

ODIN Sverige A SEK 28.02.2025
Performance Report
28.02.2025



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	14 740 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,69	
Sharpe Ratio	0,11	0,52
Standard Deviation *)	20,22	17,25
Alpha	-7,61	
Beta	1,12	
Tracking Error	6,15	
Information Ratio	-1,13	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

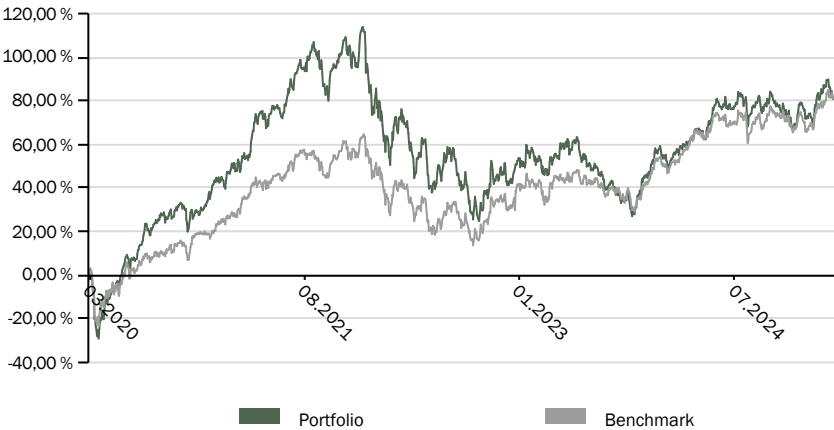
>500	21,41 %
100-500	31,49 %
20-100	37,45 %
<20	7,89 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-2,45	5,02	13,20	3,34	12,56	13,03	17,25
Benchmark, annualised	0,98	8,69	14,62	9,79	12,59	8,99	11,62
Portfolio, accumulated	-	-	-	10,38	80,92	240,29	12 354,49
Benchmark,	-	-	-	32,43	81,16	136,52	2 700,51

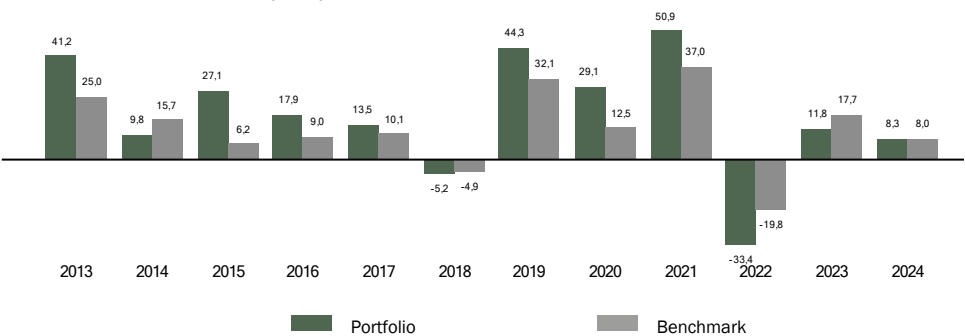
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	28.02.2025
Atlas Copco AB ser. B	8,42 %
Astra Zeneca (SEK)	7,16 %
Hexagon B	5,99 %
ABB (SEK)	5,87 %
EQT	4,75 %
Epiroc A	4,70 %
Essity B	4,23 %
ASSA ABLOY AB ser. B	4,03 %
Addlife B	3,89 %
Thule Group	3,53 %

Geographic Allocation

	28.02.2025
	Portfolio Index
Sweden	85,32 % 93,57 %
United Kingdom	7,16 % 3,12 %
Switzerland	5,87 % 2,73 %
Finland	0,01 % 0,00 %

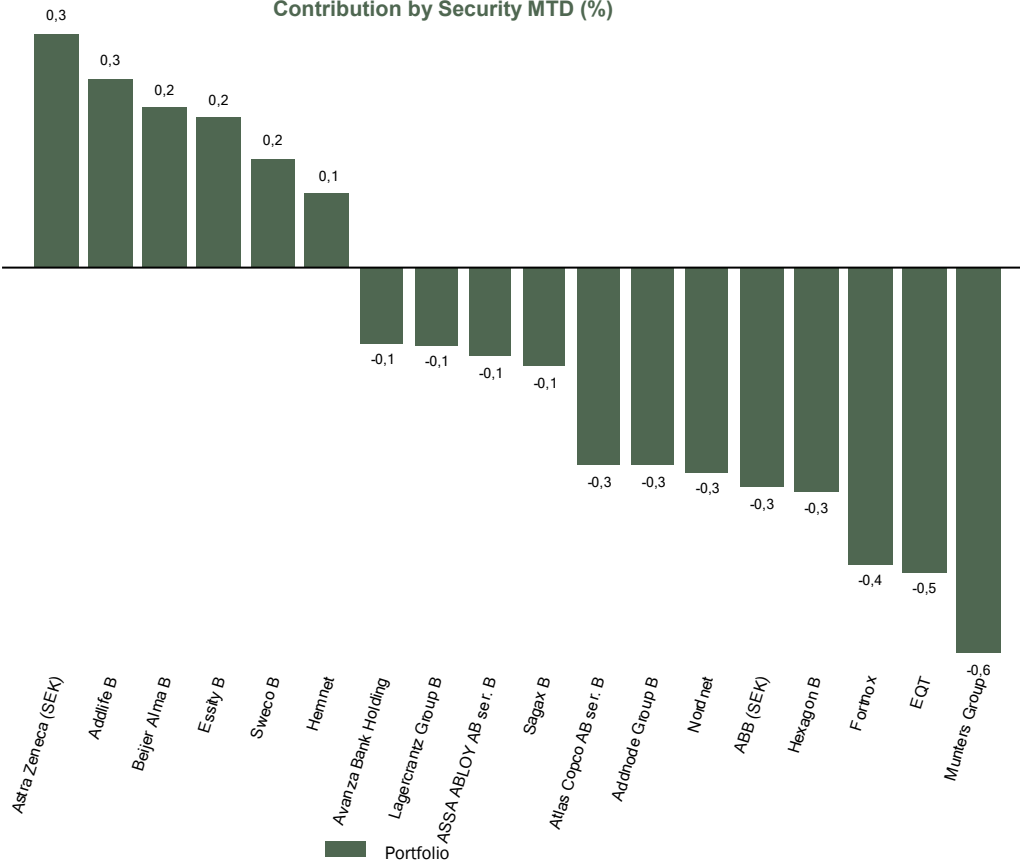
Sector Allocation

	28.02.2025
	Portfolio Index
Industrials	43,28 % 41,13 %
Information technology	17,12 % 8,42 %
Health care	11,05 % 6,54 %
Financials	10,79 % 23,67 %
Consumer staples	6,55 % 3,18 %
Consumer discretionary	5,52 % 5,36 %
Real estate	2,13 % 4,26 %
Telecommunication services	1,92 % 2,72 %
Materials	0,01 % 4,38 %

Top Contributors last month (SEK)

Astra Zeneca (SEK)	0,34 %
Addlife B	0,28 %
Beijer Alma B	0,24 %
Essity B	0,22 %
Sweco B	0,16 %
Hemnet	0,11 %

Contribution by Security MTD (%)



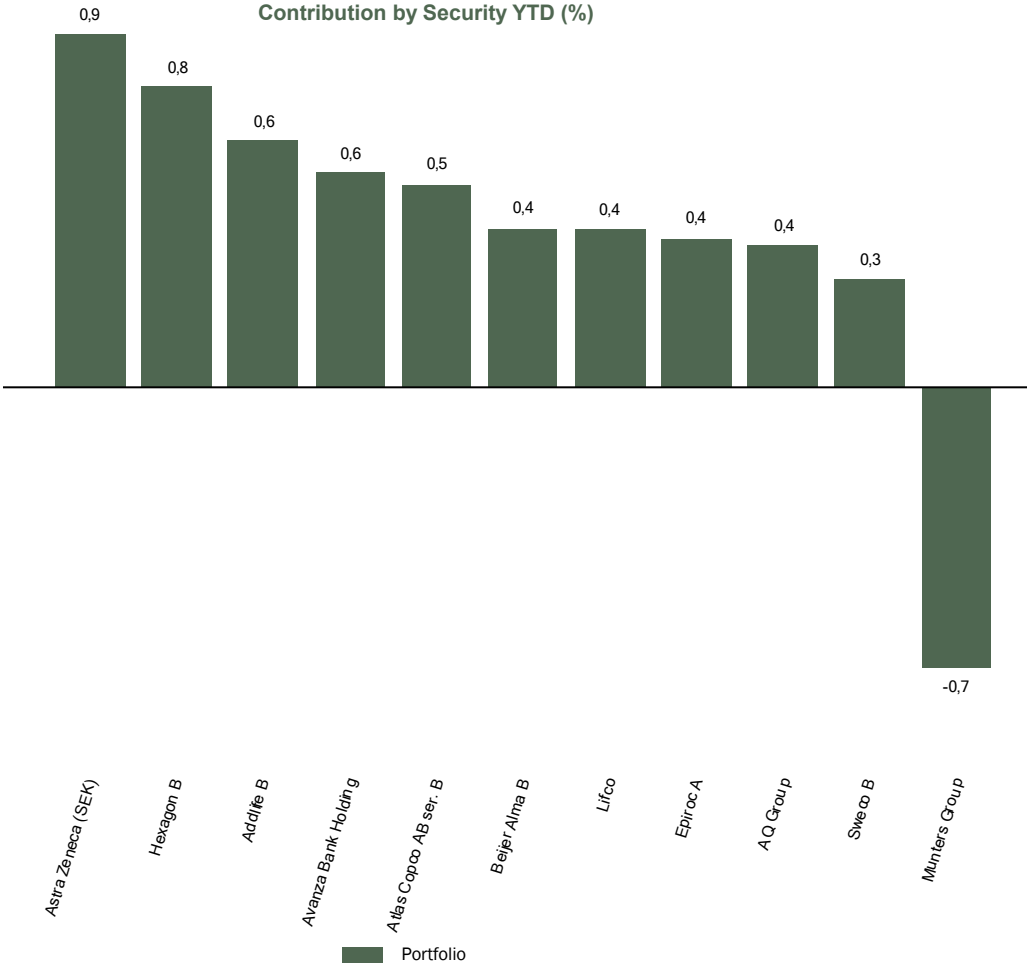
Bottom Contributors last month (SEK)

Munters Group	-0,57 %
EQT	-0,45 %
Fortnox	-0,44 %
Hexagon B	-0,33 %
ABB (SEK)	-0,32 %
Nordnet	-0,30 %
Addnode Group B	-0,29 %
Atlas Copco AB ser. B	-0,29 %
Sagax B	-0,15 %
ASSA ABLOY AB ser. B	-0,13 %

Top Contributors YTD (SEK)

Astra Zeneca (SEK)	0,91 %
Hexagon B	0,78 %
Addlife B	0,64 %
Avanza Bank Holding	0,55 %
Atlas Copco AB ser. B	0,53 %
Beijer Alma B	0,41 %
Lifco	0,41 %
Epiroc A	0,39 %
AQ Group	0,37 %
Sweco B	0,28 %

Contribution by Security YTD (%)

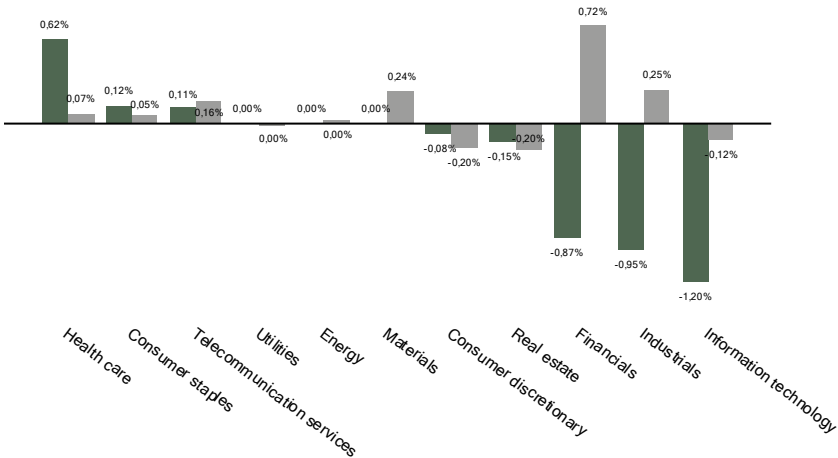


Bottom Contributors YTD (SEK)

Munters Group	-0,72 %
ABB (SEK)	-0,22 %
Fortnox	-0,16 %
Vitec Software Group B	-0,14 %
Fenix Outdoor B	-0,09 %
Axfood	-0,09 %
Essity B	-0,06 %
Addnode Group B	-0,05 %
Sagax B	-0,03 %
NIBE Industrier B	-0,02 %

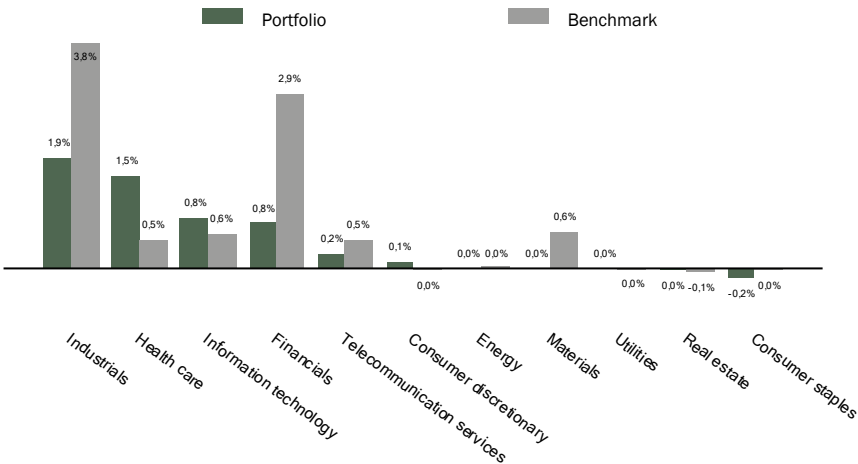
MTD - Contribution by Sector

Health care	0,62 %
Consumer staples	0,12 %
Telecommunication services	0,11 %
Consumer discretionary	-0,08 %
Real estate	-0,15 %
Financials	-0,87 %
Industrials	-0,95 %
Information technology	-1,20 %



YTD - Contribution by Sector

Industrials	1,86 %
Health care	1,55 %
Information technology	0,84 %
Financials	0,76 %
Telecommunication services	0,23 %
Consumer discretionary	0,09 %
Real estate	-0,03 %
Consumer staples	-0,15 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
EVOLUTION GAMING GROUP AB	Consumer	0,00 %	1,91 %	-1,91 %	0,00 %	-1,32 %	1,85 %	1,85 %
Sweco B	Industrials	2,51 %	0,48 %	2,03 %	1,74 %	0,22 %	1,32 %	1,30 %
Addlife B	Health Care	3,89 %	0,24 %	3,64 %	1,55 %	0,11 %	1,13 %	1,11 %
Avanza Bank Holding	Financials	3,06 %	0,00 %	3,06 %	1,45 %	0,00 %	0,97 %	0,97 %
Nordnet	Financials	2,97 %	0,00 %	2,97 %	1,40 %	0,00 %	0,75 %	0,75 %
ATLAS COPCO AB A	Industrials	0,00 %	5,74 %	-5,74 %	0,00 %	0,23 %	0,69 %	0,69 %
AQ Group	Industrials	2,04 %	0,00 %	2,04 %	1,00 %	0,00 %	0,66 %	0,66 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	2,69 %	0,55 %	2,13 %	1,04 %	0,21 %	0,59 %	0,58 %
Sandvik	Industrials	0,00 %	3,04 %	-3,04 %	0,00 %	0,04 %	0,44 %	0,44 %
Bygghem AB	Consumer	1,05 %	0,00 %	1,05 %	0,63 %	0,00 %	0,43 %	0,43 %
Addtech B	Industrials	2,97 %	1,05 %	1,91 %	1,05 %	0,36 %	0,42 %	0,43 %
Thule Group	Consumer	3,53 %	0,47 %	3,06 %	0,71 %	0,11 %	0,34 %	0,36 %
Lifco	Industrials	3,00 %	1,05 %	1,95 %	0,76 %	0,31 %	0,22 %	0,24 %
SSAB B	Materials	0,00 %	0,50 %	-0,50 %	0,00 %	-0,12 %	0,21 %	0,21 %
Dometic Group	Consumer	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,14 %	0,19 %	0,19 %
Husqvarna B	Industrials	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	-0,11 %	0,18 %	0,18 %
Svenska Cellulosa B	Materials	0,00 %	1,07 %	-1,07 %	0,00 %	0,03 %	0,15 %	0,15 %
Volvo Car AB Class B	Consumer	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,11 %	0,15 %	0,15 %
Castellum	Real Estate	0,00 %	0,68 %	-0,68 %	0,00 %	-0,02 %	0,15 %	0,15 %
Elekta AB ser. B	Health Care	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	-0,08 %	0,14 %	0,14 %
Hexpol	Materials	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	-0,04 %	0,10 %	0,10 %
Autoliv	Consumer	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	-0,04 %	0,10 %	0,10 %
Fortnox	Information Technology	3,32 %	0,42 %	2,91 %	0,23 %	-0,02 %	-0,07 %	-0,13 %
ASSA ABLOY AB ser. B	Industrials	4,03 %	4,03 %	-0,01 %	0,53 %	0,56 %	-0,10 %	-0,16 %
Alfa Laval	Industrials	0,00 %	1,72 %	-1,72 %	0,00 %	0,36 %	-0,10 %	-0,10 %
Nordea (Sek)	Financials	0,00 %	1,24 %	-1,24 %	0,00 %	0,37 %	-0,11 %	-0,11 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	0,70 %	-0,70 %	0,00 %	0,20 %	-0,11 %	-0,11 %
NIBE Industrier B	Industrials	0,00 %	0,89 %	-0,89 %	-0,52 %	-0,42 %	-0,14 %	-0,11 %
EQT	Financials	4,75 %	2,73 %	2,03 %	-0,06 %	0,23 %	-0,17 %	-0,15 %
Svenska Handelsbanken ser. A	Financials	0,00 %	2,56 %	-2,56 %	0,00 %	0,51 %	-0,18 %	-0,18 %
Hemnet	Communication	1,92 %	0,35 %	1,57 %	0,11 %	0,09 %	-0,19 %	-0,20 %
Swedbank	Financials	0,00 %	3,20 %	-3,20 %	0,00 %	0,63 %	-0,21 %	-0,21 %
Sagax B	Real Estate	2,13 %	0,61 %	1,52 %	-0,08 %	-0,06 %	-0,21 %	-0,23 %
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Financials	0,00 %	3,52 %	-3,52 %	0,00 %	0,70 %	-0,22 %	-0,22 %
Skanska AB ser. B	Industrials	0,00 %	1,16 %	-1,16 %	0,00 %	0,36 %	-0,22 %	-0,22 %
INVESTOR AB A	Financials	0,00 %	1,95 %	-1,95 %	0,00 %	0,50 %	-0,22 %	-0,22 %
Hexagon B	Information Technology	5,99 %	3,27 %	2,72 %	0,07 %	0,04 %	-0,27 %	-0,25 %
Vitec Software Group B	Information Technology	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	-0,19 %	0,02 %	-0,27 %	-0,31 %
ABB (SEK)	Industrials	5,87 %	2,73 %	3,14 %	0,57 %	0,61 %	-0,28 %	-0,29 %
Tele2 B	Communication	0,00 %	0,90 %	-0,90 %	0,00 %	0,39 %	-0,29 %	-0,29 %
Fenix Outdoor B	Consumer	0,94 %	0,00 %	0,94 %	0,05 %	0,00 %	-0,30 %	-0,30 %
Telia Co	Communication	0,00 %	1,03 %	-1,03 %	0,00 %	0,41 %	-0,30 %	-0,30 %
Boliden	Materials	0,00 %	1,33 %	-1,33 %	0,00 %	0,49 %	-0,33 %	-0,33 %
Embracer Group AB Shs B	Communication	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	-0,08 %	0,26 %	-0,35 %	-0,33 %
SAAB AB Ordinary Shares - Class B	Industrials	0,00 %	1,33 %	-1,33 %	0,00 %	0,53 %	-0,41 %	-0,41 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	8,42 %	2,98 %	5,43 %	0,50 %	0,18 %	-0,51 %	-0,55 %
Volvo B	Industrials	0,00 %	6,70 %	-6,70 %	0,00 %	1,44 %	-0,61 %	-0,61 %
Addnode Group B	Information Technology	2,66 %	0,17 %	2,48 %	-0,17 %	-0,03 %	-0,62 %	-0,62 %
Investor B	Financials	0,00 %	6,99 %	-6,99 %	0,00 %	1,68 %	-0,70 %	-0,70 %
Sinch	Information Technology	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	-0,73 %	-0,02 %	-0,87 %	-0,90 %
Axfood	Consumer Staples	2,32 %	0,32 %	2,00 %	-0,79 %	-0,08 %	-1,06 %	-1,06 %
Ericsson LM ser. B	Information Technology	0,00 %	3,09 %	-3,09 %	0,00 %	1,42 %	-1,11 %	-1,11 %
Munters Group	Industrials	1,64 %	0,22 %	1,42 %	-0,82 %	-0,10 %	-1,22 %	-1,24 %

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	5,52 %	5,36 %	0,16 %	1,40 %	-1,25 %	3,25 %	-0,32 %	2,93 %
Health care	11,05 %	6,54 %	4,51 %	2,76 %	1,26 %	1,11 %	0,10 %	1,20 %
Industrials	43,28 %	41,13 %	2,15 %	6,44 %	4,98 %	0,79 %	-0,09 %	0,70 %
Financials	10,79 %	23,67 %	-12,88 %	2,80 %	4,75 %	0,89 %	-0,85 %	0,04 %
Materials	0,01 %	4,38 %	-4,37 %	-0,03 %	0,56 %	-0,03 %	0,06 %	0,03 %
Utilities	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Energy	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Real estate	2,13 %	4,26 %	-2,12 %	-0,08 %	0,35 %	-0,43 %	0,34 %	-0,08 %
Consumer staples	6,55 %	3,18 %	3,37 %	0,21 %	0,65 %	-1,10 %	0,06 %	-1,04 %
Telecommunication services	1,92 %	2,72 %	-0,79 %	0,04 %	1,33 %	-0,92 %	-0,36 %	-1,28 %
Information technology	17,12 %	8,42 %	8,70 %	0,44 %	1,71 %	-3,31 %	0,65 %	-2,66 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

