

ODIN Small Cap A SEK 30.01.2026
Performance Report
30.01.2026



ODIN Small Cap A SEK - 30.01.2026



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	4 240 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,00	
Sharpe Ratio	0,15	0,22
Standard Deviation *)	15,12	14,19
Alpha	-0,44	
Beta	0,89	
Tracking Error	8,52	
Information Ratio	-0,10	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

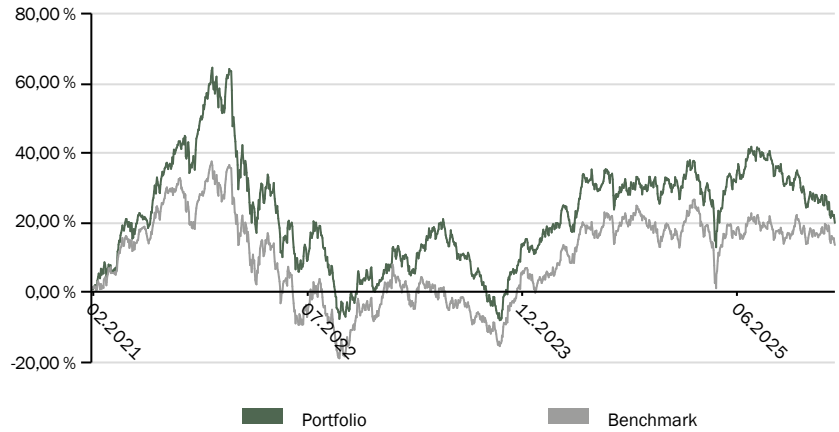
20-100	33,42 %
<20	65,64 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-6,27	-6,27	-12,84	3,85	4,05	-	9,32
Benchmark, annualised	-4,21	-4,21	-7,79	3,96	3,03	-	5,64
Portfolio, accumulated	-	-	-	11,96	22,02	-	70,97
Benchmark,	-	-	-	12,31	16,10	-	39,12

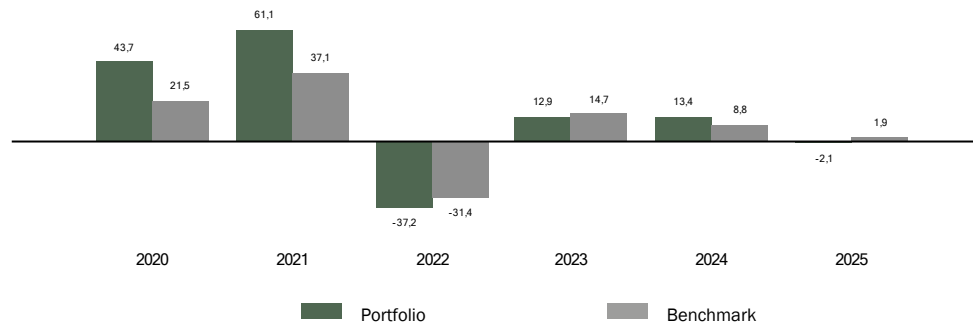
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception date are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee in each share class.

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

	30.01.2026
Lime Technologies	5,54 %
Bredband 2	5,26 %
Catena	5,07 %
Mycronic	4,25 %
Harvia	4,23 %
Engcon B	4,17 %
Alimak Group	4,15 %
Lagercrantz Group B	4,04 %
HMS Networks	3,93 %
Swedish Logistic Property B	3,81 %

Geographic Allocation

	30.01.2026
	Portfolio Index
Sweden	83,82 % 99,66 %
Finland	7,92 % 0,00 %
Norway	5,27 % 0,00 %
Denmark	1,50 % 0,00 %

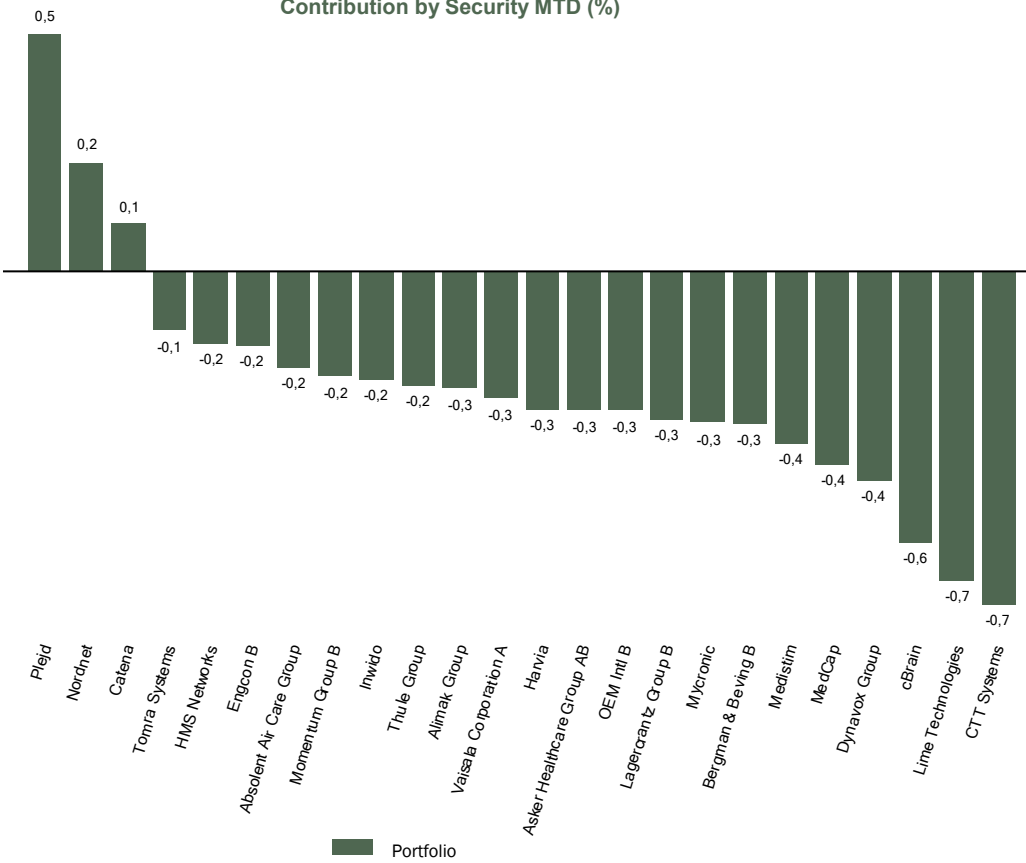
Sector Allocation

	30.01.2026
	Portfolio Index
Industrials	34,93 % 29,90 %
Information technology	25,81 % 6,55 %
Real estate	14,61 % 16,98 %
Health care	9,03 % 11,57 %
Consumer discretionary	6,35 % 8,10 %
Telecommunication services	5,26 % 2,63 %
Financials	2,51 % 12,38 %

Top Contributors last month (SEK)

Plejd	0,51 %
Nordnet	0,24 %
Catena	0,10 %

Contribution by Security MTD (%)



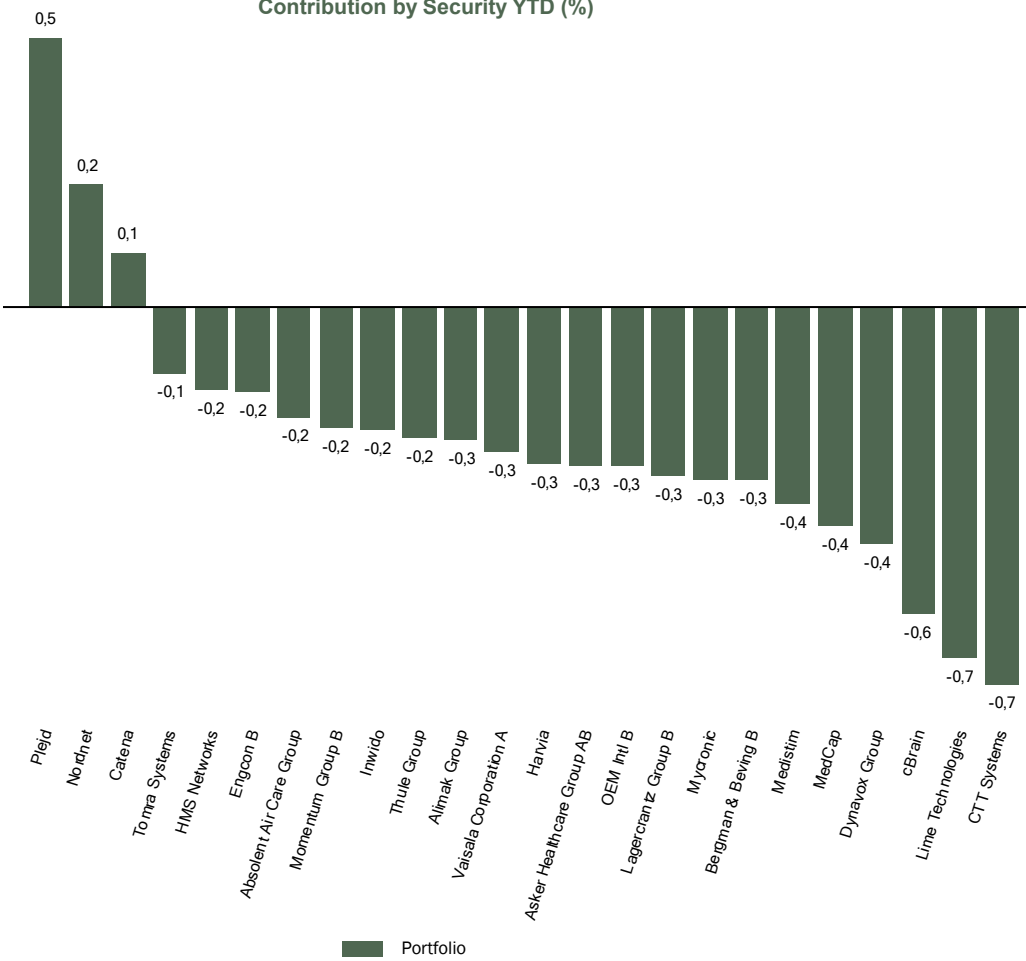
Bottom Contributors last month (SEK)

CTT Systems	-0,72 %
Lime Technologies	-0,67 %
cBrain	-0,58 %
Dynavox Group	-0,45 %
MedCap	-0,42 %
Medistim	-0,37 %
Bergman & Beving B	-0,33 %
Mycronic	-0,33 %
Lagercrantz Group B	-0,32 %
OEM Intl B	-0,30 %

Top Contributors YTD (SEK)

Plejd	0,51 %
Nordnet	0,24 %
Catena	0,10 %
Swedish Logistic Property B	0,04 %
Wihlborgs	0,03 %
Bredband 2	0,01 %
Nimbus Group	0,00 %
Troax Group A	-0,04 %
Wallenstam B	-0,04 %
Bufab	-0,04 %

Contribution by Security YTD (%)

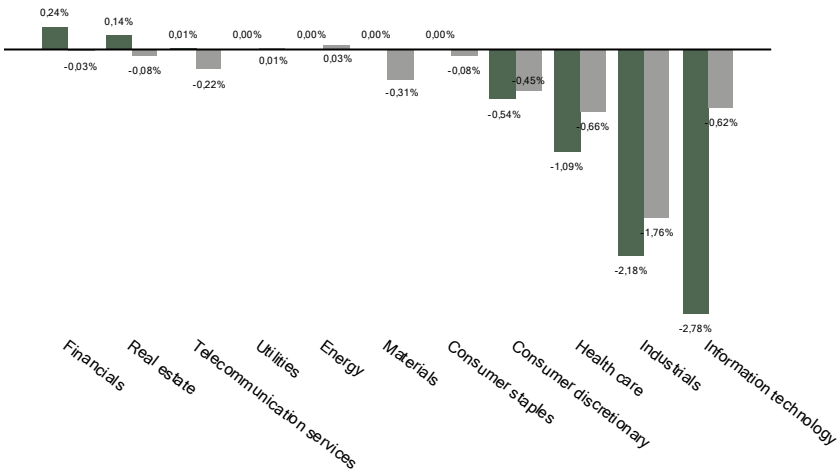


Bottom Contributors YTD (SEK)

CTT Systems	-0,72 %
Lime Technologies	-0,67 %
cBrain	-0,58 %
Dynavox Group	-0,45 %
MedCap	-0,42 %
Medistim	-0,37 %
Bergman & Beving B	-0,33 %
Mycronic	-0,33 %
Lagercrantz Group B	-0,32 %
OEM Intl B	-0,30 %

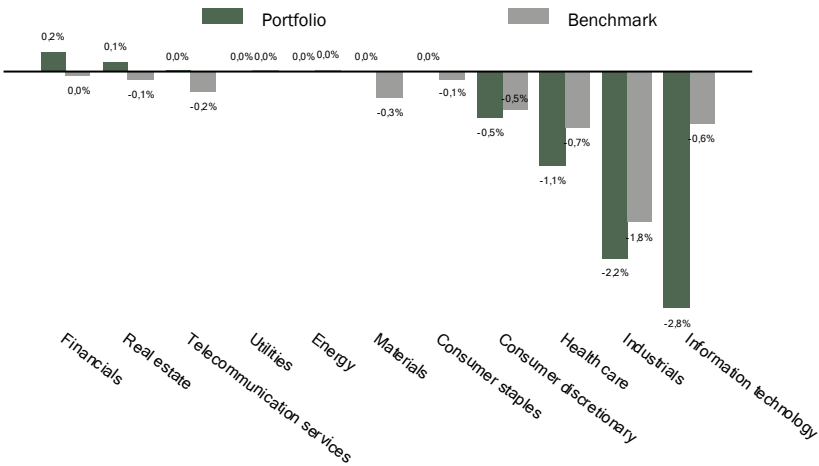
MTD - Contribution by Sector

Financials	0,24 %
Real estate	0,14 %
Telecommunication services	0,01 %
Consumer discretionary	-0,54 %
Health care	-1,09 %
Industrials	-2,18 %
Information technology	-2,78 %



YTD - Contribution by Sector

Financials	0,24 %
Real estate	0,14 %
Telecommunication services	0,01 %
Consumer discretionary	-0,54 %
Health care	-1,09 %
Industrials	-2,18 %
Information technology	-2,78 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Bredband 2	Communication	5,26 %	0,00 %	5,26 %	2,01 %	0,00 %	2,21 %	2,21 %
HANZA	Information Technology	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	1,07 %	0,08 %	1,04 %	1,03 %
Medistim	Health Care	2,68 %	0,00 %	2,68 %	0,66 %	0,00 %	0,82 %	0,82 %
MedCap	Health Care	3,73 %	0,23 %	3,51 %	0,61 %	0,04 %	0,73 %	0,72 %
Alimak Group	Industrials	4,15 %	0,45 %	3,71 %	0,45 %	0,06 %	0,58 %	0,57 %
Hemnet	Communication	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	-0,59 %	0,50 %	0,50 %
OEM Intl B	Industrials	2,22 %	0,43 %	1,78 %	0,30 %	0,01 %	0,49 %	0,48 %
Sectra B	Health Care	0,00 %	1,22 %	-1,22 %	0,29 %	-0,17 %	0,45 %	0,44 %
TRUECALLER AB CLASS B	Information Technology	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	-0,44 %	0,38 %	0,38 %
NIBE Industrier B	Industrials	0,00 %	1,86 %	-1,86 %	0,00 %	-0,50 %	0,34 %	0,34 %
Fortnox	Information Technology	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,38 %	0,23 %	0,33 %	0,35 %
Vitrolife	Health Care	0,00 %	0,48 %	-0,48 %	0,00 %	-0,40 %	0,32 %	0,32 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	1,97 %	-1,97 %	0,00 %	-0,52 %	0,31 %	0,31 %
Beijer Ref	Industrials	0,00 %	1,86 %	-1,86 %	0,00 %	-0,49 %	0,31 %	0,31 %
BURE EQUITY	Financials	0,00 %	0,50 %	-0,50 %	0,00 %	-0,38 %	0,30 %	0,30 %
Vitec Software Group B	Information Technology	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	-0,36 %	0,30 %	0,30 %
Asker Healthcare Group AB	Health Care	2,61 %	0,88 %	1,73 %	0,16 %	-0,38 %	0,29 %	0,32 %
Swedish Logistic Property B	Real Estate	3,81 %	0,31 %	3,51 %	0,12 %	0,01 %	0,28 %	0,28 %
Embracer Group AB Shs B	Communication	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	-0,33 %	0,28 %	0,28 %
Bufab	Industrials	2,90 %	0,58 %	2,33 %	0,14 %	0,04 %	0,27 %	0,25 %
Bonesupport Holding	Health Care	0,00 %	0,37 %	-0,37 %	0,00 %	-0,31 %	0,25 %	0,25 %
Indutrade	Industrials	0,00 %	2,33 %	-2,33 %	0,00 %	-0,32 %	0,24 %	0,24 %
Sagax B	Real Estate	0,00 %	2,04 %	-2,04 %	0,00 %	-0,40 %	0,23 %	0,23 %
Nordnet	Financials	2,51 %	2,20 %	0,30 %	0,48 %	0,26 %	0,23 %	0,22 %
VBG Group B	Industrials	1,67 %	0,28 %	1,39 %	0,24 %	0,05 %	0,23 %	0,23 %
Billerud	Materials	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	-0,28 %	0,20 %	0,20 %
Holmen AB ser. B	Materials	0,00 %	1,66 %	-1,66 %	0,00 %	-0,35 %	0,19 %	0,19 %
Nyfosa	Real Estate	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	-0,23 %	0,19 %	0,19 %
Catena	Real Estate	5,07 %	0,94 %	4,13 %	-0,05 %	-0,01 %	0,18 %	0,18 %
Xvivo Perfusion	Health Care	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	-0,21 %	0,18 %	0,18 %
VIMIAN GROUP AB	Health Care	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	-0,19 %	0,18 %	0,18 %
Addtech B	Industrials	0,00 %	2,31 %	-2,31 %	0,00 %	-0,38 %	0,17 %	0,17 %
ACQ Bure	Information Technology	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,18 %	0,17 %	0,17 %
Hexpol	Materials	0,00 %	0,73 %	-0,73 %	0,00 %	-0,25 %	0,17 %	0,17 %
R+Yko B	Financials	0,00 %	0,59 %	-0,59 %	0,00 %	-0,18 %	0,17 %	0,17 %
ELECTROLUX AB B	Consumer	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	0,00 %	-0,23 %	0,16 %	0,16 %
Boliden	Materials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,36 %	0,15 %	0,15 %
Husqvarna B	Industrials	0,00 %	0,80 %	-0,80 %	0,00 %	-0,20 %	0,13 %	0,13 %
Asmodee Group AB Ordinary Shares -	Consumer	0,00 %	0,73 %	-0,73 %	0,00 %	-0,14 %	0,12 %	0,12 %
Betsson AB ser. B	Consumer	0,00 %	0,40 %	-0,40 %	0,00 %	-0,14 %	0,11 %	0,11 %
Trelleborg B	Industrials	0,00 %	2,23 %	-2,23 %	0,00 %	-0,33 %	0,10 %	0,10 %
Dometic Group	Consumer	0,00 %	0,37 %	-0,37 %	0,00 %	-0,15 %	0,10 %	0,10 %
Sweco B	Industrials	0,00 %	1,64 %	-1,64 %	0,00 %	-0,26 %	0,10 %	0,10 %
Addnode Group B	Information Technology	0,00 %	0,35 %	-0,35 %	0,00 %	-0,12 %	0,08 %	0,08 %
Apotea	Consumer Staples	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	-0,09 %	0,08 %	0,08 %
Mekonomen	Consumer	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	-0,09 %	0,08 %	0,08 %
Arjo B	Health Care	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,09 %	0,06 %	0,06 %
Electrolux Professional B	Industrials	0,00 %	0,52 %	-0,52 %	0,00 %	-0,11 %	0,06 %	0,06 %
INVISIO	Industrials	0,00 %	0,37 %	-0,37 %	0,00 %	-0,10 %	0,06 %	0,06 %
Kinnevik AB B	Financials	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	0,00 %	-0,11 %	0,06 %	0,06 %
Hacksaw	Communication	0,00 %	0,50 %	-0,50 %	0,00 %	-0,07 %	0,06 %	0,06 %
HEXATRONIC GROUP AB	Industrials	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,07 %	0,06 %	0,06 %
Plejd	Industrials	3,39 %	0,00 %	3,39 %	0,00 %	0,00 %	0,06 %	0,06 %
FastPartner A	Real Estate	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,08 %	0,06 %	0,06 %
FAGERHULT AB	Industrials	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,07 %	0,05 %	0,05 %
Boozt AB	Consumer	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,07 %	0,05 %	0,05 %
XANO Industri B	Industrials	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	-0,05 %
Bravida Holding	Industrials	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	0,02 %	-0,05 %	-0,05 %
SYSTEMAIR AB	Industrials	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	0,02 %	-0,06 %	-0,06 %
Scandi Standard	Consumer Staples	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	0,05 %	-0,06 %	-0,06 %
Norva24 Group	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	-0,06 %
Ratos AB ser. B	Financials	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	0,04 %	-0,06 %	-0,06 %
Hufvudstaden A	Real Estate	0,00 %	0,76 %	-0,76 %	0,00 %	0,02 %	-0,07 %	-0,07 %
Coor Service Management	Industrials	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	0,06 %	-0,07 %	-0,07 %
Fabedø	Real Estate	0,00 %	0,82 %	-0,82 %	0,00 %	0,01 %	0,07 %	0,07 %

ODIN Small Cap A SEK - 30.01.2026



Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
RESURS HOLDING AB	Financials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	-0,07 %
RVRC Holding	Consumer	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	-0,07 %
Saniona	Health Care	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	0,08 %	-0,07 %	-0,07 %
Viaplay Group AB Ordinary Shares	Communication	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	-0,08 %
Wallenstam B	Real Estate	2,12 %	0,73 %	1,39 %	-0,33 %	-0,11 %	-0,08 %	-0,08 %
Granges	Materials	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	0,05 %	-0,08 %	-0,08 %
Munters Group	Industrials	0,00 %	0,99 %	-0,99 %	0,00 %	0,02 %	-0,08 %	-0,08 %
Nelly Group	Consumer	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	0,09 %	-0,08 %	-0,08 %
Synsam	Consumer	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	0,08 %	-0,09 %	-0,09 %
Bergman & Beving B	Industrials	2,11 %	0,22 %	1,89 %	-0,40 %	-0,03 %	-0,09 %	-0,12 %
AcadeMedia	Consumer	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	0,08 %	-0,09 %	-0,09 %
NCAB Group	Information Technology	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	-0,19 %	-0,11 %	-0,10 %	-0,09 %
Hoist Finance	Financials	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	0,09 %	-0,10 %	-0,10 %
Loomis B	Industrials	0,00 %	0,77 %	-0,77 %	0,00 %	0,05 %	-0,10 %	-0,10 %
TF Bank	Financials	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	0,09 %	-0,11 %	-0,11 %
Ovzon	Communication	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	-0,11 %
NOBA Bank Group	Financials	0,00 %	1,77 %	-1,77 %	0,00 %	0,08 %	-0,12 %	-0,12 %
Sinch	Information Technology	0,00 %	0,69 %	-0,69 %	0,00 %	0,09 %	-0,12 %	-0,12 %
Scandic Hotels Group	Consumer	0,00 %	0,58 %	-0,58 %	0,00 %	0,08 %	-0,12 %	-0,12 %
Ambea	Health Care	0,00 %	0,35 %	-0,35 %	0,00 %	0,11 %	-0,12 %	-0,12 %
AQ Group	Industrials	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	0,09 %	-0,13 %	-0,13 %
Peab B	Industrials	0,00 %	0,71 %	-0,71 %	0,00 %	0,09 %	-0,13 %	-0,13 %
Balder B	Real Estate	0,00 %	2,30 %	-2,30 %	0,00 %	0,13 %	-0,14 %	-0,14 %
Cloetta B	Consumer Staples	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	0,14 %	-0,15 %	-0,15 %
Wihlborgs	Real Estate	3,61 %	0,87 %	2,74 %	-0,43 %	-0,12 %	-0,15 %	-0,15 %
Clas Ohlson B	Consumer	0,00 %	0,56 %	-0,56 %	0,00 %	0,13 %	-0,15 %	-0,15 %
Beijer Alma B	Industrials	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,14 %	-0,16 %	-0,16 %
Skanska AB ser. B	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,02 %	-0,16 %	-0,16 %
MIPS	Consumer	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	-0,46 %	-0,19 %	-0,17 %	-0,16 %
Momentum Group B	Industrials	1,43 %	0,20 %	1,23 %	-0,27 %	-0,06 %	-0,18 %	-0,18 %
Attendo	Health Care	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	0,17 %	-0,18 %	-0,18 %
Lundbergs B	Financials	0,00 %	2,46 %	-2,46 %	0,00 %	0,01 %	-0,18 %	-0,18 %
Camurus	Health Care	0,00 %	1,22 %	-1,22 %	0,00 %	0,11 %	-0,19 %	-0,19 %
Nimbus Group	Consumer	0,04 %	0,00 %	0,04 %	-0,23 %	0,00 %	-0,20 %	-0,20 %
NCC B	Industrials	0,00 %	0,70 %	-0,70 %	0,00 %	0,17 %	-0,20 %	-0,20 %
Norion Bank	Financials	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	0,20 %	-0,21 %	-0,21 %
Avanza Bank Holding	Financials	0,00 %	1,68 %	-1,68 %	-0,11 %	0,13 %	-0,21 %	-0,21 %
Engcon B	Industrials	4,17 %	0,29 %	3,88 %	-0,46 %	-0,08 %	-0,24 %	-0,25 %
HMS Networks	Information Technology	3,93 %	0,62 %	3,31 %	-0,60 %	-0,17 %	-0,24 %	-0,25 %
BIOARCTIC AB CLASS B	Health Care	0,00 %	0,72 %	-0,72 %	0,00 %	0,22 %	-0,25 %	-0,25 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	4,04 %	1,19 %	2,85 %	-0,78 %	-0,21 %	-0,25 %	-0,26 %
Securitas B	Industrials	0,00 %	2,46 %	-2,46 %	0,00 %	0,17 %	-0,32 %	-0,32 %
Thule Group	Consumer	2,08 %	0,70 %	1,38 %	-0,87 %	-0,41 %	-0,36 %	-0,37 %
Absolent Air Care Group	Industrials	1,49 %	0,00 %	1,49 %	-0,58 %	0,00 %	-0,39 %	-0,39 %
Harvia	Consumer	4,23 %	0,00 %	4,23 %	-0,71 %	0,00 %	-0,40 %	-0,40 %
Inwido	Industrials	3,68 %	0,27 %	3,41 %	-0,76 %	-0,08 %	-0,41 %	-0,42 %
Green Landscaping Group	Industrials	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	-0,64 %	-0,04 %	-0,50 %	-0,50 %
Tele2 B	Communication	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,38 %	-0,50 %	-0,50 %
Axfood	Consumer Staples	0,00 %	2,02 %	-2,02 %	0,00 %	0,48 %	-0,55 %	-0,55 %
Troax Group A	Industrials	1,58 %	0,27 %	1,31 %	-0,87 %	-0,14 %	-0,58 %	-0,58 %
Dynavox Group	Information Technology	2,86 %	0,28 %	2,57 %	-0,74 %	0,03 %	-0,61 %	-0,63 %
Tomra Systems	Industrials	2,58 %	0,00 %	2,58 %	-0,95 %	0,00 %	-0,67 %	-0,67 %
SSAB B	Materials	0,00 %	2,24 %	-2,24 %	0,00 %	0,67 %	-0,77 %	-0,77 %
Volvo Car AB Class B	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,69 %	-0,78 %	-0,78 %
Vaisala Corporation A	Information Technology	3,67 %	0,00 %	3,67 %	-1,25 %	0,00 %	-0,90 %	-0,90 %
Lime Technologies	Information Technology	5,54 %	0,10 %	5,43 %	-1,46 %	-0,04 %	-1,04 %	-1,06 %
cBrain	Information Technology	1,50 %	0,00 %	1,50 %	-1,66 %	0,00 %	-1,53 %	-1,53 %
CTT Systems	Industrials	3,56 %	0,06 %	3,50 %	-1,91 %	-0,04 %	-1,53 %	-1,53 %
BTS Group B	Industrials	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	-2,07 %	-0,08 %	-1,70 %	-1,72 %

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
Health care	9,03 %	11,57 %	-2,53 %	1,72 %	-1,53 %	2,39 %	0,39 %	2,78 %
Telecommunication services	5,26 %	2,63 %	2,63 %	2,01 %	-0,45 %	2,85 %	-0,54 %	2,31 %
Real estate	14,61 %	16,98 %	-2,37 %	-0,69 %	-1,24 %	0,43 %	0,00 %	0,43 %
Utilities	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Energy	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	-0,03 %	-0,03 %
Materials	0,00 %	6,50 %	-6,50 %	0,00 %	-0,59 %	0,00 %	-0,15 %	-0,15 %
Consumer staples	0,00 %	4,93 %	-4,93 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	-0,34 %	-0,34 %
Financials	2,51 %	12,38 %	-9,88 %	0,37 %	0,26 %	0,34 %	-0,69 %	-0,35 %
Consumer discretionary	6,35 %	8,10 %	-1,75 %	-2,27 %	-0,18 %	-1,74 %	-0,37 %	-2,12 %
Information technology	25,81 %	6,55 %	19,26 %	-5,59 %	-1,45 %	-0,10 %	-2,31 %	-2,42 %
Industrials	34,93 %	29,90 %	5,04 %	-7,77 %	-2,68 %	-4,69 %	-0,03 %	-4,72 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

