

Enter Småbolagsfond A

Månadsrapport oktober 2024

Månadskommentar

Högre amerikanska räntor pressade marknaden

Amerikanska räntor har fortsatt att stiga i spåren av starkare signaler från arbetsmarknaden och osäkerhet kring efterföljande policyförändringar efter presidentvalet. Den tioåriga räntan har stigit med 0,5% under månaden. Trots att svenska räntor inte påverkats i någon större utsträckning och Riksbanken fortsatt bedöms sänka räntan med 0,5% i november, påverkades aktiemarknaden negativt. Framför allt räntekänsliga sektorer. Stockholmsbörsens breda index (SIX PRX) gick ned med 4,0% och Carnegie Small Cap index (CSRX index) med 5,4%. Utöver makroekonomisk data hade utfallet av bolagens kvartalsrapporter stor inverkan på kurserna.

Enter Småbolagsfond utvecklades något bättre än CSRX index med en nedgång om 4,4% i oktober. Hittills i år har fonden stigit med 9,9%, i linje med CSRX index som gått upp med 10,3%. Utfallet från innehavens kvartalsrapporter för det tredje kvartalet hade stor påverkan på avkastningen.

Fortsatt uppgång för Paradox

Störst positivt bidrag till avkastningen kom dock från Paradox som mot slutet av månaden rapporterade ett resultat något under analytikernas prognos. Resultatet var dock starkt där vinsten ökade med 67%. Det är också tydligt att utsikterna för bolagets kassaflöde är positiva inför kommande år, då kostsamma utvecklingsprojekt fasas ut och ersätts med mer effektiv utveckling inom bolagets kärnspel.

Lagercrantz imponerade

Lagercrantz var också bland innehaven med störst positivt bidrag till avkastningen efter ytterligare än stark kvartalsrapport. Drivet av bolagets förvävsstrategi steg resultatet med 16% i kvartalet trots svag generell konjunktur. Även OEM International och Medcap var bland innehaven med störst positivt bidrag efter solida kvartalsrapporter.

Mycronic stack ut positivt med ett rörelseresultat som mer än dubblades drivet av 40% försäljningstillväxt och en rörelsemarginal som steg till 31% i kvartalet. Bolagets dominerande position inom maskritare för display- och halvledarindustrin är den främsta orsaken bakom bolagets framgång. Efter kvartalsrapporten har ytterligare ordrar av maskritare annonserats vilket stärker utsikterna. Behov av kapacitetsökning inom halvledarindustrin och fortsatt teknisk utveckling generellt pekar på att Mycronic kan fortsätta kapitalisera på sin ledande position.

Kraftiga reaktioner på sämre än väntade utfall

Störst negativt bidrag till avkastning kom från Sdiptech efter en kvartalsrapport som var svagare än väntat. Operationell utveckling var negativ med lägre kassaflöde och vinst per aktie jämfört med samma period föregående år. Även Exsitec och VBG rapporterade kvartalsresultat under förväntan. Nedgången i Sagax var främst sentimentsdriven då bolaget återigen rapporterade ett solitt kvartalsresultat.



Fondfakta

Förvaltare: Jon Hyltner och Oscar Karlsson
Regelverk: Värdepappersfond
Jämförelseindex: CSRX (Carnegie Small Cap Sweden Return Index)
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Förvaltningsavgift/år: 1,5% + maximalt 0,10%
Riskenivå: 5 av 7 (se faktablad för mer info)
Hållbarhetsnivå (Disclosure-förordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Teckningskonto: 5851-11 074 01
ISIN: SE0007413398
Bloomberg: BBG00DR3NR28
Startdatum: 2015-09-01
Startkurs: 1000



Utveckling efter avgifter

	YTD	1 år	2 år	3 år	5 år	Sedan start
Enter Småbolagsfond A	9,95%	35,30%	30,96%	-22,28%	102,13%	252,93%

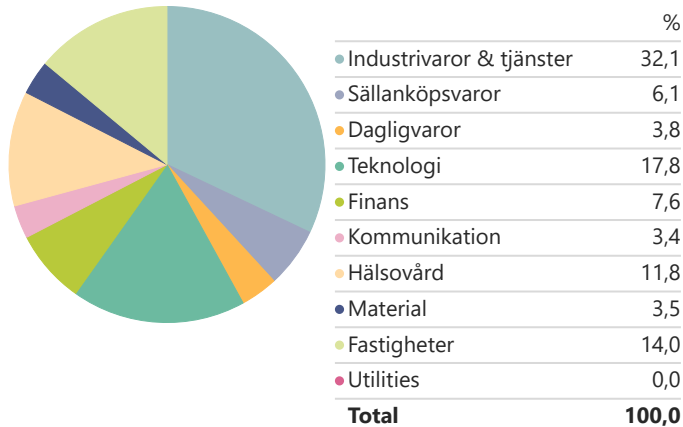
Månadsavkastning efter avgifter

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2024	-1,18%	3,50%	4,85%	-0,67%	8,00%	-2,19%	3,46%	-1,61%	0,46%	-4,44%			9,95%
2023	8,19%	2,67%	-3,46%	4,20%	-2,23%	-1,42%	-0,95%	-5,37%	-6,41%	-2,07%	12,25%	9,64%	13,86%
2022	-15,72%	-7,35%	2,27%	-6,00%	-4,57%	-16,41%	12,65%	-10,07%	-13,05%	4,07%	3,84%	0,74%	-42,58%
2021	-0,93%	6,64%	2,31%	13,76%	1,55%	-0,37%	8,29%	3,68%	-8,42%	7,50%	5,40%	2,58%	48,65%
2020	4,63%	-6,08%	-16,88%	14,24%	11,02%	5,86%	12,25%	5,95%	7,51%	-4,05%	9,46%	12,38%	65,51%

Placering i fonder innebär alltid en viss risk. Tidigare avkastning är ingen garanti för avkastning i framtiden. Fondandelarnas värde kan både gå upp och ner och kan påverkas av valutarörelser. Det finns ingen garanti för att investeraren får tillbaka det fulla värdet av sin placering. Investerare bör kontakta en oberoende ekonomisk rådgivare om de är osäkra på om denna typ av placering är lämplig för dem. Vi rekommenderar också att investerare läser våra informationsbroschyrer, faktablad, årsberättelser och halvårsredogörelser. Dokumenten är tillgängliga här på vår hemsida, och kan även beställas direkt från Enter Fonder (Fondbolaget). Please note that advice and Funds are not available to US clients as defined by Regulation S.
Source: Morningstar Direct

Sektorindelning

Portfolio Date: 2024-10-31



De 10 största innehaven

	Portföljvikt %
Lagercrantz Group AB Class B	3,99
Nordnet AB (publ) Ordinary Shares	3,83
AB Sagax Class B	3,76
AAK AB	3,65
Sdiptech AB Class B	3,46
Avanza Bank Holding AB	3,42
Lifco AB Class B	3,39
OEM International AB Class B	3,38
Fastighets AB Balder Class B	3,37
BTS Group AB Class B	3,26

Största bidrag under månaden (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
Paradox Interactive AB	2,66	11,79	0,32
Lagercrantz Group AB Class B	3,48	8,57	0,31
MedCap AB	2,54	7,52	0,20
OEM International AB Class B	2,93	5,41	0,16
Mycronic AB	2,13	4,56	0,10

Minsta bidrag under månaden (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
Sdiptech AB Class B	4,02	-19,53	-0,81
AB Sagax Class B	4,18	-11,89	-0,51
Exsitec Holding AB	1,96	-22,47	-0,45
Avanza Bank Holding AB	3,69	-11,89	-0,45
VBG Group AB Class B	2,08	-20,72	-0,45

Ordförklaringar

Standardavvikelse

Ett mått på hur mycket fondens värde svänger kring fondens genomsnittliga värde, eller enkelt uttryckt "avvikelser från medelvärdet". Ju högre standardavvikelse desto högre risk.

Active share

Ett mått på hur mycket fondens placeringar avviker från placeringarnas vikt i jämförelseindex. Måttet mäter hur aktiv fondens förvaltning är jämfört med indexförvaltning.

Aktiv risk (Tracking error)

Ett mått på hur mycket fondens avkastning varierar jämfört med avkastningen för fondens jämförelseindex. Ju högre aktiv risk, desto lägre följsamhet. Mäts som den årliga standardavvikelsen i den månatliga över-/underavkastningen jämfört med index.

Portföljdata

Genomsnittlig årlig avkastning (sedan start)	14,90
Standardavvikelse (3år)	24,10
Morningstar Rating	★★★
Active share	77,40
Aktiv risk	6,60
Fondens koldioxidavtryck CO2 (mäts kvartalsvis)	0,80
Jämförelseindexets koldioxidavtryck CO2	—

Enter Småbolagsfond B

Månadsrapport oktober 2024

Månadskommentar

Högre amerikanska räntor pressade marknaden

Amerikanska räntor har fortsatt att stiga i spåren av starkare signaler från arbetsmarknaden och osäkerhet kring efterföljande policyförändringar efter presidentvalet. Den tioåriga räntan har stigit med 0,5% under månaden. Trots att svenska räntor inte påverkats i någon större utsträckning och Riksbanken fortsatt bedöms sänka räntan med 0,5% i november, påverkades aktiemarknaden negativt. Framför allt räntekänsliga sektorer. Stockholmsbörsens breda index (SIX PRX) gick ned med 4,0% och Carnegie Small Cap index (CSRX index) med 5,4%. Utöver makroekonomisk data hade utfallet av bolagens kvartalsrapporter stor inverkan på kurserna.

Enter Småbolagsfond utvecklades något bättre än CSRX index med en nedgång om 4,4% i oktober. Hittills i år har fonden stigit med 10,6%, i linje med CSRX index som gått upp med 10,3%. Utfallet från innehavens kvartalsrapporter för det tredje kvartalet hade stor påverkan på avkastningen.

Fortsatt uppgång för Paradox

Störst positivt bidrag till avkastningen kom dock från Paradox som mot slutet av månaden rapporterade ett resultat något under analytikernas prognos. Resultatet var dock starkt där vinsten ökade med 67%. Det är också tydligt att utsikterna för bolagets kassaflöde är positiva inför kommande år, då kostsamma utvecklingsprojekt fasas ut och ersätts med mer effektiv utveckling inom bolagets kärnspel.

Lagercrantz imponerade

Lagercrantz var också bland innehaven med störst positivt bidrag till avkastningen efter ytterligare än stark kvartalsrapport. Drivet av bolagets förvävsstrategi steg resultatet med 16% i kvartalet trots svag generell konjunktur. Även OEM International och Medcap var bland innehaven med störst positivt bidrag efter solida kvartalsrapporter.

Mycronic stack ut positivt med ett rörelseresultat som mer än dubblades drivet av 40% försäljningstillväxt och en rörelsemarginal som steg till 31% i kvartalet. Bolagets dominerande position inom maskritare för display- och halvledarindustrin är den främsta orsaken bakom bolagets framgång. Efter kvartalsrapporten har ytterligare ordrar av maskritare annonserats vilket stärker utsikterna. Behov av kapacitetsökning inom halvledarindustrin och fortsatt teknisk utveckling generellt pekar på att Mycronic kan fortsätta kapitalisera på sin ledande position.

Kraftiga reaktioner på sämre än väntade utfall

Störst negativt bidrag till avkastning kom från Sdiptech efter en kvartalsrapport som var svagare än väntat. Operationell utveckling var negativ med lägre kassaflöde och vinst per aktie jämfört med samma period föregående år. Även Exsitec och VBG rapporterade kvartalsresultat under förväntan. Nedgången i Sagax var främst sentimentsdriven då bolaget återigen rapporterade ett solitt kvartalsresultat.



Fondfakta

Förvaltare: Jon Hyltner och Oscar Karlsson
Regelverk: Värdepappersfond
Jämförelseindex: CSRX (Carnegie Small Cap Sweden Return Index)
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Förvaltningsavgift/år: 0,75% + 20% prestationsbaserad avgift + maximalt 0,10%
Riskenivå: 5 av 7 (se faktablad för mer info)
Hållbarhetsnivå (Disclosure-förordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Teckningskonto: 5851-11 075 76
ISIN: SE0007439310
Bloomberg: BBG00DR3NR37
Startdatum: 2015-09-01
Startkurs: 1000



Utveckling efter avgifter

	YTD	1 år	2 år	3 år	5 år	Sedan start
Enter Småbolagsfond B	10,64%	36,32%	32,94%	-20,72%	95,18%	247,39%

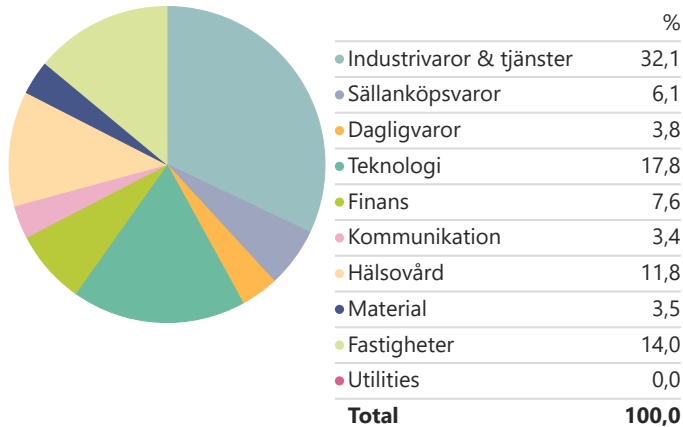
Månadsavkastning efter avgifter

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2024	-1,12%	3,56%	4,91%	-0,60%	8,06%	-2,14%	3,53%	-1,55%	0,52%	-4,38%			10,64%
2023	8,27%	2,73%	-3,40%	4,26%	-2,16%	-1,36%	-0,89%	-5,31%	-6,35%	-2,00%	12,32%	9,70%	14,72%
2022	-15,67%	-7,30%	2,33%	-5,94%	-4,51%	-16,36%	12,72%	-10,01%	-13,00%	4,14%	3,91%	0,80%	-42,15%
2021	-1,25%	5,83%	2,38%	13,70%	1,61%	-0,31%	8,35%	3,75%	-8,62%	7,57%	5,19%	2,64%	47,02%
2020	4,66%	-6,40%	-17,13%	13,59%	10,45%	5,53%	11,41%	5,84%	7,14%	-4,55%	9,11%	11,71%	57,99%

Placering i fonder innebär alltid en viss risk. Tidigare avkastning är ingen garanti för avkastning i framtiden. Fondandelarnas värde kan både gå upp och ner och kan påverkas av valutarörelser. Det finns ingen garanti för att investeraren får tillbaka det fulla värdet av sin placering. Investerare bör kontakta en oberoende ekonomisk rådgivare om de är osäkra på om denna typ av placering är lämplig för dem. Vi rekommenderar också att investerare läser våra informationsbroschyrer, faktablad, årsberättelser och halvårsredogörelser. Dokumenten är tillgängliga här på vår hemsida, och kan även beställas direkt från Enter Fonder (Fondbolaget). Please note that advice and Funds are not available to US clients as defined by Regulation S.
Source: Morningstar Direct

Sektorindelning

Portfolio Date: 2024-10-31



De 10 största innehaven

	Portföljvikt %
Lagercrantz Group AB Class B	3,99
Nordnet AB (publ) Ordinary Shares	3,83
AB Sagax Class B	3,76
AAK AB	3,65
Sdiptech AB Class B	3,46
Avanza Bank Holding AB	3,42
Lifco AB Class B	3,39
OEM International AB Class B	3,38
Fastighets AB Balder Class B	3,37
BTS Group AB Class B	3,26

Största bidrag under månaden (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
Paradox Interactive AB	2,66	11,79	0,32
Lagercrantz Group AB Class B	3,48	8,57	0,31
MedCap AB	2,54	7,52	0,20
OEM International AB Class B	2,93	5,41	0,16
Mycronic AB	2,13	4,56	0,10

Minsta bidrag under månaden (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
Sdiptech AB Class B	4,02	-19,53	-0,81
AB Sagax Class B	4,18	-11,89	-0,51
Exsitec Holding AB	1,96	-22,47	-0,45
Avanza Bank Holding AB	3,69	-11,89	-0,45
VBG Group AB Class B	2,08	-20,72	-0,45

Ordförklaringar

Standardavvikelse

Ett mått på hur mycket fondens värde svänger kring fondens genomsnittliga värde, eller enkelt uttryckt "avvikelser från medelvärdet". Ju högre standardavvikelse desto högre risk.

Active share

Ett mått på hur mycket fondens placeringar avviker från placeringarnas vikt i jämförelseindex. Måttet mäter hur aktiv fondens förvaltning är jämfört med indexförvaltning.

Aktiv risk (Tracking error)

Ett mått på hur mycket fondens avkastning varierar jämfört med avkastningen för fondens jämförelseindex. Ju högre aktiv risk, desto lägre följsamhet. Mäts som den årliga standardavvikelsen i den månatliga över-/underavkastningen jämfört med index.

Portföljdata

Genomsnittlig årlig avkastning (sedan start)	14,68
Standardavvikelse (3år)	24,09
Morningstar Rating	★★★
Active share	77,40
Aktiv risk	6,60
Fondens koldioxidavtryck CO2 (mäts kvartalsvis)	0,80
Jämförelseindexets koldioxidavtryck CO2	—

Enter Småbolagsfond C

Månadsrapport oktober 2024

Månadskommentar

Högre amerikanska räntor pressade marknaden

Amerikanska räntor har fortsatt att stiga i spåren av starkare signaler från arbetsmarknaden och osäkerhet kring efterföljande policyförändringar efter presidentvalet. Den tioåriga räntan har stigit med 0,5% under månaden. Trots att svenska räntor inte påverkats i någon större utsträckning och Riksbanken fortsatt bedöms sänka räntan med 0,5% i november, påverkades aktiemarknaden negativt. Framför allt räntekänsliga sektorer. Stockholmsbörsens breda index (SIX PRX) gick ned med 4,0% och Carnegie Small Cap index (CSRX index) med 5,4%. Utöver makroekonomisk data hade utfallet av bolagens kvartalsrapporter stor inverkan på kurserna.

Enter Småbolagsfond utvecklades något bättre än CSRX index med en nedgång om 4,4% i oktober. Hittills i år har fonden stigit med 10,5%, i linje med CSRX index som gått upp med 10,3%. Utfallet från innehavens kvartalsrapporter för det tredje kvartalet hade stor påverkan på avkastningen.

Fortsatt uppgång för Paradox

Störst positivt bidrag till avkastningen kom dock från Paradox som mot slutet av månaden rapporterade ett resultat något under analytikernas prognos. Resultatet var dock starkt där vinsten ökade med 67%. Det är också tydligt att utsikterna för bolagets kassaflöde är positiva inför kommande år, då kostsamma utvecklingsprojekt fasas ut och ersätts med mer effektiv utveckling inom bolagets kärnspel.

Lagercrantz imponerade

Lagercrantz var också bland innehaven med störst positivt bidrag till avkastningen efter ytterligare än stark kvartalsrapport. Drivet av bolagets förvävsstrategi steg resultatet med 16% i kvartalet trots svag generell konjunktur. Även OEM International och Medcap var bland innehaven med störst positivt bidrag efter solida kvartalsrapporter.

Mycronic stack ut positivt med ett rörelseresultat som mer än dubblades drivet av 40% försäljningstillväxt och en rörelsemarginal som steg till 31% i kvartalet. Bolagets dominerande position inom maskritare för display- och halvledarindustrin är den främsta orsaken bakom bolagets framgång. Efter kvartalsrapporten har ytterligare ordrar av maskritare annonserats vilket stärker utsikterna. Behov av kapacitetsökning inom halvledarindustrin och fortsatt teknisk utveckling generellt pekar på att Mycronic kan fortsätta kapitalisera på sin ledande position.

Kraftiga reaktioner på sämre än väntade utfall

Störst negativt bidrag till avkastning kom från Sdiptech efter en kvartalsrapport som var svagare än väntat. Operationell utveckling var negativ med lägre kassaflöde och vinst per aktie jämfört med samma period föregående år. Även Exsitec och VBG rapporterade kvartalsresultat under förväntan. Nedgången i Sagax var främst sentimentsdriven då bolaget återigen rapporterade ett solitt kvartalsresultat.



Fondfakta

Förvaltare: Jon Hyltner och Oscar Karlsson
Regelverk: Värdepappersfond
Jämförelseindex: CSRX (Carnegie Small Cap Sweden Return Index)
Utdelning: Årligen i april månad
Handel: Daglig
Valuta: SEK
Förvaltningsavgift/år: 0,90% + 20% prestationsbaserad avgift + maximalt 0,10%
Riskenivå: 5 av 7 (se faktablad för mer info)
Hållbarhetsnivå (Disclosure-förordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Teckningskonto: 5851-11 074 01
ISIN: SE0007413398
Bloomberg: BBG012Y3JMG4
Startdatum: 2021-10-11
Startkurs: 4161,73



Utveckling efter avgifter

	YTD	1 år	2 år	3 år	5 år	Sedan start
Enter Småbolagsfond C	10,50%	36,12%	32,54%	-21,20%	—	-21,20%

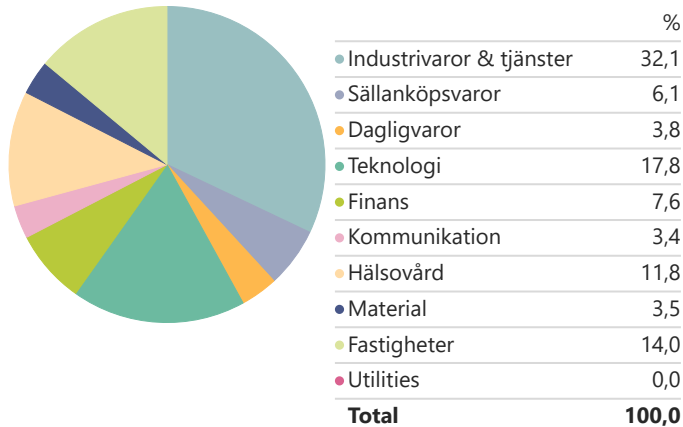
Månadsavkastning efter avgifter

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2024	-1,13%	3,55%	4,89%	-0,61%	8,05%	-2,15%	3,51%	-1,56%	0,51%	-4,39%			10,50%
2023	8,25%	2,72%	-3,41%	4,25%	-2,17%	-1,38%	-0,90%	-5,33%	-6,37%	-2,02%	12,30%	9,69%	14,54%
2022	-15,68%	-7,31%	2,32%	-5,95%	-4,52%	-16,37%	12,71%	-10,02%	-13,01%	4,12%	3,90%	0,79%	-42,24%
2021	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5,02%	2,63%	—
2020	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Placering i fonder innebär alltid en viss risk. Tidigare avkastning är ingen garanti för avkastning i framtiden. Fondandelarnas värde kan både gå upp och ner och kan påverkas av valutarörelser. Det finns ingen garanti för att investeraren får tillbaka det fulla värdet av sin placering. Investerare bör kontakta en oberoende ekonomisk rådgivare om de är osäkra på om denna typ av placering är lämplig för dem. Vi rekommenderar också att investerare läser våra informationsbroschyrer, faktablad, årsberättelser och halvårsredogörelser. Dokumenten är tillgängliga här på vår hemsida, och kan även beställas direkt från Enter Fonder (Fondbolaget). Please note that advice and Funds are not available to US clients as defined by Regulation S. Source: Morningstar Direct

Sektorindelning

Portfolio Date: 2024-10-31



De 10 största innehaven

	Portföljvikt %
Lagercrantz Group AB Class B	3,99
Nordnet AB (publ) Ordinary Shares	3,83
AB Sagax Class B	3,76
AAK AB	3,65
Sditech AB Class B	3,46
Avanza Bank Holding AB	3,42
Lifco AB Class B	3,39
OEM International AB Class B	3,38
Fastighets AB Balder Class B	3,37
BTS Group AB Class B	3,26

Största bidrag under månaden (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
Paradox Interactive AB	2,66	11,79	0,32
Lagercrantz Group AB Class B	3,48	8,57	0,31
MedCap AB	2,54	7,52	0,20
OEM International AB Class B	2,93	5,41	0,16
Mycronic AB	2,13	4,56	0,10

Minsta bidrag under månaden (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
Sditech AB Class B	4,02	-19,53	-0,81
AB Sagax Class B	4,18	-11,89	-0,51
Exsitec Holding AB	1,96	-22,47	-0,45
Avanza Bank Holding AB	3,69	-11,89	-0,45
VBG Group AB Class B	2,08	-20,72	-0,45

Ordförklaringar

Standardavvikelse

Ett mått på hur mycket fondens värde svänger kring fondens genomsnittliga värde, eller enkelt uttryckt "avvikelser från medelvärdet". Ju högre standardavvikelse desto högre risk.

Active share

Ett mått på hur mycket fondens placeringar avviker från placeringarnas vikt i jämförelseindex. Måttet mäter hur aktiv fondens förvaltning är jämfört med indexförvaltning.

Aktiv risk (Tracking error)

Ett mått på hur mycket fondens avkastning varierar jämfört med avkastningen för fondens jämförelseindex. Ju högre aktiv risk, desto lägre följsamhet. Mäts som den årliga standardavvikelsen i den månatliga över-/underavkastningen jämfört med index.

Portföljdata

Genomsnittlig årlig avkastning (sedan start)	-4,58
Standardavvikelse (3år)	24,08
Morningstar Rating	—
Active share	77,40
Aktiv risk	6,60
Fondens koldioxidavtryck CO2 (mäts kvartalsvis)	0,80
Jämförelseindexets koldioxidavtryck CO2	—

Enter Småbolagsfond E

Månadsrapport oktober 2024

Månadskommentar

Högre amerikanska räntor pressade marknaden

Amerikanska räntor har fortsatt att stiga i spåren av starkare signaler från arbetsmarknaden och osäkerhet kring efterföljande policyförändringar efter presidentvalet. Den tioåriga räntan har stigit med 0,5% under månaden. Trots att svenska räntor inte påverkats i någon större utsträckning och Riksbanken fortsatt bedöms sänka räntan med 0,5% i november, påverkades aktiemarknaden negativt. Framför allt räntekänsliga sektorer. Stockholmsbörsens breda index (SIX PRX) gick ned med 4,0% och Carnegie Small Cap index (CSRX index) med 5,4%. Utöver makroekonomisk data hade utfallet av bolagens kvartalsrapporter stor inverkan på kurserna.

Enter Småbolagsfond utvecklades med en nedgång om 4,4% i lokal valuta och 6,9% i EUR under oktober. Hittills i år har fonden stigit med 9,9% (Enter Småbolag A), i linje med CSRX index som gått upp med 10,3%. Utfallet från innehavens kvartalsrapporter för det tredje kvartalet hade stor påverkan på avkastningen.

Fortsatt uppgång för Paradox

Störst positivt bidrag till avkastningen kom dock från Paradox som mot slutet av månaden rapporterade ett resultat något under analytikernas prognos. Resultatet var dock starkt där vinsten ökade med 67%. Det är också tydligt att utsikterna för bolagets kassaflöde är positiva inför kommande år, då kostsamma utvecklingsprojekt fasas ut och ersätts med mer effektiv utveckling inom bolagets kärnspele.

Lagercrantz imponerade

Lagercrantz var också bland innehaven med störst positivt bidrag till avkastningen efter ytterligare än stark kvartalsrapport. Drivet av bolagets förvävsstrategi steg resultatet med 16% i kvartalet trots svag generell konjunktur. Även OEM International och Medcap var bland innehaven med störst positivt bidrag efter solida kvartalsrapporter.

Mycronic stack ut positivt med ett rörelseresultat som mer än dubblades drivet av 40% försäljningstillväxt och en rörelsemarginal som steg till 31% i kvartalet. Bolagets dominerande position inom maskritare för display- och halvledarindustrin är den främsta orsaken bakom bolagets framgång. Efter kvartalsrapporten har ytterligare ordrar av maskritare annonserats vilket stärker utsikterna. Behov av kapacitetsökning inom halvledarindustrin och fortsatt teknisk utveckling generellt pekar på att Mycronic kan fortsätta kapitalisera på sin ledande position.

Kraftiga reaktioner på sämre än väntade utfall

Störst negativt bidrag till avkastning kom från Sdiptech efter en kvartalsrapport som var svagare än väntat. Operationell utveckling var negativ med lägre kassaflöde och vinst per aktie jämfört med samma period föregående år. Även Exsitec och VBG rapporterade kvartalsresultat under förväntan. Nedgången i Sagax var främst sentimentsdriven då bolaget återigen rapporterade ett solitt kvartalsresultat.



Fondfakta

Förvaltare: Jon Hyltner och Oscar Karlsson
Regelverk: Värdepappersfond
Jämförelseindex: CSRX (Carnegie Small Cap Sweden Return Index)
Handel: Daglig
Valuta: EUR
Förvaltningsavgift/år: 1,8% + maximalt 0,10%
Riskenivå: 5 av 7 (se faktablad för mer info)
Hållbarhetsnivå (Disclosure-förordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Teckningskonto: 5565-82 526 28
ISIN: SE0022243614
Startdatum: 2024-09-09
Startkurs: 100



Utveckling efter avgifter

	YTD	1 år	2 år	3 år	5 år	Sedan start
Enter Småbolagsfond E	—	—	—	—	—	-6,91%

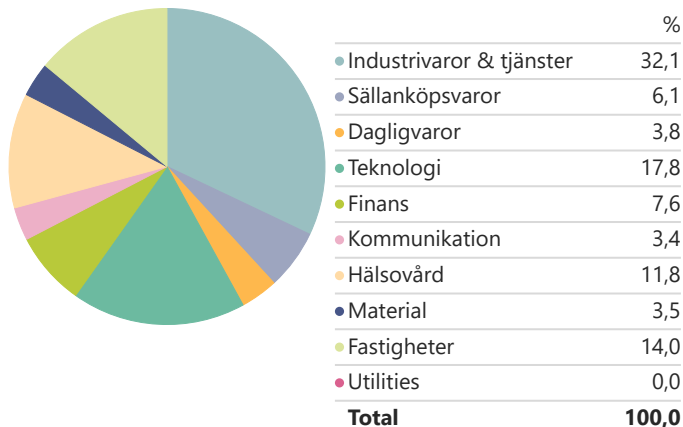
Månadsavkastning efter avgifter

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2024	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-6,91%	—	—	—
2023	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2022	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2021	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2020	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Placering i fonder innebär alltid en viss risk. Tidigare avkastning är ingen garanti för avkastning i framtiden. Fondandelarnas värde kan både gå upp och ner och kan påverkas av valutarörelser. Det finns ingen garanti för att investeraren får tillbaka det fulla värdet av sin placering. Investerare bör kontakta en oberoende ekonomisk rådgivare om de är osäkra på om denna typ av placering är lämplig för dem. Vi rekommenderar också att investerare läser våra informationsbroschyrer, faktablad, årsberättelser och halvårsredogörelser. Dokumenten är tillgängliga här på vår hemsida, och kan även beställas direkt från Enter Fonder (Fondbolaget). Please note that advice and Funds are not available to US clients as defined by Regulation S. Source: Morningstar Direct

Sektorindelning

Portfolio Date: 2024-10-31



De 10 största innehaven

	Portföljvikt %
Lagercrantz Group AB Class B	3,99
Nordnet AB (publ) Ordinary Shares	3,83
AB Sagax Class B	3,76
AAK AB	3,65
Sdiptech AB Class B	3,46
Avanza Bank Holding AB	3,42
Lifco AB Class B	3,39
OEM International AB Class B	3,38
Fastighets AB Balder Class B	3,37
BTS Group AB Class B	3,26

Största bidrag under månaden (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
Paradox Interactive AB	2,66	8,87	0,24
Lagercrantz Group AB Class B	3,48	5,73	0,21
MedCap AB	2,54	4,71	0,12
OEM International AB Class B	2,93	2,66	0,08
Mycronic AB	2,13	1,82	0,04

Minsta bidrag under månaden (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
Sdiptech AB Class B	4,02	-21,63	-0,90
AB Sagax Class B	4,18	-14,20	-0,61
Avanza Bank Holding AB	3,69	-14,19	-0,54
Exsitec Holding AB	1,96	-24,50	-0,49
VBG Group AB Class B	2,08	-22,79	-0,49

Ordförklaringar

Standardavvikelse

Ett mått på hur mycket fondens värde svänger kring fondens genomsnittliga värde, eller enkelt uttryckt "avvikelser från medelvärdet". Ju högre standardavvikelse desto högre risk.

Active share

Ett mått på hur mycket fondens placeringar avviker från placeringarnas vikt i jämförelseindex. Måttet mäter hur aktiv fondens förvaltning är jämfört med indexförvaltning.

Aktiv risk (Tracking error)

Ett mått på hur mycket fondens avkastning varierar jämfört med avkastningen för fondens jämförelseindex. Ju högre aktiv risk, desto lägre följsamhet. Mäts som den årliga standardavvikelsen i den månatliga över-/underavkastningen jämfört med index.

Portföljdata

Genomsnittlig årlig avkastning (sedan start)	—
Standardavvikelse (3år)	—
Morningstar Rating	—
Active share	77,40
Aktiv risk	6,60
Fondens koldioxidavtryck CO2 (mäts kvartalsvis)	0,80
Jämförelseindexets koldioxidavtryck CO2	—