

ODIN Sustainable Equities C SEK

Performance Report

30.06.2025



ODIN Sustainable Equities C SEK - 30.06.2025



Fund facts

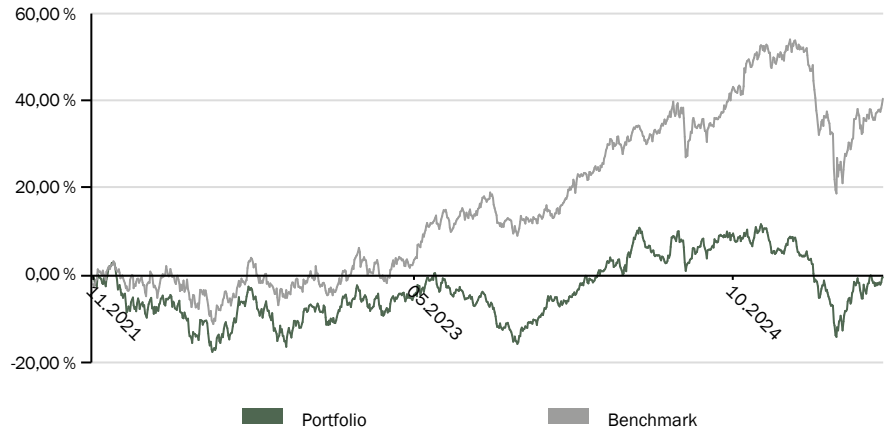
Portfolio Manager	Alexander Løes Nilsson
Manager Since	01.01.2023
Portfolio Manager	Harald Nissen
Manager Since	29.11.2021
Fund inception date	29.11.2021
C-Class inception date	29.11.2021
Management fee	1,50 %
Annual fee (Last year)	1,50 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	MSCI World
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	3 000 SEK
Fund Size	1 960 mill SEK

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	3,25	-5,31	-4,44	5,62	-	-	-0,13
Benchmark, annualised	3,51	-5,42	4,58	15,17	-	-	9,96
Portfolio, accumulated	-	-	-	17,82	-	-	-0,47
Benchmark,	-	-	-	52,78	-	-	40,49

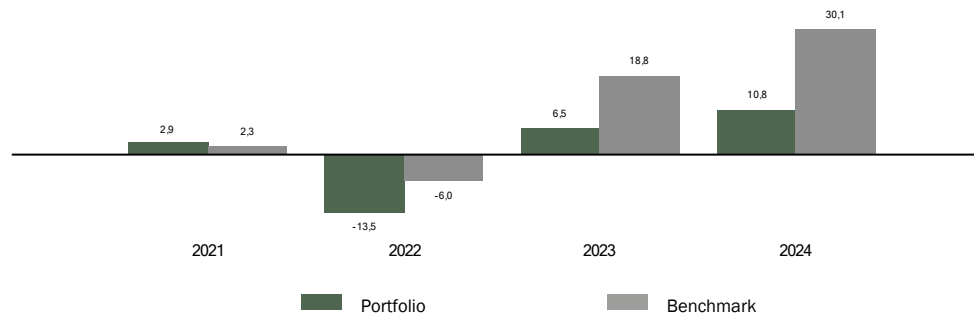
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	30.06.2025
Novo Nordisk B	6,15 %
Andritz	4,86 %
ResMed Inc Common Stock	4,34 %
Nexans	4,18 %
Carlisle Companies, Inc.	3,81 %
Ferguson Enterprises Inc	3,76 %
Diasorin	3,75 %
Veolia Environnement	3,72 %
A.O. Smith Corporation	3,70 %
Borregaard	3,67 %

Geographic Allocation

	30.06.2025
Portfolio	Index
USA	38,81 % 71,86 %
Sweden	9,72 % 0,91 %
Denmark	9,56 % 0,57 %
France	7,90 % 2,75 %
Italy	6,26 % 0,78 %
Austria	4,86 % 0,05 %
United Kingdom	4,84 % 3,68 %
Norway	3,67 % 0,16 %
Ireland	3,40 % 0,11 %
Germany	2,18 % 2,59 %

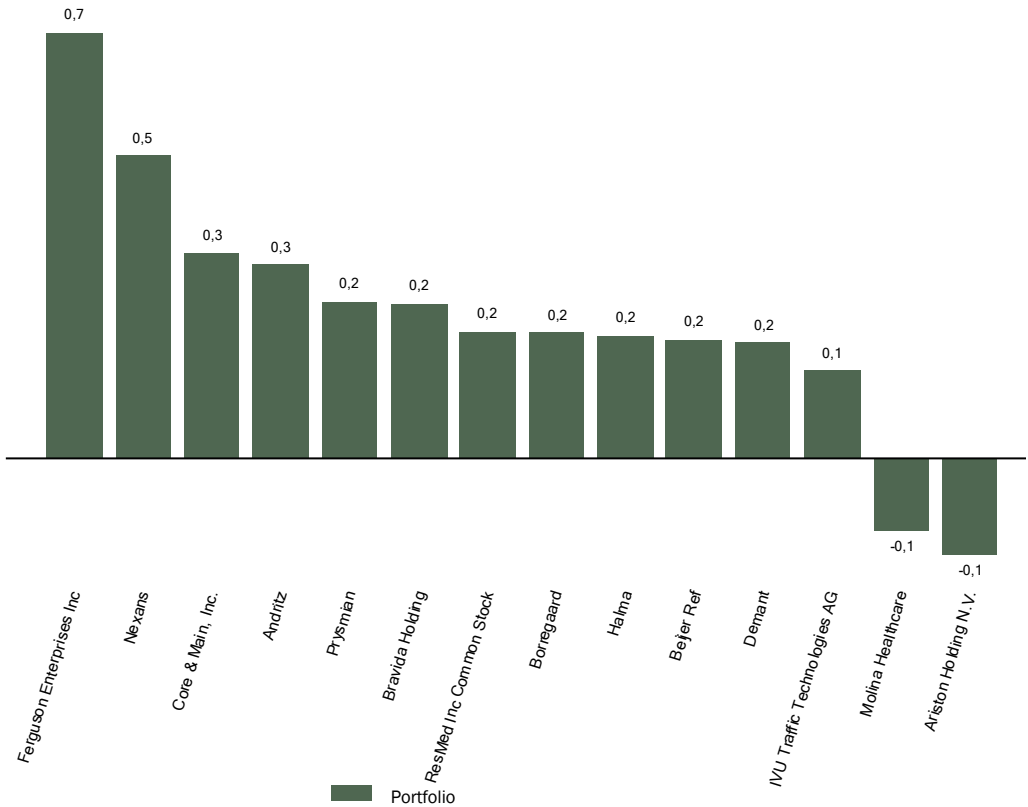
Sector Allocation

	30.06.2025
Portfolio	Index
Industrials	49,14 % 11,40 %
Health care	25,95 % 9,53 %
Materials	7,07 % 3,22 %
Information technology	6,92 % 26,15 %
Utilities	4,27 % 2,62 %
Consumer discretionary	1,54 % 10,11 %

Top Contributors last month (SEK)

Ferguson Enterprises Inc	0,66 %
Nexans	0,47 %
Core & Main, Inc.	0,32 %
Andritz	0,30 %
Prysmian	0,24 %
Bravida Holding	0,24 %
ResMed Inc Common Stock	0,20 %
Borregaard	0,19 %
Halma	0,19 %
Beijer Ref	0,18 %

Contribution by Security MTD (%)



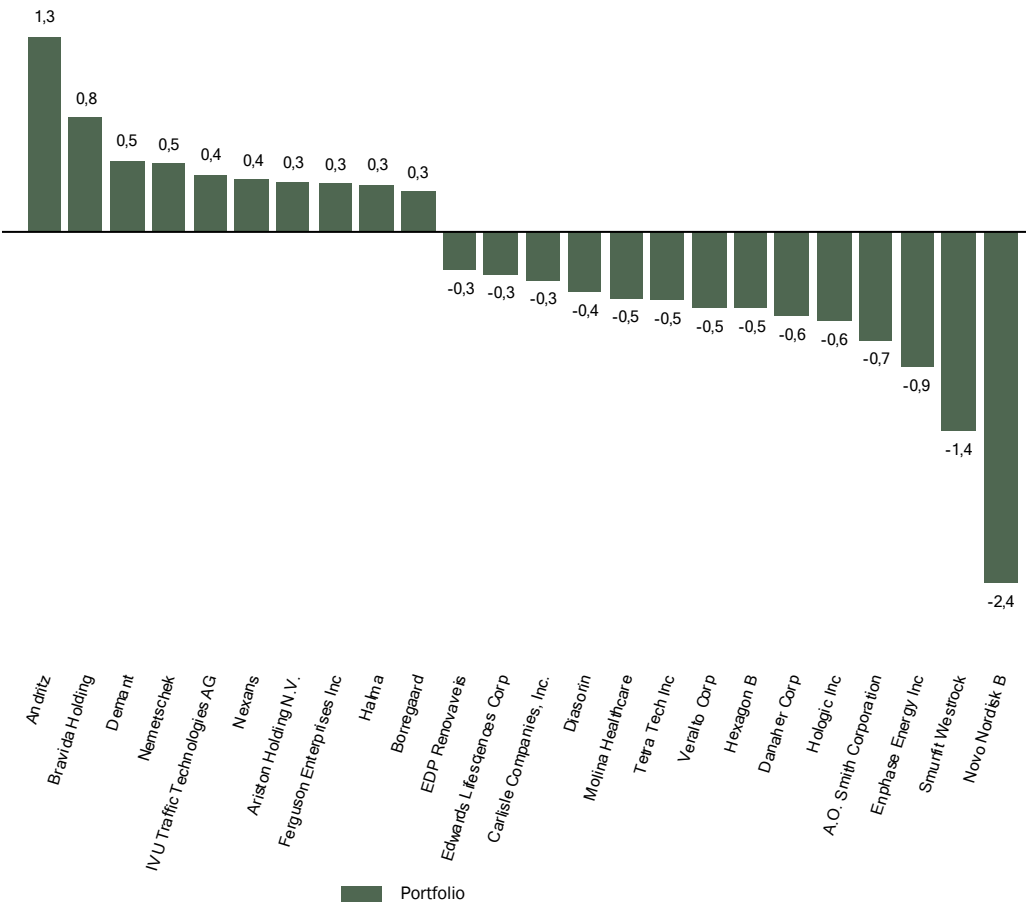
Bottom Contributors last month (SEK)

Ariston Holding N.V.	-0,15 %
Molina Healthcare	-0,11 %
Volusion Group	-0,08 %
Carlisle Companies, Inc.	-0,07 %
Smurfit Westrock	-0,05 %
Enphase Energy Inc	-0,04 %
Hexagon B	-0,04 %
Novo Nordisk B	-0,03 %
Veralto Corp	-0,03 %
Sweco B	0,00 %

Top Contributors YTD (SEK)

Andritz	1,34 %
Bravida Holding	0,77 %
Demant	0,48 %
Nemetschek	0,46 %
IVU Traffic Technologies AG	0,39 %
Nexans	0,35 %
Ariston Holding N.V.	0,34 %
Ferguson Enterprises Inc	0,33 %
Halma	0,32 %
Borregaard	0,27 %

Contribution by Security YTD (%)

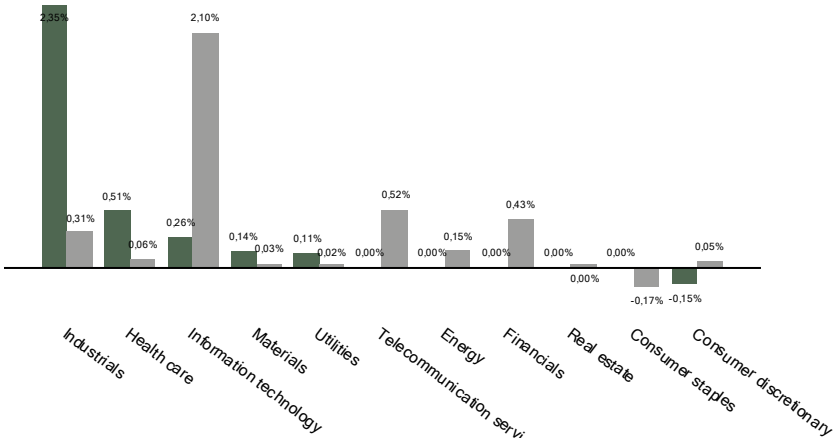


Bottom Contributors YTD (SEK)

Novo Nordisk B	-2,39 %
Smurfit Westrock	-1,36 %
Enphase Energy Inc	-0,92 %
A.O. Smith Corporation	-0,74 %
Hologic Inc	-0,60 %
Danaher Corp	-0,57 %
Hexagon B	-0,52 %
Veralto Corp	-0,52 %
Tetra Tech Inc	-0,47 %
Molina Healthcare	-0,45 %

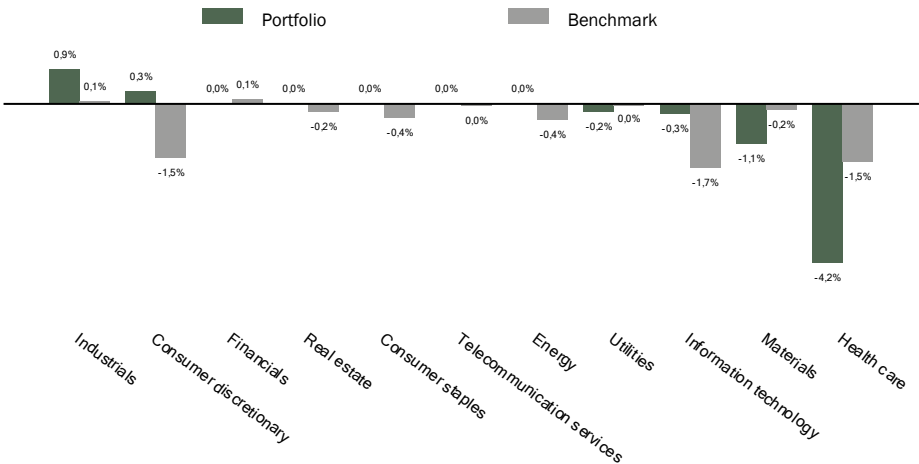
MTD - Contribution by Sector

Industrials	2,35 %
Health care	0,51 %
Information technology	0,26 %
Materials	0,14 %
Utilities	0,11 %
Consumer discretionary	-0,15 %



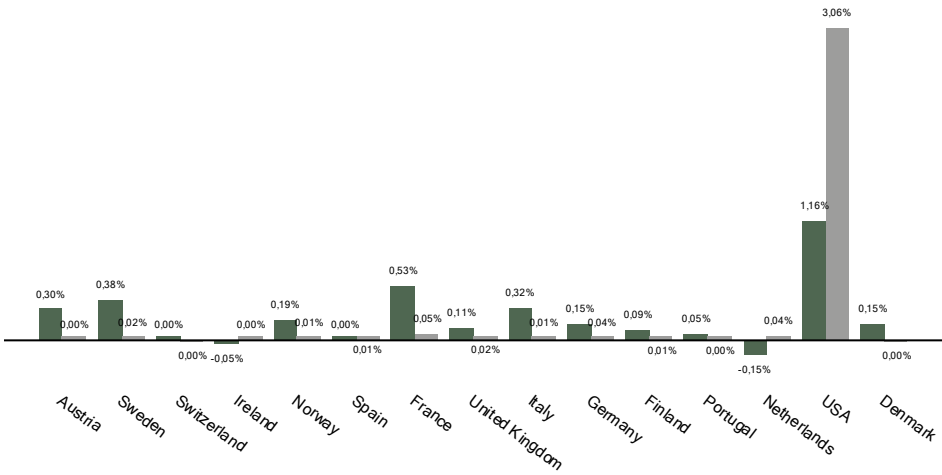
YTD - Contribution by Sector

Industrials	0,93 %
Consumer discretionary	0,34 %
Utilities	-0,21 %
Information technology	-0,26 %
Materials	-1,09 %
Health care	-4,22 %



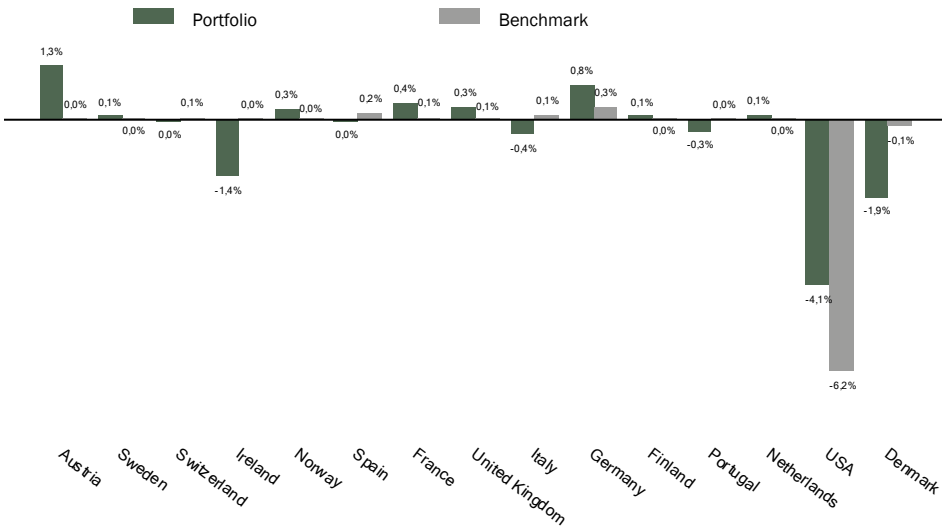
MTD - Contribution by Country

USA	1,16 %
France	0,53 %
Sweden	0,38 %
Italy	0,32 %
Austria	0,30 %
Norway	0,19 %
Germany	0,15 %
Denmark	0,15 %
United Kingdom	0,11 %
Finland	0,09 %



YTD - Contribution by Country

Austria	1,34 %
Germany	0,85 %
France	0,41 %
United Kingdom	0,31 %
Norway	0,27 %
Netherlands	0,11 %
Finland	0,09 %
Sweden	0,09 %
Spain	0,00 %
Switzerland	0,00 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Apple Inc.	Information Technology	0,00 %	4,09 %	-4,09 %	0,00 %	-1,37 %	0,92 %	0,92 %
Volution Group	Industrials	3,15 %	0,00 %	3,15 %	1,11 %	0,00 %	0,87 %	0,87 %
Core & Main, Inc.	Industrials	3,48 %	0,00 %	3,48 %	0,66 %	0,00 %	0,83 %	0,81 %
Trimble Inc	Information Technology	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	1,26 %	0,00 %	0,78 %	0,79 %
Bravida Holding	Industrials	3,49 %	0,00 %	3,49 %	0,81 %	0,00 %	0,78 %	0,78 %
Andritz	Industrials	4,86 %	0,00 %	4,86 %	0,69 %	0,00 %	0,61 %	0,57 %
ResMed Inc Common Stock	Health Care	4,34 %	0,05 %	4,29 %	0,64 %	0,01 %	0,57 %	0,54 %
Ferguson Enterprises Inc	Industrials	3,76 %	0,06 %	3,70 %	0,33 %	0,00 %	0,56 %	0,56 %
Deere & Company	Industrials	3,27 %	0,17 %	3,09 %	0,57 %	0,03 %	0,53 %	0,55 %
Nexans	Industrials	4,18 %	0,00 %	4,18 %	0,22 %	0,00 %	0,51 %	0,49 %
Borregaard	Materials	3,67 %	0,00 %	3,67 %	0,28 %	0,00 %	0,51 %	0,51 %
Sonova Holding AG Namen-Akt	Health Care	0,02 %	0,02 %	0,00 %	0,65 %	0,00 %	0,46 %	0,46 %
IVU Traffic Technologies AG	Information Technology	1,53 %	0,00 %	1,53 %	0,50 %	0,00 %	0,43 %	0,43 %
Trane Technologies PLC	Industrials	2,00 %	0,13 %	1,87 %	0,44 %	0,03 %	0,41 %	0,39 %
Nemetschek	Information Technology	0,65 %	0,01 %	0,63 %	0,53 %	0,00 %	0,41 %	0,37 %
UnitedHealth Group	Health Care	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	-0,33 %	0,34 %	0,34 %
LILLY (ELI) & CO	Health Care	0,00 %	0,83 %	-0,83 %	0,00 %	-0,25 %	0,28 %	0,28 %
Alphabet Inc Class A	Communication	0,00 %	1,36 %	-1,36 %	0,00 %	-0,22 %	0,27 %	0,27 %
Autodesk, Inc.	Information Technology	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,56 %	0,01 %	0,26 %	0,26 %
Microsoft Corp	Information Technology	0,00 %	4,66 %	-4,66 %	0,00 %	0,02 %	0,23 %	0,23 %
Alphabet C	Communication	0,00 %	1,16 %	-1,16 %	0,00 %	-0,19 %	0,22 %	0,22 %
Prysmian	Industrials	2,52 %	0,03 %	2,49 %	0,47 %	0,00 %	0,22 %	0,19 %
Asml Holding	Information Technology	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,00 %	-0,19 %	0,21 %	0,21 %
Merck & CO	Health Care	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,20 %	0,21 %	0,21 %
Demant	Health Care	3,41 %	0,00 %	3,41 %	0,49 %	0,00 %	0,16 %	0,15 %
ADOBE	Information Technology	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	-0,14 %	0,15 %	0,15 %
EXXON MOBIL CORP	Energy	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	0,00 %	-0,11 %	0,14 %	0,14 %
Thermo Fisher Scientific	Health Care	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,11 %	0,12 %	0,12 %
PepsiCo	Consumer Staples	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,10 %	0,11 %	0,11 %
QUALCOMM	Information Technology	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,10 %	0,11 %	0,11 %
LVMH	Consumer	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	-0,10 %	0,10 %	0,10 %
GENERAL ELECTRIC CO	Industrials	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	0,12 %	-0,11 %	-0,11 %
Visa A	Financials	0,00 %	0,81 %	-0,81 %	0,00 %	0,13 %	-0,12 %	-0,12 %
IBM CORP	Information Technology	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	0,13 %	-0,12 %	-0,12 %
GE Vernova Inc	Industrials	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	0,13 %	-0,12 %	-0,12 %
Oracle Corp	Information Technology	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	0,15 %	-0,12 %	-0,12 %
Beijer Ref	Industrials	3,29 %	0,01 %	3,29 %	-0,20 %	0,00 %	-0,13 %	-0,13 %
PHILIP MORRIS INT	Consumer Staples	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	0,15 %	-0,14 %	-0,14 %
Instalco	Industrials	0,62 %	0,00 %	0,62 %	-0,19 %	0,00 %	-0,20 %	-0,20 %
Hexagon B	Information Technology	2,31 %	0,03 %	2,28 %	-0,52 %	-0,01 %	-0,21 %	-0,19 %
JPMorgan Case & CO	Financials	0,00 %	1,08 %	-1,08 %	0,00 %	0,26 %	-0,23 %	-0,23 %
Veralto Corp	Industrials	2,40 %	0,03 %	2,37 %	-0,14 %	0,00 %	-0,24 %	-0,36 %
PALANTIR TECHNOLOGIES A	Information Technology	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	0,30 %	-0,28 %	-0,28 %
Diasorin	Health Care	3,75 %	0,00 %	3,74 %	-0,20 %	0,00 %	-0,31 %	-0,31 %
NETFLIX	Communication	0,00 %	0,76 %	-0,76 %	0,00 %	0,35 %	-0,32 %	-0,32 %
TESLA MOTORS	Consumer	0,00 %	1,22 %	-1,22 %	0,00 %	0,36 %	-0,32 %	-0,32 %
Tetra Tech Inc	Industrials	3,26 %	0,00 %	3,26 %	-0,16 %	0,00 %	-0,34 %	-0,49 %
Meta Platforms A	Communication	0,00 %	2,15 %	-2,15 %	0,00 %	0,54 %	-0,47 %	-0,47 %
NVIDIA	Information Technology	0,00 %	5,12 %	-5,12 %	0,00 %	0,84 %	-0,56 %	-0,56 %
BROADCOM	Information Technology	0,00 %	1,63 %	-1,63 %	0,00 %	0,55 %	-0,60 %	-0,60 %
Smurfit Westrock	Materials	3,40 %	0,00 %	3,40 %	-0,36 %	0,00 %	-0,64 %	-0,64 %
Carlisle Companies, Inc.	Industrials	3,81 %	0,02 %	3,79 %	-0,58 %	0,00 %	-0,65 %	-0,67 %
Hologic Inc	Health Care	1,59 %	0,02 %	1,57 %	-0,58 %	-0,01 %	-0,69 %	-0,71 %
Danaher Corp	Health Care	1,45 %	0,17 %	1,28 %	-0,67 %	-0,06 %	-0,70 %	-0,73 %
EDP Renovaveis	Utilities	0,55 %	0,00 %	0,54 %	-0,70 %	0,00 %	-0,78 %	-0,80 %
Molina Healthcare	Health Care	3,66 %	0,00 %	3,66 %	-0,85 %	0,00 %	-0,88 %	-0,88 %
Edwards Lifesciences Corp	Health Care	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	-1,27 %	-0,02 %	-1,48 %	-1,54 %
A.O. Smith Corporation	Industrials	3,70 %	0,00 %	3,70 %	-1,38 %	0,00 %	-1,57 %	-1,60 %
Enphase Energy Inc	Information Technology	0,74 %	0,00 %	0,74 %	-1,68 %	-0,01 %	-1,64 %	-1,76 %
Novo Nordisk B	Health Care	6,15 %	0,30 %	5,85 %	-3,63 %	-0,39 %	-3,12 %	-3,13 %

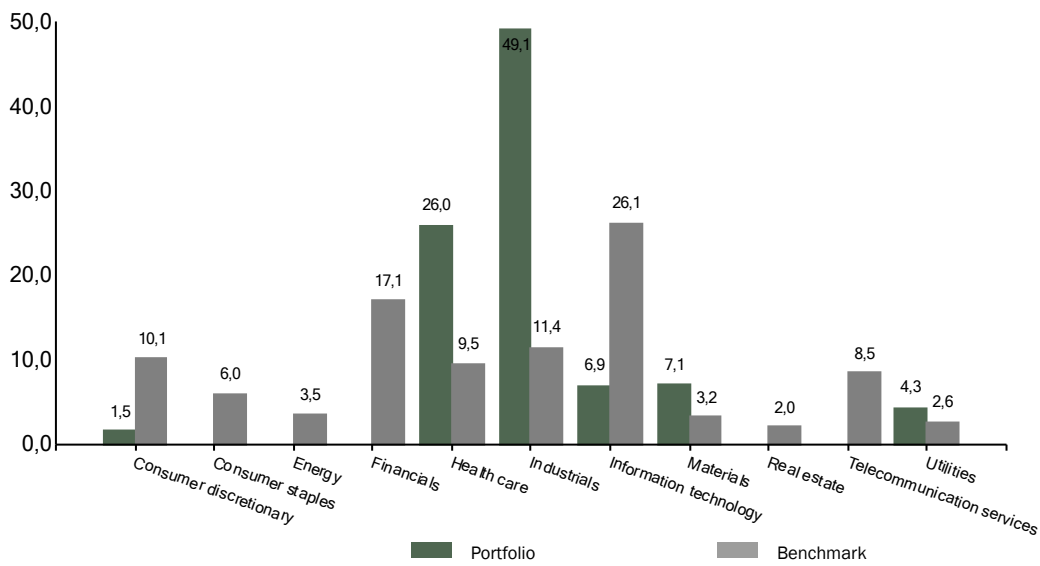
Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Energy	0,00 %	3,47 %	-3,47 %	0,00 %	-0,48 %	0,00 %	0,64 %	0,64 %
Materials	7,07 %	3,22 %	3,86 %	-0,14 %	-0,20 %	0,40 %	-0,13 %	0,27 %
Consumer staples	0,00 %	5,98 %	-5,98 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,26 %	0,26 %
Real estate	0,00 %	2,00 %	-2,00 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	0,06 %	0,06 %
Information technology	6,92 %	26,15 %	-19,23 %	0,88 %	0,89 %	0,15 %	-0,10 %	0,05 %
Consumer discretionary	1,54 %	10,11 %	-8,58 %	0,14 %	0,42 %	-0,02 %	0,00 %	-0,01 %
Industrials	49,14 %	11,40 %	37,74 %	1,92 %	1,24 %	-2,71 %	2,54 %	-0,17 %
Telecommunication services	0,00 %	8,46 %	-8,46 %	0,00 %	0,97 %	0,00 %	-0,68 %	-0,68 %
Utilities	4,27 %	2,62 %	1,65 %	-0,65 %	0,32 %	-0,97 %	-0,06 %	-1,03 %
Financials	0,00 %	17,07 %	-17,07 %	0,00 %	2,98 %	0,00 %	-2,25 %	-2,25 %
Health care	25,95 %	9,53 %	16,43 %	-5,30 %	-1,87 %	-0,86 %	-3,62 %	-4,48 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)



Country attribution analysis

Country	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Sweden	9,72 %	0,91 %	8,81 %	0,38 %	0,03 %	0,38 %	0,45 %	0,83 %
Austria	4,86 %	0,05 %	4,81 %	0,69 %	0,02 %	-1,04 %	1,59 %	0,55 %
United Kingdom	4,84 %	3,68 %	1,16 %	1,24 %	0,28 %	0,48 %	0,06 %	0,55 %
Norway	3,67 %	0,16 %	3,51 %	0,28 %	0,01 %	0,11 %	0,40 %	0,50 %
Switzerland	0,02 %	2,38 %	-2,36 %	0,65 %	0,08 %	0,47 %	0,01 %	0,48 %
France	7,90 %	2,75 %	5,15 %	0,41 %	0,11 %	0,12 %	0,35 %	0,47 %
Germany	2,18 %	2,59 %	-0,42 %	1,03 %	0,51 %	0,15 %	0,25 %	0,40 %
Australia	0,00 %	1,72 %	-1,72 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,11 %	0,11 %
Japan	0,00 %	5,43 %	-5,43 %	0,00 %	0,19 %	0,00 %	0,06 %	0,06 %
China	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Belgium	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Singapore	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,06 %	0,00 %	-0,05 %	-0,05 %
Israel	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,06 %	0,00 %	-0,05 %	-0,05 %
Hong Kong	0,00 %	0,47 %	-0,47 %	0,00 %	0,08 %	0,00 %	-0,06 %	-0,06 %
Finland	1,58 %	0,27 %	1,31 %	0,13 %	0,02 %	-0,11 %	0,03 %	-0,07 %
Spain	0,01 %	0,83 %	-0,82 %	0,00 %	0,20 %	0,00 %	-0,16 %	-0,17 %
Italy	6,26 %	0,78 %	5,48 %	0,27 %	0,16 %	-1,54 %	1,29 %	-0,25 %
Canada	0,00 %	3,20 %	-3,20 %	0,00 %	0,44 %	0,00 %	-0,28 %	-0,28 %
Ireland	3,40 %	0,11 %	3,29 %	-0,43 %	0,01 %	-1,02 %	0,44 %	-0,59 %
Netherlands	1,54 %	1,17 %	0,36 %	-0,47 %	-0,13 %	0,53 %	-1,12 %	-0,59 %
Portugal	0,55 %	0,04 %	0,50 %	-0,70 %	0,00 %	-0,65 %	-0,16 %	-0,80 %
Denmark	9,56 %	0,57 %	8,99 %	-3,15 %	-0,40 %	-1,09 %	-1,87 %	-2,96 %
USA	38,81 %	71,86 %	-33,04 %	-3,47 %	2,54 %	-5,69 %	0,28 %	-5,40 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Country weights for portfolio and benchmark (%)

