

ODIN Sverige A SEK 30.09.2025
Performance Report
30.09.2025

ODIN Sverige A SEK - 30.09.2025

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	11 867 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,71	
Sharpe Ratio	0,63	1,09
Standard Deviation *)	14,19	12,99
Alpha	-4,70	
Beta	1,00	
Tracking Error	5,61	
Information Ratio	-0,93	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

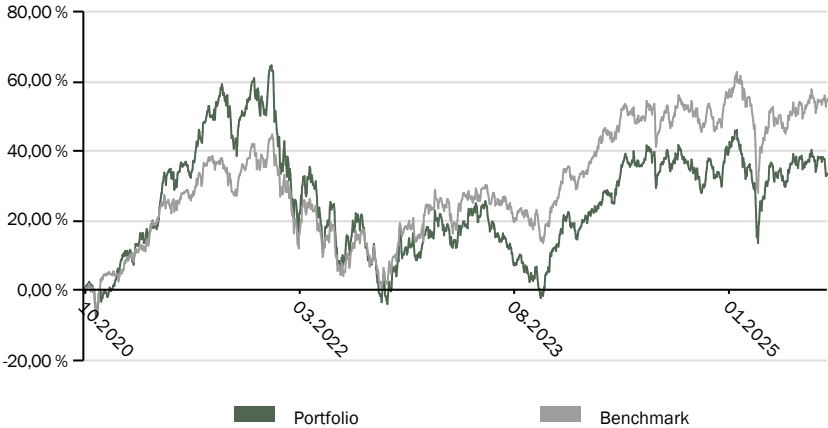
>500	17,98 %
100-500	26,73 %
20-100	42,71 %
<20	11,50 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-2,66	0,78	-5,33	10,24	5,95	12,80	16,75
Benchmark, annualised	0,75	5,88	-0,15	14,98	9,16	10,10	11,30
Portfolio, accumulated	-	-	-	33,97	33,57	233,34	11 851,02
Benchmark,	-	-	-	52,01	55,13	161,72	2 628,12

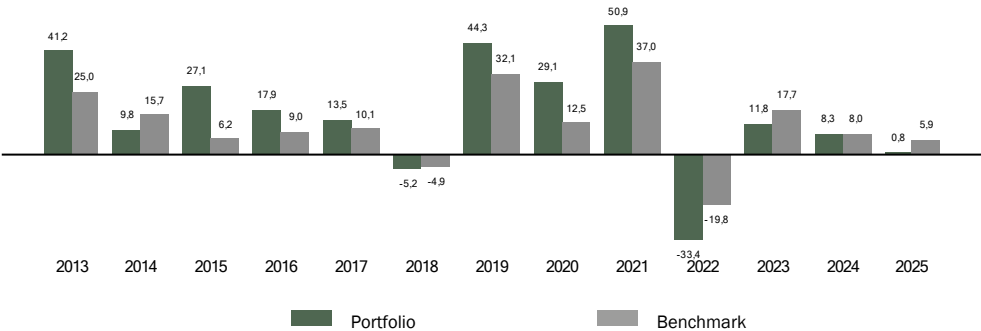
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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.

Calender Year Returns % (SEK)



Top 10 holdings

	30.09.2025
ABB (SEK)	7,17 %
Hexagon B	6,22 %
ASSA ABLOY AB ser. B	6,05 %
Astra Zeneca (SEK)	5,74 %
Atlas Copco AB ser. B	5,11 %
EQT	4,94 %
Indutrade	4,27 %
Addlife B	3,89 %
Epiroc A	3,84 %
Nordnet	3,56 %

Geographic Allocation

	Portfolio	Index
Sweden	86,01 %	93,44 %
Switzerland	7,17 %	3,35 %
United Kingdom	5,74 %	2,80 %
Finland	0,01 %	0,00 %

Sector Allocation

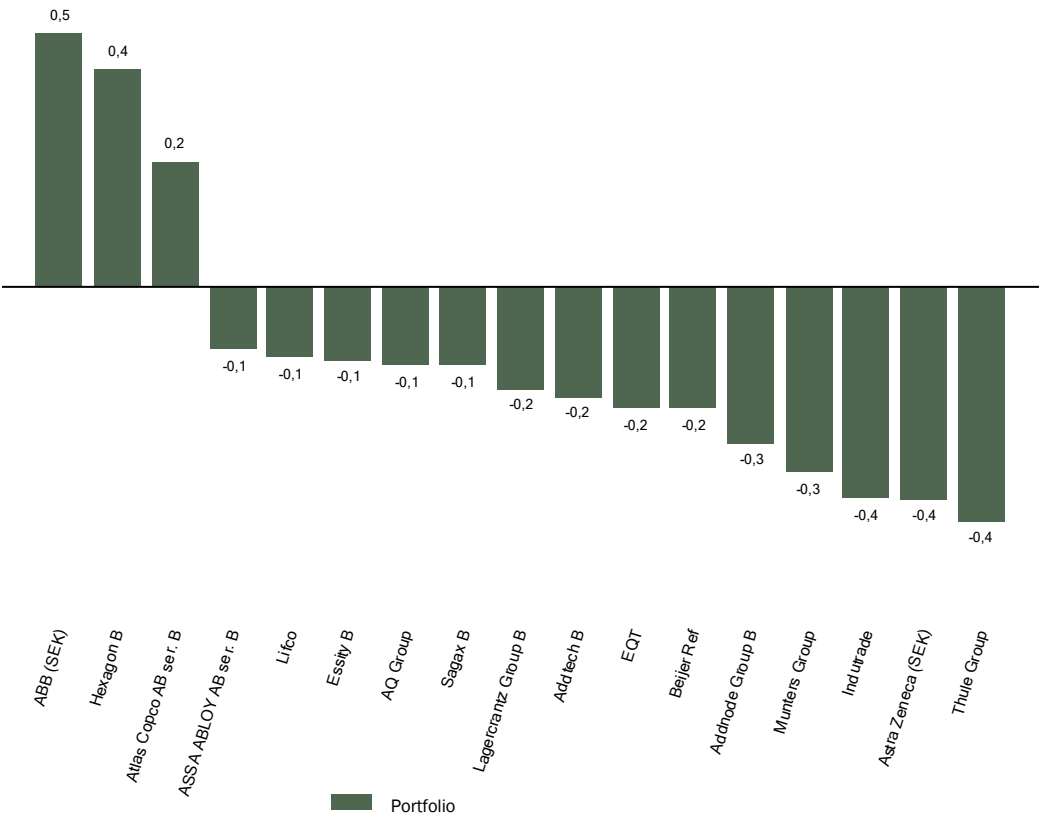
	Portfolio	Index
Industrials	44,03 %	41,46 %
Information technology	14,73 %	7,86 %
Health care	12,90 %	6,57 %
Financials	11,74 %	24,22 %
Consumer staples	6,72 %	2,98 %
Consumer discretionary	4,40 %	5,40 %
Real estate	3,31 %	4,24 %
Telecommunication services	1,10 %	2,98 %
Materials	0,01 %	4,18 %

ODIN Sverige A SEK - 30.09.2025

Top Contributors last month (SEK)

ABB (SEK)	0,45 %
Hexagon B	0,39 %
Atlas Copco AB ser. B	0,22 %

Contribution by Security MTD (%)



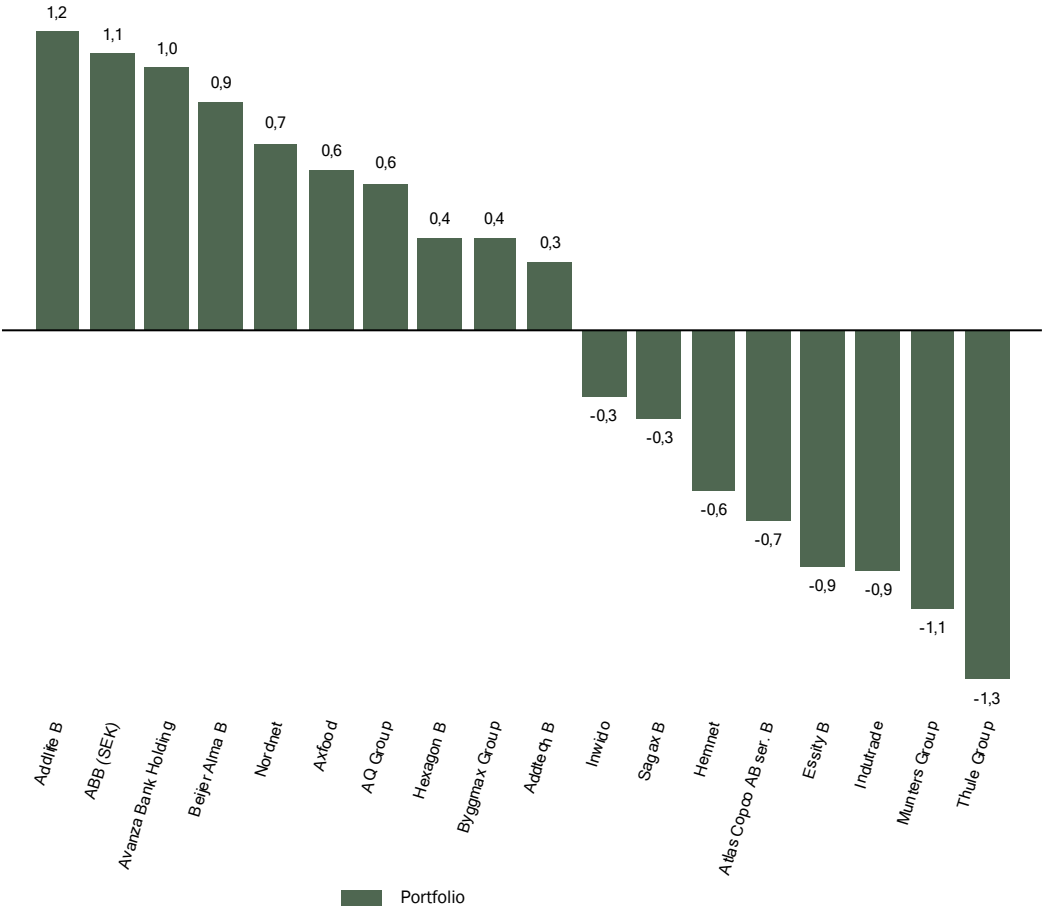
Bottom Contributors last month (SEK)

Thule Group	-0,41 %
Astra Zeneca (SEK)	-0,38 %
Indutrade	-0,37 %
Munters Group	-0,33 %
Addnode Group B	-0,28 %
Beijer Ref	-0,21 %
EQT	-0,21 %
Addtech B	-0,19 %
Lagercrantz Group B	-0,18 %
Sagax B	-0,14 %

Top Contributors YTD (SEK)

Addlife B	1,16 %
ABB (SEK)	1,07 %
Avanza Bank Holding	1,02 %
Beijer Alma B	0,89 %
Fortnox	0,87 %
Nordnet	0,73 %
Axfood	0,62 %
AQ Group	0,57 %
Hexagon B	0,36 %
Bygghmax Group	0,35 %

Contribution by Security YTD (%)



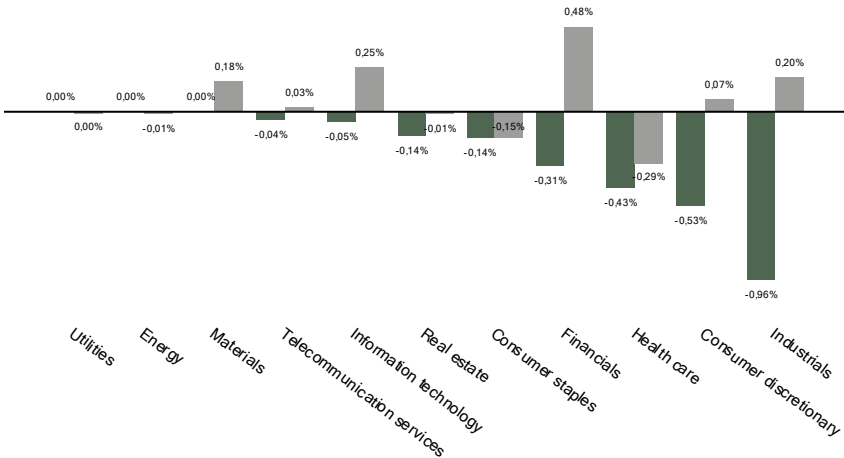
Bottom Contributors YTD (SEK)

Thule Group	-1,35 %
Munters Group	-1,08 %
Indutrade	-0,93 %
Essity B	-0,91 %
Atlas Copco AB ser. B	-0,74 %
Hemnet	-0,62 %
Fenix Outdoor B	-0,40 %
Sagax B	-0,34 %
Inwido	-0,26 %
Beijer Ref	-0,23 %

ODIN Sverige A SEK - 30.09.2025

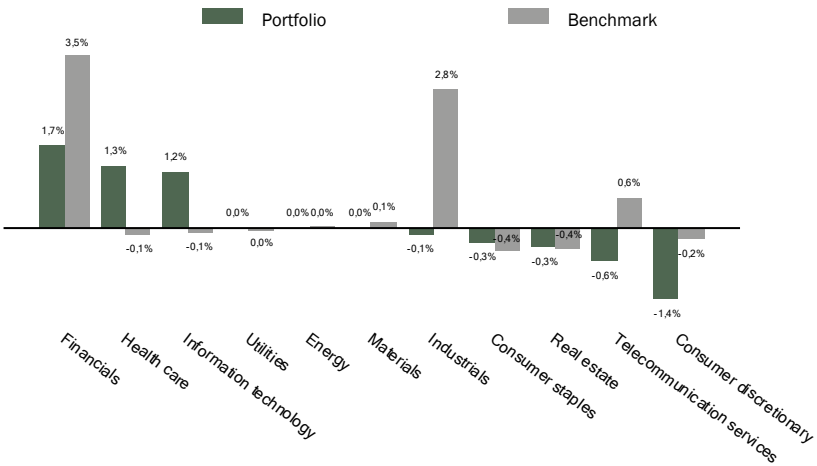
MTD - Contribution by Sector

Telecommunication services	-0.04 %
Information technology	-0.05 %
Real estate	-0.14 %
Consumer staples	-0.14 %
Financials	-0.31 %
Health care	-0.43 %
Consumer discretionary	-0.53 %
Industrials	-0.96 %



YTD - Contribution by Sector

Financials	1.67 %
Health care	1.26 %
Information technology	1.15 %
Industrials	-0.11 %
Consumer staples	-0.29 %
Real estate	-0.34 %
Telecommunication services	-0.62 %
Consumer discretionary	-1.39 %



ODIN Sverige A SEK - 30.09.2025

Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Avanza Bank Holding	Financials	3,23 %	0,00 %	3,23 %	1,18 %	0,00 %	1,19 %	1,19 %
ATLAS COPCO AB A	Industrials	0,00 %	5,42 %	-5,42 %	0,00 %	-1,12 %	1,09 %	1,09 %
AQ Group	Industrials	1,52 %	0,00 %	1,52 %	0,88 %	0,00 %	0,93 %	0,93 %
Beijer Alma B	Industrials	2,49 %	0,00 %	2,49 %	0,60 %	0,00 %	0,63 %	0,63 %
Addlife B	Health Care	3,89 %	0,28 %	3,60 %	0,56 %	0,03 %	0,54 %	0,53 %
ABB (SEK)	Industrials	7,17 %	3,35 %	3,83 %	1,04 %	0,54 %	0,48 %	0,45 %
EVOLUTION GAMING GROUP AB	Consumer	0,00 %	1,53 %	-1,53 %	0,00 %	-0,52 %	0,48 %	0,48 %
Bygghmax Group	Consumer	1,49 %	0,00 %	1,49 %	0,46 %	0,00 %	0,43 %	0,43 %
Nordnet	Financials	3,56 %	0,00 %	3,56 %	0,41 %	0,00 %	0,40 %	0,40 %
Investor B	Financials	0,00 %	7,10 %	-7,10 %	0,00 %	-0,32 %	0,29 %	0,29 %
Castellum	Real Estate	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	0,00 %	-0,23 %	0,23 %	0,23 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	1,62 %	0,53 %	1,09 %	0,22 %	0,04 %	0,21 %	0,20 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	0,60 %	-0,60 %	0,00 %	-0,21 %	0,20 %	0,20 %
Balder B	Real Estate	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	-0,19 %	0,19 %	0,19 %
Alfa Laval	Industrials	0,00 %	1,70 %	-1,70 %	0,00 %	-0,20 %	0,18 %	0,18 %
Svenska Cellulosa B	Materials	0,00 %	0,95 %	-0,95 %	0,00 %	-0,16 %	0,15 %	0,15 %
ELECTROLUX AB B	Consumer	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,14 %	0,13 %	0,13 %
Vitrolife	Health Care	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	0,00 %	-0,13 %	0,12 %	0,12 %
Xvivo Perfusion	Health Care	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	-0,11 %	0,12 %	0,12 %
Addtech B	Industrials	2,06 %	1,06 %	0,99 %	0,21 %	0,03 %	0,12 %	0,12 %
Elekta AB ser. B	Health Care	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,11 %	0,11 %	0,11 %
Axfood	Consumer Staples	3,20 %	0,44 %	2,76 %	-0,15 %	0,03 %	-0,10 %	-0,11 %
Epiroc A	Industrials	3,84 %	1,66 %	2,18 %	-0,20 %	-0,14 %	-0,10 %	-0,11 %
Medicover B	Health Care	3,27 %	0,24 %	3,03 %	0,06 %	0,07 %	-0,11 %	-0,14 %
Sweco B	Industrials	2,38 %	0,43 %	1,94 %	-0,27 %	-0,04 %	-0,15 %	-0,14 %
Telia Co	Communication	0,00 %	1,14 %	-1,14 %	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	-0,15 %
Beijer Ref	Industrials	2,29 %	0,00 %	2,29 %	-0,26 %	-0,15 %	-0,16 %	-0,15 %
Boliden	Materials	0,00 %	1,52 %	-1,52 %	0,00 %	0,15 %	-0,16 %	-0,16 %
SKF B	Industrials	0,00 %	1,07 %	-1,07 %	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	-0,18 %
Skanska AB ser. B	Industrials	0,00 %	1,21 %	-1,21 %	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	-0,20 %
Ericsson LM ser. B	Information Technology	0,00 %	2,92 %	-2,92 %	0,00 %	0,23 %	-0,21 %	-0,21 %
Addnode Group B	Information Technology	3,45 %	0,18 %	3,27 %	-0,33 %	-0,01 %	-0,26 %	-0,26 %
Astra Zeneca (SEK)	Health Care	5,74 %	2,80 %	2,95 %	-0,63 %	-0,29 %	-0,27 %	-0,26 %
Tele2 B	Communication	0,00 %	1,21 %	-1,21 %	0,00 %	0,39 %	-0,38 %	-0,38 %
Nordea (Sek)	Financials	0,00 %	1,18 %	-1,18 %	0,00 %	0,40 %	-0,40 %	-0,40 %
Inwido	Industrials	2,55 %	0,00 %	2,55 %	-0,25 %	0,00 %	-0,42 %	-0,42 %
Volvo B	Industrials	0,00 %	5,80 %	-5,80 %	0,00 %	0,37 %	-0,43 %	-0,43 %
Sagax B	Real Estate	3,31 %	0,57 %	2,73 %	-0,74 %	-0,26 %	-0,47 %	-0,48 %
Sandvik	Industrials	0,00 %	3,62 %	-3,62 %	0,00 %	0,56 %	-0,55 %	-0,55 %
Hemnet	Communication	1,10 %	0,22 %	0,88 %	-0,72 %	-0,13 %	-0,58 %	-0,58 %
Thule Group	Consumer	2,91 %	0,34 %	2,58 %	-0,81 %	-0,10 %	-0,62 %	-0,63 %
Sinch	Information Technology	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	-0,69 %	0,00 %	-0,63 %	-0,60 %
Svenska Handelsbanken ser. A	Financials	0,00 %	2,49 %	-2,49 %	0,00 %	0,68 %	-0,65 %	-0,65 %
Essity B	Consumer Staples	3,52 %	1,94 %	1,58 %	-1,30 %	-0,52 %	-0,68 %	-0,72 %
Indutrade	Industrials	4,27 %	0,79 %	3,48 %	-1,02 %	-0,36 %	-0,80 %	-0,80 %
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Financials	0,00 %	4,07 %	-4,07 %	0,00 %	0,88 %	-0,87 %	-0,87 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	5,11 %	2,86 %	2,25 %	-1,74 %	-0,57 %	-1,11 %	-1,10 %
Swedbank	Financials	0,00 %	3,76 %	-3,76 %	0,00 %	1,19 %	-1,15 %	-1,15 %
SAAB AB Ordinary Shares - Class B	Industrials	0,00 %	2,51 %	-2,51 %	0,00 %	1,58 %	-1,52 %	-1,52 %
Munters Group	Industrials	2,17 %	0,20 %	1,97 %	-1,89 %	-0,20 %	-1,70 %	-1,72 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

ODIN Sverige A SEK - 30.09.2025

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Information technology	14,73 %	7,86 %	6,87 %	0,71 %	0,32 %	0,18 %	0,59 %	0,77 %
Health care	12,90 %	6,57 %	6,33 %	-0,01 %	-0,70 %	1,14 %	-0,47 %	0,66 %
Real estate	3,31 %	4,24 %	-0,93 %	-0,74 %	-1,20 %	-0,25 %	0,70 %	0,45 %
Consumer discretionary	4,40 %	5,40 %	-0,99 %	-0,62 %	-0,79 %	0,36 %	-0,06 %	0,29 %
Materials	0,01 %	4,18 %	-4,17 %	-0,02 %	-0,21 %	-0,02 %	0,15 %	0,13 %
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 %	0,02 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Consumer staples	6,72 %	2,98 %	3,74 %	-1,45 %	-0,72 %	0,34 %	-0,93 %	-0,59 %
Financials	11,74 %	24,22 %	-12,49 %	1,48 %	2,53 %	0,38 %	-1,51 %	-1,13 %
Telecommunication services	1,10 %	2,98 %	-1,88 %	-0,72 %	0,55 %	-0,99 %	-0,27 %	-1,26 %
Industrials	44,03 %	41,46 %	2,57 %	-3,28 %	-0,31 %	-3,47 %	0,09 %	-3,38 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

