

ODIN Small Cap A SEK 28.02.2025
Performance Report
28.02.2025



ODIN Small Cap A SEK - 28.02.2025



Fund facts

Portfolio Manager	Jonathan Schönback
Manager Since	28.01.2020
Portfolio Manager	Carolina Ahnemark
Manager Since	01.06.2023
Portfolio Manager	Philip Mesch
Manager Since	01.12.2024
Fund inception date	28.01.2020
A-Class inception date	28.01.2020
Management fee	0,75 %
Annual fee (Last year)	0,75 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	Carnegie Small Cap - SEK
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	10 000 000 SEK
Fund Size	4 571 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,00	
Sharpe Ratio	0,00	0,13
Standard Deviation *)	20,82	20,99
Alpha	-2,29	
Beta	0,91	
Tracking Error	8,58	
Information Ratio	-0,30	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

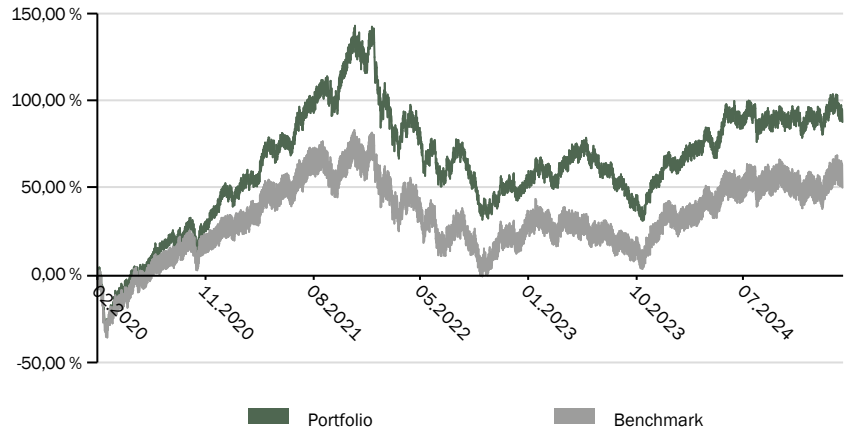
20-100	34,52 %
<20	63,01 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-4,18	0,89	10,89	1,58	14,25	-	13,16
Benchmark, annualised	-0,47	5,35	16,20	3,42	10,29	-	8,29
Portfolio, accumulated	-	-	-	4,82	94,94	-	87,96
Benchmark,	-	-	-	10,66	63,37	-	50,17

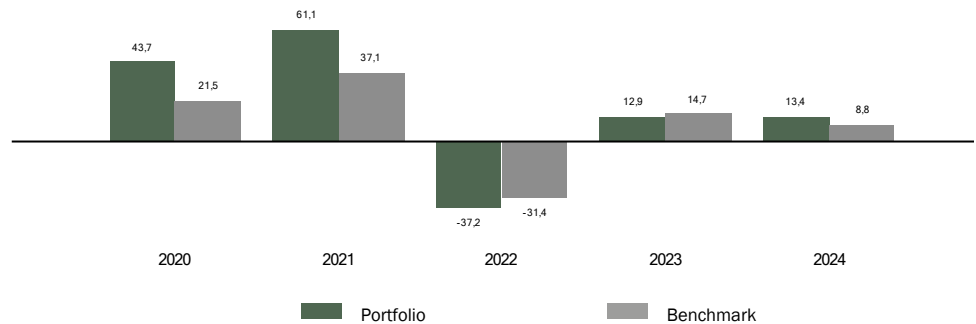
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

Portfolio Return Last 5 Years (SEK)



Please note that the historical return is not a guarantee of future returns. The future return will among other things depend on market developments, the manager's skills, the fund's risk level and the costs of buying units and managing the fund. The return may be negative as a result of share losses.

Calendar Year Returns % (SEK)



Signatory of:



Top 10 holdings

	28.02.2025
Vaisala Corporation A	5,23 %
Lime Technologies	5,02 %
Lagercrantz Group B	4,23 %
Inwido	4,23 %
Catena	4,18 %
OEM Intl B	4,17 %
BTS Group B	4,15 %
Tomra Systems	4,01 %
CTT Systems	3,86 %
Mycronic	3,78 %

Geographic Allocation

	28.02.2025	
	Portfolio	Index
Sweden	80,79 %	99,69 %
Finland	9,00 %	0,00 %
Norway	5,92 %	0,00 %
Denmark	1,52 %	0,00 %

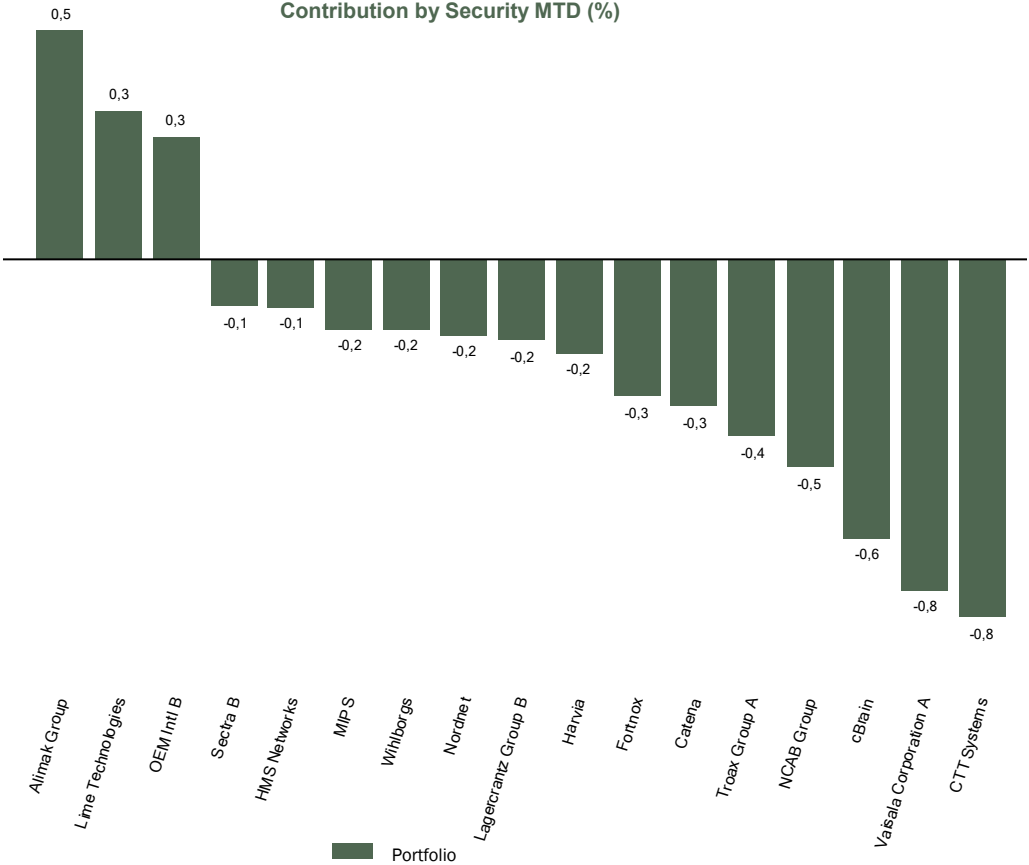
Sector Allocation

	28.02.2025	
	Portfolio	Index
Industrials	35,00 %	30,82 %
Information technology	28,66 %	8,24 %
Real estate	12,92 %	13,32 %
Consumer discretionary	7,75 %	9,24 %
Health care	5,41 %	10,36 %
Financials	4,03 %	8,72 %
Telecommunication services	3,45 %	5,22 %

Top Contributors last month (SEK)

Alimak Group	0,52 %
Lime Technologies	0,34 %
OEM Intl B	0,28 %

Contribution by Security MTD (%)



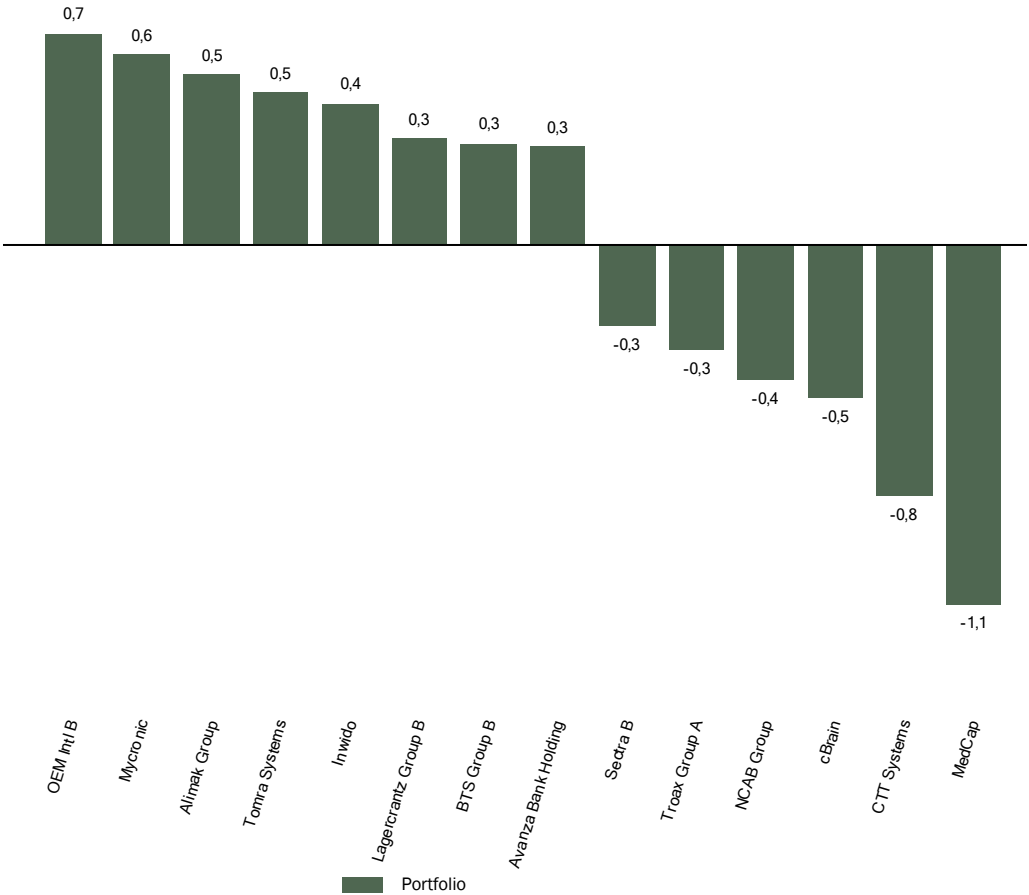
Bottom Contributors last month (SEK)

CTT Systems	-0,82 %
Vaisala Corporation A	-0,76 %
cBrain	-0,64 %
NCAB Group	-0,48 %
Troax Group A	-0,41 %
Catena	-0,34 %
Fortnox	-0,31 %
Harvia	-0,22 %
Lagercrantz Group B	-0,19 %
Nordnet	-0,17 %

Top Contributors YTD (SEK)

OEM Intl B	0,67 %
Mycronic	0,60 %
Alimak Group	0,54 %
Tomra Systems	0,48 %
Inwido	0,45 %
Lagercrantz Group B	0,33 %
BTS Group B	0,32 %
Avanza Bank Holding	0,31 %
HMS Networks	0,23 %
Bredband 2	0,19 %

Contribution by Security YTD (%)

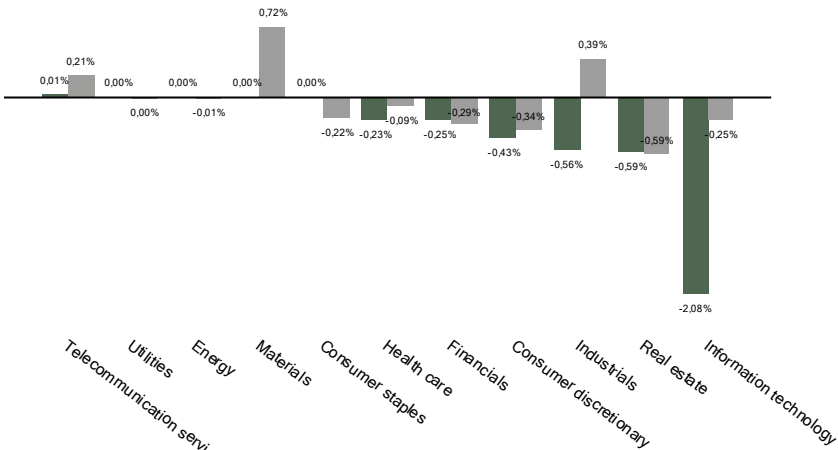


Bottom Contributors YTD (SEK)

MedCap	-1,14 %
CTT Systems	-0,80 %
cBrain	-0,49 %
NCAB Group	-0,43 %
Troax Group A	-0,33 %
Sectra B	-0,26 %
Catena	-0,25 %
Vaisala Corporation A	-0,18 %
Fortnox	-0,11 %
Green Landscaping Group	-0,09 %

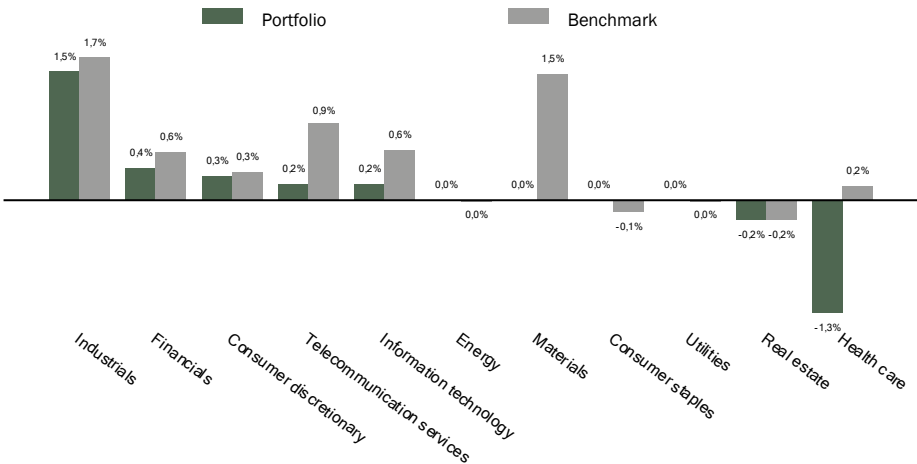
MTD - Contribution by Sector

Telecommunication services	0.01 %
Health care	-0.23 %
Financials	-0.25 %
Consumer discretionary	-0.43 %
Industrials	-0.56 %
Real estate	-0.59 %
Information technology	-2.08 %



YTD - Contribution by Sector

Industrials	1.50 %
Financials	0.38 %
Consumer discretionary	0.29 %
Telecommunication services	0.19 %
Information technology	0.18 %
Real estate	-0.24 %
Health care	-1.31 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Bergman & Beving B	Industrials	2,00 %	0,23 %	1,77 %	1,87 %	0,11 %	1,33 %	1,39 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	4,23 %	1,24 %	2,99 %	1,61 %	0,47 %	0,84 %	0,83 %
SSAB B	Materials	0,00 %	1,78 %	-1,78 %	0,00 %	-0,38 %	0,72 %	0,72 %
Axfood	Consumer Staples	0,00 %	1,36 %	-1,36 %	0,00 %	-0,35 %	0,66 %	0,66 %
Wihlborgs	Real Estate	3,49 %	0,89 %	2,60 %	1,40 %	0,24 %	0,65 %	0,59 %
Husqvarna B	Industrials	0,00 %	0,87 %	-0,87 %	0,00 %	-0,38 %	0,63 %	0,63 %
OEM Intl B	Industrials	4,17 %	0,41 %	3,76 %	1,16 %	0,12 %	0,63 %	0,64 %
Sagax B	Real Estate	0,00 %	2,10 %	-2,10 %	0,00 %	-0,15 %	0,61 %	0,61 %
Vaisala Corporation A	Information Technology	5,23 %	0,00 %	5,23 %	1,31 %	0,00 %	0,61 %	0,61 %
Nordnet	Financials	2,02 %	1,69 %	0,33 %	1,38 %	0,50 %	0,59 %	0,54 %
Sectra B	Health Care	1,48 %	1,19 %	0,29 %	1,09 %	0,17 %	0,58 %	0,58 %
NIBE Industrier B	Industrials	0,00 %	1,98 %	-1,98 %	0,00 %	-0,40 %	0,53 %	0,53 %
Lundbergs B	Financials	0,00 %	2,25 %	-2,25 %	0,00 %	-0,09 %	0,51 %	0,51 %
Munters Group	Industrials	0,00 %	0,68 %	-0,68 %	0,00 %	-0,31 %	0,50 %	0,50 %
Mycronic	Information Technology	3,78 %	1,23 %	2,55 %	1,26 %	0,35 %	0,50 %	0,49 %
Dometic Group	Consumer	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	-0,29 %	0,42 %	0,42 %
MIPS	Consumer	1,53 %	0,36 %	1,17 %	0,66 %	0,14 %	0,38 %	0,39 %
Inwido	Industrials	4,23 %	0,32 %	3,91 %	0,52 %	0,13 %	0,37 %	0,37 %
Alimak Group	Industrials	2,72 %	0,43 %	2,29 %	0,57 %	0,17 %	0,37 %	0,38 %
Castellum	Real Estate	0,00 %	1,63 %	-1,63 %	0,00 %	-0,05 %	0,37 %	0,37 %
Engcon B	Industrials	1,32 %	0,34 %	0,98 %	0,67 %	0,10 %	0,33 %	0,33 %
Volvo Car AB Class B	Consumer	0,00 %	1,87 %	-1,87 %	0,00 %	-0,24 %	0,33 %	0,33 %
Elekta AB ser. B	Health Care	0,00 %	0,60 %	-0,60 %	0,00 %	-0,16 %	0,30 %	0,30 %
Hexpol	Materials	0,00 %	0,95 %	-0,95 %	0,00 %	-0,09 %	0,29 %	0,29 %
Holmen AB ser. B	Materials	0,00 %	1,90 %	-1,90 %	0,00 %	0,10 %	0,23 %	0,23 %
Biotage AB	Health Care	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	-0,15 %	0,22 %	0,22 %
Corem Property B	Real Estate	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,14 %	0,19 %	0,19 %
HANZA	Information Technology	2,95 %	0,10 %	2,85 %	0,47 %	0,02 %	0,19 %	0,20 %
Thule Group	Consumer	1,80 %	1,03 %	0,77 %	0,65 %	0,24 %	0,17 %	0,16 %
Sinch	Information Technology	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	-0,07 %	0,16 %	0,16 %
Atrium Ljungberg AB ser. B	Real Estate	0,00 %	0,64 %	-0,64 %	0,00 %	-0,02 %	0,15 %	0,15 %
Getinge B	Health Care	0,00 %	1,49 %	-1,49 %	0,00 %	0,11 %	0,15 %	0,15 %
Harvia	Consumer	3,75 %	0,00 %	3,75 %	0,15 %	0,00 %	0,15 %	0,15 %
Kinnevik AB B	Financials	0,00 %	0,66 %	-0,66 %	0,00 %	0,00 %	0,15 %	0,15 %
FAGERHULT AB	Industrials	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	-0,07 %	0,13 %	0,13 %
Dustin Group	Information Technology	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	0,00 %	-0,11 %	0,13 %	0,13 %
Arjo B	Health Care	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	-0,07 %	0,13 %	0,13 %
Lindab International	Industrials	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	-0,04 %	0,12 %	0,12 %
Tomra Systems	Industrials	4,01 %	0,00 %	4,01 %	0,38 %	0,00 %	0,12 %	0,12 %
Hufvudstaden A	Real Estate	0,00 %	0,68 %	-0,68 %	0,00 %	0,01 %	0,11 %	0,11 %
Beijer Ref	Industrials	0,00 %	2,13 %	-2,13 %	0,00 %	0,25 %	0,11 %	0,11 %
Fabege	Real Estate	0,00 %	0,78 %	-0,78 %	0,00 %	0,04 %	0,10 %	0,10 %
Attendo	Health Care	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	0,13 %	-0,10 %	-0,10 %
AQ Group	Industrials	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,00 %	0,16 %	-0,11 %	-0,11 %
Raysearch Laboratories B	Health Care	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	0,13 %	-0,11 %	-0,11 %
Ambea	Health Care	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	0,14 %	-0,12 %	-0,12 %
TF Bank	Financials	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	0,14 %	-0,12 %	-0,12 %
Xvivo Perfusion	Health Care	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	0,17 %	-0,12 %	-0,12 %
NCC B	Industrials	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	0,19 %	-0,13 %	-0,13 %
Mildef Group	Industrials	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	0,14 %	-0,13 %	-0,13 %
Peab B	Industrials	0,00 %	0,58 %	-0,58 %	0,00 %	0,21 %	-0,13 %	-0,13 %
Modern Times Group MTG AB ser. B	Communication	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	0,18 %	-0,13 %	-0,13 %
BTS Group B	Industrials	4,15 %	0,15 %	4,01 %	-0,06 %	-0,03 %	-0,14 %	-0,11 %
Alleima	Materials	0,00 %	0,65 %	-0,65 %	0,00 %	0,22 %	-0,14 %	-0,14 %
Billerud	Materials	0,00 %	0,82 %	-0,82 %	0,00 %	0,24 %	-0,14 %	-0,14 %
INVISIO	Industrials	0,00 %	0,47 %	-0,47 %	0,00 %	0,22 %	-0,17 %	-0,17 %
Addlife B	Health Care	0,00 %	0,53 %	-0,53 %	0,00 %	0,23 %	-0,17 %	-0,17 %
Scandic Hotels Group	Consumer	0,00 %	0,51 %	-0,51 %	0,00 %	0,23 %	-0,18 %	-0,18 %
Betsson AB ser. B	Consumer	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	0,26 %	-0,20 %	-0,20 %
Bufab	Industrials	1,88 %	0,48 %	1,41 %	0,19 %	0,07 %	-0,20 %	-0,19 %
Loomis B	Industrials	0,00 %	0,81 %	-0,81 %	0,00 %	0,31 %	-0,23 %	-0,23 %
Camurus	Health Care	0,00 %	1,08 %	-1,08 %	0,00 %	0,37 %	-0,24 %	-0,24 %
Hemnet	Communication	0,00 %	1,02 %	-1,02 %	0,04 %	0,25 %	-0,26 %	-0,30 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	2,15 %	-2,15 %	0,00 %	0,61 %	-0,29 %	-0,29 %
MedCap	Health Care	2,02 %	0,16 %	1,86 %	0,22 %	0,01 %	0,20 %	0,22 %

ODIN Small Cap A SEK - 28.02.2025



Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Bonesupport Holding	Health Care	0,00 %	0,70 %	-0,70 %	0,00 %	0,36 %	-0,30 %	-0,30 %
Wallenstam B	Real Estate	2,78 %	0,78 %	2,00 %	-0,20 %	0,04 %	-0,32 %	-0,32 %
Catena	Real Estate	4,18 %	0,74 %	3,44 %	0,18 %	0,03 %	-0,39 %	-0,48 %
Green Landscaping Group	Industrials	2,54 %	0,11 %	2,43 %	0,15 %	0,00 %	-0,41 %	-0,40 %
Storskogen Group B	Industrials	0,00 %	0,64 %	-0,64 %	0,00 %	0,46 %	-0,43 %	-0,43 %
Lime Technologies	Information Technology	5,02 %	0,14 %	4,88 %	0,39 %	0,01 %	-0,44 %	-0,47 %
Lemonsoft	Information Technology	0,01 %	0,00 %	0,01 %	-0,26 %	0,00 %	-0,46 %	-0,46 %
TRUECALLER AB CLASS B	Information Technology	0,00 %	0,67 %	-0,67 %	0,00 %	0,51 %	-0,48 %	-0,48 %
Addtech B	Industrials	0,00 %	2,32 %	-2,32 %	0,00 %	0,77 %	-0,49 %	-0,49 %
Vitec Software Group B	Information Technology	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	-0,31 %	0,04 %	-0,50 %	-0,55 %
Skanska AB ser. B	Industrials	0,00 %	2,81 %	-2,81 %	0,00 %	0,85 %	-0,51 %	-0,51 %
Securitas B	Industrials	0,00 %	2,35 %	-2,35 %	0,00 %	0,81 %	-0,55 %	-0,55 %
Nimbus Group	Consumer	0,67 %	0,00 %	0,67 %	-0,35 %	0,00 %	-0,55 %	-0,55 %
Embracer Group AB Shs B	Communication	0,00 %	0,72 %	-0,72 %	0,00 %	0,70 %	-0,59 %	-0,59 %
Bravida Holding	Industrials	0,00 %	0,52 %	-0,52 %	-0,60 %	0,05 %	-0,63 %	-0,66 %
Absolent Group	Industrials	2,09 %	0,00 %	2,09 %	-0,27 %	0,00 %	-0,65 %	-0,65 %
Sweco B	Industrials	0,00 %	1,85 %	-1,85 %	0,00 %	0,84 %	-0,67 %	-0,67 %
Tele2 B	Communication	0,00 %	2,44 %	-2,44 %	0,00 %	1,00 %	-0,71 %	-0,71 %
Boliden	Materials	0,00 %	2,84 %	-2,84 %	0,00 %	1,13 %	-0,80 %	-0,80 %
Troax Group A	Industrials	2,01 %	0,32 %	1,69 %	-0,28 %	-0,04 %	-0,85 %	-0,85 %
NCAB Group	Information Technology	1,31 %	0,25 %	1,06 %	-0,75 %	-0,15 %	-0,91 %	-0,91 %
Chemometec	Health Care	0,01 %	0,00 %	0,01 %	-0,92 %	0,00 %	-1,13 %	-1,13 %
Medistim	Health Care	1,91 %	0,00 %	1,91 %	-0,72 %	0,00 %	-1,17 %	-1,17 %
CTT Systems	Industrials	3,86 %	0,08 %	3,78 %	-0,38 %	-0,01 %	-1,30 %	-1,40 %
cBrain	Information Technology	1,51 %	0,00 %	1,51 %	-1,16 %	0,00 %	-1,45 %	-1,45 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Financials	4,03 %	8,72 %	-4,69 %	2,28 %	1,36 %	1,31 %	-0,09 %	1,22 %
Consumer discretionary	7,75 %	9,24 %	-1,49 %	1,11 %	0,72 %	0,55 %	0,35 %	0,89 %
Real estate	12,92 %	13,32 %	-0,39 %	1,03 %	1,23 %	0,45 %	0,08 %	0,53 %
Consumer staples	0,00 %	4,06 %	-4,06 %	0,00 %	0,39 %	0,00 %	0,31 %	0,31 %
Materials	0,00 %	9,59 %	-9,59 %	0,00 %	1,35 %	0,00 %	0,12 %	0,12 %
Utilities	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,03 %	0,03 %
Energy	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Information technology	28,66 %	8,24 %	20,42 %	3,04 %	1,16 %	-1,69 %	0,05 %	-1,65 %
Telecommunication services	3,45 %	5,22 %	-1,77 %	0,52 %	2,16 %	-1,42 %	-0,33 %	-1,76 %
Industrials	35,00 %	30,82 %	4,19 %	3,92 %	6,10 %	-1,78 %	-0,08 %	-1,86 %
Health care	5,41 %	10,36 %	-4,95 %	-0,33 %	1,74 %	-2,32 %	0,09 %	-2,23 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

