



ODIN Small Cap C SEK pr 27.03.2024
Performance Report
27.03.2024



ODIN Small Cap C SEK pr 27.03.2024



Fund facts

Portfolio Manager	Jonathan Schönbäck
Manager Since	28.01.2020
Portfolio Manager	Hans Christian Bratterud
Manager Since	14.08.2020
Portfolio Manager	Carolina Ahnemark
Manager Since	01.06.2023
Fund inception date	28.01.2020
C-Class inception date	28.01.2020
Management fee	1,50 %
Annual fee (Last year)	1,50 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	Carnegie Small Cap - SEK
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	100 SEK
Fund Size	4 485 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio	Benchmark
Active Share	0,00	
Sharpe Ratio	0,14	0,06
Standard Deviation *)	25,27	23,92
Alpha	1,98	
Beta	0,98	
Tracking Error	9,22	
Information Ratio	0,22	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

20-100	38,33 %
<20	58,81 %

Signatory of:

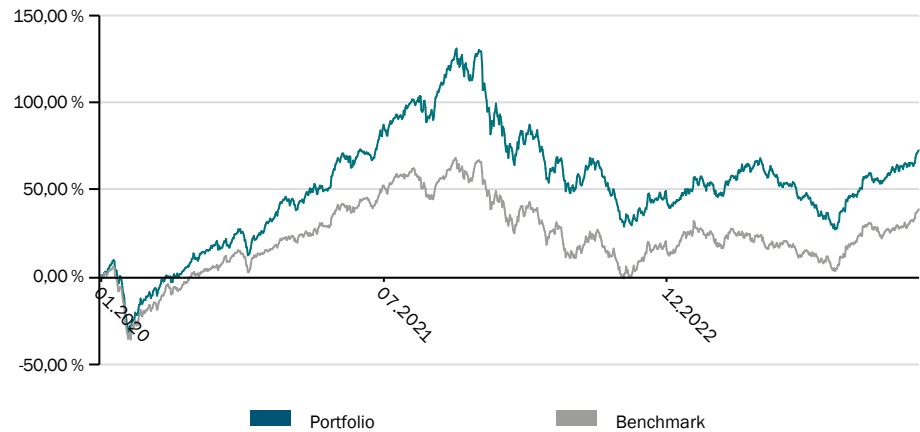


Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	5,08	8,24	11,59	4,26	-	-	13,95
Benchmark, annualised	7,59	6,15	12,55	2,25	-	-	8,19
Portfolio, accumulated	-	-	-	13,38	-	-	72,73
Benchmark, accumulated	-	-	-	6,92	-	-	39,05

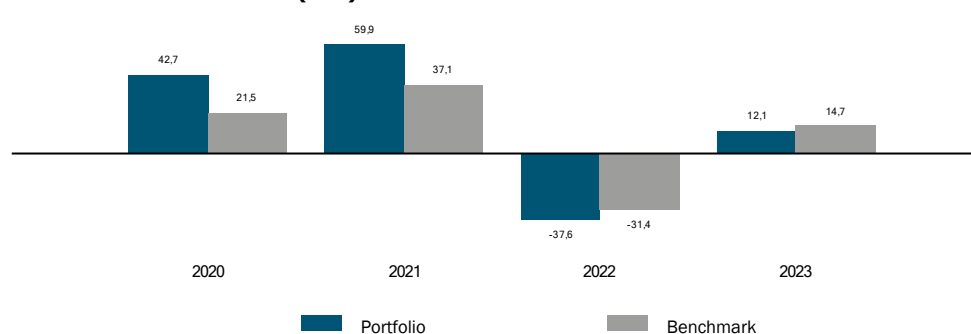
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	27.03.2024
CTT Systems	6,60 %
Wihlborgs	5,66 %
Lime Technologies	5,52 %
Catena	4,34 %
Troax Group A	4,28 %
Vaisala Corporation A	3,79 %
Sectra B	3,70 %
MedCap	3,15 %
Mycronic	3,09 %
Green Landscaping Group	3,09 %

Geographic Allocation

	27.03.2024	
	Portfolio	Index
Sweden	82,68 %	99,75 %
Finland	4,85 %	0,00 %
Norway	3,71 %	0,00 %
Denmark	3,22 %	0,00 %

Sector Allocation

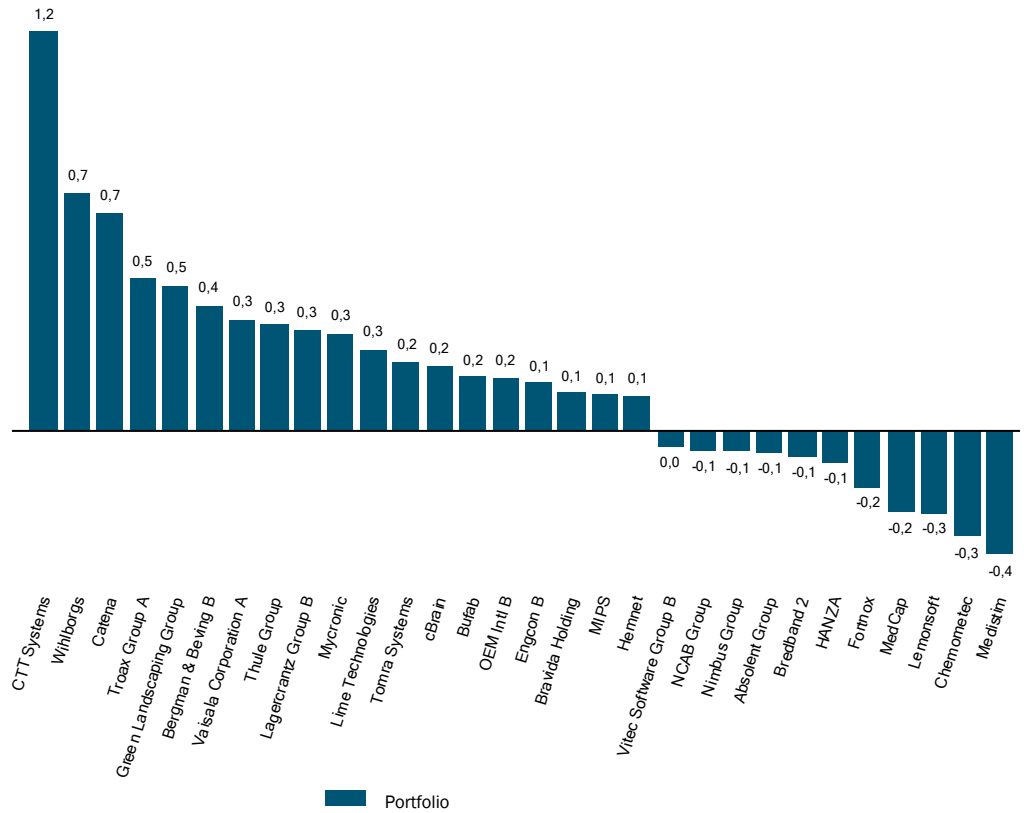
	27.03.2024	
	Portfolio	Index
Industrials	30,19 %	32,91 %
Information technology	26,10 %	7,76 %
Health care	11,12 %	9,59 %
Real estate	10,82 %	16,34 %
Financials	6,09 %	8,18 %
Consumer discretionary	5,07 %	7,21 %
Telecommunication services	5,06 %	4,10 %

ODIN Small Cap C SEK pr 27.03.2024

Top Contributors last month (SEK)

CTT Systems	1,24 %
Wihlborgs	0,74 %
Catena	0,67 %
Troax Group A	0,47 %
Green Landscaping Group	0,45 %
Bergman & Beving B	0,39 %
Vaisala Corporation A	0,34 %
Thule Group	0,33 %
Lagercrantz Group B	0,31 %
Mycronic	0,30 %

Contribution by Security MTD (%)



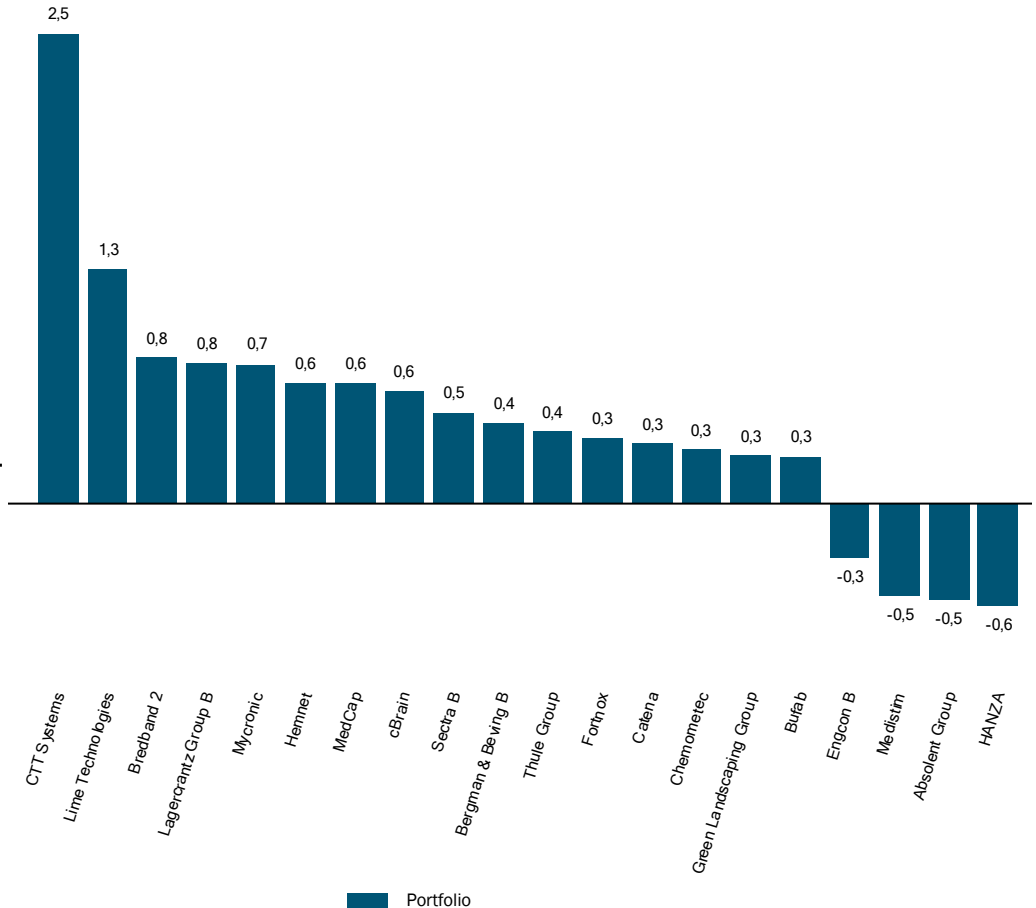
Bottom Contributors last month (SEK)

Medistim	-0,38 %
Chemometec	-0,33 %
Lemonsoft	-0,25 %
MedCap	-0,25 %
Fortnox	-0,17 %
HANZA	-0,10 %
Bredband 2	-0,08 %
Absolent Group	-0,07 %
Nimbus Group	-0,06 %
NCAB Group	-0,06 %

Top Contributors YTD (SEK)

CTT Systems	2,53 %
Lime Technologies	1,26 %
Bredband 2	0,78 %
Lagercrantz Group B	0,75 %
Mycronic	0,75 %
Hemnet	0,65 %
MedCap	0,64 %
cBrain	0,60 %
Sectra B	0,49 %
Bergman & Beving B	0,42 %

Contribution by Security YTD (%)



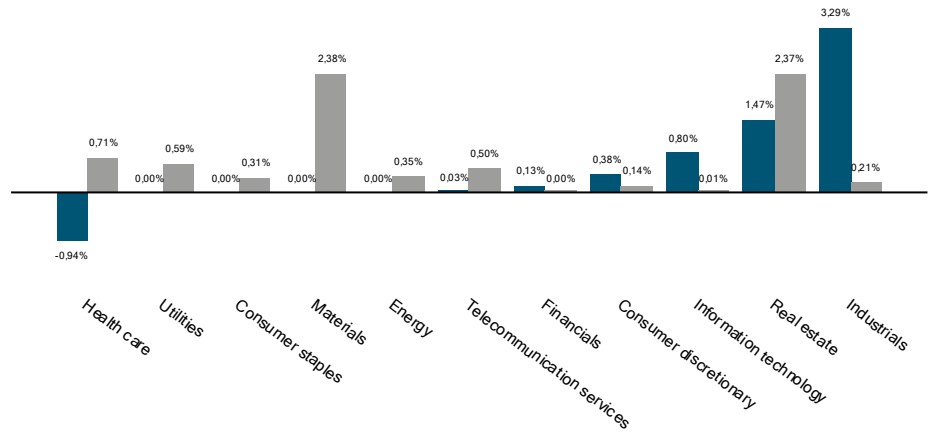
Bottom Contributors YTD (SEK)

HANZA	-0,56 %
Absolent Group	-0,52 %
Medistim	-0,50 %
Engcon B	-0,29 %
Avanza Bank Holding	-0,18 %
HMS Networks	-0,17 %
Nimbus Group	-0,16 %
MIPS	-0,15 %
Alm Equity	-0,14 %
Troax Group A	-0,11 %

ODIN Small Cap C SEK pr 27.03.2024

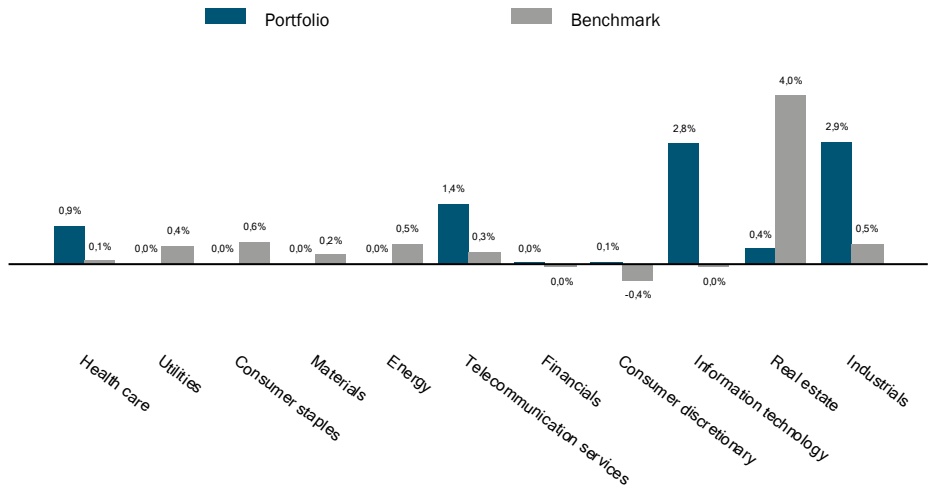
MTD - Contribution by Sector

Industrials	3,29 %
Real estate	1,47 %
Information technology	0,80 %
Consumer discretionary	0,38 %
Financials	0,13 %
Telecommunication services	0,03 %
Health care	-0,94 %



YTD - Contribution by Sector

Industrials	2,88 %
Information technology	2,83 %
Telecommunication services	1,43 %
Health care	0,92 %
Real estate	0,37 %
Consumer discretionary	0,08 %
Financials	0,04 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Allocation	Sum Attribution
CTT Systems	Industrials	6,60 %	0,12 %	6,48 %	3,65 %	0,06 %	2,94 %	2,87 %
Lime Technologies	Information Technology	5,52 %	0,13 %	5,39 %	2,32 %	0,06 %	1,53 %	1,48 %
Hemnet	Communication Services	2,11 %	0,85 %	1,26 %	1,68 %	0,49 %	1,21 %	1,21 %
Bufab	Industrials	2,47 %	0,44 %	2,03 %	1,64 %	0,18 %	1,19 %	1,21 %
Viaplay Group AB Ordinary Shares Class B	Communication Services	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	-1,00 %	1,05 %	1,05 %
MedCap	Health Care	3,15 %	0,16 %	2,99 %	1,71 %	0,06 %	1,05 %	1,07 %
Bredband 2	Communication Services	2,95 %	0,00 %	2,95 %	1,49 %	0,00 %	1,01 %	1,01 %
SwedenCare	Health Care	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,72 %	0,00 %	0,90 %	0,90 %
Bergman & Beving B	Industrials	2,85 %	0,15 %	2,70 %	1,11 %	0,07 %	0,73 %	0,71 %
cBrain	Information Technology	1,20 %	0,00 %	1,20 %	0,92 %	0,00 %	0,67 %	0,67 %
HEXATRONIC GROUP AB	Industrials	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	-0,61 %	0,63 %	0,63 %
Beijer Ref	Industrials	0,00 %	2,16 %	-2,16 %	0,00 %	-0,37 %	0,63 %	0,63 %
Getinge B	Health Care	0,00 %	1,53 %	-1,53 %	0,00 %	-0,26 %	0,50 %	0,50 %
KINNEVIK INVESTMENT AB B	Financials	0,00 %	0,91 %	-0,91 %	0,00 %	-0,38 %	0,48 %	0,48 %
Tele2 B	Communication Services	0,00 %	1,68 %	-1,68 %	0,00 %	-0,23 %	0,46 %	0,46 %
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	Real Estate	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,39 %	0,43 %	0,43 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	3,06 %	0,91 %	2,15 %	1,10 %	0,22 %	0,42 %	0,44 %
Thule Group	Consumer Discretionary	3,07 %	0,93 %	2,14 %	0,76 %	0,23 %	0,42 %	0,48 %
ELECTROLUX AB B	Consumer Discretionary	0,00 %	0,76 %	-0,76 %	0,00 %	-0,33 %	0,40 %	0,40 %
Embracer Group B	Communication Services	0,00 %	0,72 %	-0,72 %	0,00 %	-0,28 %	0,36 %	0,36 %
NCAB Group	Information Technology	1,06 %	0,36 %	0,70 %	0,30 %	0,06 %	0,35 %	0,36 %
Wihlborgs	Real Estate	5,66 %	0,84 %	4,82 %	1,16 %	0,22 %	0,35 %	0,34 %
OX2 AB	Industrials	0,00 %	0,37 %	-0,37 %	0,00 %	-0,27 %	0,32 %	0,32 %
Boliden	Materials	0,00 %	2,25 %	-2,25 %	0,00 %	-0,13 %	0,32 %	0,32 %
Intrum	Industrials	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	-0,30 %	0,32 %	0,32 %
Sectra B	Health Care	3,70 %	1,04 %	2,66 %	1,09 %	0,49 %	0,30 %	0,34 %
Catena	Real Estate	4,34 %	0,80 %	3,54 %	0,98 %	0,25 %	0,27 %	0,22 %
Sweco B	Industrials	0,00 %	1,23 %	-1,23 %	0,00 %	-0,06 %	0,26 %	0,26 %
Mycronic	Information Technology	3,09 %	1,02 %	2,07 %	0,74 %	0,40 %	0,26 %	0,25 %
Loomis B	Industrials	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	0,00 %	-0,13 %	0,21 %	0,21 %
STILLFRONT GROUP AB	Communication Services	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	-0,19 %	0,21 %	0,21 %
OEM Intl B	Industrials	2,81 %	0,32 %	2,49 %	0,53 %	0,05 %	0,20 %	0,17 %
Storskogen Group B	Industrials	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,16 %	0,19 %	0,19 %
Vitrolife	Health Care	0,00 %	0,75 %	-0,75 %	0,00 %	-0,07 %	0,18 %	0,18 %
Hufvudstaden A	Real Estate	0,00 %	0,73 %	-0,73 %	0,00 %	-0,06 %	0,17 %	0,17 %
BIOARCTIC AB CLASS B	Health Care	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	-0,12 %	0,16 %	0,16 %
Vitec Software Group B	Information Technology	2,11 %	0,54 %	1,57 %	0,15 %	0,02 %	-0,16 %	-0,15 %
Dometic Group	Consumer Discretionary	0,00 %	0,76 %	-0,76 %	0,00 %	0,25 %	-0,16 %	-0,16 %
NCC B	Industrials	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	0,21 %	-0,16 %	-0,16 %
Sagax B	Real Estate	0,00 %	2,64 %	-2,64 %	0,00 %	0,51 %	-0,16 %	-0,16 %
Wallenstam B	Real Estate	0,00 %	0,85 %	-0,85 %	0,00 %	0,28 %	-0,16 %	-0,16 %
Borregaard	Materials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,05 %	0,00 %	-0,16 %	-0,16 %
Nyfosa	Real Estate	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	0,23 %	-0,17 %	-0,17 %
Admicom	Information Technology	0,01 %	0,00 %	0,01 %	-0,01 %	0,00 %	-0,17 %	-0,17 %
Lifco	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,18 %	-0,17 %	-0,17 %
Fortnox	Information Technology	2,59 %	1,15 %	1,44 %	0,00 %	-0,08 %	-0,18 %	-0,18 %
Securitas B	Industrials	0,00 %	1,68 %	-1,68 %	0,00 %	0,41 %	-0,19 %	-0,19 %
SSAB B	Materials	0,00 %	2,31 %	-2,31 %	0,00 %	0,57 %	-0,22 %	-0,22 %
Axfood	Consumer Staples	0,00 %	1,86 %	-1,86 %	0,00 %	0,46 %	-0,23 %	-0,23 %
Nordnet	Financials	3,02 %	1,36 %	1,66 %	0,65 %	0,27 %	-0,23 %	-0,23 %
Addtech B	Industrials	0,00 %	1,76 %	-1,76 %	0,00 %	0,44 %	-0,24 %	-0,24 %
Skanska AB ser. B	Industrials	0,00 %	2,19 %	-2,19 %	0,00 %	0,50 %	-0,24 %	-0,24 %
Bonesupport Holding	Health Care	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	0,32 %	-0,27 %	-0,27 %
Lundbergs B	Financials	0,00 %	2,45 %	-2,45 %	0,00 %	0,60 %	-0,27 %	-0,27 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	1,81 %	-1,81 %	0,00 %	0,57 %	-0,34 %	-0,34 %
Trelleborg B	Industrials	0,00 %	2,41 %	-2,41 %	0,00 %	0,73 %	-0,40 %	-0,40 %
Castellum	Real Estate	0,00 %	1,94 %	-1,94 %	0,00 %	0,68 %	-0,43 %	-0,43 %
Camurus	Health Care	0,00 %	0,83 %	-0,83 %	0,00 %	0,59 %	-0,48 %	-0,48 %
Munters Group	Industrials	0,00 %	0,97 %	-0,97 %	0,00 %	0,60 %	-0,48 %	-0,48 %

ODIN Small Cap C SEK pr 27.03.2024

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Allocation	Sum Attribution
Avanza Bank Holding	Financials	3,07 %	1,00 %	2,07 %	-0,35 %	-0,07 %	-0,54 %	-0,54 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

ODIN Small Cap C SEK pr 27.03.2024

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Telecommunication services	5,06 %	4,10 %	0,97 %	3,17 %	-1,19 %	5,09 %	-0,68 %	4,41 %
Information technology	26,10 %	7,76 %	18,34 %	4,29 %	0,59 %	1,93 %	-1,01 %	0,92 %
Industrials	30,19 %	32,91 %	-2,72 %	3,50 %	4,18 %	0,47 %	-0,03 %	0,44 %
Materials	0,00 %	9,50 %	-9,50 %	-0,05 %	1,01 %	-0,23 %	0,42 %	0,19 %
Utilities	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	-0,09 %	0,00 %	0,10 %	0,10 %
Energy	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,03 %	0,03 %
Health care	11,12 %	9,59 %	1,53 %	1,47 %	1,63 %	-0,19 %	-0,09 %	-0,28 %
Consumer staples	0,00 %	3,97 %	-3,97 %	0,00 %	1,05 %	0,00 %	-0,54 %	-0,54 %
Financials	6,09 %	8,18 %	-2,08 %	0,30 %	0,89 %	-0,50 %	-0,10 %	-0,60 %
Consumer discretionary	5,07 %	7,21 %	-2,14 %	-0,65 %	1,07 %	-1,61 %	0,11 %	-1,50 %
Real estate	10,82 %	16,34 %	-5,52 %	1,05 %	4,38 %	-1,45 %	-1,26 %	-2,72 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

