

ODIN Fastighet A SEK 30.09.2025
Performance Report
30.09.2025

ODIN Fastighet A SEK - 30.09.2025

Fund facts

Portfolio Manager	Nils Hast
Manager Since	14.08.2020
Fund inception date	24.08.2000
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)	VINX8600NO
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	10 000 000 SEK
Fund Size	2 611 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,44	
Sharpe Ratio	0,19	0,21
Standard Deviation *)	25,30	23,61
Alpha	-0,43	
Beta	1,06	
Tracking Error	4,51	
Information Ratio	-0,03	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

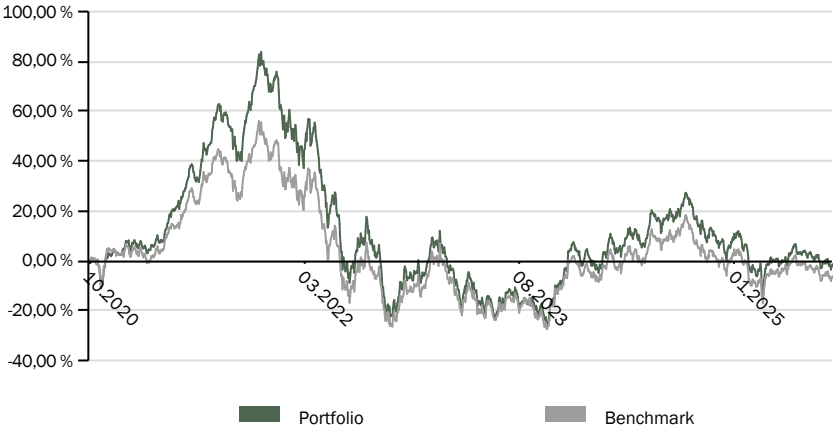
20-100	44,01 %
<20	55,00 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-1,17	-8,43	-21,29	6,44	-0,28	8,89	14,08
Benchmark, annualised	-0,86	-6,40	-19,45	5,79	-1,28	7,48	10,97
Portfolio, accumulated	-	-	-	20,59	-1,40	134,36	2 622,90
Benchmark,	-	-	-	18,39	-6,26	105,64	1 260,09

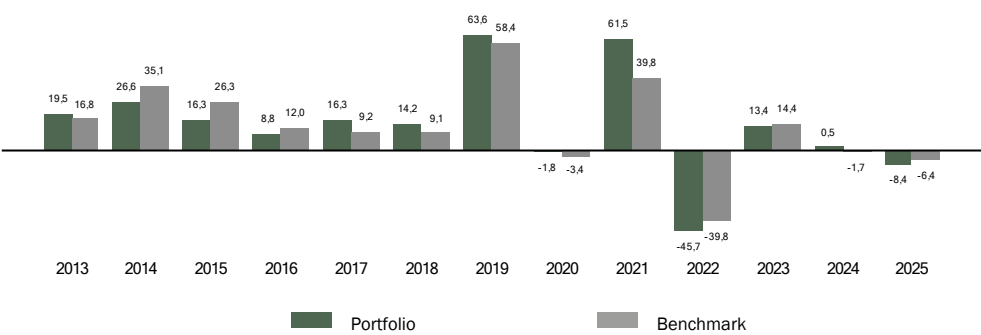
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	30.09.2025
Balder B	9,09 %
Sagax B	8,69 %
Swedish Logistic Property B	6,33 %
Fastighetsbolaget Emilshus B	6,32 %
Stendorren Fastigheter B	4,65 %
Nyfosa	4,50 %
Pandox	4,47 %
NP3 Fastigheter	4,10 %
Wihlborgs	3,90 %
Catena	3,23 %

Geographic Allocation

	30.09.2025	
	Portfolio	Index
Sweden	94,26 %	81,80 %
Finland	2,77 %	5,28 %
Norway	1,70 %	6,55 %

Sector Allocation

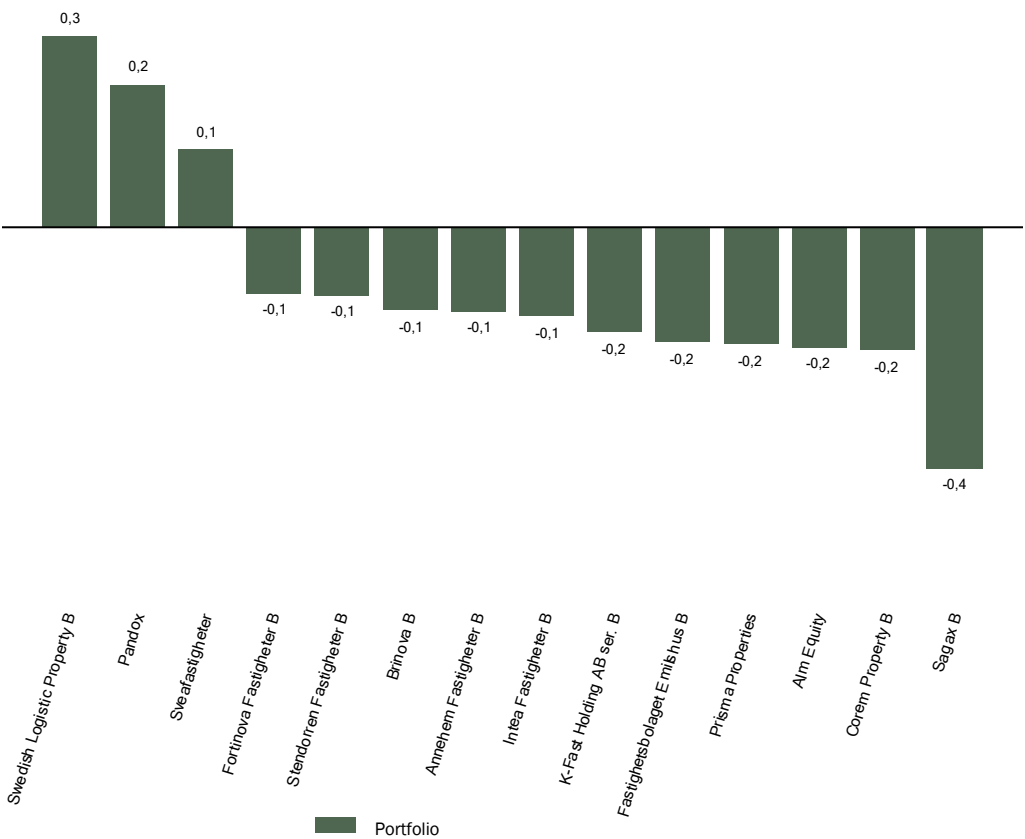
	30.09.2025	
	Portfolio	Index
Real estate	98,73 %	94,63 %

ODIN Fastighet A SEK - 30.09.2025

Top Contributors last month (SEK)

Swedish Logistic Property B	0,30 %
Pandox	0,22 %
Sveafastigheter	0,12 %

Contribution by Security MTD (%)



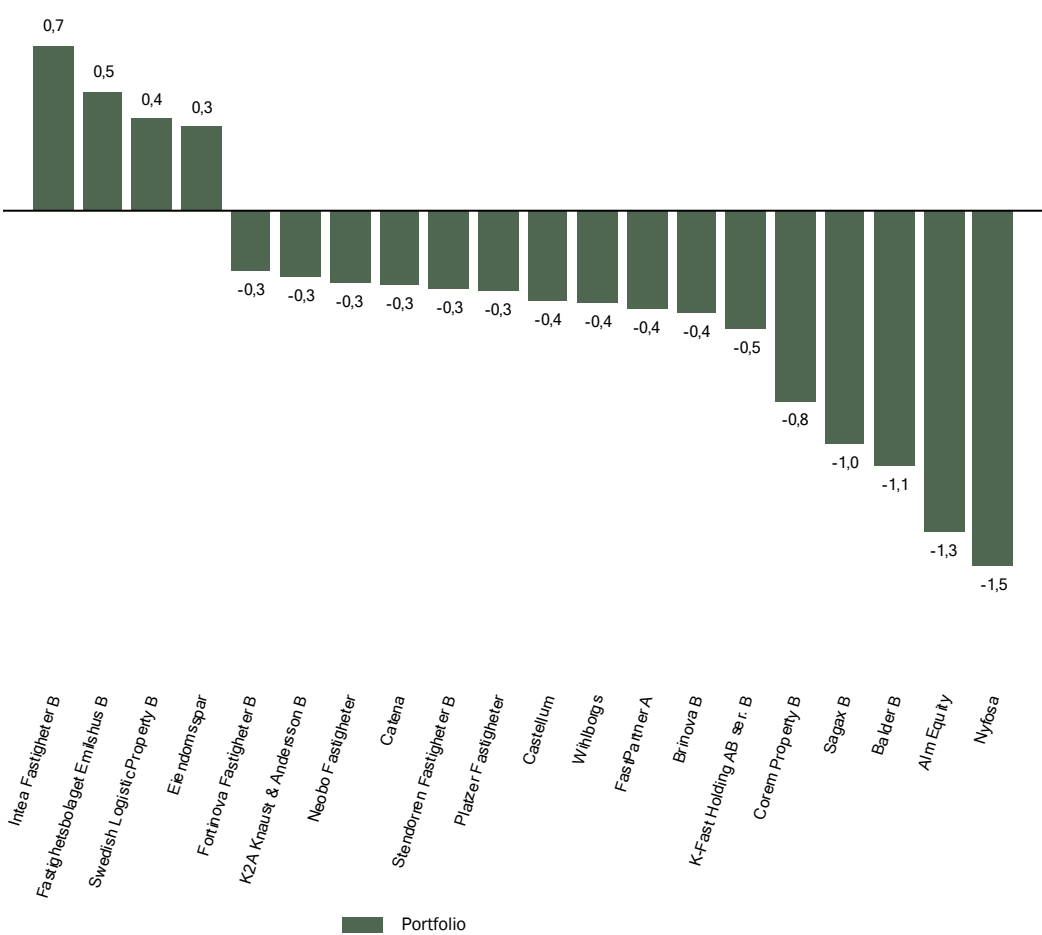
Bottom Contributors last month (SEK)

Sagax B	-0,38 %
Corem Property B	-0,19 %
Alm Equity	-0,19 %
Prisma Properties	-0,18 %
Fastighetsbolaget Emilshus B	-0,18 %
K-Fast Holding AB ser. B	-0,17 %
Intea Fastigheter B	-0,14 %
Annehem Fastigheter B	-0,13 %
Brinova B	-0,13 %
Stendorren Fastigheter B	-0,11 %

Top Contributors YTD (SEK)

Intea Fastigheter B	0,69 %
Fastighetsbolaget Emilshus B	0,49 %
Swedish Logistic Property B	0,38 %
Eiendomsspar	0,35 %
Sveafastigheter	0,19 %
Logistea AB ser. B	0,17 %
Annehem Fastigheter B	0,12 %
NP3 Fastigheter	0,06 %
Kojamo	0,04 %
Cibus Nordic Real Estate	0,03 %

Contribution by Security YTD (%)



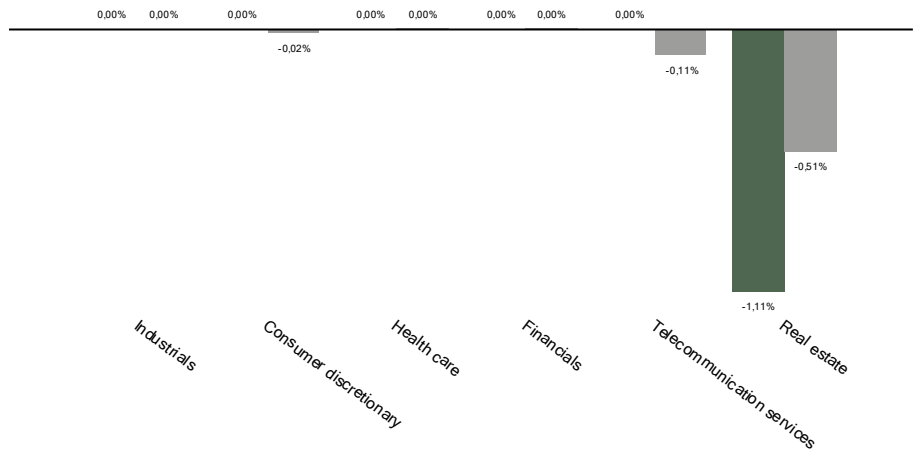
Bottom Contributors YTD (SEK)

Nyfosa	-1,48 %
Alm Equity	-1,34 %
Balder B	-1,06 %
Sagax B	-0,97 %
Corem Property B	-0,80 %
K-Fast Holding AB ser. B	-0,49 %
Brinova B	-0,43 %
FastPartner A	-0,41 %
Wihlborgs	-0,38 %
Castellum	-0,38 %

ODIN Fastighet A SEK - 30.09.2025

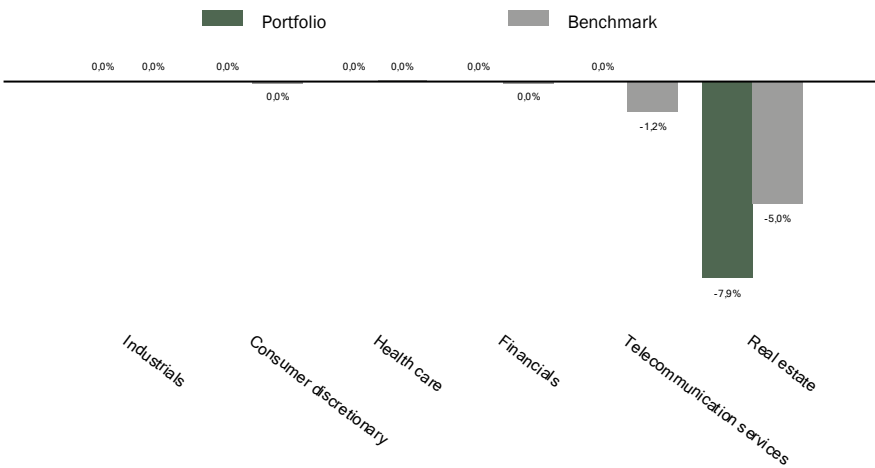
MTD - Contribution by Sector

Real estate -1,11 %



YTD - Contribution by Sector

Real estate -7,93 %



ODIN Fastighet A SEK - 30.09.2025

Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Swedish Logistic Property B	Real Estate	6,33 %	1,28 %	5,05 %	0,63 %	0,13 %	1,12 %	1,11 %
Fastighetsbolaget Emilshus B	Real Estate	6,32 %	0,78 %	5,54 %	0,12 %	0,02 %	0,89 %	0,91 %
Hemnet	Communication	0,00 %	3,02 %	-3,02 %	0,00 %	-1,55 %	0,64 %	0,64 %
Atrium Ljungberg AB B	Real Estate	0,00 %	2,88 %	-2,88 %	0,00 %	-1,27 %	0,55 %	0,55 %
Stendorren Fastigheter B	Real Estate	4,65 %	0,83 %	3,81 %	-0,18 %	-0,03 %	0,52 %	0,53 %
Eiendomsspar	Real Estate	1,70 %	0,00 %	1,70 %	0,33 %	0,00 %	0,48 %	0,48 %
NP3 Fastigheter	Real Estate	4,10 %	2,18 %	1,92 %	-0,15 %	-0,08 %	0,30 %	0,30 %
Castellum	Real Estate	2,97 %	7,37 %	-4,40 %	-1,49 %	-2,34 %	0,30 %	0,29 %
Sagax B	Real Estate	8,69 %	8,68 %	0,02 %	-2,58 %	-3,29 %	0,20 %	0,19 %
Sveafastigheter	Real Estate	1,88 %	1,14 %	0,74 %	0,03 %	0,08 %	0,16 %	0,16 %
Balder B	Real Estate	9,09 %	10,47 %	-1,38 %	-2,08 %	-2,88 %	0,15 %	0,14 %
Logistea AB ser. B	Real Estate	2,93 %	1,05 %	1,88 %	0,16 %	-0,15 %	0,14 %	0,15 %
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	Real Estate	0,00 %	1,02 %	-1,02 %	0,00 %	-0,28 %	0,12 %	0,12 %
Pandox	Real Estate	4,47 %	3,03 %	1,43 %	-0,41 %	-0,30 %	0,11 %	0,10 %
Prisma Properties	Real Estate	3,00 %	0,54 %	2,46 %	-0,30 %	-0,06 %	0,10 %	0,10 %
Entra	Real Estate	0,00 %	2,88 %	-2,88 %	-0,12 %	-0,39 %	-0,11 %	-0,11 %
FastPartner A	Real Estate	1,69 %	1,31 %	0,39 %	-0,96 %	-0,68 %	-0,12 %	-0,13 %
Sagax D	Real Estate	0,00 %	0,60 %	-0,60 %	0,00 %	0,04 %	-0,13 %	-0,13 %
Eastnine	Real Estate	0,00 %	0,65 %	-0,65 %	0,00 %	0,04 %	-0,13 %	-0,13 %
Jeudan	Real Estate	0,00 %	2,36 %	-2,36 %	0,00 %	-0,32 %	-0,14 %	-0,14 %
Eik fasteignafAlag hf	Financials	0,00 %	0,51 %	-0,51 %	0,00 %	0,10 %	-0,16 %	-0,16 %
Neobo Fastigheter	Real Estate	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	-0,49 %	-0,13 %	-0,17 %	-0,17 %
Reginn hf.	Real Estate	0,00 %	0,77 %	-0,77 %	0,00 %	0,08 %	-0,18 %	-0,18 %
Platzer Fastigheter	Real Estate	1,04 %	0,97 %	0,07 %	-0,86 %	-0,46 %	-0,20 %	-0,22 %
Cibus Nordic Real Estate	Real Estate	1,73 %	1,97 %	-0,24 %	0,02 %	0,03 %	-0,25 %	-0,24 %
K2A Knaust & Andersson B	Real Estate	0,62 %	0,05 %	0,57 %	-0,69 %	-0,05 %	-0,27 %	-0,43 %
Reitir fasteignafAlag hf.	Real Estate	0,00 %	0,88 %	-0,88 %	0,00 %	0,19 %	-0,29 %	-0,29 %
Brinova B	Real Estate	1,46 %	0,39 %	1,06 %	-0,86 %	-0,14 %	-0,39 %	-0,39 %
Hufvudstaden A	Real Estate	0,00 %	3,63 %	-3,63 %	0,00 %	-0,19 %	-0,40 %	-0,40 %
Nyfosa	Real Estate	4,50 %	2,40 %	2,10 %	-2,05 %	-0,93 %	-0,41 %	-0,41 %
Corem Property B	Real Estate	1,72 %	0,77 %	0,95 %	-1,46 %	-0,82 %	-0,44 %	-0,45 %
Kojamo	Real Estate	2,77 %	4,17 %	-1,40 %	-0,11 %	0,19 %	-0,53 %	-0,53 %
K-Fast Holding AB ser. B	Real Estate	2,50 %	0,45 %	2,05 %	-1,67 %	-0,31 %	-0,75 %	-0,75 %
Alm Equity	Real Estate	0,74 %	0,00 %	0,74 %	-1,16 %	0,00 %	-0,90 %	-0,90 %
Olav Thon Eiendomsselskap	Real Estate	0,00 %	3,68 %	-3,68 %	0,00 %	0,59 %	-1,04 %	-1,04 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

ODIN Fastighet A SEK - 30.09.2025

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Telecommunication services	0,00 %	3,02 %	-3,02 %	0,00 %	-1,55 %	0,00 %	0,64 %	0,64 %
Consumer discretionary	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	-0,04 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Health care	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Financials	0,00 %	0,90 %	-0,90 %	0,00 %	0,42 %	0,00 %	-0,71 %	-0,71 %
Real estate	98,73 %	94,63 %	4,10 %	-20,67 %	-18,14 %	-1,44 %	-0,01 %	-1,45 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

