

ODIN Small Cap A SEK 27.02.2026
Performance Report
27.02.2026

ODIN Small Cap A SEK - 27.02.2026

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	4 226 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,00	
Sharpe Ratio	0,05	0,25
Standard Deviation *)	15,07	14,22
Alpha	-2,23	
Beta	0,87	
Tracking Error	8,68	
Information Ratio	-0,32	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

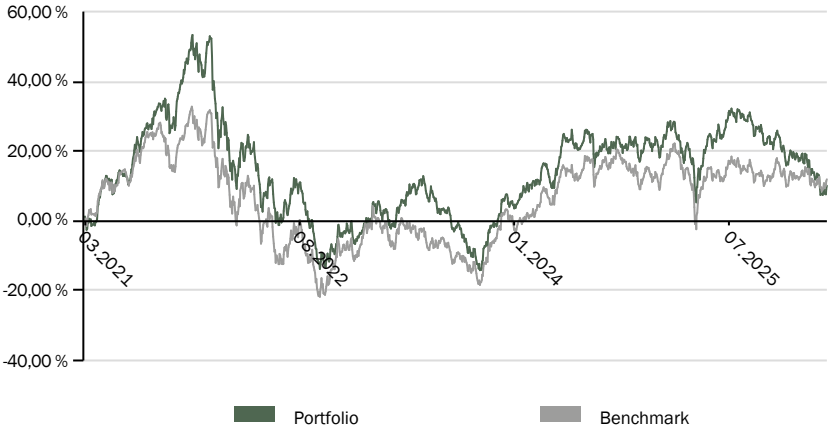
20-100	42,40 %
<20	56,80 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-1,53	-7,70	-10,43	2,26	2,30	-	8,92
Benchmark, annualised	2,11	-2,19	-5,41	4,32	2,75	-	5,93
Portfolio, accumulated	-	-	-	6,92	12,04	-	68,36
Benchmark,	-	-	-	13,48	14,54	-	42,06

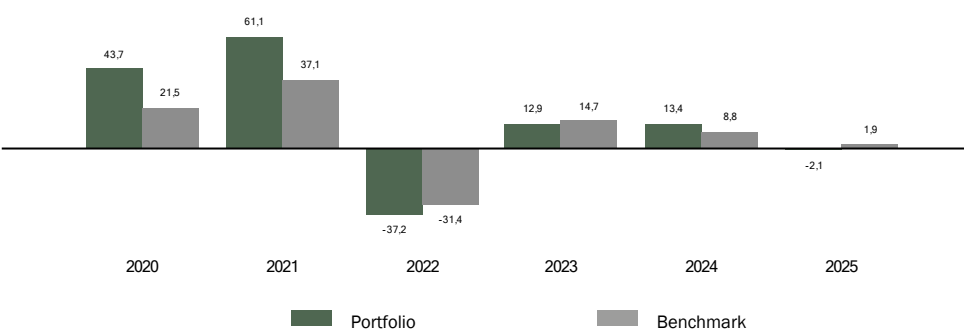
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception date are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee in each share class.

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)



Top 10 holdings

	27.02.2026
Catena	6,12 %
Lagercrantz Group B	5,42 %
Inwido	4,52 %
Bufab	4,44 %
MedCap	4,37 %
Vaisala Corporation A	4,37 %
Mycronic	4,36 %
HMS Networks	4,28 %
Lime Technologies	4,10 %
Harvia	3,96 %

Geographic Allocation

	27.02.2026
	Portfolio Index
Sweden	83,75 % 99,76 %
Finland	8,34 % 0,00 %
Norway	5,40 % 0,00 %
Denmark	1,26 % 0,00 %

Sector Allocation

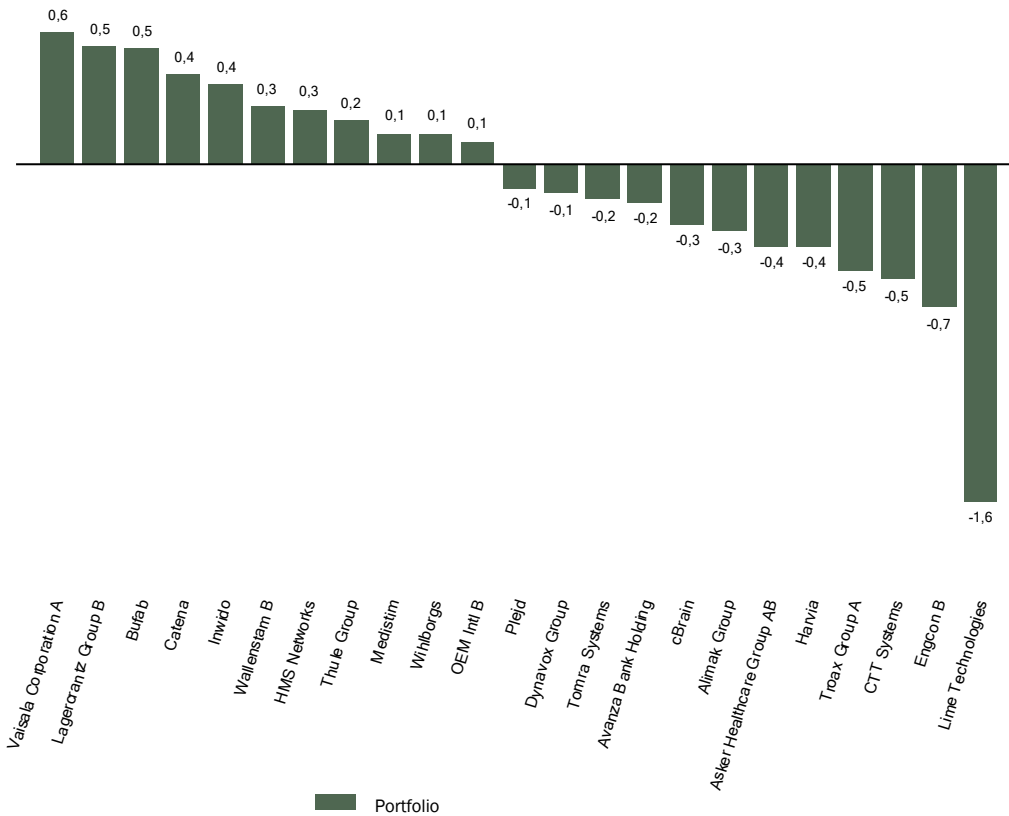
	27.02.2026
	Portfolio Index
Industrials	35,63 % 31,01 %
Information technology	26,80 % 6,33 %
Real estate	16,30 % 17,18 %
Health care	9,58 % 10,81 %
Consumer discretionary	6,32 % 8,07 %
Financials	4,13 % 11,88 %

ODIN Small Cap A SEK - 27.02.2026

Top Contributors last month (SEK)

Vaisala Corporation A	0,62 %
Lagercrantz Group B	0,55 %
Bufab	0,54 %
Catena	0,42 %
Inwido	0,38 %
Wallenstam B	0,27 %
HMS Networks	0,25 %
Thule Group	0,21 %
Medistim	0,15 %
Wihlborgs	0,14 %

Contribution by Security MTD (%)



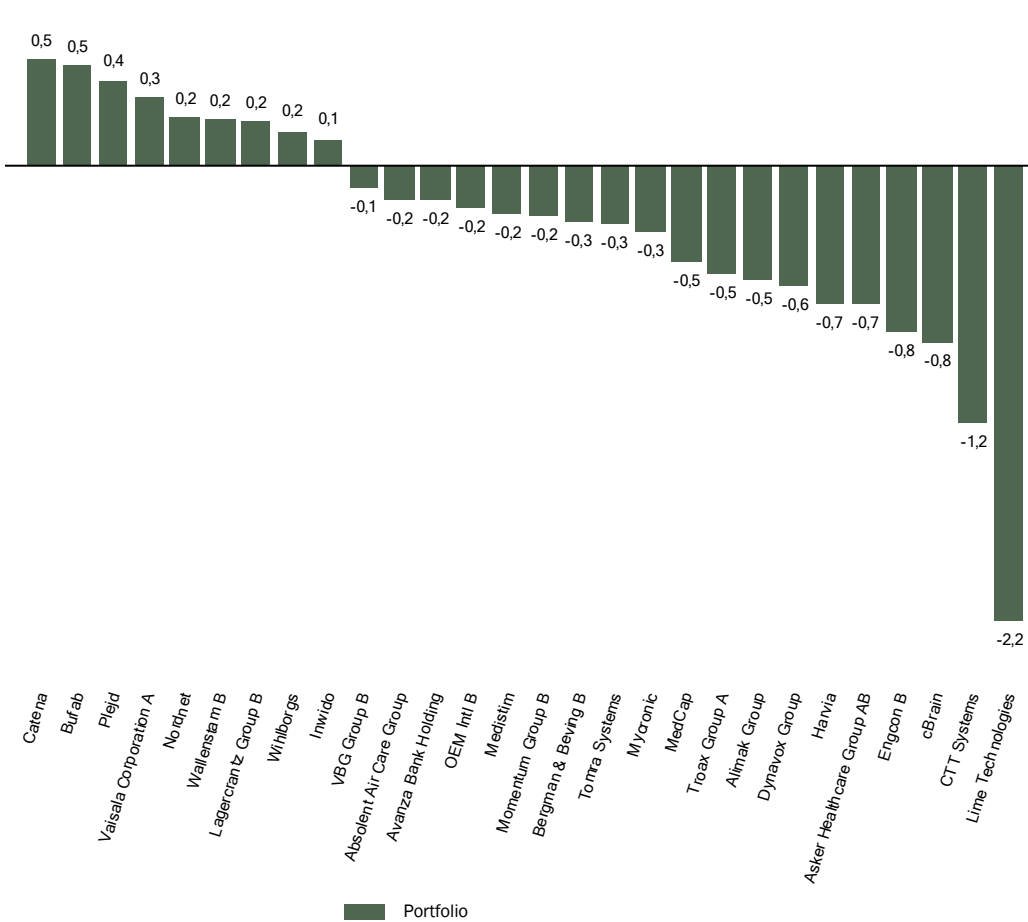
Bottom Contributors last month (SEK)

Lime Technologies	-1,56 %
Engcon B	-0,66 %
CTT Systems	-0,53 %
Troax Group A	-0,49 %
Harvia	-0,37 %
Asker Healthcare Group AB	-0,37 %
Alimak Group	-0,31 %
cBrain	-0,27 %
Avanza Bank Holding	-0,17 %
Tomra Systems	-0,16 %

Top Contributors YTD (SEK)

Catena	0,51 %
Bufab	0,48 %
Plejd	0,41 %
Vaisala Corporation A	0,33 %
Nordnet	0,23 %
Wallenstam B	0,22 %
Lagercrantz Group B	0,21 %
Wihlborgs	0,17 %
Inwido	0,13 %
HMS Networks	0,09 %

Contribution by Security YTD (%)



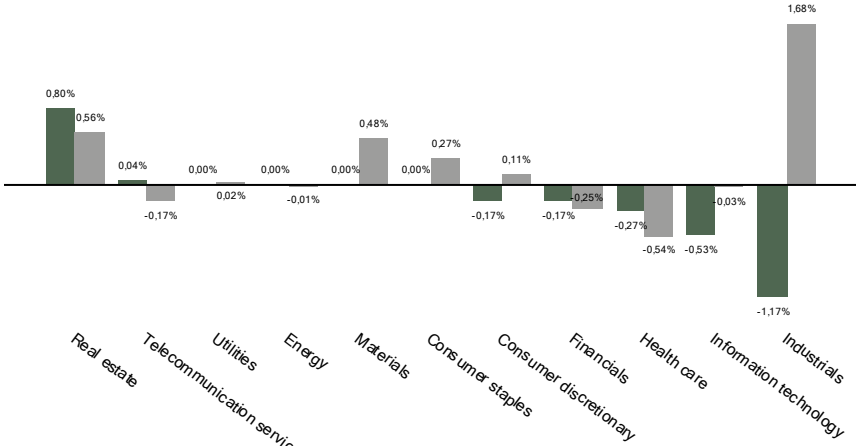
Bottom Contributors YTD (SEK)

Lime Technologies	-2,17 %
CTT Systems	-1,23 %
cBrain	-0,85 %
Engcon B	-0,79 %
Asker Healthcare Group AB	-0,66 %
Harvia	-0,66 %
Dynavox Group	-0,57 %
Alimak Group	-0,55 %
Troax Group A	-0,51 %
MedCap	-0,46 %

ODIN Small Cap A SEK - 27.02.2026

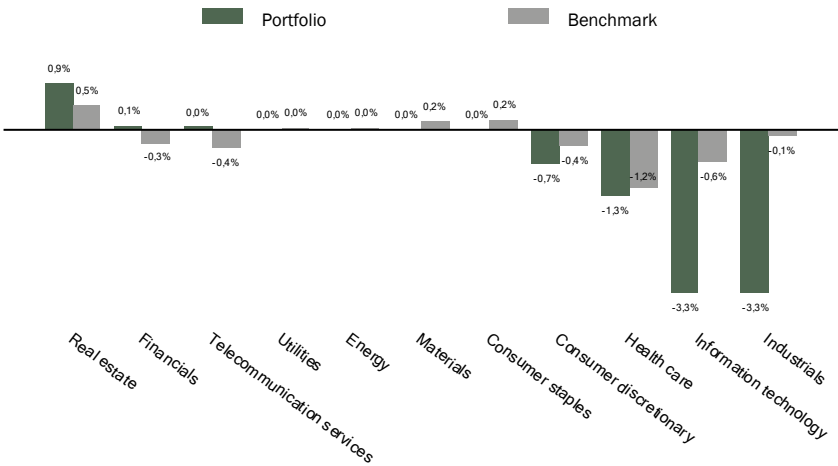
MTD - Contribution by Sector

Real estate	0,80 %
Telecommunication services	0,04 %
Consumer discretionary	-0,17 %
Financials	-0,17 %
Health care	-0,27 %
Information technology	-0,53 %
Industrials	-1,17 %



YTD - Contribution by Sector

Real estate	0,91 %
Financials	0,07 %
Telecommunication services	0,05 %
Consumer discretionary	-0,70 %
Health care	-1,34 %
Information technology	-3,27 %
Industrials	-3,30 %



ODIN Small Cap A SEK - 27.02.2026

Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Bredband 2	Communication	0,00 %	0,00 %	0,00 %	2,07 %	0,00 %	2,19 %	2,19 %
HANZA	Information Technology	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	1,08 %	0,12 %	1,03 %	1,02 %
Medistim	Health Care	2,90 %	0,00 %	2,90 %	0,85 %	0,00 %	0,95 %	0,95 %
MedCap	Health Care	4,37 %	0,22 %	4,15 %	0,65 %	0,05 %	0,70 %	0,69 %
Catena	Real Estate	6,12 %	0,99 %	5,13 %	0,68 %	0,12 %	0,68 %	0,68 %
Hemnet	Communication	0,00 %	0,32 %	-0,32 %	0,00 %	-0,75 %	0,67 %	0,67 %
Sectra B	Health Care	0,00 %	1,06 %	-1,06 %	0,40 %	-0,23 %	0,63 %	0,62 %
Bufab	Industrials	4,44 %	0,67 %	3,78 %	0,72 %	0,15 %	0,63 %	0,65 %
TRUECALLER AB CLASS B	Information Technology	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,61 %	0,55 %	0,55 %
Fortnox	Information Technology	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,69 %	0,36 %	0,51 %	0,53 %
Boliden	Materials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,68 %	0,46 %	0,46 %
Vitec Software Group B	Information Technology	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	-0,39 %	0,34 %	0,34 %
Vitrolife	Health Care	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	-0,39 %	0,33 %	0,33 %
Bonesupport Holding	Health Care	0,00 %	0,40 %	-0,40 %	0,00 %	-0,35 %	0,30 %	0,30 %
OEM Intl B	Industrials	2,39 %	0,44 %	1,94 %	0,13 %	0,00 %	0,29 %	0,28 %
Nordnet	Financials	1,92 %	2,14 %	-0,23 %	0,65 %	0,38 %	0,28 %	0,27 %
Sweco B	Industrials	0,00 %	1,57 %	-1,57 %	0,00 %	-0,39 %	0,27 %	0,27 %
Vaisala Corporation A	Information Technology	4,37 %	0,00 %	4,37 %	0,05 %	0,00 %	0,26 %	0,26 %
Swedish Logistic Property B	Real Estate	3,88 %	0,30 %	3,58 %	0,17 %	0,02 %	0,25 %	0,25 %
BURE EQUITY	Financials	0,00 %	0,48 %	-0,48 %	0,00 %	-0,30 %	0,25 %	0,25 %
Embracer Group AB Shs B	Communication	0,00 %	0,35 %	-0,35 %	0,00 %	-0,25 %	0,23 %	0,23 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	1,93 %	-1,93 %	0,00 %	-0,38 %	0,23 %	0,23 %
NCAB Group	Information Technology	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,27 %	0,03 %	0,22 %	0,23 %
ACQ Bure	Information Technology	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	0,00 %	-0,22 %	0,21 %	0,21 %
Camurus	Health Care	0,00 %	0,90 %	-0,90 %	0,00 %	-0,28 %	0,21 %	0,21 %
R+Yko B	Financials	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	-0,22 %	0,21 %	0,21 %
Xvivo Perfusion	Health Care	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,23 %	0,20 %	0,20 %
Storskogen Group B	Industrials	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	-0,25 %	0,20 %	0,20 %
VIMIAN GROUP AB	Health Care	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,00 %	-0,19 %	0,19 %	0,19 %
Betsson AB ser. B	Consumer	0,00 %	0,35 %	-0,35 %	0,00 %	-0,22 %	0,19 %	0,19 %
Billerud	Materials	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	0,00 %	-0,24 %	0,19 %	0,19 %
Sagax B	Real Estate	0,00 %	1,95 %	-1,95 %	0,00 %	-0,28 %	0,17 %	0,17 %
NOBA Bank Group	Financials	0,00 %	1,46 %	-1,46 %	0,00 %	-0,18 %	0,16 %	0,16 %
Hexpol	Materials	0,00 %	0,77 %	-0,77 %	0,00 %	-0,22 %	0,16 %	0,16 %
VBG Group B	Industrials	1,67 %	0,27 %	1,40 %	0,20 %	0,05 %	0,15 %	0,16 %
Holmen AB ser. B	Materials	0,00 %	1,73 %	-1,73 %	0,00 %	-0,26 %	0,15 %	0,15 %
Kinnevik AB B	Financials	0,00 %	0,53 %	-0,53 %	0,00 %	-0,18 %	0,14 %	0,14 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	5,42 %	1,32 %	4,11 %	-0,09 %	-0,01 %	0,13 %	0,14 %
Husqvarna B	Industrials	0,00 %	0,75 %	-0,75 %	0,00 %	-0,17 %	0,12 %	0,12 %
Asmodee Group AB Ordinary Shares -	Consumer	0,00 %	0,74 %	-0,74 %	0,00 %	-0,12 %	0,12 %	0,12 %
AFRY B	Industrials	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	-0,15 %	0,12 %	0,12 %
Addnode Group B	Information Technology	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	-0,14 %	0,11 %	0,11 %
Beijer Ref	Industrials	0,00 %	2,04 %	-2,04 %	0,00 %	-0,23 %	0,11 %	0,11 %
Nyfosa	Real Estate	0,00 %	0,46 %	-0,46 %	0,00 %	-0,14 %	0,11 %	0,11 %
Modern Times Group MTG AB ser. B	Communication	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	-0,11 %	0,09 %	0,09 %
Electrolux Professional B	Industrials	0,00 %	0,50 %	-0,50 %	0,00 %	-0,12 %	0,08 %	0,08 %
Apotea	Consumer Staples	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	-0,08 %	0,08 %	0,08 %
ELECTROLUX AB B	Consumer	0,00 %	0,65 %	-0,65 %	0,00 %	-0,13 %	0,08 %	0,08 %
Dometic Group	Consumer	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	-0,11 %	0,07 %	0,07 %
Mekonomen	Consumer	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	-0,08 %	0,07 %	0,07 %
Arjo B	Health Care	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,08 %	0,06 %	0,06 %
FAGERHULT AB	Industrials	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,08 %	0,06 %	0,06 %
Mildef Group	Industrials	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,07 %	0,06 %	0,06 %
Nederman Holding	Industrials	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,07 %	0,06 %	0,06 %
INVISIO	Industrials	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	-0,09 %	0,06 %	0,06 %
FastPartner A	Real Estate	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,07 %	0,06 %	0,06 %
Hacksaw	Communication	0,00 %	0,50 %	-0,50 %	0,00 %	-0,06 %	0,05 %	0,05 %
Wallenstam B	Real Estate	2,45 %	0,81 %	1,64 %	-0,07 %	-0,02 %	0,05 %	0,06 %
NIBE Industrier B	Industrials	0,00 %	1,98 %	-1,98 %	0,00 %	-0,15 %	0,05 %	0,05 %
Asker Healthcare Group AB	Health Care	2,30 %	0,74 %	1,56 %	-0,20 %	-0,50 %	0,03 %	0,06 %
HMS Networks	Information Technology	4,28 %	0,64 %	3,64 %	-0,26 %	-0,09 %	-0,05 %	-0,05 %
Scandic Hotels Group	Consumer	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	0,02 %	-0,05 %	-0,05 %
Trelleborg B	Industrials	0,00 %	2,40 %	-2,40 %	0,00 %	-0,11 %	-0,05 %	-0,05 %
ORESUND INVESTMENT	Financials	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	-0,05 %
Getinae B	Health Care	0,00 %	1,54 %	-1,54 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %

ODIN Small Cap A SEK - 27.02.2026

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Elekta AB ser. B	Health Care	0,00 %	0,64 %	-0,64 %	0,00 %	0,02 %	-0,05 %	-0,05 %
Norva24 Group	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	-0,06 %
Ambea	Health Care	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	0,05 %	-0,06 %	-0,06 %
Pandox	Real Estate	0,00 %	0,72 %	-0,72 %	0,00 %	0,03 %	-0,07 %	-0,07 %
Viaplay Group AB Ordinary Shares	Communication	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	-0,07 %
RESURS HOLDING AB	Financials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	-0,07 %
TF Bank	Financials	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	0,07 %	-0,08 %	-0,08 %
Biotage AB	Health Care	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	-0,08 %
Coor Service Management	Industrials	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	-0,08 %
AcadeMedia	Consumer	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	0,07 %	-0,08 %	-0,08 %
AQ Group	Industrials	0,00 %	0,52 %	-0,52 %	0,00 %	0,06 %	-0,08 %	-0,08 %
RVRC Holding	Consumer	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	0,08 %	-0,09 %	-0,09 %
Addtech B	Industrials	0,00 %	2,60 %	-2,60 %	0,00 %	-0,04 %	-0,09 %	-0,09 %
Bergman & Beving B	Industrials	2,22 %	0,22 %	2,00 %	-0,35 %	-0,02 %	-0,09 %	-0,11 %
Scandi Standard	Consumer Staples	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	-0,09 %
Mycronic	Information Technology	4,36 %	1,20 %	3,15 %	-0,43 %	-0,10 %	-0,10 %	-0,11 %
Beijer Alma B	Industrials	0,00 %	0,40 %	-0,40 %	0,00 %	0,08 %	-0,10 %	-0,10 %
Hufvudstaden A	Real Estate	0,00 %	0,79 %	-0,79 %	0,00 %	0,07 %	-0,10 %	-0,10 %
Plejd	Industrials	3,38 %	0,00 %	3,38 %	-0,10 %	0,00 %	-0,10 %	-0,10 %
Granges	Materials	0,00 %	0,51 %	-0,51 %	0,00 %	0,08 %	-0,10 %	-0,10 %
Norion Bank	Financials	0,00 %	0,35 %	-0,35 %	0,00 %	0,10 %	-0,11 %	-0,11 %
Castellum	Real Estate	0,00 %	1,77 %	-1,77 %	0,00 %	0,05 %	-0,12 %	-0,12 %
Synsam	Consumer	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	0,11 %	-0,12 %	-0,12 %
Bravida Holding	Industrials	0,00 %	0,64 %	-0,64 %	0,00 %	0,11 %	-0,12 %	-0,12 %
Ovzon	Communication	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	0,13 %	-0,12 %	-0,12 %
Balder B	Real Estate	0,00 %	2,28 %	-2,28 %	0,00 %	0,16 %	-0,13 %	-0,13 %
NCC B	Industrials	0,00 %	0,66 %	-0,66 %	0,00 %	0,11 %	-0,13 %	-0,13 %
Loomis B	Industrials	0,00 %	0,94 %	-0,94 %	0,00 %	0,11 %	-0,15 %	-0,15 %
Alimak Group	Industrials	3,95 %	0,41 %	3,55 %	-0,34 %	-0,05 %	-0,16 %	-0,17 %
BIOARCTIC AB CLASS B	Health Care	0,00 %	0,69 %	-0,69 %	0,00 %	0,15 %	-0,17 %	-0,17 %
Inwido	Industrials	4,52 %	0,29 %	4,23 %	-0,40 %	-0,05 %	-0,18 %	-0,19 %
Hoist Finance	Financials	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	-0,18 %
Nimbus Group	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,22 %	0,00 %	-0,20 %	-0,20 %
Attendo	Health Care	0,00 %	0,47 %	-0,47 %	0,00 %	0,19 %	-0,20 %	-0,20 %
Momentum Group B	Industrials	1,45 %	0,19 %	1,26 %	-0,28 %	-0,07 %	-0,21 %	-0,21 %
Cloetta B	Consumer Staples	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,22 %	-0,21 %	-0,21 %
Peab B	Industrials	0,00 %	0,83 %	-0,83 %	0,00 %	0,21 %	-0,23 %	-0,23 %
Clas Ohlson B	Consumer	0,00 %	0,67 %	-0,67 %	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	-0,24 %
Thule Group	Consumer	2,36 %	0,76 %	1,60 %	-0,65 %	-0,33 %	-0,26 %	-0,26 %
Avanza Bank Holding	Financials	2,22 %	1,56 %	0,65 %	-0,20 %	0,10 %	-0,26 %	-0,25 %
Securitas B	Industrials	0,00 %	2,63 %	-2,63 %	0,00 %	0,18 %	-0,27 %	-0,27 %
Munters Group	Industrials	0,00 %	1,05 %	-1,05 %	0,00 %	0,31 %	-0,34 %	-0,34 %
Lundbergs B	Financials	0,00 %	2,70 %	-2,70 %	0,00 %	0,29 %	-0,39 %	-0,39 %
Tele2 B	Communication	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,31 %	-0,43 %	-0,43 %
Absolent Air Care Group	Industrials	1,58 %	0,00 %	1,58 %	-0,60 %	0,00 %	-0,46 %	-0,46 %
Green Landscaping Group	Industrials	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	-0,63 %	-0,04 %	-0,50 %	-0,50 %
SSAB B	Materials	0,00 %	2,38 %	-2,38 %	0,00 %	0,54 %	-0,61 %	-0,61 %
Harvia	Consumer	3,96 %	0,00 %	3,96 %	-0,87 %	0,00 %	-0,65 %	-0,65 %
Troax Group A	Industrials	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	-0,95 %	-0,15 %	-0,69 %	-0,68 %
Axfood	Consumer Staples	0,00 %	2,13 %	-2,13 %	0,00 %	0,70 %	-0,72 %	-0,72 %
Tomra Systems	Industrials	2,50 %	0,00 %	2,50 %	-1,02 %	0,00 %	-0,81 %	-0,81 %
Dynavox Group	Information Technology	3,00 %	0,27 %	2,74 %	-0,87 %	0,06 %	-0,82 %	-0,83 %
Engcon B	Industrials	3,27 %	0,23 %	3,03 %	-1,11 %	-0,13 %	-0,88 %	-0,89 %
Volvo Car AB Class B	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,90 %	-0,98 %	-0,98 %
cBrain	Information Technology	1,26 %	0,00 %	1,26 %	-1,32 %	0,00 %	-1,26 %	-1,26 %
CTT Systems	Industrials	3,09 %	0,05 %	3,03 %	-1,64 %	-0,03 %	-1,38 %	-1,37 %
BTS Group B	Industrials	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	-2,08 %	-0,08 %	-1,74 %	-1,76 %
Lime Technologies	Information Technology	4,10 %	0,07 %	4,03 %	-3,29 %	-0,07 %	-2,91 %	-2,92 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

ODIN Small Cap A SEK - 27.02.2026

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Health care	9,58 %	10,81 %	-1,23 %	1,71 %	-1,97 %	2,77 %	0,51 %	3,28 %
Telecommunication services	0,00 %	2,42 %	-2,42 %	2,07 %	-0,82 %	3,47 %	-0,76 %	2,71 %
Real estate	16,30 %	17,18 %	-0,88 %	0,63 %	-0,15 %	0,72 %	-0,01 %	0,71 %
Materials	0,00 %	6,85 %	-6,85 %	0,00 %	-0,84 %	0,00 %	0,25 %	0,25 %
Utilities	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Energy	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	-0,03 %	-0,03 %
Financials	4,13 %	11,88 %	-7,75 %	0,45 %	0,30 %	0,40 %	-0,51 %	-0,12 %
Consumer staples	0,00 %	5,10 %	-5,10 %	0,00 %	0,50 %	0,00 %	-0,69 %	-0,69 %
Information technology	26,80 %	6,33 %	20,47 %	-4,16 %	-1,25 %	0,61 %	-2,30 %	-1,69 %
Consumer discretionary	6,32 %	8,07 %	-1,76 %	-2,05 %	0,25 %	-1,88 %	-0,42 %	-2,30 %
Industrials	35,63 %	31,01 %	4,62 %	-8,45 %	-1,47 %	-6,76 %	0,08 %	-6,69 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

