

ODIN Fastighet A SEK 30.05.2025
Performance Report
30.05.2025



ODIN Fastighet A SEK - 30.05.2025



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	2 817 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,45	
Sharpe Ratio	-0,24	-0,17
Standard Deviation *)	35,44	31,65
Alpha	-2,82	
Beta	1,11	
Tracking Error	6,40	
Information Ratio	-0,49	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

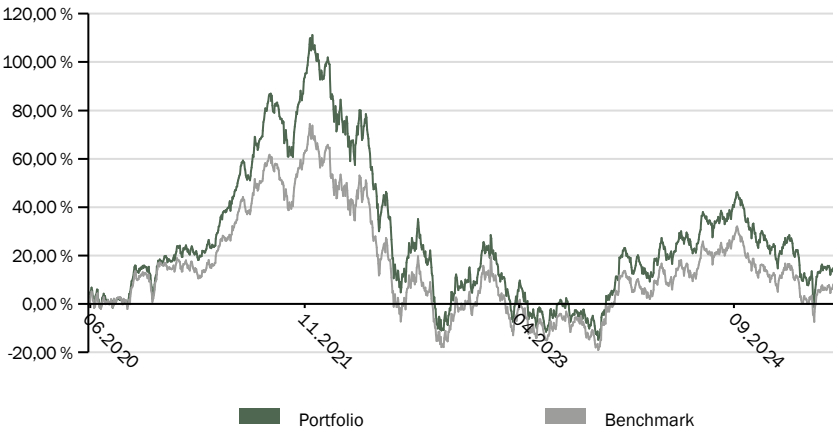
100-500	8,97 %
20-100	35,56 %
<20	55,11 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-0,67	-7,04	-9,61	-6,97	2,82	8,76	14,36
Benchmark, annualised	0,89	-3,31	-6,11	-4,51	1,58	8,07	11,27
Portfolio, accumulated	-	-	-	-19,50	14,96	131,75	2 664,33
Benchmark,	-	-	-	-12,95	8,15	117,34	1 304,98

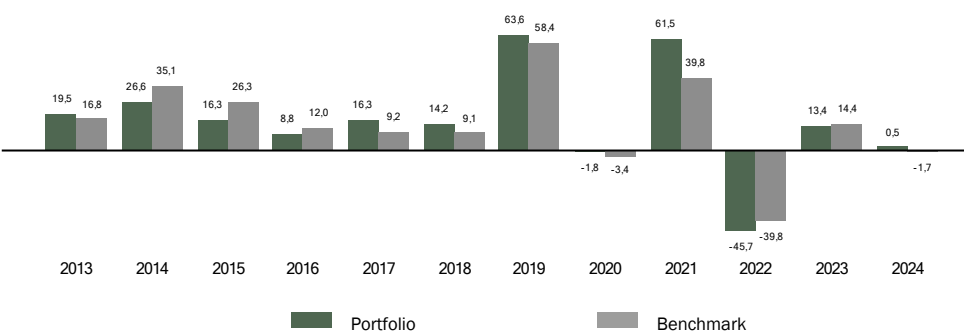
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	30.05.2025
Balder B	9,19 %
Sagax B	8,97 %
Swedish Logistic Property B	6,50 %
Fastighetsbolaget Emilshus B	6,31 %
Nyfosa	5,24 %
Stendorren Fastigheter B	4,38 %
NP3 Fastigheter	4,38 %
Castellum	4,11 %
Pandox	3,91 %
Wihlborgs	3,87 %

Geographic Allocation

	30.05.2025	
	Portfolio	Index
Sweden	96,79 %	82,68 %
Finland	1,67 %	5,07 %
Norway	1,28 %	6,33 %

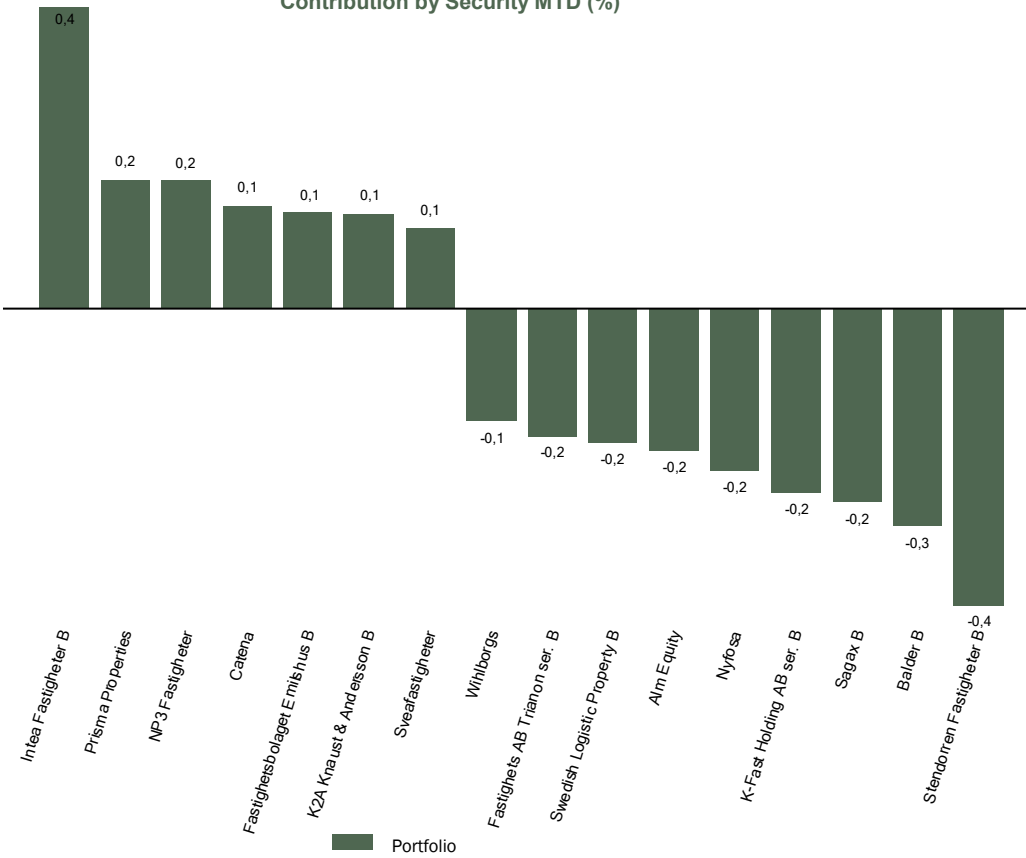
Sector Allocation

	30.05.2025	
	Portfolio	Index
Real estate	99,74 %	92,86 %

Top Contributors last month (SEK)

Intea Fastigheter B	0,38 %
Prisma Properties	0,16 %
NP3 Fastigheter	0,16 %
Catena	0,13 %
Fastighetsbolaget Emilshus B	0,12 %
K2A Knaust & Andersson B	0,12 %
Sveafastigheter	0,10 %

Contribution by Security MTD (%)



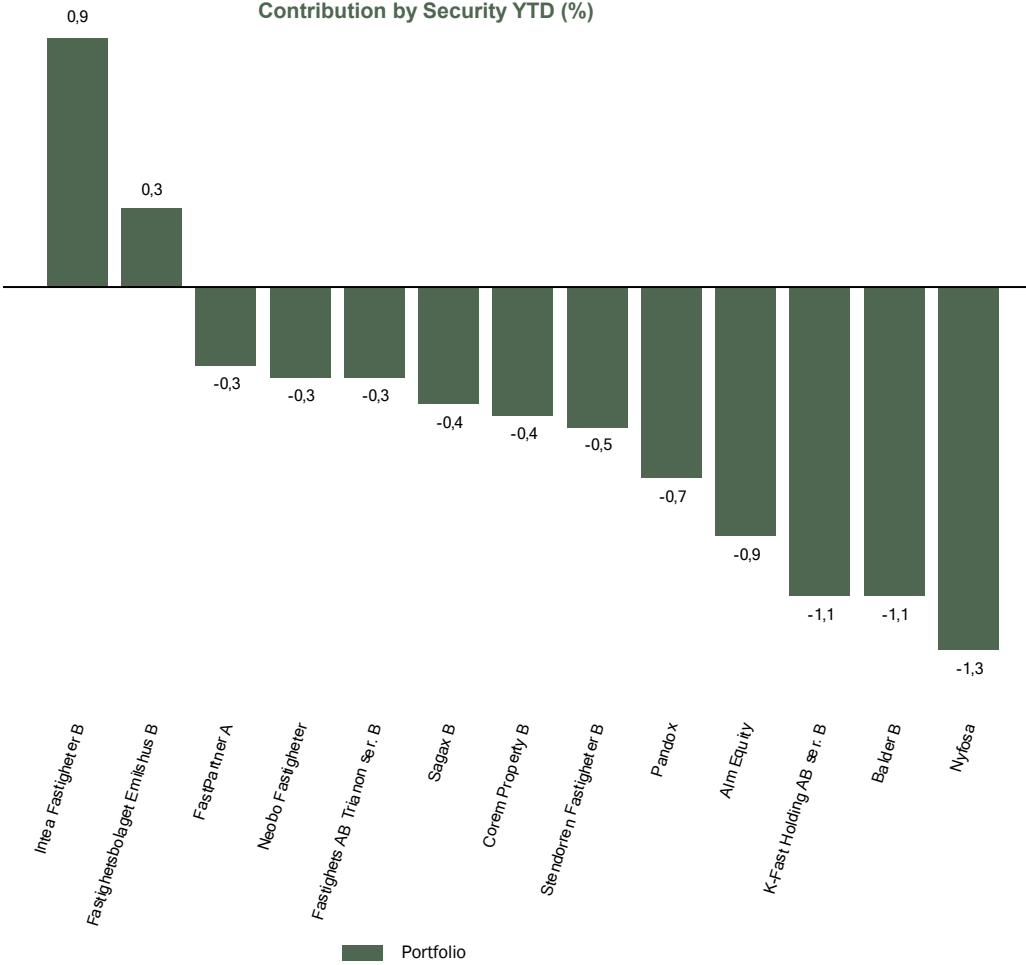
Bottom Contributors last month (SEK)

Stendorren Fastigheter B	-0,37 %
Balder B	-0,27 %
Sagax B	-0,24 %
K-Fast Holding AB ser. B	-0,23 %
Nyfosa	-0,21 %
Alm Equity	-0,18 %
Swedish Logistic Property B	-0,17 %
Fastighets AB Trianon ser. B	-0,16 %
Wihlborgs	-0,14 %
Nivika Fastigheter B	-0,08 %

Top Contributors YTD (SEK)

Intea Fastigheter B	0,86 %
Fastighetsbolaget Emilshus B	0,27 %
Prisma Properties	0,21 %
NP3 Fastigheter	0,16 %
Cibus Nordic Real Estate	0,08 %
Eiendomsspar	0,06 %
Logistea AB ser. B	0,06 %
Wallenstam B	0,04 %
Fortinova Fastigheter B	0,02 %
Annehem Fastigheter B	0,00 %

Contribution by Security YTD (%)

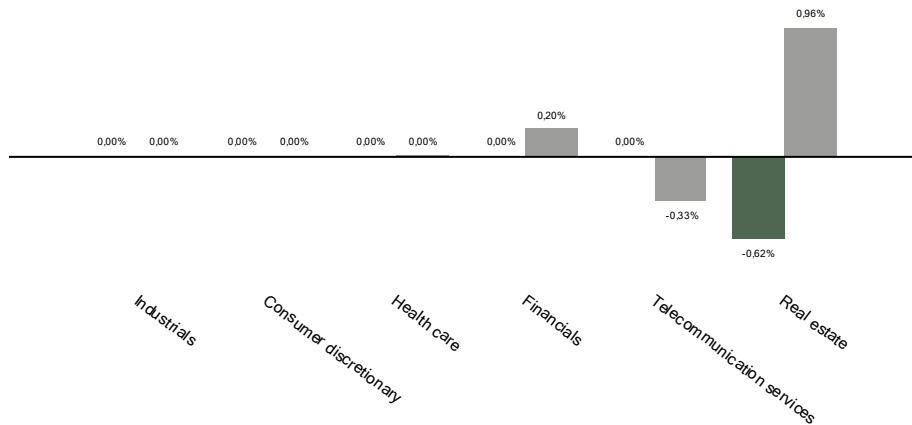


Bottom Contributors YTD (SEK)

Nyfosa	-1,26 %
Balder B	-1,07 %
K-Fast Holding AB ser. B	-1,07 %
Alm Equity	-0,87 %
Pandox	-0,66 %
Stendorren Fastigheter B	-0,48 %
Corem Property B	-0,44 %
Sagax B	-0,41 %
Fastighets AB Trianon ser. B	-0,31 %
Neobo Fastigheter	-0,31 %

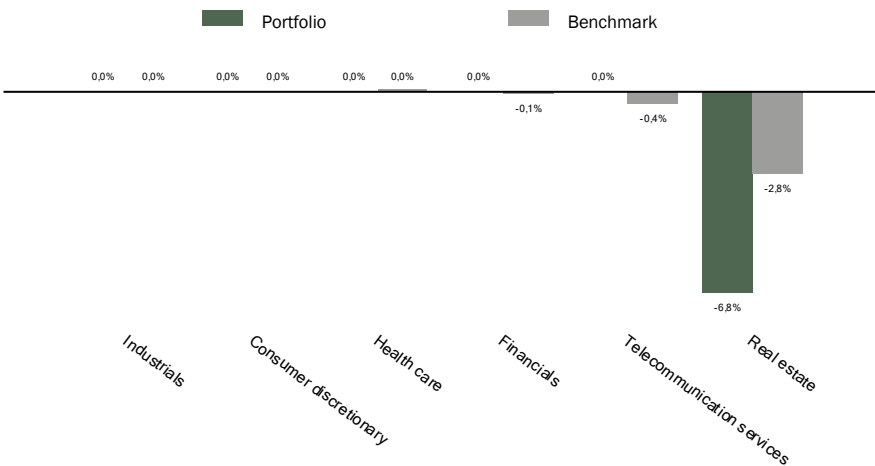
MTD - Contribution by Sector

Real estate -0,62 %



YTD - Contribution by Sector

Real estate -6,76 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Fastighetsbolaget Emilshus B	Real Estate	6,31 %	0,74 %	5,57 %	0,82 %	0,11 %	1,05 %	1,06 %
Swedish Logistic Property B	Real Estate	6,50 %	1,18 %	5,31 %	0,64 %	0,11 %	0,68 %	0,74 %
Sagax B	Real Estate	8,97 %	9,14 %	-0,16 %	-1,79 %	-2,50 %	0,50 %	0,54 %
Atrium Ljungberg AB B	Real Estate	0,00 %	2,93 %	-2,93 %	0,00 %	-0,55 %	0,37 %	0,37 %
NP3 Fastigheter	Real Estate	4,38 %	2,21 %	2,17 %	0,28 %	0,11 %	0,25 %	0,27 %
Stendorren Fastigheter B	Real Estate	4,38 %	0,79 %	3,59 %	-0,05 %	-0,01 %	0,24 %	0,22 %
K2A Knaust & Andersson B	Real Estate	0,80 %	0,07 %	0,73 %	0,15 %	0,00 %	0,22 %	0,20 %
Fortinova Fastigheter B	Real Estate	3,14 %	0,00 %	3,14 %	0,02 %	0,00 %	0,20 %	0,20 %
Sagax A	Real Estate	0,00 %	0,77 %	-0,77 %	0,00 %	-0,22 %	0,17 %	0,17 %
Eiendomsspar	Real Estate	1,28 %	0,00 %	1,28 %	0,05 %	0,00 %	0,12 %	0,12 %
Eastnine	Real Estate	0,00 %	0,64 %	-0,64 %	0,00 %	0,07 %	-0,10 %	-0,10 %
Nivika Fastigheter B	Real Estate	1,85 %	0,37 %	1,48 %	-0,24 %	-0,05 %	-0,10 %	-0,14 %
Kaldalon HF	Real Estate	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	0,09 %	-0,11 %	-0,11 %
Balder B	Real Estate	9,19 %	10,29 %	-1,10 %	-0,44 %	-0,55 %	-0,14 %	-0,11 %
Brinova B	Real Estate	1,60 %	0,44 %	1,16 %	-0,32 %	-0,04 %	-0,18 %	-0,17 %
Eik fasteignafAlag hf	Financials	0,00 %	0,51 %	-0,51 %	0,00 %	0,16 %	-0,19 %	-0,19 %
Kojamo	Real Estate	1,67 %	3,94 %	-2,27 %	-0,11 %	0,08 %	-0,27 %	-0,27 %
Fastighets AB Trianon ser. B	Real Estate	1,68 %	0,44 %	1,25 %	-0,50 %	-0,13 %	-0,27 %	-0,26 %
Reginn hf.	Real Estate	0,00 %	0,70 %	-0,70 %	0,00 %	0,26 %	-0,29 %	-0,29 %
Reitir fasteignafAlag hf.	Real Estate	0,00 %	0,86 %	-0,86 %	0,00 %	0,27 %	-0,31 %	-0,31 %
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	Real Estate	0,00 %	1,10 %	-1,10 %	0,00 %	0,33 %	-0,32 %	-0,32 %
Cibus Nordic Real Estate	Real Estate	1,13 %	1,90 %	-0,78 %	0,07 %	0,31 %	-0,34 %	-0,34 %
Corem Property B	Real Estate	1,78 %	0,80 %	0,99 %	-1,02 %	-0,62 %	-0,34 %	-0,32 %
Klarabo Sverige B	Real Estate	2,55 %	0,31 %	2,24 %	-0,54 %	-0,07 %	-0,38 %	-0,37 %
Hemnet	Communication	0,00 %	3,81 %	-3,81 %	0,00 %	0,14 %	-0,41 %	-0,41 %
Nyfosa	Real Estate	5,24 %	2,51 %	2,73 %	-1,06 %	-0,53 %	-0,45 %	-0,39 %
Olav Thon Eiendomsselskap	Real Estate	0,00 %	3,52 %	-3,52 %	0,00 %	0,47 %	-0,60 %	-0,60 %
Alm Equity	Real Estate	1,17 %	0,00 %	1,17 %	-0,78 %	0,00 %	-0,71 %	-0,71 %
K-Fast Holding AB ser. B	Real Estate	2,22 %	0,35 %	1,87 %	-1,58 %	-0,28 %	-1,18 %	-1,08 %

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
Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Consumer discretionary	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Health care	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Telecommunication services	0,00 %	3,81 %	-3,81 %	0,00 %	0,14 %	0,00 %	-0,41 %	-0,41 %
Financials	0,00 %	2,44 %	-2,44 %	0,00 %	0,68 %	0,00 %	-0,80 %	-0,80 %
Real estate	99,74 %	92,86 %	6,88 %	-8,91 %	-6,70 %	-1,97 %	-0,06 %	-2,03 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

