

ODIN Small Cap A SEK 31.03.2026
Performance Report
31.03.2026



ODIN Small Cap A SEK - 31.03.2026



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	3 862 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,00	
Sharpe Ratio	-0,08	0,14
Standard Deviation *)	15,38	14,62
Alpha	-2,92	
Beta	0,88	
Tracking Error	8,60	
Information Ratio	-0,38	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

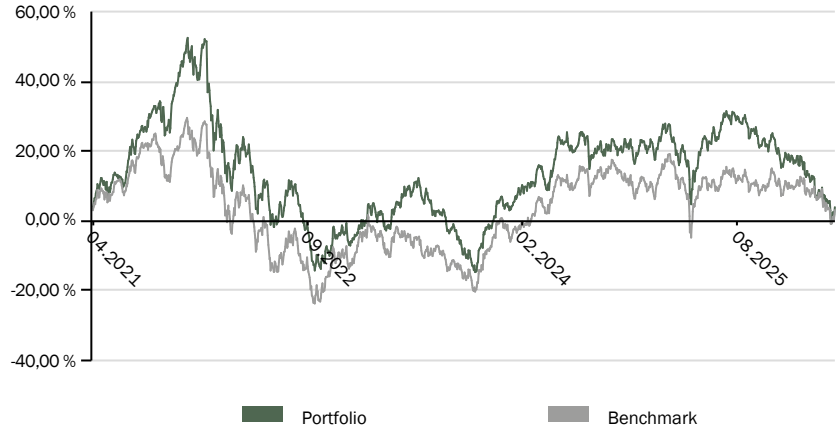
20-100	37,38 %
<20	60,93 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-5,09	-12,40	-10,06	0,27	0,78	-	7,88
Benchmark, annualised	-5,58	-7,64	-2,94	2,79	0,62	-	4,86
Portfolio, accumulated	-	-	-	0,81	3,96	-	59,79
Benchmark,	-	-	-	8,57	3,15	-	34,14

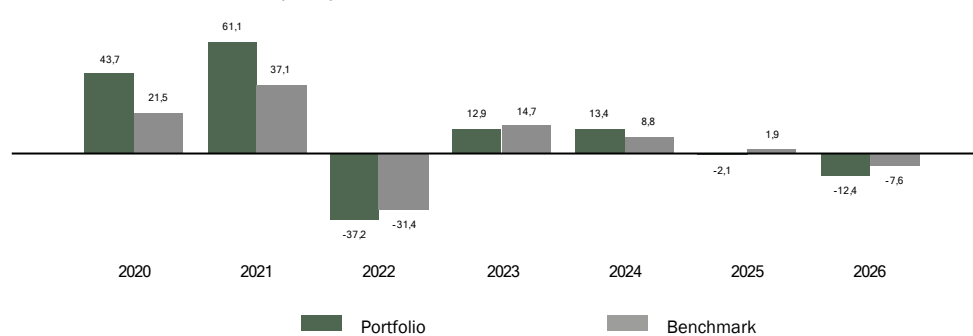
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception date are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee in each share class.

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

	31.03.2026
Catena	5,55 %
Lagercrantz Group B	5,02 %
Mycronic	4,96 %
Lime Technologies	4,71 %
HMS Networks	4,46 %
Vaisala Corporation A	4,41 %
MedCap	4,37 %
Bufab	4,23 %
Inwido	4,10 %
Swedish Logistic Property B	3,73 %

Geographic Allocation

	31.03.2026	
	Portfolio	Index
Sweden	82,84 %	99,77 %
Finland	8,08 %	0,00 %
Norway	5,71 %	0,00 %
Denmark	1,48 %	0,00 %

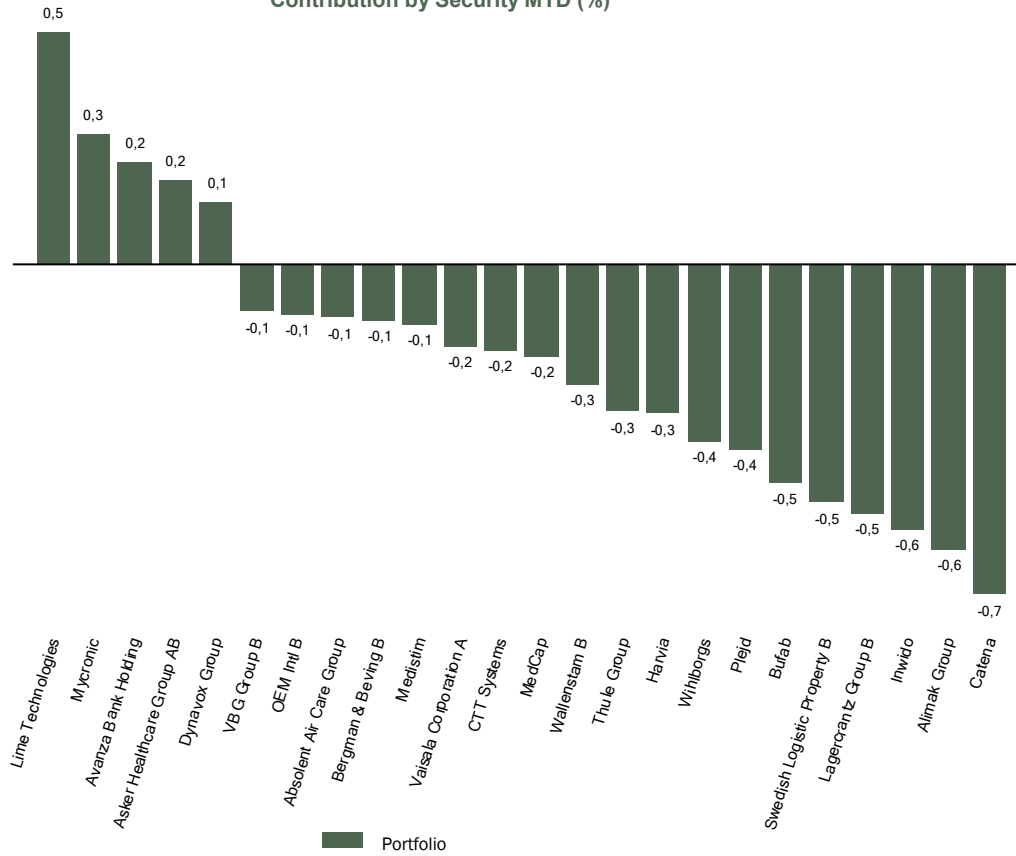
Sector Allocation

	31.03.2026	
	Portfolio	Index
Industrials	34,58 %	30,67 %
Information technology	28,35 %	6,65 %
Real estate	15,44 %	16,19 %
Health care	10,13 %	11,44 %
Consumer discretionary	5,72 %	7,97 %
Financials	3,89 %	12,18 %

Top Contributors last month (SEK)

Lime Technologies	0,51 %
Myconic	0,28 %
Avanza Bank Holding	0,22 %
Asker Healthcare Group AB	0,18 %
Dynavox Group	0,14 %

Contribution by Security MTD (%)



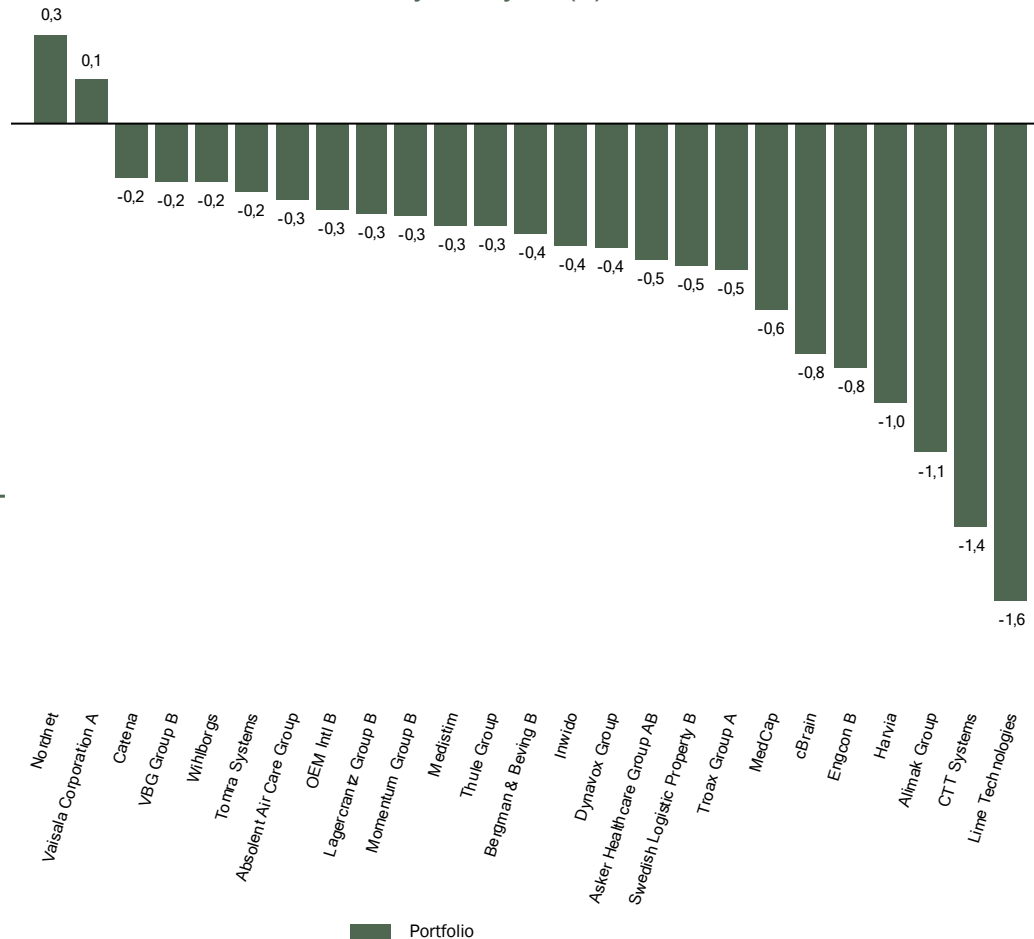
Bottom Contributors last month (SEK)

Catena	-0,71 %
Alimak Group	-0,62 %
Inwido	-0,57 %
Lagercrantz Group B	-0,54 %
Swedish Logistic Property B	-0,51 %
Bufab	-0,47 %
Plejd	-0,40 %
Wihlborgs	-0,38 %
Harvia	-0,32 %
Thule Group	-0,32 %

Top Contributors YTD (SEK)

Nordnet	0,30 %
Vaisala Corporation A	0,15 %
Avanza Bank Holding	0,06 %
Bredband 2	0,04 %
HMS Networks	0,04 %
Plejd	0,02 %
Bufab	0,02 %
Nimbus Group	0,00 %
Wallenstam B	-0,04 %
Myconic	-0,04 %

Contribution by Security YTD (%)

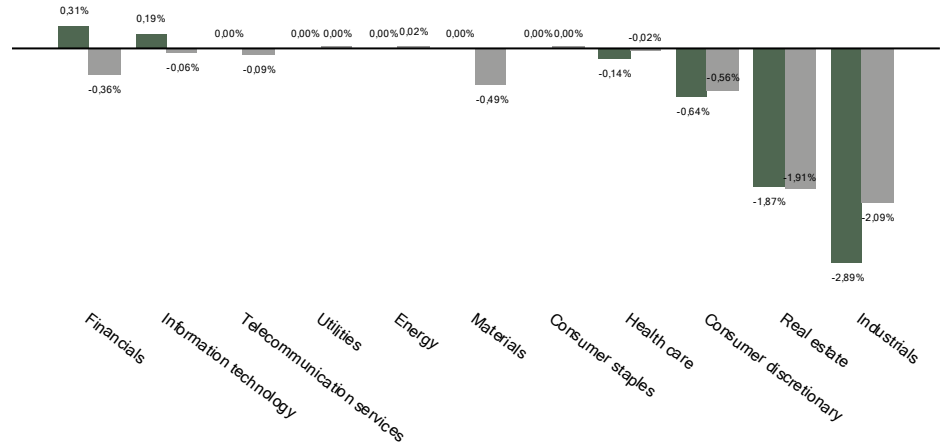


Bottom Contributors YTD (SEK)

Lime Technologies	-1,63 %
CTT Systems	-1,38 %
Alimak Group	-1,13 %
Harvia	-0,95 %
Engcon B	-0,84 %
cBrain	-0,79 %
MedCap	-0,64 %
Troax Group A	-0,50 %
Swedish Logistic Property B	-0,48 %
Asker Healthcare Group AB	-0,47 %

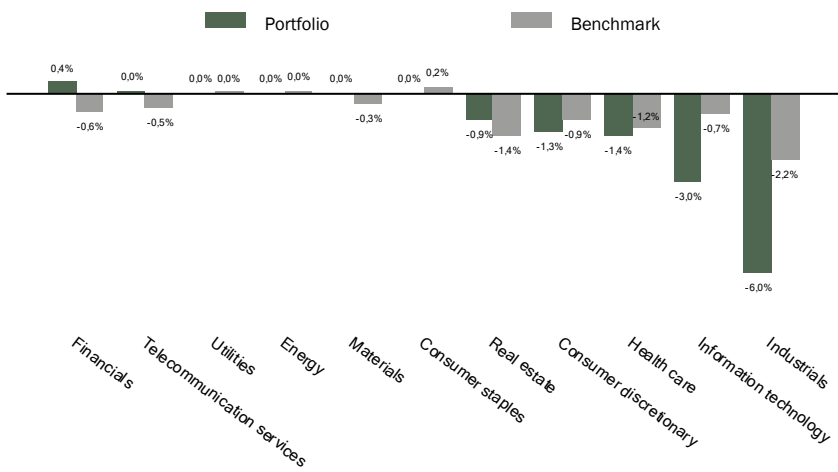
MTD - Contribution by Sector

Financials	0,31 %
Information technology	0,19 %
Health care	-0,14 %
Consumer discretionary	-0,64 %
Real estate	-1,87 %
Industrials	-2,89 %



YTD - Contribution by Sector

Financials	0,36 %
Telecommunication services	0,04 %
Real estate	-0,91 %
Consumer discretionary	-1,30 %
Health care	-1,45 %
Information technology	-3,00 %
Industrials	-6,00 %



ODIN Small Cap A SEK - 31.03.2026

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 %	2,14 %	0,00 %	2,01 %	2,01 %
HANZA	Information Technology	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	1,41 %	0,11 %	1,13 %	1,12 %
MedCap	Health Care	4,37 %	0,22 %	4,15 %	0,68 %	0,05 %	0,82 %	0,81 %
Medistim	Health Care	3,13 %	0,00 %	3,13 %	0,57 %	0,00 %	0,67 %	0,67 %
Hemnet	Communication	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	-0,61 %	0,59 %	0,59 %
Bufab	Industrials	4,23 %	0,63 %	3,59 %	0,48 %	0,14 %	0,50 %	0,52 %
TRUECALLER AB CLASS B	Information Technology	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,50 %	0,50 %	0,50 %
Sweco B	Industrials	0,00 %	1,53 %	-1,53 %	0,00 %	-0,48 %	0,42 %	0,42 %
Sectra B	Health Care	0,00 %	1,31 %	-1,31 %	0,39 %	-0,06 %	0,38 %	0,37 %
Vitec Software Group B	Information Technology	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	-0,34 %	0,32 %	0,32 %
Boliden	Materials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,29 %	0,32 %	0,32 %
NOBA Bank Group	Financials	0,00 %	1,29 %	-1,29 %	0,00 %	-0,43 %	0,32 %	0,32 %
Vaisala Corporation A	Information Technology	4,41 %	0,00 %	4,41 %	0,27 %	0,00 %	0,30 %	0,30 %
Sagax B	Real Estate	0,00 %	1,88 %	-1,88 %	0,00 %	-0,33 %	0,28 %	0,28 %
ACQ Bure	Information Technology	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,27 %	0,25 %	0,25 %
Asker Healthcare Group AB	Health Care	2,62 %	0,84 %	1,78 %	-0,15 %	-0,45 %	0,25 %	0,28 %
Mycronic	Information Technology	4,96 %	1,35 %	3,60 %	0,13 %	0,07 %	0,25 %	0,24 %
Vitrolife	Health Care	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	-0,26 %	0,24 %	0,24 %
Nordnet	Financials	1,16 %	2,42 %	-1,27 %	0,83 %	0,62 %	0,22 %	0,22 %
Embracer Group AB Shs B	Communication	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	-0,20 %	0,21 %	0,21 %
BURE EQUITY	Financials	0,00 %	0,51 %	-0,51 %	0,00 %	-0,22 %	0,21 %	0,21 %
Catena	Real Estate	5,55 %	0,93 %	4,62 %	0,08 %	0,01 %	0,19 %	0,21 %
Bonesupport Holding	Health Care	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	-0,20 %	0,18 %	0,18 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	2,01 %	-2,01 %	0,00 %	-0,27 %	0,18 %	0,18 %
R+Yko B	Financials	0,00 %	0,58 %	-0,58 %	0,00 %	-0,22 %	0,18 %	0,18 %
Billerud	Materials	0,00 %	0,58 %	-0,58 %	0,00 %	-0,21 %	0,18 %	0,18 %
Storskogen Group B	Industrials	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	-0,19 %	0,17 %	0,17 %
ELECTROLUX AB B	Consumer	0,00 %	0,53 %	-0,53 %	0,00 %	-0,21 %	0,17 %	0,17 %
Betsson AB ser. B	Consumer	0,00 %	0,40 %	-0,40 %	0,00 %	-0,17 %	0,17 %	0,17 %
AFRY B	Industrials	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	-0,18 %	0,17 %	0,17 %
Balder B	Real Estate	0,00 %	1,96 %	-1,96 %	0,00 %	-0,29 %	0,17 %	0,17 %
Camurus	Health Care	0,00 %	0,89 %	-0,89 %	0,00 %	-0,19 %	0,16 %	0,16 %
INVISIO	Industrials	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	-0,17 %	0,15 %	0,15 %
Kinnevik AB B	Financials	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	-0,17 %	0,15 %	0,15 %
VIMIAN GROUP AB	Health Care	0,00 %	0,47 %	-0,47 %	0,00 %	-0,17 %	0,15 %	0,15 %
VBG Group B	Industrials	1,76 %	0,26 %	1,50 %	0,10 %	0,06 %	0,14 %	0,14 %
Husqvarna B	Industrials	0,00 %	0,68 %	-0,68 %	0,00 %	-0,16 %	0,14 %	0,14 %
Holmen AB ser. B	Materials	0,00 %	1,74 %	-1,74 %	0,00 %	-0,19 %	0,13 %	0,13 %
Dometic Group	Consumer	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,16 %	0,13 %	0,13 %
HMS Networks	Information Technology	4,46 %	0,67 %	3,79 %	-0,12 %	-0,04 %	0,12 %	0,11 %
Addnode Group B	Information Technology	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	-0,13 %	0,12 %	0,12 %
Getinge B	Health Care	0,00 %	1,52 %	-1,52 %	0,00 %	-0,18 %	0,11 %	0,11 %
Nyfosa	Real Estate	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	-0,12 %	0,11 %	0,11 %
Indutrade	Industrials	0,00 %	2,48 %	-2,48 %	0,00 %	-0,27 %	0,11 %	0,11 %
Asmodee Group AB Ordinary Shares -	Consumer	0,00 %	0,76 %	-0,76 %	0,00 %	-0,14 %	0,10 %	0,10 %
MIPS	Consumer	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	-0,05 %	-0,12 %	0,10 %	0,11 %
Mildef Group	Industrials	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,09 %	0,09 %	0,09 %
Hexpol	Materials	0,00 %	0,75 %	-0,75 %	0,00 %	-0,12 %	0,09 %	0,09 %
Beijer Ref	Industrials	0,00 %	1,97 %	-1,97 %	0,00 %	-0,15 %	0,09 %	0,09 %
Mekonomen	Consumer	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	-0,08 %	0,08 %	0,08 %
Electrolux Professional B	Industrials	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	-0,10 %	0,08 %	0,08 %
Arjo B	Health Care	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,09 %	0,08 %	0,08 %
Lindab International	Industrials	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	-0,09 %	0,07 %	0,07 %
Modern Times Group MTG AB ser. B	Communication	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	-0,07 %	0,07 %	0,07 %
Nederman Holding	Industrials	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,07 %	0,06 %	0,06 %
Apotea	Consumer Staples	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,08 %	0,06 %	0,06 %
FAGERHULT AB	Industrials	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,07 %	0,06 %	0,06 %
Volati	Industrials	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,07 %	0,06 %	0,06 %
NCAB Group	Information Technology	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,20 %	0,02 %	0,05 %	0,06 %
Bergman & Beving B	Industrials	2,05 %	0,23 %	1,82 %	-0,27 %	-0,01 %	-0,04 %	-0,06 %
OEM Intl B	Industrials	1,96 %	0,46 %	1,50 %	-0,07 %	-0,02 %	-0,05 %	-0,06 %
BIOGAI A B	Health Care	0,00 %	0,37 %	-0,37 %	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	-0,05 %
Maha Energy A	Energy	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	-0,05 %
ORESUND INVESTMENT	Financials	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	-0,06 %
RESURS HOLDING AB	Financials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,07 %	0,06 %	0,06 %

ODIN Small Cap A SEK - 31.03.2026



Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Sivers Semiconductors	Information Technology	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	0,07 %	-0,06 %	-0,06 %
Pandox	Real Estate	0,00 %	0,68 %	-0,68 %	0,00 %	0,03 %	-0,06 %	-0,06 %
Ambea	Health Care	0,00 %	0,35 %	-0,35 %	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	-0,07 %
Hufvudstaden A	Real Estate	0,00 %	0,77 %	-0,77 %	0,00 %	0,05 %	-0,08 %	-0,08 %
Elekta AB ser. B	Health Care	0,00 %	0,65 %	-0,65 %	0,00 %	0,05 %	-0,08 %	-0,08 %
Viaplay Group AB Ordinary Shares	Communication	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	0,07 %	-0,08 %	-0,08 %
Coor Service Management	Industrials	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	-0,08 %
AcadeMedia	Consumer	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	0,07 %	-0,08 %	-0,08 %
RVRC Holding	Consumer	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	-0,08 %
Bravida Holding	Industrials	0,00 %	0,64 %	-0,64 %	0,00 %	0,07 %	-0,08 %	-0,08 %
Tele2 B	Communication	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,15 %	-0,08 %	-0,08 %
AQ Group	Industrials	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	0,07 %	-0,09 %	-0,09 %
Beijer Alma B	Industrials	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	0,07 %	-0,09 %	-0,09 %
Ovzon	Communication	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	-0,09 %
Loomis B	Industrials	0,00 %	0,93 %	-0,93 %	0,00 %	0,07 %	-0,09 %	-0,09 %
Biotage AB	Health Care	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,12 %	-0,09 %	-0,09 %
NIBE Industrier B	Industrials	0,00 %	2,18 %	-2,18 %	0,00 %	0,06 %	-0,09 %	-0,09 %
NCC B	Industrials	0,00 %	0,65 %	-0,65 %	0,00 %	0,08 %	-0,10 %	-0,10 %
Scandic Hotels Group	Consumer	0,00 %	0,58 %	-0,58 %	0,00 %	0,08 %	-0,10 %	-0,10 %
Sinch	Information Technology	0,00 %	0,60 %	-0,60 %	0,00 %	0,10 %	-0,11 %	-0,11 %
TF Bank	Financials	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	0,10 %	-0,11 %	-0,11 %
Synsam	Consumer	0,00 %	0,32 %	-0,32 %	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	-0,12 %
Granges	Materials	0,00 %	0,50 %	-0,50 %	0,00 %	0,11 %	-0,13 %	-0,13 %
Skanska AB ser. B	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,19 %	-0,13 %	-0,13 %
Norion Bank	Financials	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	0,13 %	-0,14 %	-0,14 %
Scandi Standard	Consumer Staples	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	-0,14 %
Addtech B	Industrials	0,00 %	2,62 %	-2,62 %	0,00 %	0,06 %	-0,14 %	-0,14 %
Rusta AB	Consumer	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	-0,14 %
Wihlborgs	Real Estate	3,70 %	0,84 %	2,86 %	-0,33 %	-0,09 %	-0,18 %	-0,18 %
Peab B	Industrials	0,00 %	0,80 %	-0,80 %	0,00 %	0,17 %	-0,19 %	-0,19 %
Attendo	Health Care	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	0,19 %	-0,20 %	-0,20 %
Avanza Bank Holding	Financials	2,73 %	1,81 %	0,93 %	0,06 %	0,33 %	-0,20 %	-0,19 %
Hoist Finance	Financials	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	-0,21 %
Nimbus Group	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,18 %	0,00 %	-0,22 %	-0,22 %
Cloetta B	Consumer Staples	0,00 %	0,48 %	-0,48 %	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	-0,22 %
Momentum Group B	Industrials	1,40 %	0,19 %	1,20 %	-0,37 %	-0,05 %	-0,23 %	-0,24 %
Lundbergs B	Financials	0,00 %	2,57 %	-2,57 %	0,00 %	0,16 %	-0,23 %	-0,23 %
Clas Ohlson B	Consumer	0,00 %	0,71 %	-0,71 %	0,00 %	0,25 %	-0,26 %	-0,26 %
Plejd	Industrials	3,40 %	0,00 %	3,40 %	-0,49 %	0,00 %	-0,31 %	-0,31 %
Thule Group	Consumer	2,05 %	0,70 %	1,36 %	-0,66 %	-0,26 %	-0,32 %	-0,32 %
BIOARCTIC AB CLASS B	Health Care	0,00 %	0,75 %	-0,75 %	0,00 %	0,30 %	-0,32 %	-0,32 %
Munters Group	Industrials	0,00 %	0,97 %	-0,97 %	0,00 %	0,36 %	-0,39 %	-0,39 %
Securitas B	Industrials	0,00 %	2,74 %	-2,74 %	0,00 %	0,35 %	-0,40 %	-0,40 %
Alimak Group	Industrials	3,51 %	0,37 %	3,15 %	-0,70 %	-0,08 %	-0,48 %	-0,49 %
Tomra Systems	Industrials	2,58 %	0,00 %	2,58 %	-0,53 %	0,00 %	-0,50 %	-0,50 %
SSAB B	Materials	0,00 %	2,32 %	-2,32 %	0,00 %	0,47 %	-0,52 %	-0,52 %
Absolent Air Care Group	Industrials	1,66 %	0,00 %	1,66 %	-0,60 %	0,00 %	-0,55 %	-0,55 %
Green Landscaping Group	Industrials	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	-0,47 %	-0,04 %	-0,56 %	-0,56 %
Dynavox Group	Information Technology	3,32 %	0,29 %	3,02 %	-0,74 %	0,07 %	-0,56 %	-0,57 %
Troax Group A	Industrials	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	-0,75 %	-0,13 %	-0,67 %	-0,66 %
Axfood	Consumer Staples	0,00 %	2,21 %	-2,21 %	0,00 %	0,67 %	-0,70 %	-0,70 %
Inwido	Industrials	4,10 %	0,27 %	3,83 %	-0,91 %	-0,08 %	-0,75 %	-0,75 %
Harvia	Consumer	3,67 %	0,00 %	3,67 %	-0,90 %	0,00 %	-0,75 %	-0,75 %
Engcon B	Industrials	3,43 %	0,24 %	3,19 %	-1,00 %	-0,09 %	-0,75 %	-0,75 %
Volvo Car AB Class B	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	1,21 %	-1,14 %	-1,14 %
CTT Systems	Industrials	3,29 %	0,05 %	3,24 %	-1,43 %	-0,03 %	-1,33 %	-1,32 %
cBrain	Information Technology	1,47 %	0,00 %	1,47 %	-1,44 %	0,00 %	-1,49 %	-1,49 %
BTS Group B	Industrials	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	-1,81 %	-0,06 %	-1,83 %	-1,85 %
Lime Technologies	Information Technology	4,71 %	0,09 %	4,62 %	-2,15 %	-0,05 %	-1,98 %	-1,99 %

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
Telecommunication services	0,00 %	2,47 %	-2,47 %	2,14 %	-0,75 %	3,48 %	-0,74 %	2,74 %
Health care	10,13 %	11,44 %	-1,31 %	1,48 %	-0,87 %	1,94 %	0,32 %	2,27 %
Real estate	15,44 %	16,19 %	-0,74 %	-0,48 %	-1,02 %	0,34 %	0,06 %	0,40 %
Materials	0,00 %	6,68 %	-6,68 %	0,00 %	-0,29 %	0,00 %	0,12 %	0,12 %
Financials	3,89 %	12,18 %	-8,29 %	0,88 %	0,59 %	0,75 %	-0,69 %	0,06 %
Utilities	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	0,04 %	0,00 %	-0,04 %	-0,04 %
Energy	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	0,05 %	0,00 %	-0,05 %	-0,05 %
Consumer staples	0,00 %	5,38 %	-5,38 %	0,00 %	0,68 %	0,00 %	-0,82 %	-0,82 %
Information technology	28,35 %	6,65 %	21,70 %	-2,77 %	-1,08 %	1,46 %	-2,48 %	-1,02 %
Consumer discretionary	5,72 %	7,97 %	-2,25 %	-1,80 %	0,74 %	-1,97 %	-0,48 %	-2,45 %
Industrials	34,58 %	30,67 %	3,91 %	-8,92 %	-1,02 %	-7,73 %	0,00 %	-7,73 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

