modellen. Vi investerar i företag med en stark företagskultur, som ständigt förbättras genom etablerade varumärken, tydliga nischer, effektiviseringar och förvärv.

Här hittar du mer information om fonden:



Senior portföljförvaltare Jonathan Schönbäck började på ODIN 2019. Jonathan har en masterexamen i nationalekonomi med inriktning finansiering från Uppsala universitet.

Han har mer än 11 års erfarenhet som fondförvaltare av Handelsbankens Selektivkoncept.

Jonathan är ansvarig förvaltare av ODIN Small Cap sedan starten 28 januari 2020. Han förvaltar också ODIN Sverige.

Förvaltare Hans Christian Bratterud började som analytiker i ODIN i mars 2018. Han är ekonom med inriktning mot corporate finance, och jurist med inriktning mot M&A och kapitalmarknadsrätt från Uppsala universitet.

Hans Christian är delförvaltare av ODIN Sverige och ODIN Small Cap sedan augusti 2020.

Båda är placerade på kontoret i Stockholm.

ODINs investeringsfilosofi:

Fonden har mellan 25-35 kvalitetsbolag i portföljen. Bolag som har en kompetent ledning och en stark företagskultur, bolag som ofta kännetecknas av inträdesbarriärer, starka varumärken eller andra konkurrensfördelar.

Fokus ligger på bolag med god avkastning på kapital och med möjligheter att växa med en avkastning på tillväxten. I ODIN kallar vi detta värdeskapande bolag.

Vi har en tydlig investeringsfilosofi som vi kallar ODIN-modellen, som kännetecknas av:

- långsiktigt perspektiv på alla bolag vi äger
- disciplinerade förvaltare
- koncentrerade portföljer

För att identifiera de bästa investeringsmöjligheterna analyserar vi alla potentiella investeringar på samma sätt. Vår analys består i huvudsak av tre delar:

Prestation: vi värderar alltid hur framgångsrikt ett företag varit att skapa värde över tid. Vi letar efter lönsam tillväxt. Det ska vara fokus på aktieägarvärde och en stark företagskultur.

Position: vi värderar alltid om de förhållanden som är avgörande för företagets framtida konkurrenskraft kommer att finnas kvar. Vi gillar bolag som inte fokuserar på att slå marknaden på kort sikt utan vi fokuserar på bolag som kan slå sina konkurrenter på lång sikt.

Pris: vi gör alltid en självständig värdering av företagets verkliga värde och jämför det med marknadsvärdet.