

ODIN Sverige C SEK 31.03.2025
Performance Report
31.03.2025



Fund facts

Portfolio Manager	Peter Nygren
Manager Since	02.05.2024
Portfolio Manager	Jonathan Schönbäck
Manager Since	09.06.2020
Portfolio Manager	Philip Mesch
Manager Since	01.12.2024
Fund inception date	28.10.1994
C-Class inception date	31.10.1994
Management fee	1,20 %
Annual fee (Last year)	1,20 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	SBXCAP
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	100 SEK
Fund Size	12 772 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,71	
Sharpe Ratio	-0,09	0,27
Standard Deviation *)	20,54	17,99
Alpha	-7,22	
Beta	1,09	
Tracking Error	6,08	
Information Ratio	-1,13	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

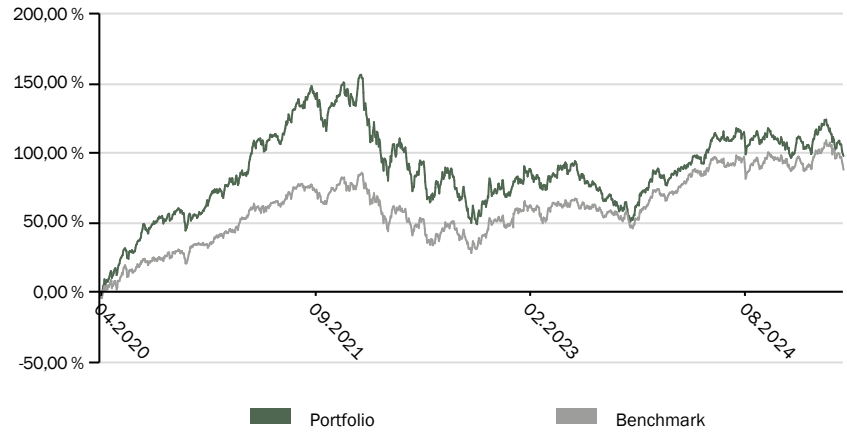
>500	20,30 %
100-500	30,26 %
20-100	34,27 %
<20	14,20 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-7,28	-2,69	-0,08	-1,17	14,63	11,59	15,74
Benchmark, annualised	-8,09	-0,10	-0,20	5,71	13,46	8,05	11,28
Portfolio, accumulated	-	-	-	-3,47	98,09	199,21	8 415,77
Benchmark,	-	-	-	18,13	88,18	116,77	2 474,08

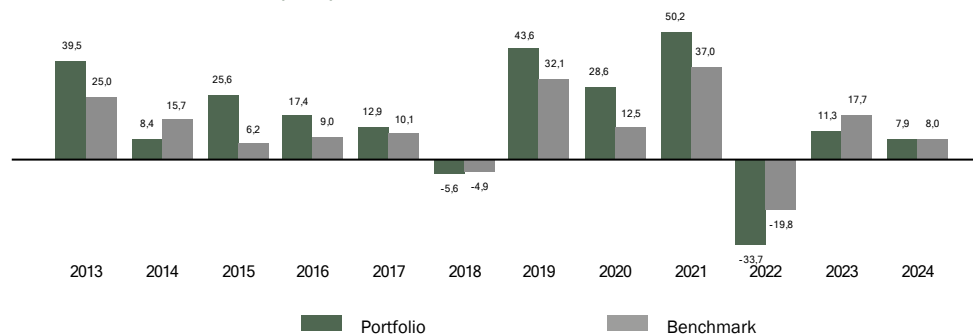
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	31.03.2025
Atlas Copco AB ser. B	7,70 %
Astra Zeneca (SEK)	6,97 %
ABB (SEK)	5,68 %
Hexagon B	5,51 %
EQT	5,01 %
Epiroc A	4,57 %
Essity B	4,47 %
Addlife B	3,97 %
Thule Group	3,38 %
Lifco	3,34 %

Geographic Allocation

	31.03.2025	
	Portfolio	Index
Sweden	83,91 %	93,64 %
United Kingdom	6,97 %	3,08 %
Switzerland	5,68 %	2,73 %
Finland	0,01 %	0,00 %

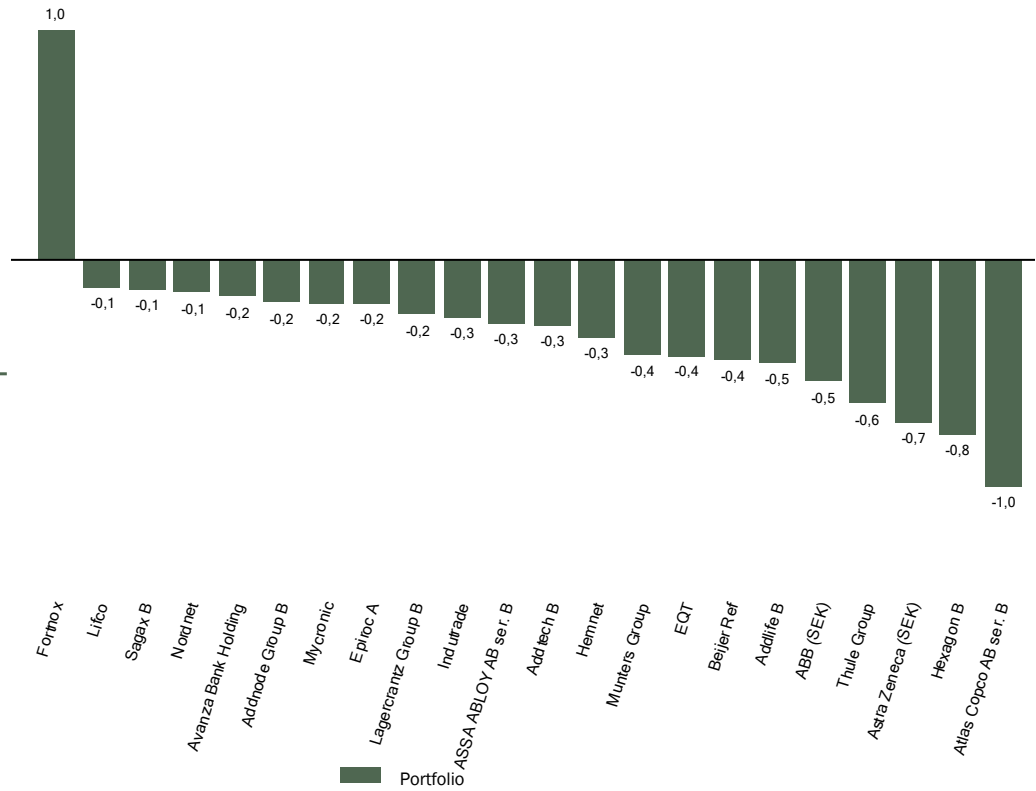
Sector Allocation

	31.03.2025	
	Portfolio	Index
Industrials	41,56 %	41,10 %
Information technology	15,95 %	8,32 %
Financials	11,39 %	23,74 %
Health care	10,95 %	6,45 %
Consumer staples	6,95 %	3,33 %
Consumer discretionary	5,63 %	5,24 %
Real estate	2,31 %	4,23 %
Telecommunication services	1,83 %	2,96 %
Materials	0,01 %	4,26 %

Top Contributors last month (SEK)

Fortnox	1,02 %
---------	--------

Contribution by Security MTD (%)



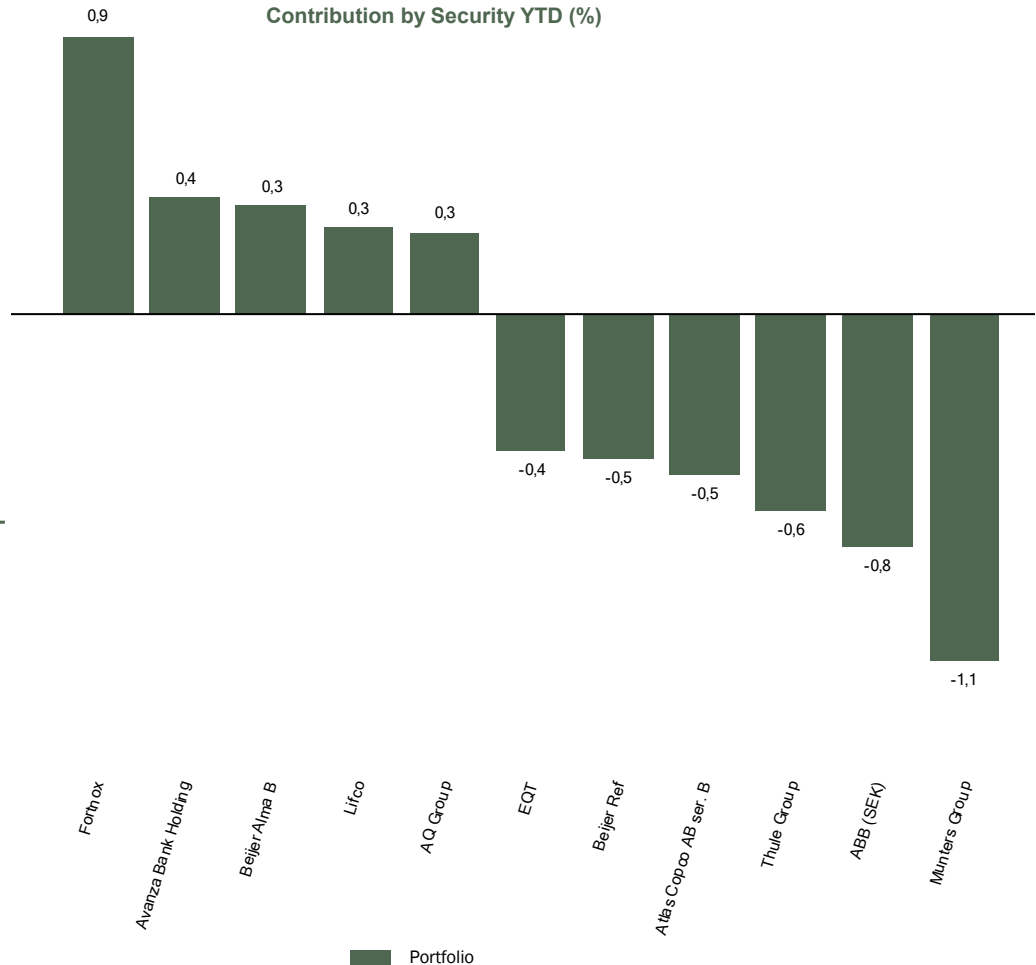
Bottom Contributors last month (SEK)

Atlas Copco AB ser. B	-1,00 %
Hexagon B	-0,77 %
Astra Zeneca (SEK)	-0,72 %
Thule Group	-0,63 %
ABB (SEK)	-0,53 %
Addlife B	-0,45 %
Beijer Ref	-0,44 %
EQT	-0,42 %
Munters Group	-0,42 %
Hemnet	-0,34 %

Top Contributors YTD (SEK)

Fortnox	0,89 %
Avanza Bank Holding	0,37 %
Beijer Alma B	0,35 %
Lifco	0,27 %
AQ Group	0,26 %
Byggmax Group	0,19 %
Sweco B	0,19 %
Epiroc A	0,18 %
Addlife B	0,15 %
Astra Zeneca (SEK)	0,14 %

Contribution by Security YTD (%)

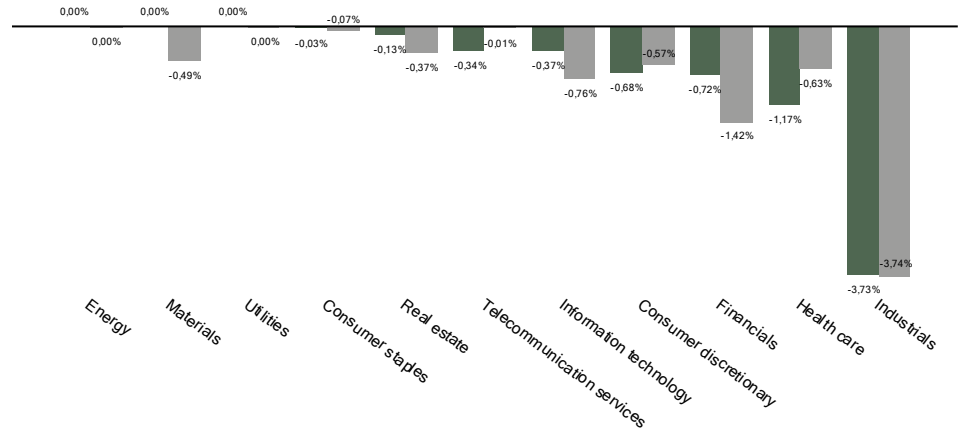


Bottom Contributors YTD (SEK)

Munters Group	-1,12 %
ABB (SEK)	-0,75 %
Thule Group	-0,64 %
Atlas Copco AB ser. B	-0,52 %
Beijer Ref	-0,47 %
EQT	-0,44 %
ASSA ABLOY AB ser. B	-0,24 %
Addnode Group B	-0,24 %
Fenix Outdoor B	-0,17 %
Sagax B	-0,16 %

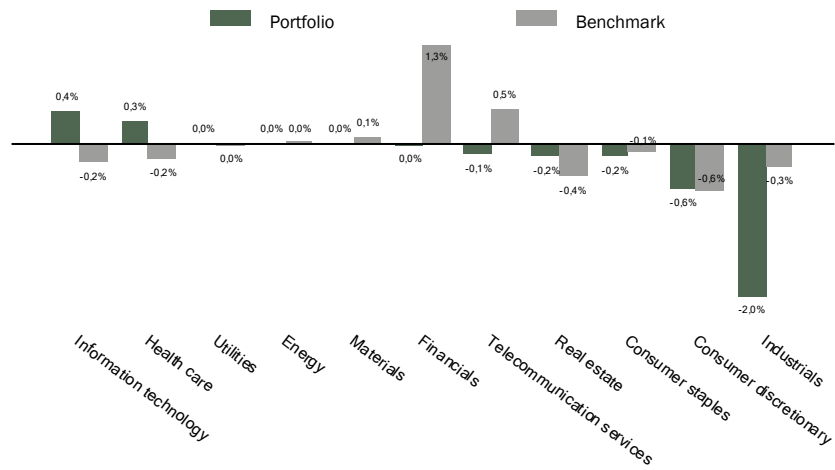
MTD - Contribution by Sector

Consumer staples	-0,03 %
Real estate	-0,13 %
Telecommunication services	-0,34 %
Information technology	-0,37 %
Consumer discretionary	-0,68 %
Financials	-0,72 %
Health care	-1,17 %
Industrials	-3,73 %



YTD - Contribution by Sector

Information technology	0,43 %
Health care	0,29 %
Financials	-0,01 %
Telecommunication services	-0,13 %
Real estate	-0,16 %
Consumer staples	-0,18 %
Consumer discretionary	-0,61 %
Industrials	-2,03 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
EVOLUTION GAMING GROUP AB	Consumer	0,00 %	1,89 %	-1,89 %	0,00 %	-1,31 %	1,36 %	1,36 %
Fortnox	Information Technology	2,27 %	0,57 %	1,69 %	1,39 %	0,13 %	1,29 %	1,27 %
Sweco B	Industrials	2,68 %	0,51 %	2,17 %	1,28 %	0,16 %	1,15 %	1,16 %
Avanza Bank Holding	Financials	3,11 %	0,00 %	3,11 %	1,14 %	0,00 %	1,06 %	1,06 %
AQ Group	Industrials	2,26 %	0,00 %	2,26 %	0,99 %	0,00 %	0,99 %	0,99 %
Nordnet	Financials	3,27 %	0,00 %	3,27 %	1,01 %	0,00 %	0,87 %	0,87 %
Addlife B	Health Care	3,97 %	0,23 %	3,74 %	0,79 %	0,06 %	0,78 %	0,81 %
ATLAS COPCO AB A	Industrials	0,00 %	5,56 %	-5,56 %	0,00 %	-0,63 %	0,66 %	0,66 %
Byggmax Group	Consumer	1,24 %	0,00 %	1,24 %	0,56 %	0,00 %	0,51 %	0,51 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	2,67 %	0,55 %	2,12 %	0,53 %	0,11 %	0,44 %	0,42 %
Sandvik	Industrials	0,00 %	3,00 %	-3,00 %	0,00 %	-0,39 %	0,37 %	0,37 %
Addtech B	Industrials	3,10 %	1,04 %	2,05 %	0,52 %	0,18 %	0,33 %	0,34 %
Lifco	Industrials	3,34 %	1,11 %	2,23 %	0,49 %	0,21 %	0,32 %	0,31 %
Hennes & Mauritz B	Consumer	0,00 %	1,00 %	-1,00 %	0,00 %	-0,29 %	0,30 %	0,30 %
Svenska Cellulosa B	Materials	0,00 %	1,05 %	-1,05 %	0,00 %	-0,23 %	0,24 %	0,24 %
Essity B	Consumer Staples	4,47 %	2,27 %	2,20 %	0,56 %	0,32 %	0,21 %	0,17 %
Husqvarna B	Industrials	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,19 %	0,20 %	0,20 %
Castellum	Real Estate	0,00 %	0,69 %	-0,69 %	0,00 %	-0,18 %	0,19 %	0,19 %
Dometic Group	Consumer	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	-0,18 %	0,18 %	0,18 %
Volvo Car AB Class B	Consumer	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	-0,15 %	0,15 %	0,15 %
Hexpol	Materials	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	-0,14 %	0,15 %	0,15 %
Elekta AB ser. B	Health Care	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	-0,13 %	0,13 %	0,13 %
Balder B	Real Estate	0,00 %	0,59 %	-0,59 %	0,00 %	-0,12 %	0,13 %	0,13 %
SSAB B	Materials	0,00 %	0,51 %	-0,51 %	0,00 %	-0,14 %	0,13 %	0,13 %
Autoliv	Consumer	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	-0,11 %	0,12 %	0,12 %
ASSA ABLOY AB ser. B	Industrials	2,47 %	4,02 %	-1,55 %	-0,01 %	-0,04 %	-0,09 %	-0,11 %
Thule Group	Consumer	3,38 %	0,43 %	2,96 %	-0,22 %	-0,03 %	-0,12 %	-0,11 %
Astra Zeneca (SEK)	Health Care	6,97 %	3,08 %	3,90 %	-0,09 %	0,10 %	-0,14 %	-0,13 %
Beijer Ref	Industrials	3,30 %	0,75 %	2,55 %	-0,29 %	-0,16 %	-0,14 %	-0,14 %
Vitec Software Group B	Information Technology	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	-0,14 %	0,00 %	-0,14 %	-0,17 %
Boliden	Materials	0,00 %	1,27 %	-1,27 %	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	-0,15 %
Skanska AB ser. B	Industrials	0,00 %	1,10 %	-1,10 %	0,00 %	0,14 %	-0,15 %	-0,15 %
Embracer Group AB Shs B	Communication	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	-0,18 %
Nordea (Sek)	Financials	0,00 %	1,22 %	-1,22 %	0,00 %	0,23 %	-0,21 %	-0,21 %
ABB (SEK)	Industrials	5,68 %	2,73 %	2,95 %	-0,17 %	0,18 %	-0,26 %	-0,28 %
INVESTOR AB A	Financials	0,00 %	2,01 %	-2,01 %	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	-0,26 %
Hemnet	Communication	1,83 %	0,32 %	1,51 %	-0,41 %	0,00 %	-0,29 %	-0,33 %
Sagax B	Real Estate	2,31 %	0,63 %	1,68 %	-0,55 %	-0,19 %	-0,30 %	-0,30 %
Telia Co	Communication	0,00 %	1,17 %	-1,17 %	0,00 %	0,34 %	-0,36 %	-0,36 %
Hexagon B	Information Technology	5,51 %	3,12 %	2,40 %	-1,03 %	-0,58 %	-0,37 %	-0,38 %
Svenska Handelsbanken ser. A	Financials	0,00 %	2,35 %	-2,35 %	0,00 %	0,39 %	-0,42 %	-0,42 %
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Financials	0,00 %	3,67 %	-3,67 %	0,00 %	0,39 %	-0,43 %	-0,43 %
Tele2 B	Communication	0,00 %	1,04 %	-1,04 %	0,00 %	0,42 %	-0,43 %	-0,43 %
Addnode Group B	Information Technology	2,86 %	0,18 %	2,69 %	-0,54 %	-0,04 %	-0,50 %	-0,50 %
Swedbank	Financials	0,00 %	3,09 %	-3,09 %	0,00 %	0,50 %	-0,53 %	-0,53 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	7,70 %	2,91 %	4,79 %	-0,88 %	-0,32 %	-0,57 %	-0,60 %
SAAB AB Ordinary Shares - Class B	Industrials	0,00 %	1,79 %	-1,79 %	0,00 %	0,64 %	-0,70 %	-0,70 %
Sinch	Information Technology	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	-0,72 %	-0,05 %	-0,70 %	-0,70 %
Axfood	Consumer Staples	2,48 %	0,35 %	2,13 %	-0,90 %	-0,11 %	-0,79 %	-0,78 %
Investor B	Financials	0,00 %	7,20 %	-7,20 %	0,00 %	0,83 %	-0,84 %	-0,84 %
Ericsson LM ser. B	Information Technology	0,00 %	2,98 %	-2,98 %	0,00 %	0,92 %	-0,95 %	-0,95 %
Munters Group	Industrials	1,43 %	0,18 %	1,25 %	-1,25 %	-0,15 %	-1,14 %	-1,17 %

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	5,63 %	5,24 %	0,38 %	0,31 %	-2,17 %	2,85 %	-0,31 %	2,54 %
Industrials	41,56 %	41,10 %	0,46 %	0,28 %	-1,26 %	1,31 %	-0,05 %	1,26 %
Health care	10,95 %	6,45 %	4,50 %	0,70 %	0,08 %	0,80 %	-0,03 %	0,77 %
Materials	0,01 %	4,26 %	-4,24 %	-0,02 %	-0,40 %	-0,02 %	0,38 %	0,35 %
Real estate	2,31 %	4,23 %	-1,92 %	-0,55 %	-0,71 %	-0,25 %	0,49 %	0,25 %
Utilities	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Energy	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Consumer staples	6,95 %	3,33 %	3,61 %	-0,34 %	0,28 %	-0,84 %	0,19 %	-0,66 %
Financials	11,39 %	23,74 %	-12,36 %	1,66 %	2,21 %	0,75 %	-1,41 %	-0,66 %
Information technology	15,95 %	8,32 %	7,63 %	-0,53 %	0,52 %	-1,59 %	0,65 %	-0,93 %
Telecommunication services	1,83 %	2,96 %	-1,13 %	-0,41 %	1,06 %	-1,04 %	-0,37 %	-1,41 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

