

ODIN Small Cap A SEK 29.08.2025
Performance Report
29.08.2025



ODIN Small Cap A SEK - 29.08.2025



Fund facts

Portfolio Manager	Jonathan Schönbäck
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	4 764 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,00	
Sharpe Ratio	0,34	0,43
Standard Deviation *)	17,72	16,85
Alpha	-0,53	
Beta	0,92	
Tracking Error	8,83	
Information Ratio	-0,14	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

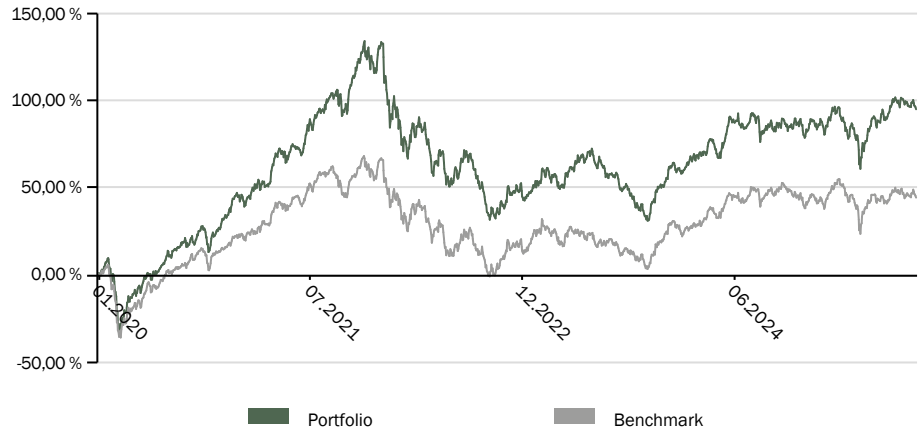
20-100	32,89 %
<20	63,69 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-2,21	4,80	3,38	7,53	10,35	-	12,70
Benchmark, annualised	-1,05	1,37	-3,78	7,95	6,44	-	6,80
Portfolio, accumulated	-	-	-	24,33	63,77	-	95,25
Benchmark,	-	-	-	25,79	36,72	-	44,51

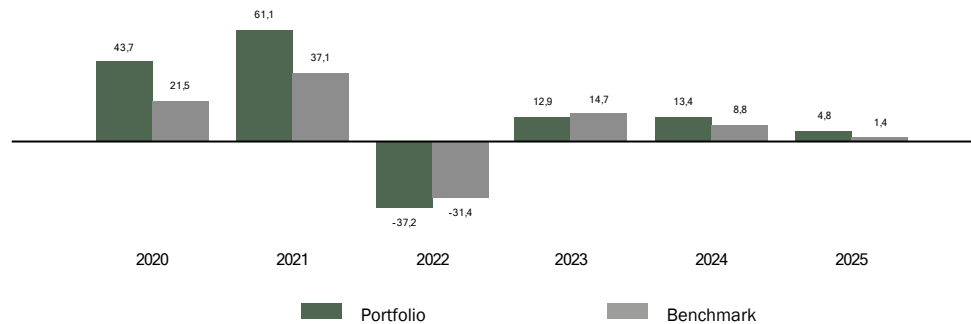
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	29.08.2025
Bredband 2	4,79 %
Lime Technologies	4,28 %
MedCap	4,21 %
Lagercrantz Group B	3,95 %
Inwido	3,95 %
Vaisala Corporation A	3,81 %
CTT Systems	3,81 %
Harvia	3,76 %
Mycronic	3,74 %
Tomra Systems	3,68 %

Geographic Allocation

	29.08.2025
	Portfolio Index
Sweden	78,11 % 99,64 %
Finland	7,59 % 0,00 %
Norway	6,62 % 0,00 %
Denmark	3,27 % 0,00 %

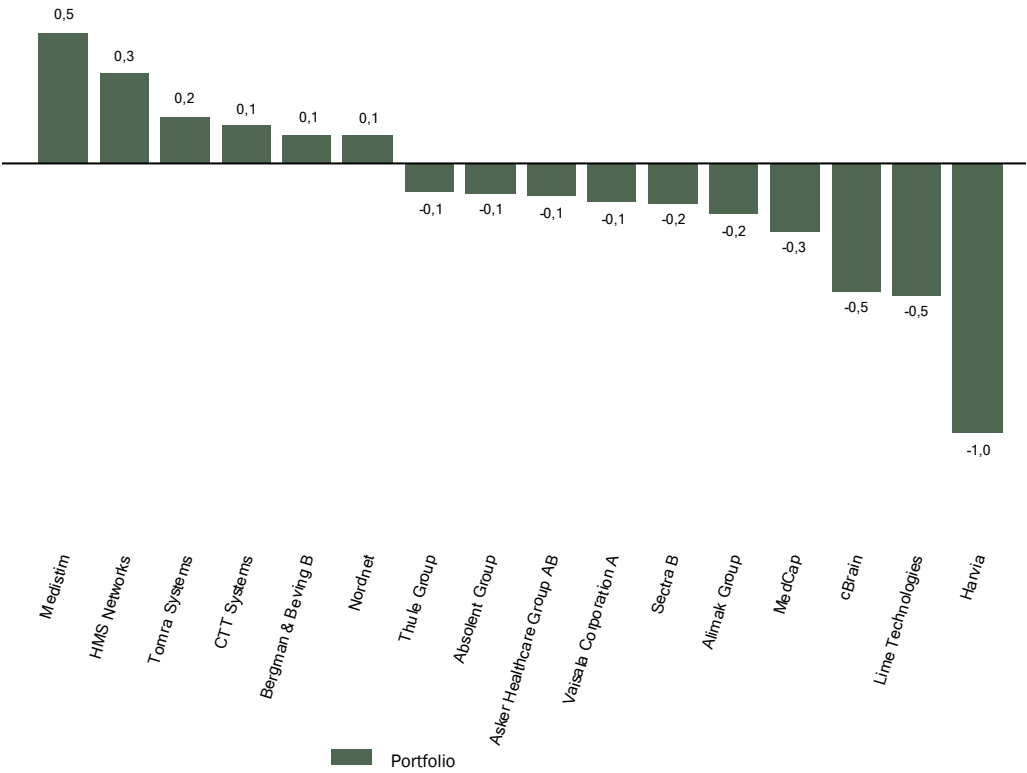
Sector Allocation

	29.08.2025
	Portfolio Index
Industrials	33,47 % 26,42 %
Information technology	25,05 % 7,94 %
Real estate	11,53 % 16,84 %
Health care	11,41 % 13,27 %
Consumer discretionary	6,63 % 10,24 %
Telecommunication services	4,79 % 2,49 %
Financials	2,70 % 10,87 %

Top Contributors last month (SEK)

Medistim	0,51 %
HMS Networks	0,35 %
Tomra Systems	0,18 %
CTT Systems	0,14 %
Bergman & Beving B	0,11 %
Nordnet	0,11 %

Contribution by Security MTD (%)



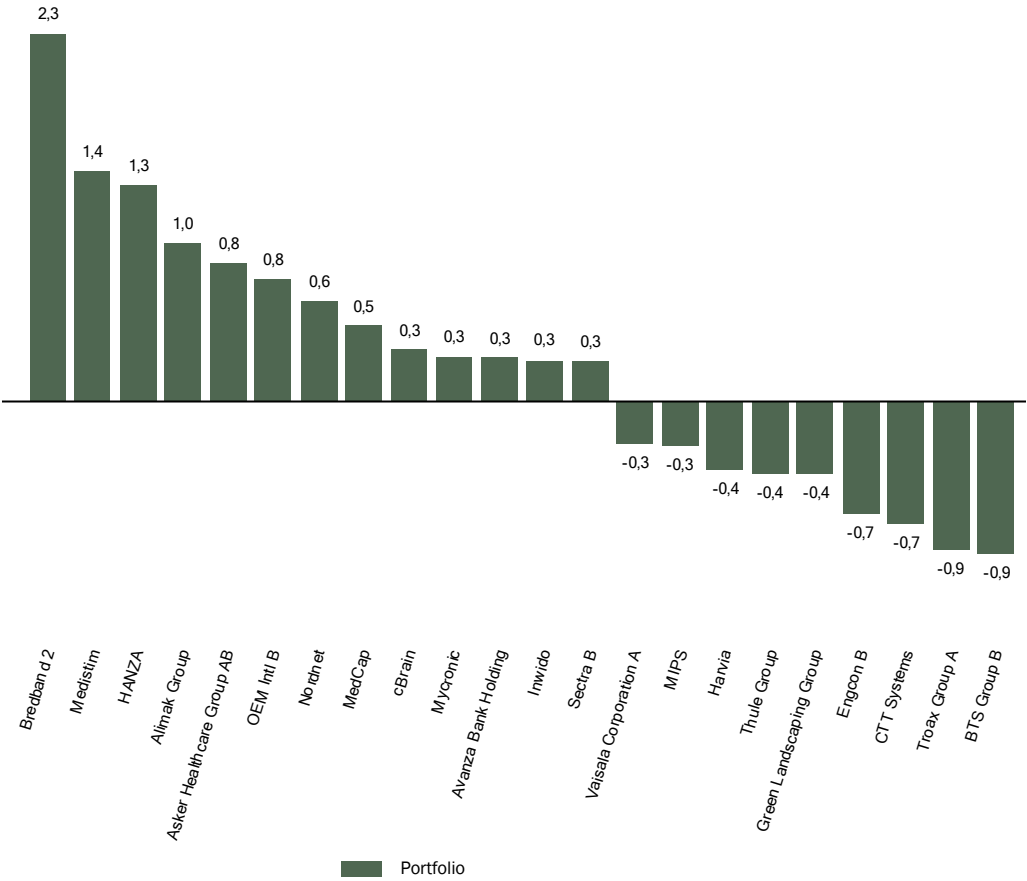
Bottom Contributors last month (SEK)

Harvia	-1,04 %
Lime Technologies	-0,51 %
cBrain	-0,50 %
MedCap	-0,26 %
Alimak Group	-0,20 %
Sectra B	-0,15 %
Vaisala Corporation A	-0,15 %
Asker Healthcare Group AB	-0,13 %
Absolent Group	-0,12 %
Thule Group	-0,11 %

Top Contributors YTD (SEK)

Bredband 2	2,26 %
Medistim	1,42 %
HANZA	1,34 %
Alimak Group	0,97 %
Asker Healthcare Group AB	0,85 %
OEM Intl B	0,75 %
Fortnox	0,64 %
Nordnet	0,62 %
MedCap	0,47 %
cBrain	0,32 %

Contribution by Security YTD (%)

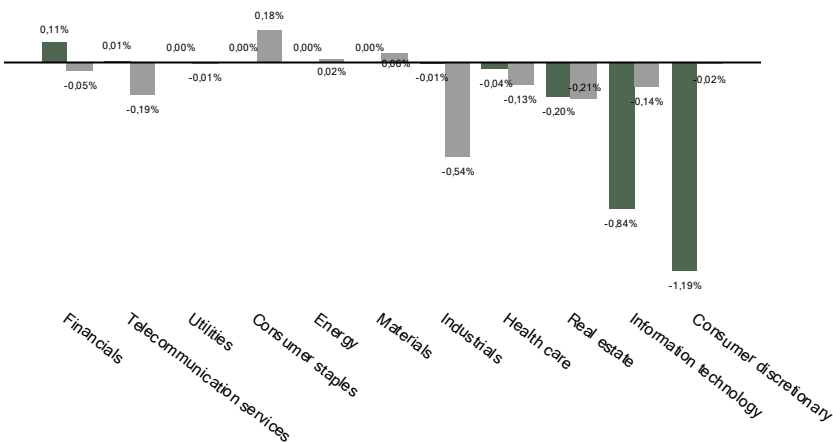


Bottom Contributors YTD (SEK)

BTS Group B	-0,94 %
Troax Group A	-0,90 %
CTT Systems	-0,74 %
Engcon B	-0,69 %
Green Landscaping Group	-0,44 %
Thule Group	-0,44 %
Harvia	-0,42 %
MIPS	-0,27 %
Vaisala Corporation A	-0,26 %
Wihlborgs	-0,23 %

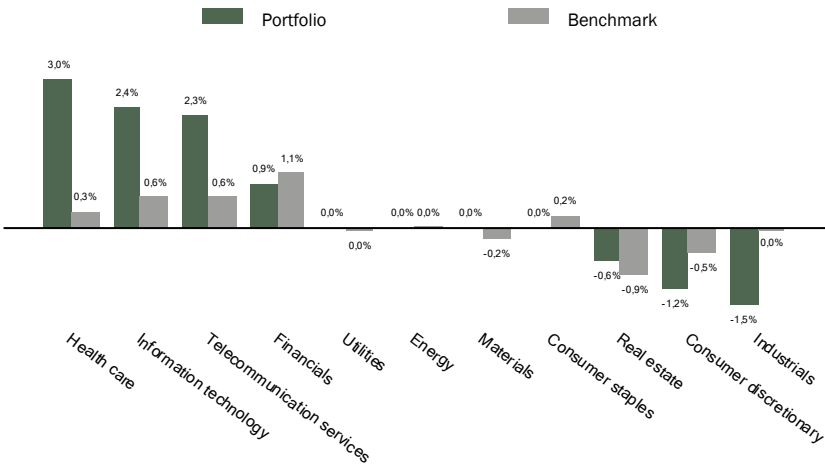
MTD - Contribution by Sector

Financials	0,11 %
Telecommunication services	0,01 %
Industrials	-0,01 %
Health care	-0,04 %
Real estate	-0,20 %
Information technology	-0,84 %
Consumer discretionary	-1,19 %



YTD - Contribution by Sector

Health care	2,99 %
Information technology	2,45 %
Telecommunication services	2,26 %
Financials	0,89 %
Real estate	-0,64 %
Consumer discretionary	-1,20 %
Industrials	-1,53 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Bredband 2	Communication	4,79 %	0,00 %	4,79 %	2,13 %	0,00 %	2,18 %	2,18 %
HANZA	Information Technology	0,67 %	0,16 %	0,51 %	1,74 %	0,07 %	1,69 %	1,68 %
Medistim	Health Care	2,94 %	0,00 %	2,94 %	1,18 %	0,00 %	1,24 %	1,24 %
MedCap	Health Care	4,21 %	0,28 %	3,93 %	0,91 %	0,05 %	1,03 %	0,97 %
Alimak Group	Industrials	2,78 %	0,52 %	2,26 %	0,97 %	0,15 %	0,77 %	0,77 %
Asker Healthcare Group AB	Health Care	2,63 %	1,13 %	1,50 %	0,84 %	-0,15 %	0,67 %	0,70 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	3,95 %	1,38 %	2,57 %	0,56 %	0,20 %	0,57 %	0,55 %
Sectra B	Health Care	1,63 %	1,86 %	-0,24 %	0,94 %	0,49 %	0,52 %	0,52 %
Sagax B	Real Estate	0,00 %	2,15 %	-2,15 %	0,00 %	-0,58 %	0,51 %	0,51 %
NIBE Industrier B	Industrials	0,00 %	2,13 %	-2,13 %	0,00 %	-0,58 %	0,50 %	0,50 %
OEM Intl B	Industrials	2,59 %	0,45 %	2,14 %	0,38 %	0,02 %	0,47 %	0,50 %
Mycronic	Information Technology	3,74 %	1,28 %	2,46 %	0,47 %	0,14 %	0,47 %	0,45 %
Volvo Car AB Class B	Consumer	0,00 %	1,81 %	-1,81 %	0,00 %	-0,47 %	0,45 %	0,45 %
Munters Group	Industrials	0,00 %	0,73 %	-0,73 %	0,00 %	-0,43 %	0,41 %	0,41 %
Vitrolife	Health Care	0,00 %	0,57 %	-0,57 %	0,00 %	-0,42 %	0,39 %	0,39 %
Castellum	Real Estate	0,00 %	1,63 %	-1,63 %	0,00 %	-0,44 %	0,39 %	0,39 %
Lime Technologies	Information Technology	4,28 %	0,14 %	4,14 %	0,31 %	0,00 %	0,38 %	0,39 %
Inwido	Industrials	3,95 %	0,33 %	3,62 %	0,30 %	0,01 %	0,34 %	0,33 %
ELECTROLUX AB B	Consumer	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	-0,35 %	0,32 %	0,32 %
Xvivo Perfusion	Health Care	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,33 %	0,32 %	0,32 %
Hemnet	Communication	0,00 %	0,69 %	-0,69 %	0,00 %	-0,34 %	0,31 %	0,31 %
Lundbergs B	Financials	0,00 %	2,24 %	-2,24 %	0,00 %	-0,34 %	0,25 %	0,25 %
HMS Networks	Information Technology	3,34 %	0,71 %	2,62 %	0,22 %	0,03 %	0,25 %	0,23 %
BURE EQUITY	Financials	0,00 %	0,65 %	-0,65 %	0,00 %	-0,27 %	0,24 %	0,24 %
Atrium Ljungberg AB B	Real Estate	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	-0,27 %	0,24 %	0,24 %
HEXATRONIC GROUP AB	Industrials	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,21 %	0,21 %	0,21 %
Hexpol	Materials	0,00 %	0,87 %	-0,87 %	0,00 %	-0,24 %	0,21 %	0,21 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	2,18 %	-2,18 %	0,00 %	-0,31 %	0,20 %	0,20 %
Nordnet	Financials	2,70 %	2,12 %	0,58 %	0,60 %	0,39 %	0,19 %	0,17 %
Elektro AB ser. B	Health Care	0,00 %	0,53 %	-0,53 %	0,00 %	-0,22 %	0,19 %	0,19 %
Corem Property B	Real Estate	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,18 %	0,17 %	0,17 %
Husqvarna B	Industrials	0,00 %	0,95 %	-0,95 %	0,00 %	-0,21 %	0,17 %	0,17 %
Nyfosa	Real Estate	0,00 %	0,53 %	-0,53 %	0,00 %	-0,18 %	0,16 %	0,16 %
VIMIAN GROUP AB	Health Care	0,00 %	0,50 %	-0,50 %	0,00 %	-0,12 %	0,14 %	0,14 %
Instalco	Industrials	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,15 %	0,14 %	0,14 %
Sdiptech B	Industrials	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,14 %	0,13 %	0,13 %
FastPartner A	Real Estate	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	-0,13 %	0,11 %	0,11 %
Holmen AB ser. B	Materials	0,00 %	1,85 %	-1,85 %	0,00 %	-0,19 %	0,11 %	0,11 %
FAGERHULT AB	Industrials	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	-0,12 %	0,11 %	0,11 %
Dustin Group	Information Technology	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	-0,11 %	0,11 %	0,11 %
Dometic Group	Consumer	0,00 %	0,52 %	-0,52 %	0,00 %	-0,14 %	0,11 %	0,11 %
Asmodee Group AB Ordinary Shares -	Consumer	0,00 %	0,79 %	-0,79 %	0,00 %	-0,09 %	0,11 %	0,11 %
Wihlborgs	Real Estate	3,13 %	0,89 %	2,24 %	-0,35 %	-0,09 %	-0,09 %	-0,15 %
INVISIO	Industrials	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,08 %	-0,10 %	-0,10 %
Ambea	Health Care	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	0,10 %	-0,11 %	-0,11 %
Avanza Bank Holding	Financials	0,00 %	1,73 %	-1,73 %	0,38 %	0,58 %	-0,11 %	-0,13 %
Karnov Group	Communication	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	0,12 %	-0,13 %	-0,13 %
Betsson AB ser. B	Consumer	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	0,00 %	0,13 %	-0,14 %	-0,14 %
Dynavox Group	Information Technology	1,97 %	0,41 %	1,56 %	0,04 %	0,22 %	-0,15 %	-0,16 %
NCC B	Industrials	0,00 %	0,60 %	-0,60 %	0,00 %	0,12 %	-0,15 %	-0,15 %
TF Bank	Financials	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	0,14 %	-0,15 %	-0,15 %
Scandic Hotels Group	Consumer	0,00 %	0,58 %	-0,58 %	0,00 %	0,14 %	-0,16 %	-0,16 %
Medicover B	Health Care	0,00 %	0,61 %	-0,61 %	0,00 %	0,17 %	-0,18 %	-0,18 %
Norion Bank	Financials	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,17 %	-0,18 %	-0,18 %
AQ Group	Industrials	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	0,17 %	-0,19 %	-0,19 %
Loomis B	Industrials	0,00 %	0,89 %	-0,89 %	0,00 %	0,16 %	-0,20 %	-0,20 %
Embracer Group AB Shs B	Communication	0,00 %	0,56 %	-0,56 %	0,00 %	0,21 %	-0,23 %	-0,23 %
SSAB B	Materials	0,00 %	1,65 %	-1,65 %	0,00 %	0,17 %	-0,26 %	-0,26 %
Axfood	Consumer Staples	0,00 %	2,00 %	-2,00 %	0,00 %	0,23 %	-0,28 %	-0,28 %
Clas Ohlson B	Consumer	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	0,00 %	0,28 %	-0,30 %	-0,30 %
Harvia	Consumer	3,76 %	0,00 %	3,76 %	-0,45 %	0,00 %	-0,31 %	-0,31 %
Nimbus Group	Consumer	0,54 %	0,00 %	0,54 %	-0,35 %	0,00 %	-0,31 %	-0,31 %
BIOARCTIC AB CLASS B	Health Care	0,00 %	0,69 %	-0,69 %	0,00 %	0,30 %	-0,32 %	-0,32 %
Wallenstam B	Real Estate	2,08 %	0,80 %	1,27 %	-0,58 %	-0,15 %	-0,33 %	-0,34 %
NCAB Group	Information Technology	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,40 %	0,13 %	0,24 %	0,25 %

ODIN Small Cap A SEK - 29.08.2025



Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Absolent Group	Industrials	1,77 %	0,00 %	1,77 %	-0,48 %	0,00 %	-0,37 %	-0,37 %
MIPS	Consumer	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	-0,67 %	-0,13 %	-0,41 %	-0,39 %
Securitas B	Industrials	0,00 %	2,44 %	-2,44 %	0,00 %	0,46 %	-0,53 %	-0,53 %
Green Landscaping Group	Industrials	2,05 %	0,10 %	1,95 %	-0,73 %	-0,03 %	-0,55 %	-0,59 %
Catena	Real Estate	3,41 %	0,81 %	2,60 %	-0,96 %	-0,21 %	-0,63 %	-0,66 %
Troax Group A	Industrials	1,38 %	0,26 %	1,12 %	-0,92 %	-0,13 %	-0,67 %	-0,65 %
CTT Systems	Industrials	3,81 %	0,09 %	3,72 %	-0,87 %	-0,02 %	-0,69 %	-0,72 %
Engcon B	Industrials	3,15 %	0,28 %	2,87 %	-0,85 %	-0,14 %	-0,77 %	-0,69 %
BTS Group B	Industrials	3,27 %	0,11 %	3,16 %	-1,09 %	-0,04 %	-0,90 %	-0,89 %

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
Information technology	25,05 %	7,94 %	17,11 %	4,17 %	0,77 %	1,31 %	2,90 %	4,21 %
Health care	11,41 %	13,27 %	-1,85 %	3,88 %	-0,31 %	3,86 %	0,16 %	4,02 %
Telecommunication services	4,79 %	2,49 %	2,30 %	2,13 %	0,72 %	1,90 %	-0,68 %	1,22 %
Real estate	11,53 %	16,84 %	-5,31 %	-2,16 %	-2,78 %	-0,03 %	0,61 %	0,58 %
Materials	0,00 %	6,32 %	-6,32 %	0,00 %	-0,70 %	0,00 %	0,32 %	0,32 %
Utilities	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	-0,05 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %
Financials	2,70 %	10,87 %	-8,17 %	0,98 %	0,83 %	0,70 %	-0,73 %	-0,02 %
Energy	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	-0,03 %	-0,03 %
Consumer staples	0,00 %	5,13 %	-5,13 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	-0,18 %	-0,18 %
Consumer discretionary	6,63 %	10,24 %	-3,61 %	-1,59 %	-0,82 %	-0,94 %	0,32 %	-0,62 %
Industrials	33,47 %	26,42 %	7,05 %	-3,40 %	-1,49 %	-1,96 %	-0,02 %	-1,98 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

