

ODIN Sverige A SEK 30.06.2025
Performance Report
30.06.2025



Fund facts

Portfolio Manager	Peter Nygren
Manager Since	02.05.2024
Portfolio Manager	Jonathan Schönback
Manager Since	09.06.2020
Portfolio Manager	Philip Mesch
Manager Since	01.12.2024
Fund inception date	28.10.1994
A-Class inception date	14.09.2021
Management fee	0,75 %
Annual fee (Last year)	0,75 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	SBXCAP
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	10 000 000 SEK
Fund Size	12 309 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,72	
Sharpe Ratio	0,35	0,75
Standard Deviation *)	18,10	15,84
Alpha	-6,02	
Beta	1,08	
Tracking Error	5,91	
Information Ratio	-0,94	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

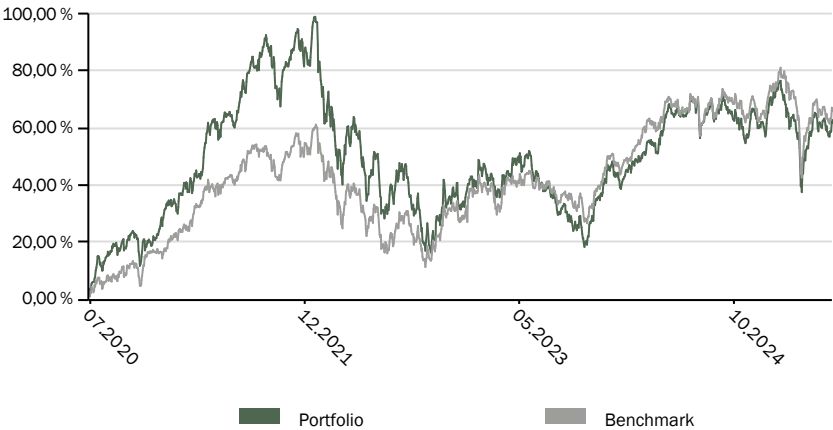
>500	20,56 %
100-500	25,88 %
20-100	40,04 %
<20	11,85 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	0,54	0,90	-1,44	7,58	10,07	12,66	16,91
Benchmark, annualised	0,29	1,72	-0,19	12,67	10,63	8,89	11,25
Portfolio, accumulated	-	-	-	24,51	61,70	229,26	11 865,57
Benchmark,	-	-	-	43,01	65,88	134,23	2 520,89

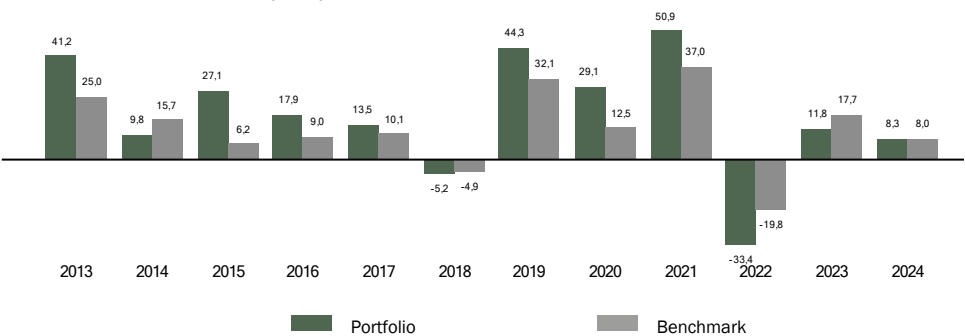
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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:

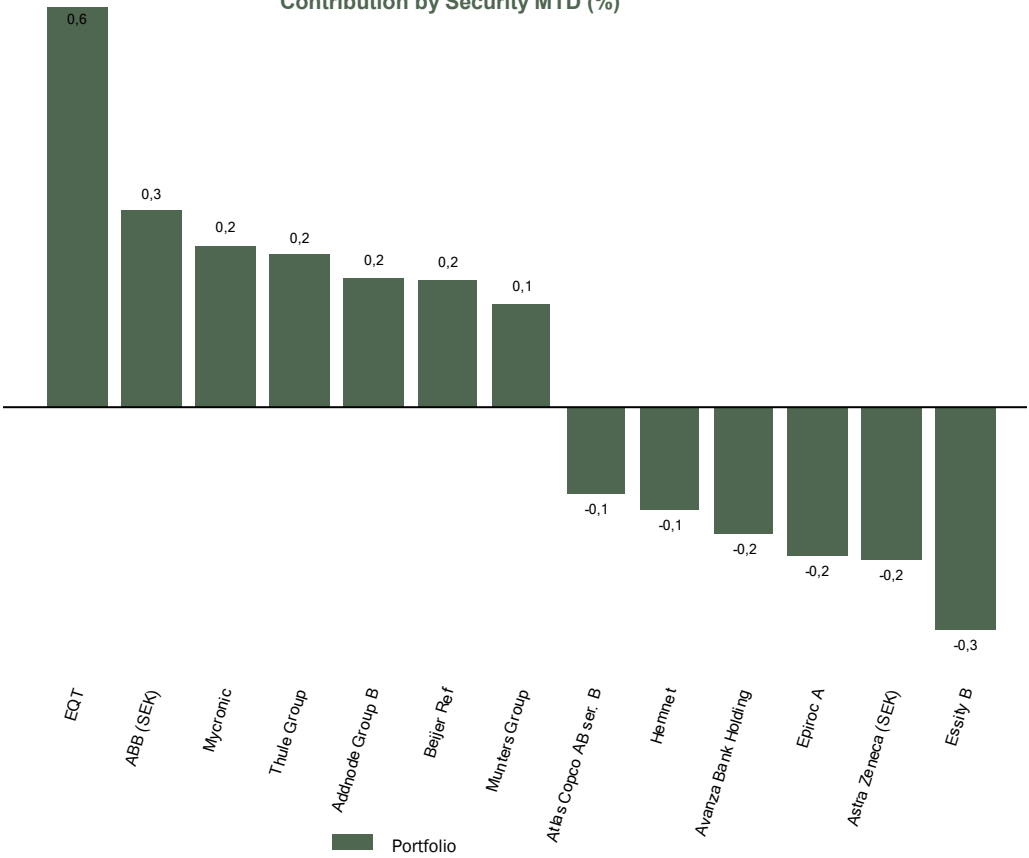


Top 10 holdings		Geographic Allocation		Sector Allocation	
	30.06.2025		30.06.2025		30.06.2025
Atlas Copco AB ser. B	7,97 %	Sweden	85,74 %	Industrials	45,04 %
ABB (SEK)	6,48 %	Switzerland	6,48 %	Information technology	13,52 %
Astra Zeneca (SEK)	6,15 %	United Kingdom	6,15 %	Financials	11,09 %
Essity B	5,53 %	Finland	0,01 %	Health care	11,06 %
Hexagon B	5,41 %			Consumer staples	8,49 %
Epiroc A	4,67 %			Consumer discretionary	5,15 %
EQT	4,62 %			Real estate	2,46 %
Addlife B	3,68 %			Telecommunication services	1,57 %
Indutrade	3,46 %			Materials	0,01 %
Nordnet	3,34 %				

Top Contributors last month (SEK)

EQT	0,57 %
ABB (SEK)	0,28 %
Mycronic	0,23 %
Thule Group	0,22 %
Addnode Group B	0,18 %
Beijer Ref	0,18 %
Munters Group	0,15 %

Contribution by Security MTD (%)



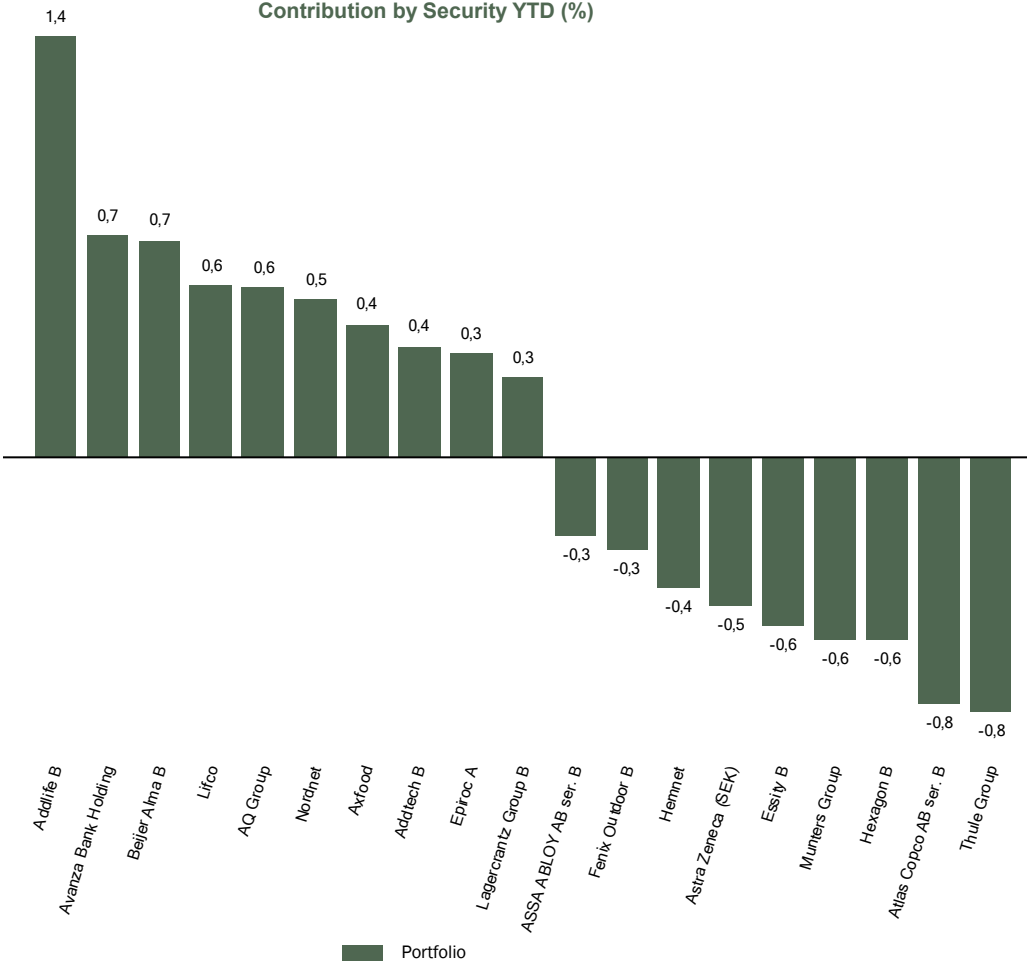
Bottom Contributors last month (SEK)

Essity B	-0,32 %
Astra Zeneca (SEK)	-0,22 %
Epiroc A	-0,21 %
Avanza Bank Holding	-0,18 %
Hemnet	-0,15 %
Atlas Copco AB ser. B	-0,12 %
ASSA ABLOY AB ser. B	-0,09 %
Fenix Outdoor B	-0,09 %
Addtech B	-0,07 %
Lifco	-0,06 %

Top Contributors YTD (SEK)

Addlife B	1,37 %
Fortnox	0,87 %
Avanza Bank Holding	0,72 %
Beijer Alma B	0,71 %
Lifco	0,56 %
AQ Group	0,56 %
Nordnet	0,52 %
Axfood	0,43 %
Addtech B	0,36 %
Epiroc A	0,34 %

Contribution by Security YTD (%)

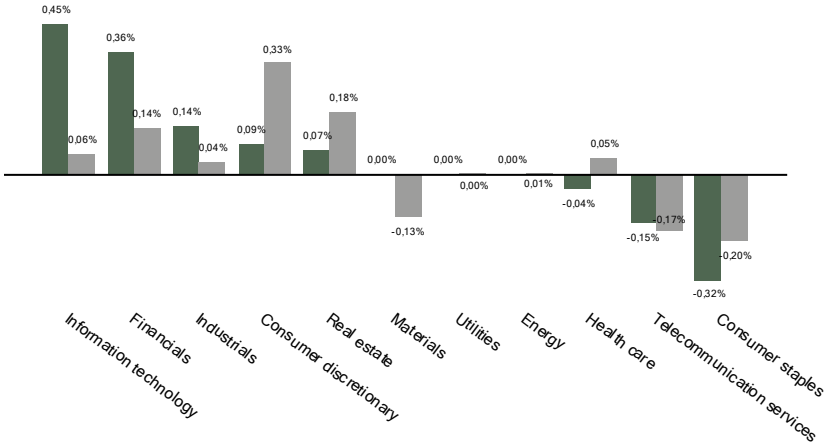


Bottom Contributors YTD (SEK)

Thule Group	-0,83 %
Atlas Copco AB ser. B	-0,81 %
Hexagon B	-0,60 %
Munters Group	-0,60 %
Essity B	-0,55 %
Astra Zeneca (SEK)	-0,49 %
Hemnet	-0,43 %
Fenix Outdoor B	-0,30 %
ASSA ABLOY AB ser. B	-0,26 %
Indutrade	-0,24 %

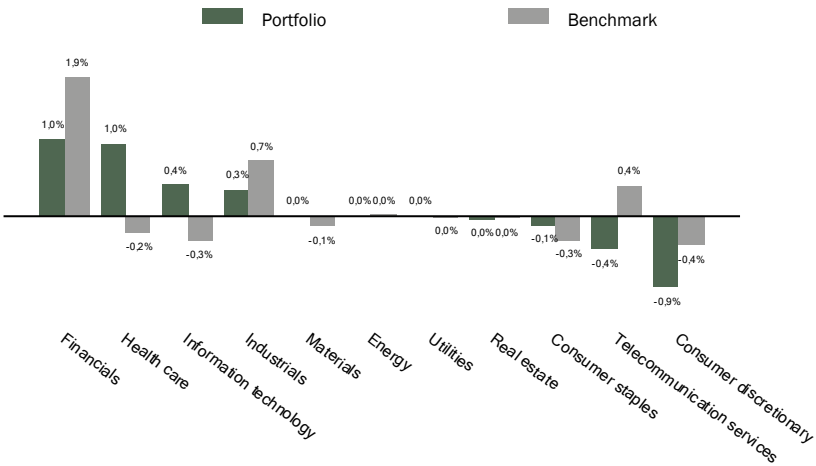
MTD - Contribution by Sector

Information technology	0,45 %
Financials	0,36 %
Industrials	0,14 %
Consumer discretionary	0,09 %
Real estate	0,07 %
Health care	-0,04 %
Telecommunication services	-0,15 %
Consumer staples	-0,32 %



YTD - Contribution by Sector

Financials	1,03 %
Health care	0,98 %
Information technology	0,42 %
Industrials	0,35 %
Real estate	-0,04 %
Consumer staples	-0,12 %
Telecommunication services	-0,43 %
Consumer discretionary	-0,93 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Addlife B	Health Care	3,68 %	0,31 %	3,37 %	1,59 %	0,10 %	1,48 %	1,49 %
ATLAS COPCO AB A	Industrials	0,00 %	5,43 %	-5,43 %	0,00 %	-1,38 %	1,39 %	1,39 %
EVOLUTION GAMING GROUP AB	Consumer	0,00 %	1,54 %	-1,54 %	0,00 %	-0,83 %	0,84 %	0,84 %
Avanza Bank Holding	Financials	3,13 %	0,00 %	3,13 %	0,79 %	0,00 %	0,72 %	0,72 %
Nordnet	Financials	3,34 %	0,00 %	3,34 %	0,70 %	0,00 %	0,58 %	0,58 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	2,13 %	0,62 %	1,51 %	0,69 %	0,15 %	0,56 %	0,53 %
Bygghmax Group	Consumer	1,28 %	0,00 %	1,28 %	0,57 %	0,00 %	0,53 %	0,53 %
Lifco	Industrials	2,64 %	1,22 %	1,43 %	0,74 %	0,29 %	0,48 %	0,47 %
Addtech B	Industrials	2,62 %	1,17 %	1,45 %	0,76 %	0,22 %	0,45 %	0,47 %
Sweco B	Industrials	2,53 %	0,47 %	2,06 %	0,43 %	0,06 %	0,45 %	0,42 %
AQ Group	Industrials	2,20 %	0,00 %	2,20 %	0,32 %	0,00 %	0,35 %	0,35 %
Svenska Cellulosa B	Materials	0,00 %	0,98 %	-0,98 %	0,00 %	-0,24 %	0,23 %	0,23 %
Alfa Laval	Industrials	0,00 %	1,64 %	-1,64 %	0,00 %	-0,23 %	0,23 %	0,23 %
Hennes & Mauritz B	Consumer	0,00 %	0,94 %	-0,94 %	0,00 %	-0,20 %	0,21 %	0,21 %
Beijer Alma B	Industrials	2,22 %	0,00 %	2,22 %	0,14 %	0,00 %	0,18 %	0,18 %
Boliden	Materials	0,00 %	1,22 %	-1,22 %	0,00 %	-0,18 %	0,17 %	0,17 %
Husqvarna B	Industrials	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	-0,16 %	0,16 %	0,16 %
Trelleborg B	Industrials	0,00 %	0,94 %	-0,94 %	0,00 %	-0,16 %	0,15 %	0,15 %
Thule Group	Consumer	2,98 %	0,41 %	2,57 %	0,08 %	0,00 %	0,15 %	0,15 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	-0,15 %	0,14 %	0,14 %
Volvo Car AB Class B	Consumer	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,13 %	0,13 %	0,13 %
Dometic Group	Consumer	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,12 %	0,11 %	0,11 %
Investor B	Financials	0,00 %	6,97 %	-6,97 %	0,00 %	-0,12 %	0,11 %	0,11 %
ABB (SEK)	Industrials	6,48 %	2,91 %	3,57 %	-0,19 %	-0,03 %	-0,06 %	-0,10 %
Essity B	Consumer Staples	5,53 %	2,15 %	3,39 %	-0,21 %	-0,03 %	-0,10 %	-0,14 %
Indutrade	Industrials	3,46 %	0,98 %	2,48 %	-0,13 %	-0,04 %	-0,11 %	-0,10 %
Betsson AB ser. B	Consumer	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	-0,11 %
Axfood	Consumer Staples	2,95 %	0,44 %	2,52 %	-0,15 %	0,02 %	-0,12 %	-0,14 %
Sagax B	Real Estate	2,46 %	0,66 %	1,80 %	-0,37 %	-0,14 %	-0,14 %	-0,14 %
Embracer Group AB Shs B	Communication	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,16 %	-0,15 %	-0,15 %
Sandvik	Industrials	0,00 %	3,12 %	-3,12 %	0,00 %	0,13 %	-0,15 %	-0,15 %
Skanska AB ser. B	Industrials	0,00 %	1,14 %	-1,14 %	0,00 %	0,18 %	-0,19 %	-0,19 %
Sectra B	Health Care	0,00 %	0,69 %	-0,69 %	0,00 %	0,24 %	-0,23 %	-0,23 %
Nordea (Sek)	Financials	0,00 %	1,12 %	-1,12 %	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	-0,23 %
Telia Co	Communication	0,00 %	1,12 %	-1,12 %	0,00 %	0,23 %	-0,24 %	-0,24 %
Tele2 B	Communication	0,00 %	1,08 %	-1,08 %	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	-0,29 %
Volvo B	Industrials	0,00 %	5,95 %	-5,95 %	0,00 %	0,21 %	-0,30 %	-0,30 %
Hemnet	Communication	1,57 %	0,27 %	1,31 %	-0,38 %	-0,04 %	-0,30 %	-0,30 %
Addnode Group B	Information Technology	2,70 %	0,20 %	2,50 %	-0,50 %	-0,02 %	-0,42 %	-0,44 %
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Financials	0,00 %	3,80 %	-3,80 %	0,00 %	0,43 %	-0,46 %	-0,46 %
Hexagon B	Information Technology	5,41 %	2,83 %	2,58 %	-1,30 %	-0,72 %	-0,48 %	-0,48 %
Sinch	Information Technology	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	-0,53 %	0,02 %	-0,52 %	-0,53 %
Fenix Outdoor B	Consumer	0,88 %	0,00 %	0,88 %	-0,58 %	0,00 %	-0,60 %	-0,60 %
Ericsson LM ser. B	Information Technology	0,00 %	3,16 %	-3,16 %	0,00 %	0,71 %	-0,71 %	-0,71 %
Swedbank	Financials	0,00 %	3,46 %	-3,46 %	0,00 %	0,71 %	-0,72 %	-0,72 %
Svenska Handelsbanken ser. A	Financials	0,00 %	2,67 %	-2,67 %	0,00 %	0,83 %	-0,83 %	-0,83 %
Astra Zeneca (SEK)	Health Care	6,15 %	2,72 %	3,43 %	-1,61 %	-0,67 %	-0,84 %	-0,88 %
Munters Group	Industrials	2,02 %	0,25 %	1,76 %	-0,96 %	-0,10 %	-0,92 %	-0,93 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	7,97 %	2,84 %	5,14 %	-1,77 %	-0,64 %	-1,11 %	-1,11 %
SAAB AB Ordinary Shares - Class B	Industrials	0,00 %	2,40 %	-2,40 %	0,00 %	1,22 %	-1,23 %	-1,23 %

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 discretionary	5,15 %	5,45 %	-0,30 %	0,07 %	-1,21 %	1,53 %	-0,20 %	1,34 %
Health care	11,06 %	6,76 %	4,30 %	0,07 %	-0,41 %	0,79 %	-0,25 %	0,54 %
Materials	0,01 %	4,08 %	-4,07 %	-0,02 %	-0,57 %	-0,02 %	0,51 %	0,49 %
Utilities	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Energy	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Industrials	45,04 %	41,12 %	3,92 %	-0,66 %	-0,84 %	-0,07 %	-0,01 %	-0,08 %
Real estate	2,46 %	4,78 %	-2,33 %	-0,37 %	-0,16 %	-0,37 %	0,27 %	-0,10 %
Consumer staples	8,49 %	3,22 %	5,27 %	-0,36 %	-0,17 %	0,15 %	-0,25 %	-0,10 %
Information technology	13,52 %	7,99 %	5,52 %	-0,33 %	0,24 %	-0,82 %	0,50 %	-0,32 %
Financials	11,09 %	23,57 %	-12,48 %	1,24 %	1,90 %	0,40 %	-1,24 %	-0,85 %
Telecommunication services	1,57 %	2,91 %	-1,33 %	-0,38 %	0,67 %	-0,67 %	-0,36 %	-1,03 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

