

ODIN Sustainable Equities A SEK

Performance Report

31.03.2025



ODIN Sustainable Equities A SEK - 31.03.2025



Fund facts

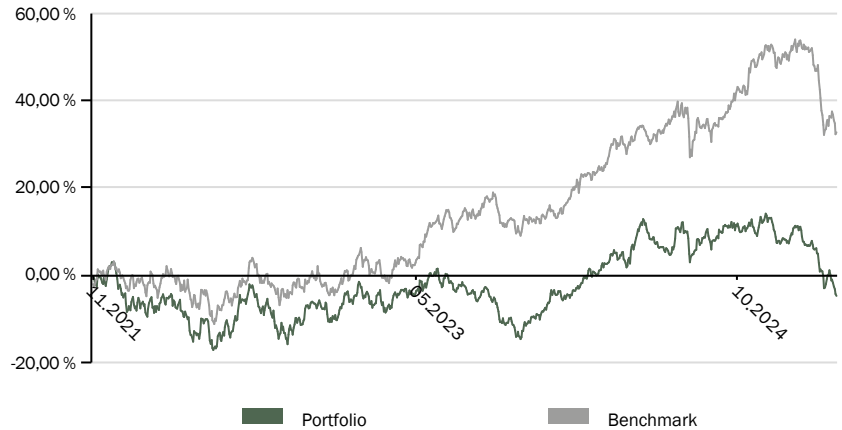
Portfolio Manager	Alexander Løes Nilsson
Manager Since	01.01.2023
Portfolio Manager	Harald Nissen
Manager Since	29.11.2021
Fund inception date	29.11.2021
A-Class inception date	29.11.2021
Management fee	0,75 %
Annual fee (Last year)	0,75 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	Morningstar DM LM NR USD
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	10 000 000 SEK
Fund Size	1 547 mill SEK

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-9,25	-11,37	-9,96	0,04	-	-	-1,45
Benchmark, annualised	-10,41	-10,57	1,21	10,04	-	-	8,86
Portfolio, accumulated	-	-	-	0,11	-	-	-4,77
Benchmark,	-	-	-	33,26	-	-	32,84

* 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.

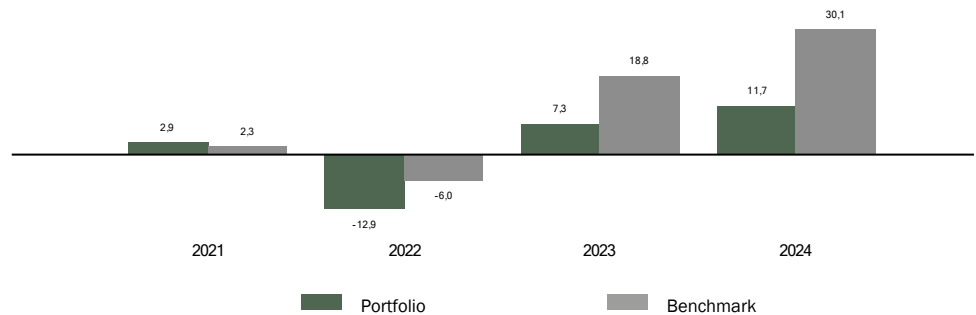
Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark
Risk Level	5 (av 7)

Market Cap (bn NOK)

>500	14,76 %
100-500	34,25 %
20-100	30,54 %
<20	16,64 %

Calendar Year Returns % (SEK)



Signatory of:



Top 10 holdings

	31.03.2025
Novo Nordisk B	7,01 %
ResMed Inc Common Stock	4,83 %
A.O. Smith Corporation	4,67 %
Andritz	4,56 %
Molina Healthcare	4,35 %
Diasorin	4,25 %
Smurfit Westrock	4,00 %
Deere & Company	3,87 %
Nexans	3,79 %
Volution Group	3,69 %

Geographic Allocation

	31.03.2025		31.03.2025
	Portfolio		Index
USA	44,33 %		71,99 %
Sweden	11,43 %		0,92 %
Denmark	7,01 %		0,60 %
Italy	6,83 %		0,77 %
United Kingdom	4,98 %		3,81 %
Austria	4,53 %		0,05 %
Ireland	4,05 %		0,08 %
France	3,67 %		2,86 %
Norway	3,11 %		0,16 %
Germany	2,55 %		2,50 %

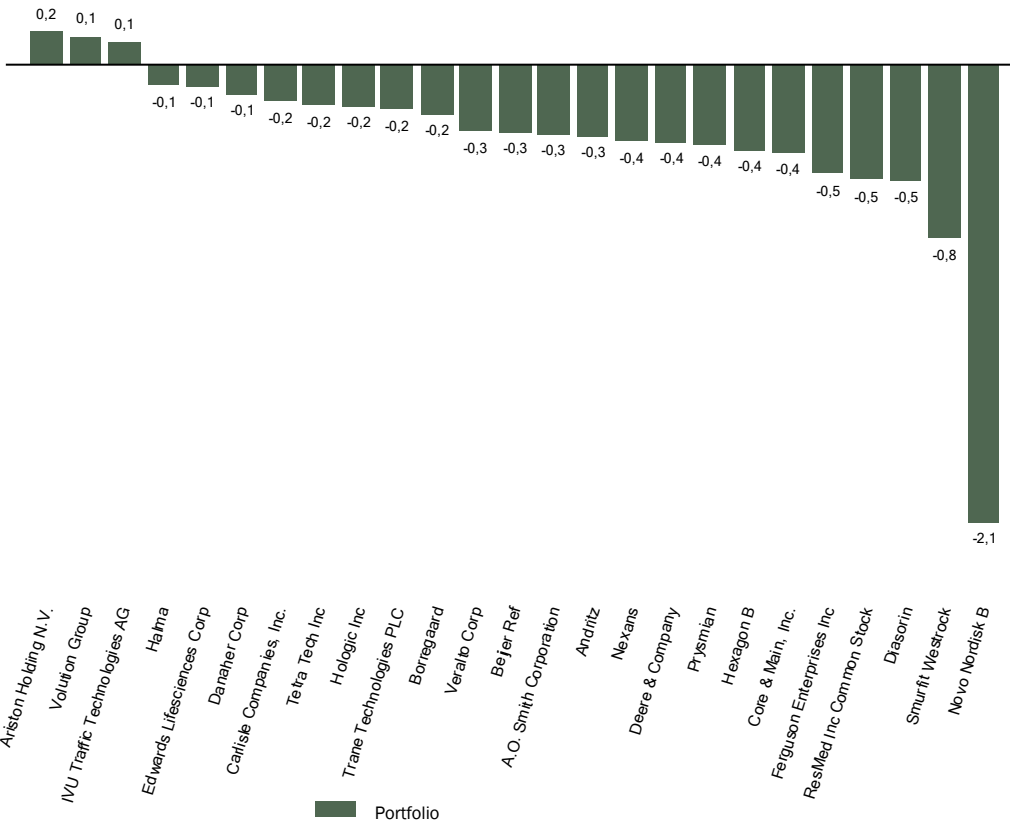
Sector Allocation

	31.03.2025		31.03.2025
	Portfolio		Index
Industrials	51,57 %		11,06 %
Health care	27,16 %		11,25 %
Information technology	8,31 %		23,56 %
Materials	7,16 %		3,36 %
Consumer discretionary	1,85 %		10,05 %
Utilities	0,87 %		2,69 %

Top Contributors last month (SEK)

Ariston Holding N.V.	0,15 %
Volution Group	0,13 %
IVU Traffic Technologies AG	0,10 %

Contribution by Security MTD (%)



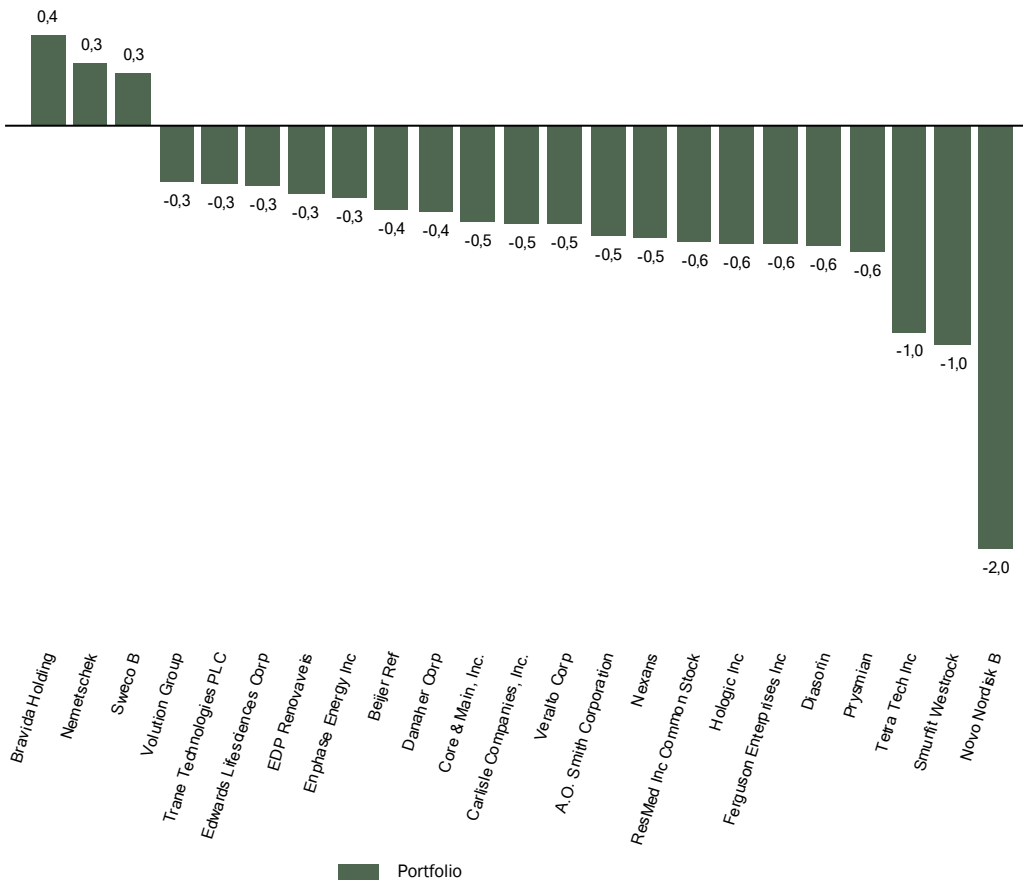
Bottom Contributors last month (SEK)

Novo Nordisk B	-2,12 %
Smurfit Westrock	-0,81 %
Diasorin	-0,54 %
ResMed Inc Common Stock	-0,54 %
Ferguson Enterprises Inc	-0,51 %
Core & Main, Inc.	-0,41 %
Hexagon B	-0,40 %
Prismian	-0,38 %
Deere & Company	-0,37 %
Nexans	-0,36 %

Top Contributors YTD (SEK)

Bravida Holding	0,43 %
Nemetschek	0,30 %
Sweco B	0,25 %
Andritz	0,22 %
Ariston Holding N.V.	0,21 %
IVU Traffic Technologies AG	0,18 %
Molina Healthcare	0,04 %
Clean Harbors	0,01 %
Autodesk, Inc.	0,01 %
Sonova Holding AG Namen-Akt	0,00 %

Contribution by Security YTD (%)

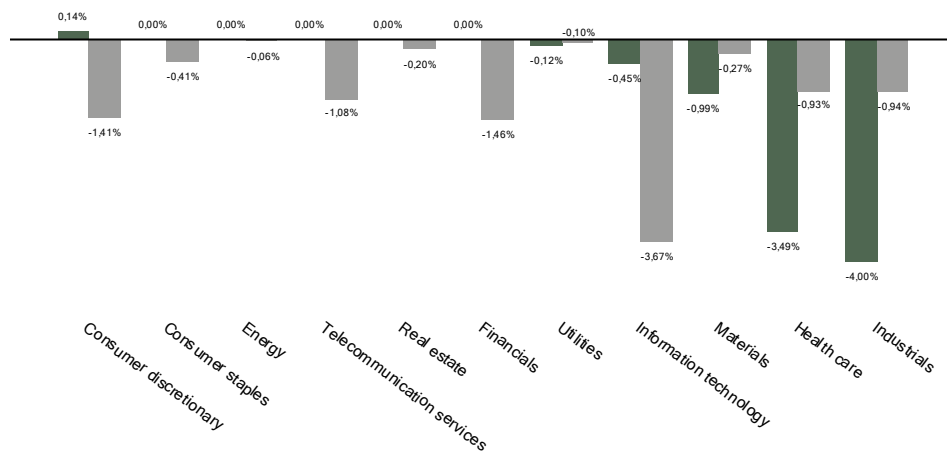


Bottom Contributors YTD (SEK)

Novo Nordisk B	-2,02 %
Smurfit Westrock	-1,04 %
Tetra Tech Inc	-0,98 %
Prismian	-0,60 %
Diasorin	-0,57 %
Ferguson Enterprises Inc	-0,57 %
Hologic Inc	-0,56 %
ResMed Inc Common Stock	-0,55 %
Nexans	-0,54 %
A.O. Smith Corporation	-0,53 %

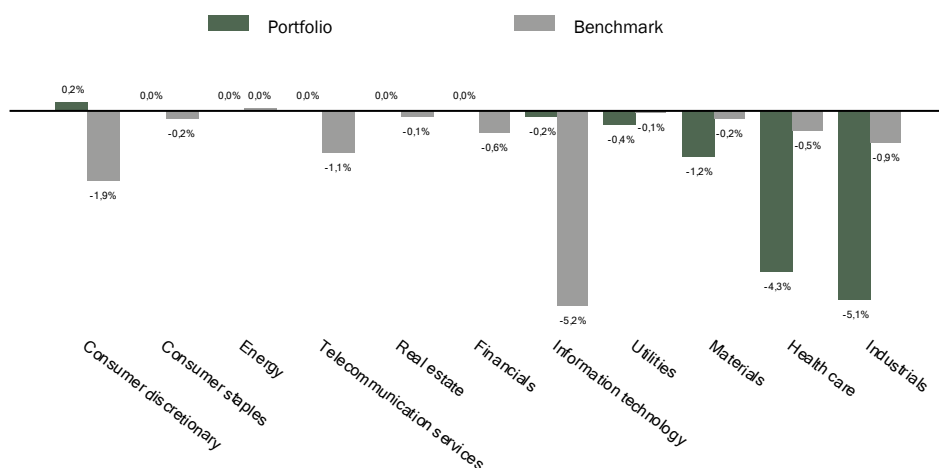
MTD - Contribution by Sector

Consumer discretionary	0,14 %
Utilities	-0,12 %
Information technology	-0,45 %
Materials	-0,99 %
Health care	-3,49 %
Industrials	-4,00 %



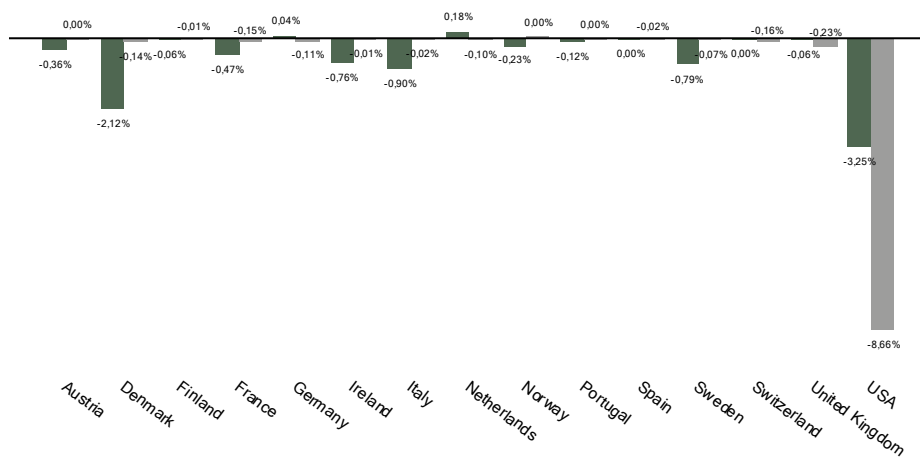
YTD - Contribution by Sector

Consumer discretionary	0,20 %
Information technology	-0,17 %
Utilities	-0,35 %
Materials	-1,22 %
Health care	-4,30 %
Industrials	-5,06 %



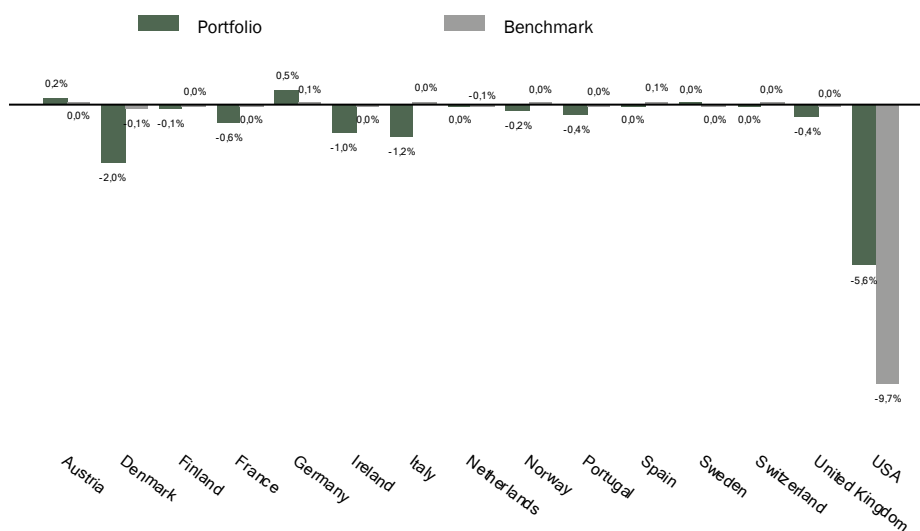
MTD - Contribution by Country

Netherlands	0,18 %
Germany	0,04 %
Spain	0,00 %
Switzerland	0,00 %
United Kingdom	-0,06 %
Finland	-0,06 %
Portugal	-0,12 %
Norway	-0,23 %
Austria	-0,36 %
France	-0,47 %



YTD - Contribution by Country

Germany	0,48 %
Austria	0,20 %
Sweden	0,02 %
Spain	0,00 %
Switzerland	0,00 %
Netherlands	-0,02 %
Finland	-0,14 %
Norway	-0,23 %
Portugal	-0,35 %
United Kingdom	-0,43 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Sweco B	Industrials	1,13 %	0,00 %	1,13 %	0,87 %	0,00 %	0,88 %	0,89 %
Volution Group	Industrials	3,69 %	0,00 %	3,69 %	0,97 %	0,00 %	0,81 %	0,81 %
Microsoft Corp	Information Technology	0,00 %	3,89 %	-3,89 %	0,00 %	-0,71 %	0,77 %	0,77 %
Sonova Holding AG Namen-Akt	Health Care	0,03 %	0,02 %	0,00 %	0,95 %	0,00 %	0,65 %	0,66 %
Deere & Company	Industrials	3,87 %	0,18 %	3,69 %	0,42 %	0,01 %	0,59 %	0,58 %
Prysmian	Industrials	2,57 %	0,02 %	2,55 %	0,69 %	0,00 %	0,50 %	0,48 %
Core & Main, Inc.	Industrials	3,63 %	0,00 %	3,63 %	0,07 %	0,00 %	0,41 %	0,39 %
Trane Technologies PLC	Industrials	2,02 %	0,11 %	1,91 %	0,26 %	0,01 %	0,29 %	0,28 %
ResMed Inc Common Stock	Health Care	4,83 %	0,05 %	4,79 %	0,11 %	0,00 %	0,24 %	0,18 %
ASML HLDG	Information Technology	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	-0,21 %	0,21 %	0,21 %
ADVANCED MICRO DEVICES	Information Technology	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,19 %	0,21 %	0,21 %
Hexagon B	Information Technology	2,86 %	0,03 %	2,83 %	-0,24 %	-0,01 %	0,19 %	0,20 %
MERCK & CO	Health Care	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	-0,17 %	0,18 %	0,18 %
Nemetschek	Information Technology	0,81 %	0,01 %	0,80 %	0,34 %	0,00 %	0,18 %	0,18 %
Borregaard	Materials	3,11 %	0,00 %	3,11 %	-0,23 %	0,00 %	0,17 %	0,16 %
Halma	Information Technology	1,39 %	0,02 %	1,37 %	0,42 %	0,00 %	0,15 %	0,16 %
INTEL CORP	Information Technology	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	-0,15 %	0,14 %	0,14 %
TOYOTA MOTOR CORP	Consumer	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,13 %	0,13 %	0,13 %
Bravida Holding	Industrials	3,68 %	0,00 %	3,68 %	0,02 %	0,00 %	0,11 %	0,11 %
Trimble Inc	Information Technology	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	0,71 %	0,00 %	0,10 %	0,15 %
AT&T Inc	Communication	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	-0,10 %
COSTCO WHOLESALE CORP	Consumer Staples	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	-0,11 %
Visa A	Financials	0,00 %	0,89 %	-0,89 %	0,00 %	0,12 %	-0,13 %	-0,13 %
PHILIP MORRIS INT	Consumer Staples	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	-0,14 %
JPMORGAN CHASE & CO	Financials	0,00 %	1,01 %	-1,01 %	0,00 %	0,15 %	-0,14 %	-0,14 %
Ferguson Enterprises Inc	Industrials	3,44 %	0,05 %	3,39 %	-0,57 %	-0,02 %	-0,15 %	-0,15 %
Smurfit Westrock	Materials	4,00 %	0,00 %	4,00 %	-0,07 %	0,00 %	-0,16 %	-0,16 %
Diasorin	Health Care	4,25 %	0,00 %	4,25 %	-0,18 %	0,00 %	-0,16 %	-0,16 %
PALANTIR TECHNOLOGIES A	Information Technology	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	0,15 %	-0,16 %	-0,16 %
Beijer Ref	Industrials	2,77 %	0,01 %	2,76 %	-0,40 %	0,00 %	-0,16 %	-0,16 %
Nexans	Industrials	3,79 %	0,00 %	3,79 %	-0,67 %	0,00 %	-0,16 %	-0,18 %
Meta Platforms A	Communication	0,00 %	1,85 %	-1,85 %	0,00 %	0,16 %	-0,17 %	-0,17 %
NETFLIX	Communication	0,00 %	0,59 %	-0,59 %	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	-0,17 %
Berkshire Hathaway B	Financials	0,00 %	1,04 %	-1,04 %	0,00 %	0,19 %	-0,18 %	-0,18 %
Molina Healthcare	Health Care	4,35 %	0,00 %	4,35 %	-0,34 %	0,00 %	-0,20 %	-0,20 %
TESLA MOTORS	Consumer	0,00 %	1,10 %	-1,10 %	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	-0,24 %
Tetra Tech Inc	Industrials	3,52 %	0,00 %	3,52 %	-0,01 %	0,00 %	-0,32 %	-0,26 %
NVIDIA	Information Technology	0,00 %	3,90 %	-3,90 %	0,00 %	0,55 %	-0,43 %	-0,43 %
Danaher Corp	Health Care	1,82 %	0,20 %	1,62 %	-0,44 %	-0,04 %	-0,55 %	-0,53 %
Carlisle Companies, Inc.	Industrials	3,05 %	0,02 %	3,03 %	-0,71 %	0,00 %	-0,59 %	-0,58 %
Hologic Inc	Health Care	2,00 %	0,02 %	1,98 %	-0,63 %	-0,01 %	-0,74 %	-0,75 %
Ariston Holding N.V.	Consumer	1,86 %	0,00 %	1,86 %	-0,68 %	0,00 %	-0,79 %	-0,79 %
EDP Renovaveis	Utilities	0,90 %	0,00 %	0,90 %	-0,72 %	0,00 %	-0,88 %	-0,87 %
A.O. Smith Corporation	Industrials	4,67 %	0,01 %	4,65 %	-1,24 %	0,00 %	-1,28 %	-1,27 %
Enphase Energy Inc	Information Technology	1,53 %	0,00 %	1,53 %	-1,48 %	-0,01 %	-1,61 %	-1,60 %
Edwards Lifesciences Corp	Health Care	0,99 %	0,06 %	0,93 %	-1,30 %	-0,02 %	-1,72 %	-1,70 %
Novo Nordisk B	Health Care	7,01 %	0,32 %	6,69 %	-3,23 %	-0,29 %	-2,51 %	-2,49 %

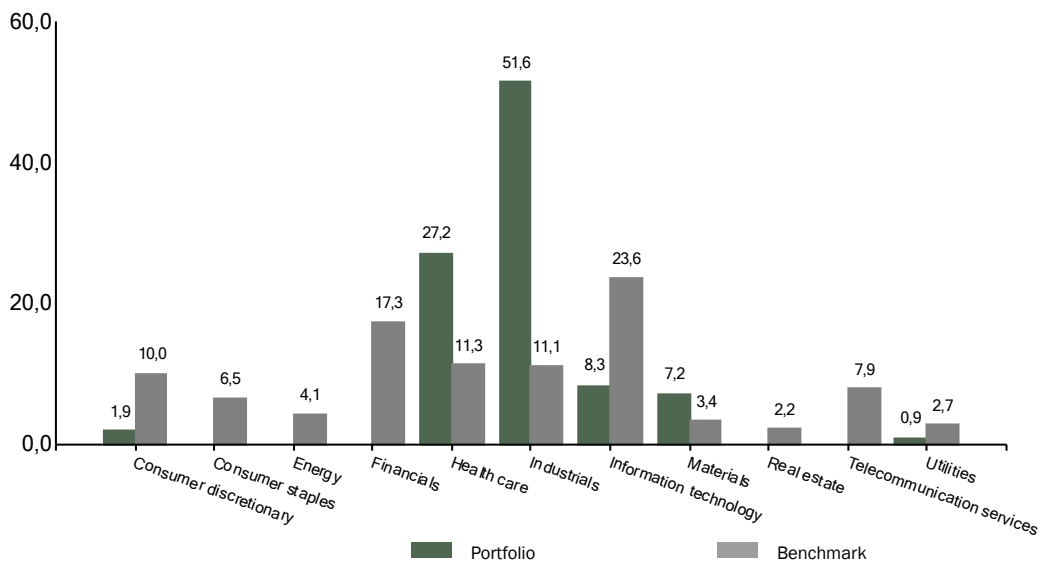
Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Materials	7,16 %	3,36 %	3,80 %	-0,28 %	-0,33 %	0,38 %	0,04 %	0,42 %
Energy	0,00 %	4,12 %	-4,12 %	0,00 %	-0,06 %	0,00 %	0,15 %	0,15 %
Real estate	0,00 %	2,18 %	-2,18 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,04 %	0,04 %
Consumer staples	0,00 %	6,47 %	-6,47 %	0,00 %	0,13 %	0,00 %	-0,06 %	-0,06 %
Telecommunication services	0,00 %	7,91 %	-7,91 %	0,00 %	0,34 %	0,00 %	-0,33 %	-0,33 %
Consumer discretionary	1,85 %	10,05 %	-8,19 %	-0,69 %	-0,30 %	-0,72 %	0,28 %	-0,44 %
Information technology	8,31 %	23,56 %	-15,25 %	-0,47 %	-0,37 %	-1,93 %	1,04 %	-0,89 %
Utilities	0,87 %	2,69 %	-1,82 %	-0,75 %	0,34 %	-1,07 %	-0,11 %	-1,18 %
Industrials	51,57 %	11,06 %	40,51 %	-2,23 %	-0,08 %	-1,21 %	-0,40 %	-1,62 %
Financials	0,00 %	17,34 %	-17,34 %	0,00 %	2,15 %	0,00 %	-2,04 %	-2,04 %
Health care	27,16 %	11,25 %	15,91 %	-4,81 %	-0,73 %	-3,13 %	-1,23 %	-4,36 %

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	11,43 %	0,92 %	10,51 %	0,24 %	-0,01 %	0,64 %	0,43 %	1,07 %
Switzerland	0,03 %	2,49 %	-2,46 %	0,95 %	0,12 %	0,61 %	-0,04 %	0,57 %
Japan	0,00 %	5,41 %	-5,41 %	0,00 %	-0,45 %	0,00 %	0,51 %	0,51 %
United Kingdom	4,98 %	3,81 %	1,17 %	1,14 %	0,33 %	0,19 %	0,18 %	0,37 %
Italy	6,83 %	0,77 %	6,07 %	0,52 %	0,07 %	-0,44 %	0,70 %	0,26 %
Norway	3,11 %	0,16 %	2,94 %	-0,23 %	0,01 %	-0,27 %	0,42 %	0,15 %
Australia	0,00 %	1,65 %	-1,65 %	0,00 %	-0,11 %	0,00 %	0,15 %	0,15 %
Germany	2,55 %	2,50 %	0,04 %	0,47 %	0,21 %	-0,08 %	0,14 %	0,06 %
China	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Belgium	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Israel	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Hong Kong	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	0,04 %	0,00 %	-0,03 %	-0,03 %
Austria	4,53 %	0,05 %	4,48 %	-0,17 %	0,01 %	-1,01 %	0,96 %	-0,04 %
France	3,67 %	2,86 %	0,81 %	-0,55 %	-0,16 %	-0,52 %	0,47 %	-0,05 %
Singapore	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,05 %	0,00 %	-0,05 %	-0,05 %
Finland	1,67 %	0,26 %	1,42 %	0,07 %	0,00 %	-0,04 %	-0,03 %	-0,07 %
Canada	0,00 %	3,10 %	-3,10 %	0,00 %	0,12 %	0,00 %	-0,08 %	-0,08 %
Ireland	4,05 %	0,08 %	3,97 %	-0,06 %	0,00 %	-0,20 %	0,09 %	-0,12 %
Spain	0,01 %	0,78 %	-0,77 %	-0,05 %	0,10 %	-0,04 %	-0,10 %	-0,14 %
Portugal	0,87 %	0,04 %	0,83 %	-0,75 %	0,00 %	-0,82 %	-0,08 %	-0,89 %
Netherlands	1,85 %	1,09 %	0,76 %	-1,94 %	-0,22 %	-1,04 %	-1,08 %	-2,11 %
Denmark	7,01 %	0,60 %	6,41 %	-3,23 %	-0,33 %	-0,90 %	-1,54 %	-2,44 %
USA	44,33 %	71,99 %	-27,66 %	-5,65 %	1,23 %	-7,37 %	0,00 %	-7,37 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Country weights for portfolio and benchmark (%)

