

Odin Small Cap A SEK 31.07.2026

Performance Report

31.07.2026



Odin Small Cap A SEK - 31.07.2026



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	4 368 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,00	
Sharpe Ratio	0,16	0,42
Standard Deviation *)	15,64	14,68
Alpha	-3,27	
Beta	0,97	
Tracking Error	6,65	
Information Ratio	-0,55	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

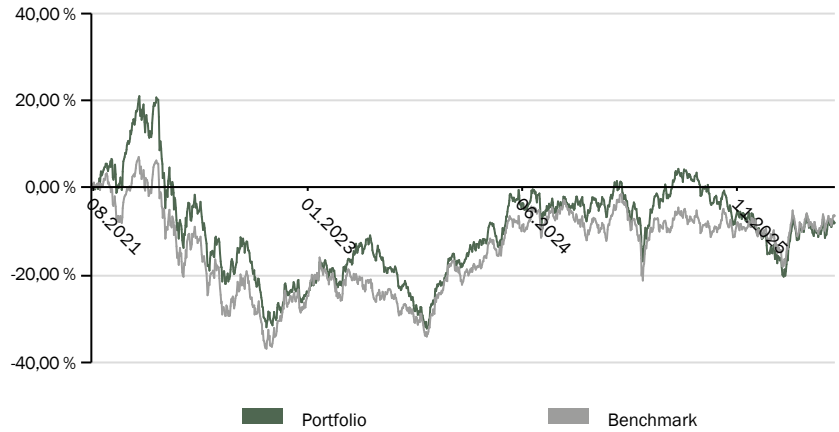
20-100	46,02 %
<20	53,34 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	1,98	-2,32	-10,77	4,00	-1,60	-	9,28
Benchmark, annualised	2,48	1,32	0,76	6,90	-1,10	-	6,12
Portfolio, accumulated	-	-	-	12,46	-7,78	-	78,16
Benchmark,	-	-	-	22,13	-5,38	-	47,16

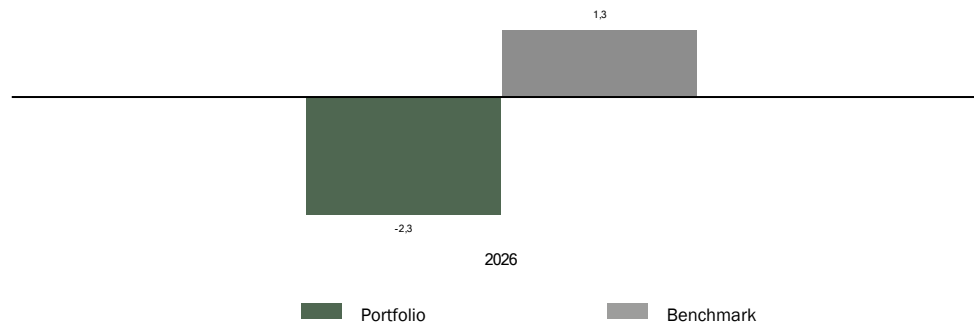
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception date are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee in each share class.

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

	31.07.2026
Inwido	5,15 %
Harvia	4,43 %
MedCap	4,42 %
Bufab	4,03 %
Engcon B	4,01 %
Plejd	3,96 %
Vaisala Corporation A	3,89 %
Alimak Group	3,82 %
Catena	3,82 %
Swedish Logistic Property B	3,81 %

Geographic Allocation

	31.07.2026
Portfolio	85,79 %
Index	99,80 %
Sweden	8,33 %
Finland	0,00 %
Norway	0,00 %
Denmark	0,00 %

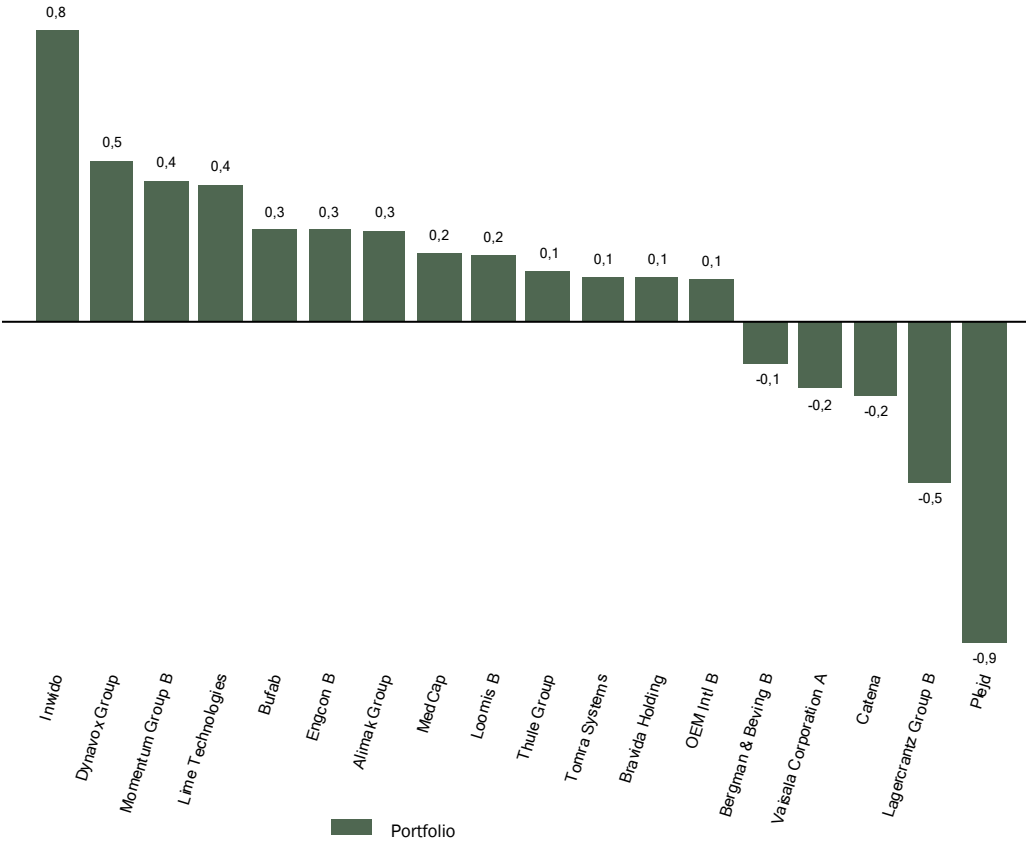
Sector Allocation

	31.07.2026
Portfolio	42,36 %
Index	29,69 %
Industrials	21,20 %
Information technology	7,94 %
Real estate	13,12 %
Health care	15,00 %
Consumer discretionary	11,97 %
Financials	9,66 %
	3,79 %
	12,35 %

Top Contributors last month (SEK)

Inwido	0,84 %
Dynavox Group	0,46 %
Momentum Group B	0,41 %
Lime Technologies	0,39 %
Bufab	0,27 %
Engcon B	0,27 %
Alimak Group	0,26 %
MedCap	0,20 %
Loomis B	0,19 %
Thule Group	0,15 %

Contribution by Security MTD (%)



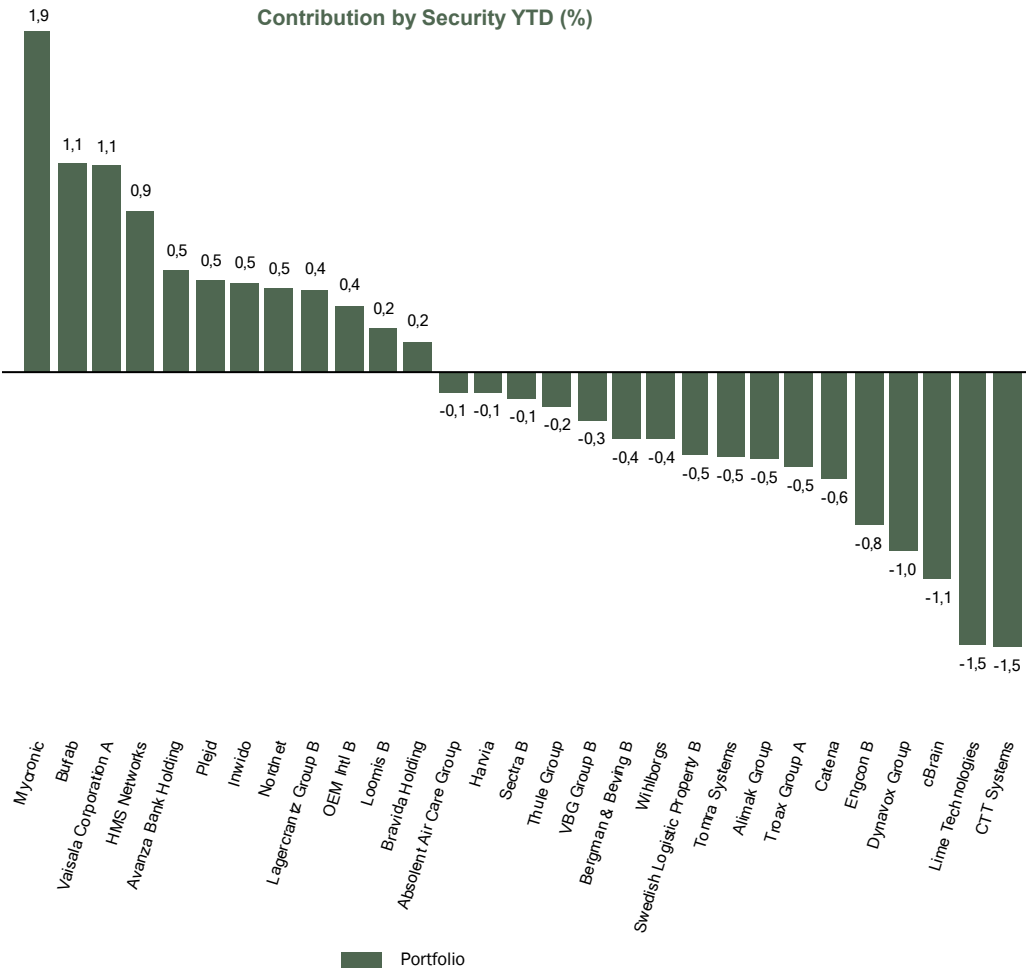
Bottom Contributors last month (SEK)

Plejd	-0,92 %
Lagercrantz Group B	-0,46 %
Catena	-0,21 %
Vaisala Corporation A	-0,19 %
Bergman & Beving B	-0,12 %
Harvia	-0,09 %
HMS Networks	-0,08 %
Swedish Logistic Property B	-0,08 %
CTT Systems	-0,04 %
Mycronic	-0,03 %

Top Contributors YTD (SEK)

Mycronic	1,85 %
Bufab	1,14 %
Vaisala Corporation A	1,13 %
HMS Networks	0,88 %
Avanza Bank Holding	0,55 %
Plejd	0,50 %
Inwido	0,48 %
Nordnet	0,45 %
Lagercrantz Group B	0,45 %
OEM Intl B	0,36 %

Contribution by Security YTD (%)

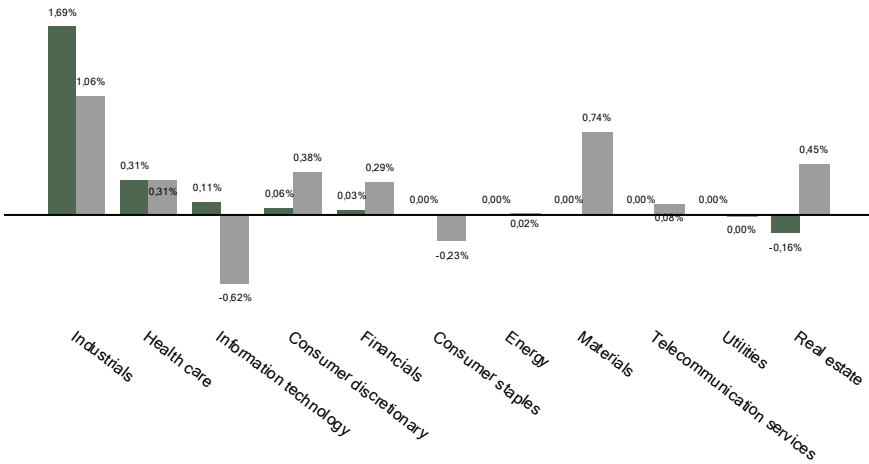


Bottom Contributors YTD (SEK)

CTT Systems	-1,51 %
Lime Technologies	-1,50 %
cBrain	-1,14 %
Dynavox Group	-0,98 %
Engcon B	-0,84 %
Catena	-0,59 %
Troax Group A	-0,52 %
Alimak Group	-0,47 %
Tomra Systems	-0,46 %
Swedish Logistic Property B	-0,46 %

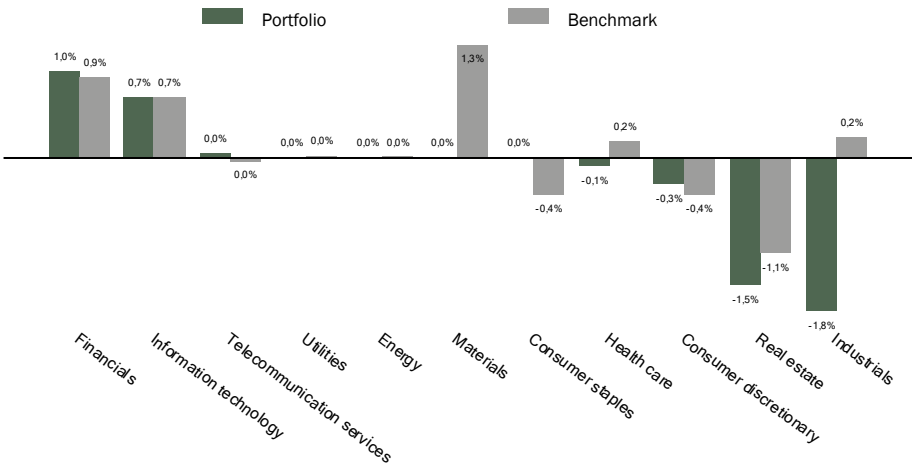
MTD - Contribution by Sector

Industrials	1,69 %
Health care	0,31 %
Information technology	0,11 %
Consumer discretionary	0,06 %
Financials	0,03 %
Real estate	-0,16 %



YTD - Contribution by Sector

Financials	1,00 %
Information technology	0,70 %
Telecommunication services	0,05 %
Health care	-0,10 %
Consumer discretionary	-0,31 %
Real estate	-1,48 %
Industrials	-1,78 %



Odin Small Cap A SEK - 31.07.2026

Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Mycronic	Information Technology	3,25 %	1,76 %	1,49 %	1,95 %	0,62 %	1,34 %	1,34 %
Bufab	Industrials	4,03 %	0,73 %	3,30 %	1,15 %	0,22 %	0,86 %	0,89 %
Vaisala Corporation A	Information Technology	3,89 %	0,00 %	3,89 %	0,73 %	0,00 %	0,67 %	0,67 %
HMS Networks	Information Technology	3,62 %	0,71 %	2,91 %	0,82 %	0,13 %	0,65 %	0,65 %
Hemnet	Communication	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,55 %	0,51 %	0,51 %
OEM Intl B	Industrials	2,43 %	0,56 %	1,87 %	0,54 %	0,14 %	0,45 %	0,45 %
Beijer Ref	Industrials	0,00 %	1,85 %	-1,85 %	0,00 %	-0,41 %	0,40 %	0,40 %
NOBA Bank Group	Financials	0,00 %	1,19 %	-1,19 %	0,00 %	-0,37 %	0,37 %	0,37 %
NIBE Industrier B	Industrials	0,00 %	1,95 %	-1,95 %	0,00 %	-0,34 %	0,36 %	0,36 %
Sagax B	Real Estate	0,00 %	1,63 %	-1,63 %	0,00 %	-0,38 %	0,36 %	0,36 %
Balder B	Real Estate	0,00 %	1,68 %	-1,68 %	0,00 %	-0,36 %	0,32 %	0,32 %
Medistim	Health Care	3,14 %	0,00 %	3,14 %	0,37 %	0,00 %	0,32 %	0,32 %
R+Yko B	Financials	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	-0,31 %	0,30 %	0,30 %
Bredband 2	Communication	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,16 %	0,00 %	0,29 %	0,29 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	1,54 %	-1,54 %	0,00 %	-0,29 %	0,28 %	0,28 %
Kinnevik AB B	Financials	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,00 %	-0,30 %	0,27 %	0,27 %
TRUECALLER AB CLASS B	Information Technology	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,29 %	0,27 %	0,27 %
Addnode Group B	Information Technology	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,30 %	0,27 %	0,27 %
Axfood	Consumer Staples	0,00 %	1,51 %	-1,51 %	0,00 %	-0,25 %	0,25 %	0,25 %
Betsson AB ser. B	Consumer	0,00 %	0,32 %	-0,32 %	0,00 %	-0,25 %	0,24 %	0,24 %
Dometic Group	Consumer	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	-0,25 %	0,23 %	0,23 %
Husqvarna B	Industrials	0,00 %	0,64 %	-0,64 %	0,00 %	-0,24 %	0,22 %	0,22 %
Bonesupport Holding	Health Care	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,00 %	-0,22 %	0,22 %	0,22 %
Vitrolife	Health Care	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	-0,23 %	0,22 %	0,22 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	3,35 %	1,28 %	2,07 %	0,20 %	-0,01 %	0,19 %	0,19 %
Avanza Bank Holding	Financials	3,79 %	1,77 %	2,02 %	0,52 %	0,22 %	0,18 %	0,19 %
ACQ Bure	Information Technology	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,19 %	0,18 %	0,18 %
Sweco B	Industrials	0,00 %	1,40 %	-1,40 %	0,00 %	-0,19 %	0,17 %	0,17 %
Lindab International	Industrials	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	-0,18 %	0,17 %	0,17 %
Intrum	Industrials	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	-0,16 %	0,16 %	0,16 %
Vitec Software Group B	Information Technology	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	-0,17 %	0,16 %	0,16 %
Holmen AB ser. B	Materials	0,00 %	1,43 %	-1,43 %	0,00 %	-0,17 %	0,15 %	0,15 %
Electrolux Professional B	Industrials	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	-0,16 %	0,14 %	0,14 %
INVISIO	Industrials	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	-0,16 %	0,14 %	0,14 %
Karnov Group	Communication	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,15 %	0,14 %	0,14 %
Sectra B	Health Care	1,05 %	1,39 %	-0,35 %	-0,36 %	-0,52 %	0,14 %	0,13 %
AFRY B	Industrials	0,00 %	0,32 %	-0,32 %	0,00 %	-0,14 %	0,13 %	0,13 %
Raysearch Laboratories B	Health Care	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,14 %	0,13 %	0,13 %
Camurus	Health Care	0,00 %	1,07 %	-1,07 %	0,00 %	-0,14 %	0,13 %	0,13 %
Apotea	Consumer Staples	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	-0,13 %	0,12 %	0,12 %
Silex Microsystems AB	Information Technology	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	-0,11 %	0,11 %	0,11 %
Medicover B	Health Care	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	-0,11 %	0,11 %	0,11 %
FAGERHULT AB	Industrials	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	-0,10 %	0,10 %	0,10 %
Inwido	Industrials	5,15 %	0,29 %	4,86 %	0,14 %	-0,01 %	0,09 %	0,09 %
ELECTROLUX AB B	Consumer	0,00 %	0,66 %	-0,66 %	0,00 %	-0,09 %	0,08 %	0,08 %
Atrium Ljungberg AB B	Real Estate	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	-0,08 %	0,07 %	0,07 %
Corem Property B	Real Estate	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	-0,07 %	0,07 %	0,07 %
Nobia	Consumer	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	-0,07 %	0,07 %	0,07 %
Volati	Industrials	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	-0,08 %	0,07 %	0,07 %
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	Real Estate	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	0,00 %	-0,07 %	0,07 %	0,07 %
EQL Pharma		0,00 %	0,02 %	-0,02 %	0,00 %	-0,07 %	0,06 %	0,06 %
Embracer Group AB Shs B	Communication	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,00 %	-0,06 %	0,06 %	0,06 %
BURE EQUITY	Financials	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	-0,06 %	0,06 %	0,06 %
SYSTEMAIR AB	Industrials	0,00 %	0,50 %	-0,50 %	0,00 %	-0,06 %	0,06 %	0,06 %
NEW WAVE GROUP B	Consumer	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	-0,06 %	0,05 %	0,05 %
Fabege	Real Estate	0,00 %	0,67 %	-0,67 %	0,00 %	-0,05 %	0,05 %	0,05 %
Beijer Alma B	Industrials	0,00 %	0,46 %	-0,46 %	0,00 %	0,06 %	-0,05 %	-0,05 %
Rusta AB	Consumer	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	0,07 %	-0,05 %	-0,05 %
Xvivo Perfusion	Health Care	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	0,06 %	-0,05 %	-0,05 %
Mildef Group	Industrials	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	0,06 %	-0,05 %	-0,05 %
RVRC Holding	Consumer	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	0,06 %	-0,05 %	-0,05 %
BIOGAIA B	Health Care	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	-0,06 %
Ambea	Health Care	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	-0,06 %
Viaplay Group AB Ordinary Shares	Communication	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	-0,06 %
Vestum	Industrials	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	-0,07 %

Odin Small Cap A SEK - 31.07.2026



Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Nolato B	Industrials	2,02 %	0,34 %	1,68 %	-0,05 %	-0,06 %	-0,07 %	-0,07 %
Hexpol	Materials	0,00 %	0,84 %	-0,84 %	0,00 %	0,08 %	-0,07 %	-0,07 %
VBG Group B	Industrials	2,78 %	0,22 %	2,56 %	0,04 %	0,04 %	-0,07 %	-0,06 %
Hacksaw	Communication	0,00 %	0,61 %	-0,61 %	0,00 %	0,11 %	-0,08 %	-0,08 %
NCAB Group	Information Technology	0,00 %	0,37 %	-0,37 %	0,00 %	0,10 %	-0,08 %	-0,08 %
Instalco	Industrials	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	0,10 %	-0,09 %	-0,09 %
Scandi Standard	Consumer Staples	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,11 %	-0,09 %	-0,09 %
HEXATRONIC GROUP AB	Industrials	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	0,10 %	-0,09 %	-0,09 %
Modern Times Group MTG AB ser. B	Communication	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	0,11 %	-0,10 %	-0,10 %
Sinch	Information Technology	0,00 %	0,83 %	-0,83 %	0,00 %	0,11 %	-0,10 %	-0,10 %
NP3 Fastigheter	Real Estate	1,83 %	0,47 %	1,36 %	-0,04 %	0,02 %	-0,10 %	-0,10 %
TF Bank	Financials	0,00 %	0,35 %	-0,35 %	0,00 %	0,11 %	-0,10 %	-0,10 %
Wallenstam B	Real Estate	1,53 %	0,67 %	0,85 %	-0,14 %	-0,05 %	-0,11 %	-0,11 %
Momentum Group B	Industrials	2,29 %	0,20 %	2,08 %	-0,09 %	-0,02 %	-0,11 %	-0,11 %
Bilia A	Consumer	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,00 %	0,13 %	-0,12 %	-0,12 %
Loomis B	Industrials	2,06 %	1,01 %	1,05 %	0,22 %	0,32 %	-0,12 %	-0,12 %
Svenska Cellulosa B	Materials	0,00 %	2,18 %	-2,18 %	0,00 %	0,17 %	-0,13 %	-0,13 %
Clas Ohlson B	Consumer	0,00 %	0,72 %	-0,72 %	0,00 %	0,15 %	-0,13 %	-0,13 %
Boozt AB	Consumer	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	0,15 %	-0,14 %	-0,14 %
Nordnet	Financials	0,00 %	2,60 %	-2,60 %	0,46 %	0,83 %	-0,14 %	-0,14 %
Bravida Holding	Industrials	2,27 %	0,77 %	1,50 %	0,16 %	0,27 %	-0,14 %	-0,14 %
Asmodee Group AB Ordinary Shares -	Consumer	0,00 %	0,97 %	-0,97 %	0,00 %	0,16 %	-0,15 %	-0,15 %
Granges	Materials	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	0,16 %	-0,15 %	-0,15 %
Nimbus Group	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,16 %	0,00 %	-0,16 %	-0,16 %
Green Landscaping Group	Industrials	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	-0,23 %	-0,05 %	-0,17 %	-0,16 %
Peab B	Industrials	0,00 %	0,69 %	-0,69 %	0,00 %	0,18 %	-0,17 %	-0,17 %
Plejd	Industrials	3,96 %	0,00 %	3,96 %	-0,03 %	0,00 %	-0,17 %	-0,17 %
Munters Group	Industrials	0,00 %	0,89 %	-0,89 %	0,00 %	0,18 %	-0,17 %	-0,17 %
Attendo	Health Care	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	0,19 %	-0,17 %	-0,17 %
Securitas B	Industrials	0,00 %	2,40 %	-2,40 %	0,00 %	0,23 %	-0,18 %	-0,18 %
Sivers Semiconductors	Information Technology	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	0,22 %	-0,20 %	-0,20 %
Cloetta B	Consumer Staples	0,00 %	0,46 %	-0,46 %	0,00 %	0,23 %	-0,21 %	-0,21 %
BIOARCTIC AB CLASS B	Health Care	0,00 %	0,69 %	-0,69 %	0,00 %	0,26 %	-0,23 %	-0,23 %
Bergman & Beving B	Industrials	1,89 %	0,21 %	1,69 %	-0,30 %	-0,03 %	-0,25 %	-0,25 %
Castellum	Real Estate	0,00 %	1,83 %	-1,83 %	0,00 %	0,34 %	-0,30 %	-0,30 %
Hoist Finance	Financials	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	0,33 %	-0,30 %	-0,30 %
Asker Healthcare Group AB	Health Care	3,36 %	0,89 %	2,47 %	-0,49 %	-0,22 %	-0,32 %	-0,32 %
Alleima	Materials	0,00 %	0,81 %	-0,81 %	0,00 %	0,35 %	-0,32 %	-0,32 %
Thule Group	Consumer	2,52 %	0,68 %	1,84 %	-0,47 %	-0,17 %	-0,33 %	-0,33 %
Swedish Logistic Property B	Real Estate	3,81 %	0,26 %	3,56 %	-0,30 %	-0,02 %	-0,33 %	-0,33 %
Getinge B	Health Care	0,00 %	1,73 %	-1,73 %	0,00 %	0,36 %	-0,34 %	-0,34 %
Troax Group A	Industrials	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	-0,39 %	0,01 %	-0,37 %	-0,36 %
Wihlborgs	Real Estate	2,14 %	0,68 %	1,46 %	-0,52 %	-0,15 %	-0,39 %	-0,39 %
Lundbergs B	Financials	0,00 %	2,49 %	-2,49 %	0,00 %	0,44 %	-0,40 %	-0,40 %
Trelleborg B	Industrials	0,00 %	2,38 %	-2,38 %	0,00 %	0,44 %	-0,41 %	-0,41 %
Absolent Air Care Group	Industrials	1,64 %	0,00 %	1,64 %	-0,41 %	0,00 %	-0,44 %	-0,44 %
Catena	Real Estate	3,82 %	0,75 %	3,06 %	-0,49 %	-0,08 %	-0,46 %	-0,44 %
Engcon B	Industrials	4,01 %	0,22 %	3,79 %	-0,49 %	-0,03 %	-0,51 %	-0,51 %
MedCap	Health Care	4,42 %	0,24 %	4,18 %	-0,62 %	-0,05 %	-0,64 %	-0,64 %
Tomra Systems	Industrials	1,11 %	0,00 %	1,11 %	-0,72 %	0,00 %	-0,68 %	-0,68 %
Alimak Group	Industrials	3,82 %	0,39 %	3,43 %	-0,84 %	-0,13 %	-0,72 %	-0,73 %
Harvia	Consumer	4,43 %	0,00 %	4,43 %	-0,77 %	0,00 %	-0,78 %	-0,78 %
BTS Group B	Industrials	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	-0,99 %	-0,01 %	-0,90 %	-0,92 %
Dynavox Group	Information Technology	2,48 %	0,22 %	2,26 %	-1,27 %	-0,18 %	-1,12 %	-1,13 %
Volvo Car AB Class B	Consumer	0,00 %	1,72 %	-1,72 %	0,00 %	1,17 %	-1,15 %	-1,15 %
SSAB B	Materials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	1,45 %	-1,36 %	-1,36 %
CTT Systems	Industrials	2,90 %	0,05 %	2,85 %	-1,80 %	-0,04 %	-1,78 %	-1,77 %
Lime Technologies	Information Technology	3,58 %	0,08 %	3,49 %	-2,79 %	-0,06 %	-2,64 %	-2,68 %
cBrain	Information Technology	1,01 %	0,00 %	1,01 %	-2,80 %	0,00 %	-2,82 %	-2,82 %

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 %	2,58 %	-2,58 %	0,16 %	-0,46 %	1,58 %	-0,83 %	0,75 %
Consumer staples	0,00 %	4,23 %	-4,23 %	0,00 %	-0,31 %	0,00 %	0,34 %	0,34 %
Financials	3,79 %	12,35 %	-8,57 %	0,98 %	0,93 %	0,74 %	-0,52 %	0,22 %
Energy	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Utilities	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	-0,03 %	-0,03 %
Health care	11,97 %	11,58 %	0,39 %	-1,11 %	-0,94 %	-0,70 %	0,38 %	-0,32 %
Real estate	13,12 %	15,00 %	-1,87 %	-1,50 %	-1,23 %	-0,50 %	0,04 %	-0,46 %
Materials	0,00 %	6,61 %	-6,61 %	0,00 %	1,99 %	0,00 %	-1,84 %	-1,84 %
Consumer discretionary	6,95 %	9,66 %	-2,71 %	-1,40 %	0,99 %	-1,85 %	-0,50 %	-2,36 %
Information technology	21,20 %	7,94 %	13,26 %	-3,16 %	-0,14 %	-4,07 %	0,94 %	-3,13 %
Industrials	42,36 %	29,69 %	12,66 %	-4,08 %	-0,05 %	-4,25 %	0,07 %	-4,19 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

