

Odin Small Cap A SEK 31.08.2026
Performance Report
31.08.2026



Odin Small Cap A SEK - 31.08.2026



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	4 233 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,00	
Sharpe Ratio	0,36	0,60
Standard Deviation *)	15,48	14,41
Alpha	-2,53	
Beta	0,97	
Tracking Error	6,74	
Information Ratio	-0,45	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

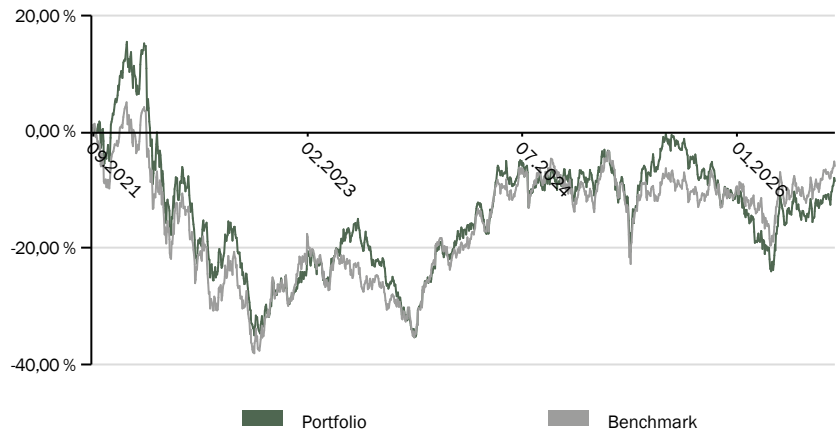
20-100	44,13 %
<20	55,45 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	4,22	1,80	-4,90	7,20	-1,75	-	9,84
Benchmark, annualised	2,55	3,90	4,42	9,45	-1,20	-	6,44
Portfolio, accumulated	-	-	-	23,09	-8,47	-	85,68
Benchmark,	-	-	-	30,99	-5,86	-	50,90

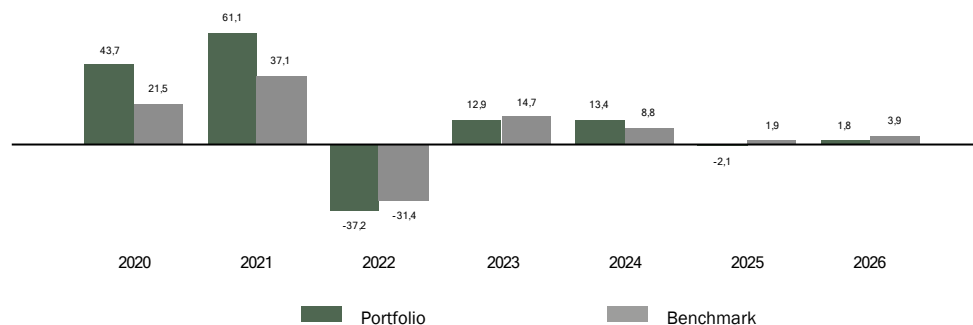
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception date are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee in each share class.

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

	31.08.2026
Plejd	4,78 %
Inwido	4,50 %
Engcon B	4,36 %
Harvia	4,36 %
Vaisala Corporation A	4,34 %
Lime Technologies	4,08 %
Medistim	3,83 %
Alimak Group	3,81 %
Swedish Logistic Property B	3,76 %
CTT Systems	3,57 %

Geographic Allocation

	31.08.2026
	Portfolio Index
Sweden	82,82 % 99,79 %
Finland	8,71 % 0,00 %
Norway	4,93 % 0,00 %
Denmark	1,79 % 0,00 %

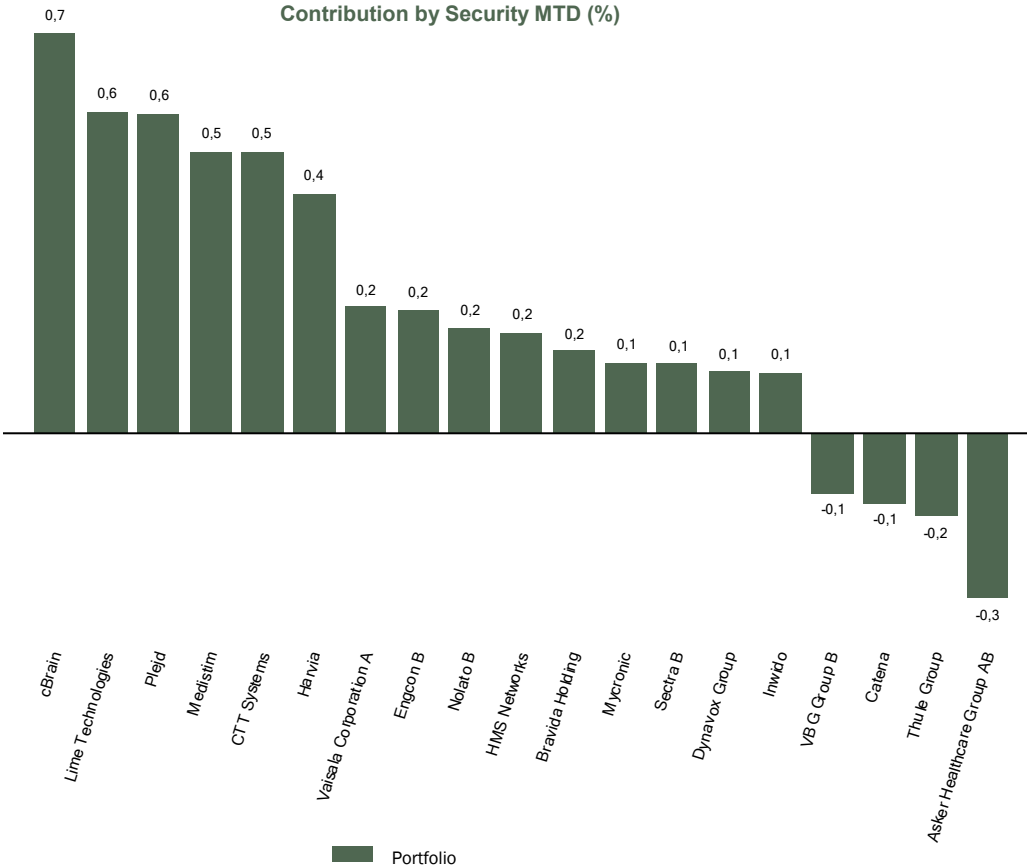
Sector Allocation

	31.08.2026
	Portfolio Index
Industrials	43,73 % 29,89 %
Information technology	22,41 % 8,26 %
Real estate	11,77 % 14,32 %
Health care	10,99 % 11,68 %
Consumer discretionary	6,60 % 9,35 %
Financials	2,74 % 12,55 %

Top Contributors last month (SEK)

cBrain	0,74 %
Lime Technologies	0,60 %
Plejd	0,59 %
Medistim	0,52 %
CTT Systems	0,52 %
Harvia	0,44 %
Vaisala Corporation A	0,23 %
Engcon B	0,23 %
Nolato B	0,19 %
HMS Networks	0,19 %

Contribution by Security MTD (%)



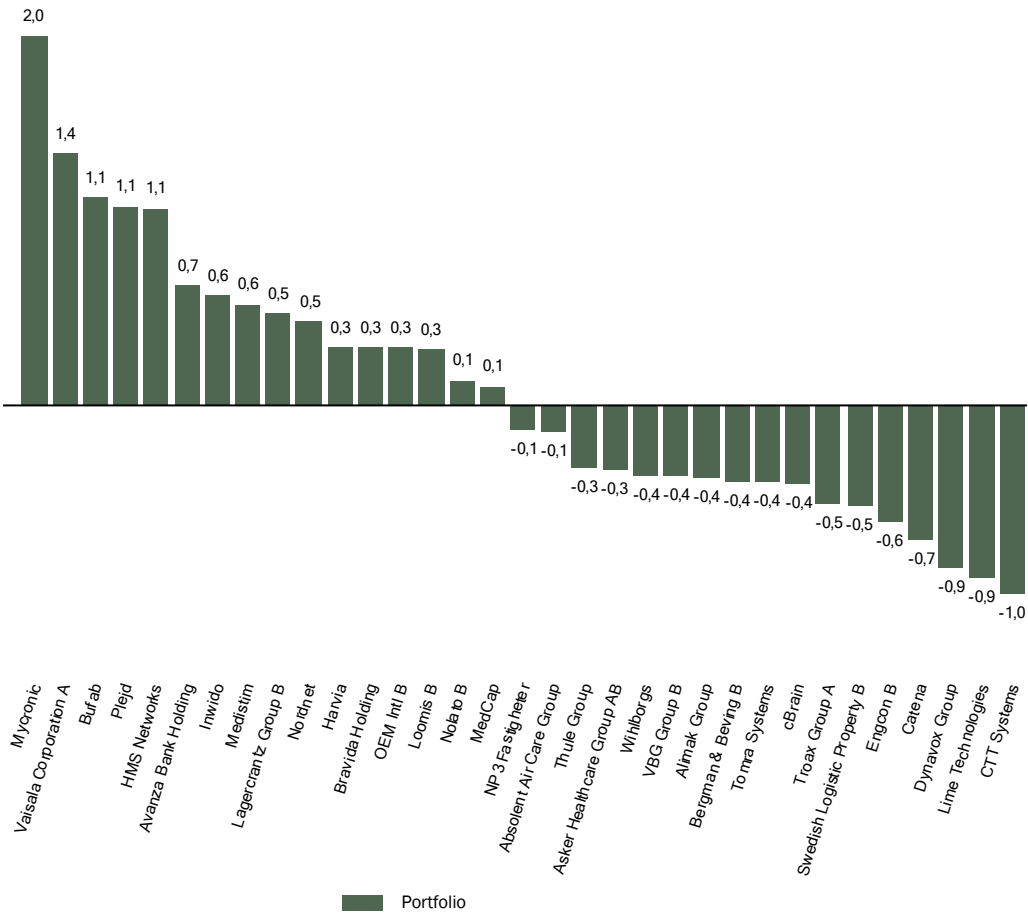
Bottom Contributors last month (SEK)

Asker Healthcare Group AB	-0,31 %
Thule Group	-0,15 %
Catena	-0,13 %
VBG Group B	-0,11 %
NP3 Fastigheter	-0,09 %
Swedish Logistic Property B	-0,08 %
Wallenstam B	-0,07 %
OEM Intl B	-0,05 %
Bergman & Beving B	-0,04 %
Absolent Air Care Group	-0,03 %

Top Contributors YTD (SEK)

Mycronic	2,02 %
Vaisala Corporation A	1,38 %
Bufab	1,14 %
Plejd	1,09 %
HMS Networks	1,08 %
Avanza Bank Holding	0,66 %
Inwido	0,60 %
Medistim	0,55 %
Lagercrantz Group B	0,50 %
Nordnet	0,46 %

Contribution by Security YTD (%)

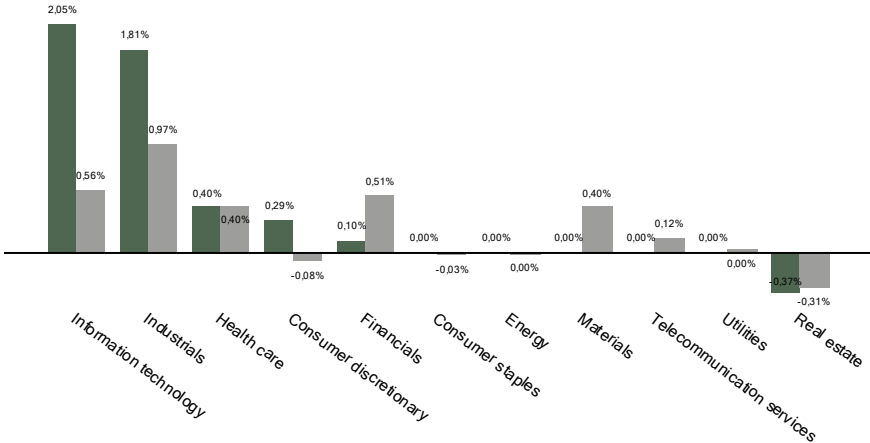


Bottom Contributors YTD (SEK)

CTT Systems	-1,02 %
Lime Technologies	-0,94 %
Dynavox Group	-0,89 %
Catena	-0,73 %
Engcon B	-0,63 %
Swedish Logistic Property B	-0,55 %
Troax Group A	-0,54 %
cBrain	-0,43 %
Tomra Systems	-0,41 %
Bergman & Beving B	-0,41 %

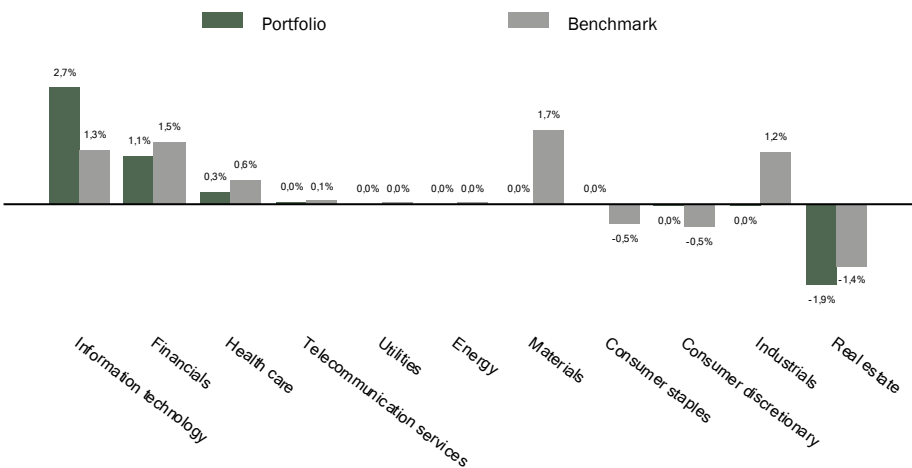
MTD - Contribution by Sector

Information technology	2,05 %
Industrials	1,81 %
Health care	0,40 %
Consumer discretionary	0,29 %
Financials	0,10 %
Real estate	-0,37 %



YTD - Contribution by Sector

Information technology	2,73 %
Financials	1,12 %
Health care	0,29 %
Telecommunication services	0,05 %
Consumer discretionary	-0,03 %
Industrials	-0,03 %
Real estate	-1,88 %



Odin Small Cap A SEK - 31.08.2026

Security attribution analysis								
Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Mycronic	Information Technology	2,93 %	1,78 %	1,15 %	2,15 %	0,70 %	1,42 %	1,41 %
Vaisala Corporation A	Information Technology	4,34 %	0,00 %	4,34 %	1,12 %	0,00 %	0,94 %	0,94 %
Bufab	Industrials	3,30 %	0,71 %	2,59 %	1,26 %	0,24 %	0,86 %	0,89 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	1,46 %	-1,46 %	0,00 %	-0,50 %	0,55 %	0,55 %
Harvia	Consumer	4,36 %	0,00 %	4,36 %	0,65 %	0,00 %	0,51 %	0,51 %
HMS Networks	Information Technology	3,16 %	0,73 %	2,43 %	0,69 %	0,10 %	0,46 %	0,45 %
Sagax B	Real Estate	0,00 %	1,58 %	-1,58 %	0,00 %	-0,37 %	0,43 %	0,43 %
OEM Intl B	Industrials	1,88 %	0,54 %	1,35 %	0,57 %	0,14 %	0,43 %	0,42 %
Balder B	Real Estate	0,00 %	1,65 %	-1,65 %	0,00 %	-0,38 %	0,42 %	0,42 %
Hemnet	Communication	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,43 %	0,42 %	0,42 %
Beijer Ref	Industrials	0,00 %	1,86 %	-1,86 %	0,00 %	-0,31 %	0,38 %	0,38 %
NOBA Bank Group	Financials	0,00 %	1,21 %	-1,21 %	0,00 %	-0,33 %	0,37 %	0,37 %
Axfood	Consumer Staples	0,00 %	1,48 %	-1,48 %	0,00 %	-0,29 %	0,36 %	0,36 %
Sweco B	Industrials	0,00 %	1,31 %	-1,31 %	0,00 %	-0,32 %	0,35 %	0,35 %
Dometic Group	Consumer	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,30 %	0,30 %	0,30 %
Camurus	Health Care	0,00 %	0,99 %	-0,99 %	0,00 %	-0,26 %	0,29 %	0,29 %
Plejd	Industrials	4,78 %	0,00 %	4,78 %	0,53 %	0,00 %	0,29 %	0,29 %
Husqvarna B	Industrials	0,00 %	0,61 %	-0,61 %	0,00 %	-0,26 %	0,28 %	0,28 %
Addnode Group B	Information Technology	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	-0,27 %	0,27 %	0,27 %
Bredband 2	Communication	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,16 %	0,00 %	0,25 %	0,25 %
Betsson AB ser. B	Consumer	0,00 %	0,32 %	-0,32 %	0,00 %	-0,23 %	0,24 %	0,24 %
Holmen AB ser. B	Materials	0,00 %	1,41 %	-1,41 %	0,00 %	-0,17 %	0,22 %	0,22 %
Medistim	Health Care	3,83 %	0,00 %	3,83 %	0,38 %	0,00 %	0,22 %	0,22 %
Kinnevik AB B	Financials	0,00 %	0,48 %	-0,48 %	0,00 %	-0,21 %	0,21 %	0,21 %
Bonesupport Holding	Health Care	0,00 %	0,40 %	-0,40 %	0,00 %	-0,19 %	0,21 %	0,21 %
TRUECALLER AB CLASS B	Information Technology	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,20 %	0,20 %	0,20 %
Avanza Bank Holding	Financials	2,74 %	1,78 %	0,96 %	0,63 %	0,30 %	0,20 %	0,21 %
Lindab International	Industrials	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	-0,18 %	0,18 %	0,18 %
Vitrolife	Health Care	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	-0,17 %	0,18 %	0,18 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	3,56 %	1,25 %	2,30 %	0,29 %	0,02 %	0,17 %	0,16 %
R+ÿko B	Financials	0,00 %	0,64 %	-0,64 %	0,00 %	-0,13 %	0,15 %	0,15 %
AFRY B	Industrials	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	-0,13 %	0,14 %	0,14 %
ACQ Bure	Information Technology	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,14 %	0,14 %	0,14 %
Karnov Group	Communication	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,13 %	0,13 %	0,13 %
INVISIO	Industrials	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	-0,12 %	0,12 %	0,12 %
Sectra B	Health Care	1,79 %	1,50 %	0,29 %	-0,10 %	-0,20 %	0,12 %	0,10 %
FAGERHULT AB	Industrials	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	-0,12 %	0,12 %	0,12 %
Silex Microsystems AB	Information Technology	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	-0,10 %	0,12 %	0,12 %
Atrium Ljungberg AB B	Real Estate	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	-0,11 %	0,12 %	0,12 %
Electrolux Professional B	Industrials	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	-0,10 %	0,11 %	0,11 %
Vitec Software Group B	Information Technology	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	-0,10 %	0,11 %	0,11 %
Fabege	Real Estate	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	-0,08 %	0,10 %	0,10 %
Intrum	Industrials	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	-0,08 %	0,09 %	0,09 %
Apotea	Consumer Staples	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,08 %	0,09 %	0,09 %
Corem Property B	Real Estate	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	-0,09 %	0,09 %	0,09 %
Billerud	Materials	0,00 %	0,56 %	-0,56 %	0,00 %	-0,07 %	0,09 %	0,09 %
Addtech B	Industrials	0,00 %	2,46 %	-2,46 %	0,00 %	0,06 %	0,08 %	0,08 %
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	Real Estate	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	-0,08 %	0,08 %	0,08 %
Raysearch Laboratories B	Health Care	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,07 %	0,08 %	0,08 %
Nobia	Consumer	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	-0,08 %	0,08 %	0,08 %
ELECTROLUX AB B	Consumer	0,00 %	0,65 %	-0,65 %	0,00 %	-0,06 %	0,07 %	0,07 %
Medicover B	Health Care	0,00 %	0,51 %	-0,51 %	0,00 %	-0,05 %	0,07 %	0,07 %
Volati	Industrials	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	-0,07 %	0,07 %	0,07 %
Cibus Nordic Real Estate	Real Estate	0,00 %	0,32 %	-0,32 %	0,00 %	-0,05 %	0,06 %	0,06 %
Sveafastigheter	Real Estate	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	-0,05 %	0,06 %	0,06 %
Flerie AB	Health Care	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	0,00 %	-0,05 %	0,05 %	0,05 %
Addlife B	Health Care	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	-0,03 %	0,05 %	0,05 %
Arjo B	Health Care	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,05 %	0,05 %	0,05 %
EQL Pharma		0,00 %	0,02 %	-0,02 %	0,00 %	-0,05 %	0,05 %	0,05 %
Embracer Group AB Shs B	Communication	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,08 %	-0,06 %	-0,06 %
Beijer Alma B	Industrials	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	0,08 %	-0,06 %	-0,06 %
Sdiptech B	Industrials	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,08 %	-0,07 %	-0,07 %
Bravida Holding	Industrials	2,72 %	0,80 %	1,92 %	0,31 %	0,32 %	-0,08 %	-0,07 %
Vestum	Industrials	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,09 %	-0,08 %	-0,08 %
Xvivo Perfusion	Health Care	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	0,10 %	0,08 %	0,08 %

Odin Small Cap A SEK - 31.08.2026



Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Copperstone Resources AB	Materials	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	-0,09 %
Elekta AB ser. B	Health Care	0,00 %	0,56 %	-0,56 %	0,00 %	0,11 %	-0,09 %	-0,09 %
Bilia A	Consumer	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	0,11 %	-0,09 %	-0,09 %
Scandi Standard	Consumer Staples	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	0,11 %	-0,09 %	-0,09 %
TF Bank	Financials	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	0,11 %	-0,09 %	-0,09 %
HEXATRONIC GROUP AB	Industrials	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,11 %	-0,09 %	-0,09 %
Mildef Group	Industrials	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	0,11 %	-0,09 %	-0,09 %
Nordnet	Financials	0,00 %	2,51 %	-2,51 %	0,37 %	0,74 %	-0,09 %	-0,09 %
Instalco	Industrials	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	0,11 %	-0,10 %	-0,10 %
Boozt AB	Consumer	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,11 %	-0,10 %	-0,10 %
Ambea	Health Care	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	0,12 %	-0,10 %	-0,10 %
Securitas B	Industrials	0,00 %	2,32 %	-2,32 %	0,00 %	0,23 %	-0,10 %	-0,10 %
Modern Times Group MTG AB ser. B	Communication	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,13 %	-0,11 %	-0,11 %
Hexpol	Materials	0,00 %	0,89 %	-0,89 %	0,00 %	0,15 %	-0,11 %	-0,11 %
NIBE Industrier B	Industrials	0,00 %	2,13 %	-2,13 %	0,00 %	0,24 %	-0,12 %	-0,12 %
Granges	Materials	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	0,14 %	-0,12 %	-0,12 %
Hacksaw	Communication	0,00 %	0,64 %	-0,64 %	0,00 %	0,17 %	-0,12 %	-0,12 %
Nimbus Group	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,13 %	0,00 %	-0,13 %	-0,13 %
Momentum Group B	Industrials	2,45 %	0,20 %	2,25 %	-0,05 %	-0,02 %	-0,14 %	-0,13 %
NCAB Group	Information Technology	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	0,18 %	-0,15 %	-0,15 %
Sivers Semiconductors	Information Technology	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,18 %	-0,15 %	-0,15 %
Peab B	Industrials	0,00 %	0,71 %	-0,71 %	0,00 %	0,22 %	-0,18 %	-0,18 %
Wallenstam B	Real Estate	1,44 %	0,62 %	0,81 %	-0,20 %	-0,08 %	-0,18 %	-0,19 %
Munters Group	Industrials	0,00 %	0,87 %	-0,87 %	0,00 %	0,23 %	-0,20 %	-0,20 %
Clas Ohlson B	Consumer	0,00 %	0,77 %	-0,77 %	0,00 %	0,24 %	-0,20 %	-0,20 %
Svenska Cellulosa B	Materials	0,00 %	2,24 %	-2,24 %	0,00 %	0,29 %	-0,20 %	-0,20 %
Cloetta B	Consumer Staples	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	0,23 %	-0,20 %	-0,20 %
NP3 Fastigheter	Real Estate	1,85 %	0,44 %	1,41 %	-0,13 %	0,01 %	-0,21 %	-0,22 %
Asmodee Group AB Ordinary Shares -	Consumer	0,00 %	0,98 %	-0,98 %	0,00 %	0,27 %	-0,22 %	-0,22 %
Attendo	Health Care	0,00 %	0,48 %	-0,48 %	0,00 %	0,25 %	-0,22 %	-0,22 %
VBG Group B	Industrials	2,66 %	0,21 %	2,46 %	-0,06 %	0,02 %	-0,23 %	-0,22 %
Getinge B	Health Care	0,00 %	1,73 %	-1,73 %	0,00 %	0,31 %	-0,23 %	-0,23 %
Green Landscaping Group	Industrials	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	-0,31 %	-0,06 %	-0,26 %	-0,26 %
Castellum	Real Estate	0,00 %	1,75 %	-1,75 %	0,00 %	0,38 %	-0,28 %	-0,28 %
Hoist Finance	Financials	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	0,33 %	-0,30 %	-0,30 %
Sinch	Information Technology	0,00 %	0,94 %	-0,94 %	0,00 %	0,36 %	-0,31 %	-0,31 %
Alleima	Materials	0,00 %	0,86 %	-0,86 %	0,00 %	0,42 %	-0,37 %	-0,37 %
Lundbergs B	Financials	0,00 %	2,50 %	-2,50 %	0,00 %	0,52 %	-0,40 %	-0,40 %
Wihlborgs	Real Estate	1,50 %	0,66 %	0,84 %	-0,46 %	-0,13 %	-0,41 %	-0,41 %
Absolent Air Care Group	Industrials	1,71 %	0,00 %	1,71 %	-0,33 %	0,00 %	-0,43 %	-0,43 %
Trelleborg B	Industrials	0,00 %	2,47 %	-2,47 %	0,00 %	0,54 %	-0,44 %	-0,44 %
Troax Group A	Industrials	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	-0,44 %	0,02 %	-0,44 %	-0,43 %
Engcon B	Industrials	4,36 %	0,23 %	4,14 %	-0,27 %	-0,02 %	-0,44 %	-0,44 %
Thule Group	Consumer	2,24 %	0,62 %	1,63 %	-0,52 %	-0,17 %	-0,44 %	-0,44 %
Bergman & Beving B	Industrials	1,93 %	0,20 %	1,74 %	-0,45 %	-0,05 %	-0,45 %	-0,46 %
Swedish Logistic Property B	Real Estate	3,76 %	0,25 %	3,52 %	-0,35 %	-0,03 %	-0,50 %	-0,50 %
MedCap	Health Care	2,32 %	0,24 %	2,08 %	-0,33 %	-0,03 %	-0,51 %	-0,50 %
Asker Healthcare Group AB	Health Care	3,04 %	0,79 %	2,25 %	-0,68 %	-0,25 %	-0,56 %	-0,57 %
Alimak Group	Industrials	3,81 %	0,39 %	3,41 %	-0,58 %	-0,08 %	-0,62 %	-0,62 %
Catena	Real Estate	3,23 %	0,70 %	2,52 %	-0,56 %	-0,10 %	-0,63 %	-0,61 %
Tomra Systems	Industrials	1,10 %	0,00 %	1,10 %	-0,86 %	0,00 %	-0,91 %	-0,91 %
BTS Group B	Industrials	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	-0,94 %	0,00 %	-0,91 %	-0,93 %
Volvo Car AB Class B	Consumer	0,00 %	1,64 %	-1,64 %	0,00 %	1,05 %	-1,01 %	-1,01 %
Dynavox Group	Information Technology	2,55 %	0,22 %	2,32 %	-1,21 %	-0,17 %	-1,18 %	-1,18 %
SSAB B	Materials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	1,53 %	-1,47 %	-1,47 %
CTT Systems	Industrials	3,57 %	0,05 %	3,52 %	-1,50 %	-0,03 %	-1,62 %	-1,62 %
cBrain	Information Technology	1,79 %	0,00 %	1,79 %	-1,70 %	0,00 %	-1,80 %	-1,80 %
Lime Technologies	Information Technology	4,08 %	0,10 %	3,98 %	-1,80 %	-0,03 %	-1,85 %	-1,89 %

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
Consumer staples	0,00 %	4,11 %	-4,11 %	0,00 %	-0,52 %	0,00 %	0,71 %	0,71 %
Telecommunication services	0,00 %	2,63 %	-2,63 %	0,16 %	-0,15 %	1,30 %	-0,78 %	0,52 %
Energy	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Financials	2,74 %	12,55 %	-9,81 %	1,00 %	1,51 %	0,62 %	-0,63 %	-0,01 %
Utilities	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	0,04 %	0,00 %	-0,04 %	-0,04 %
Health care	10,99 %	11,68 %	-0,70 %	-0,72 %	-0,42 %	-0,80 %	0,39 %	-0,41 %
Real estate	11,77 %	14,32 %	-2,55 %	-1,71 %	-1,35 %	-0,58 %	0,13 %	-0,45 %
Consumer discretionary	6,60 %	9,35 %	-2,74 %	0,00 %	0,94 %	-0,41 %	-0,42 %	-0,83 %
Information technology	22,41 %	8,26 %	14,15 %	-0,48 %	0,57 %	-3,43 %	1,75 %	-1,68 %
Materials	0,00 %	6,84 %	-6,84 %	0,00 %	2,37 %	0,00 %	-2,03 %	-2,03 %
Industrials	43,73 %	29,89 %	13,84 %	-2,48 %	1,49 %	-4,82 %	0,27 %	-4,55 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

