

ODIN Sverige C SEK 30.05.2025
Performance Report
30.05.2025



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
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	12 999 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,71	
Sharpe Ratio	0,04	0,39
Standard Deviation *)	20,26	17,86
Alpha	-6,39	
Beta	1,09	
Tracking Error	5,96	
Information Ratio	-1,01	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

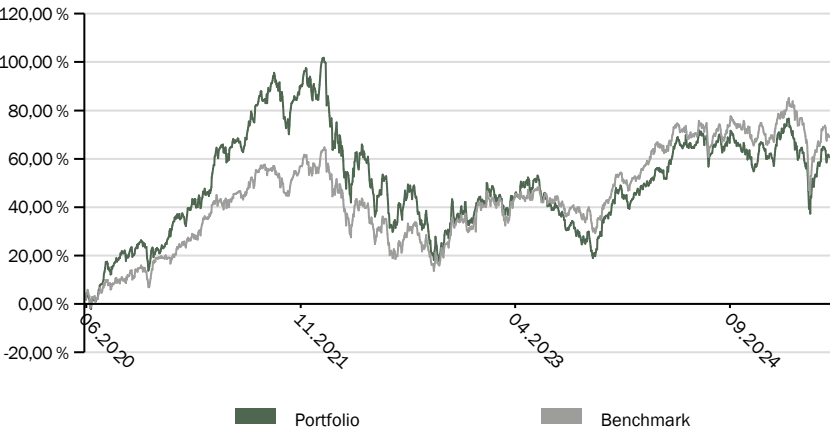
>500	21,22 %
100-500	31,29 %
20-100	34,76 %
<20	10,80 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	2,99	0,17	-2,87	1,64	9,92	11,39	15,77
Benchmark, annualised	2,33	1,42	-1,55	7,67	11,05	8,09	11,27
Portfolio, accumulated	-	-	-	5,00	60,67	194,24	8 666,47
Benchmark,	-	-	-	24,86	69,12	117,68	2 513,29

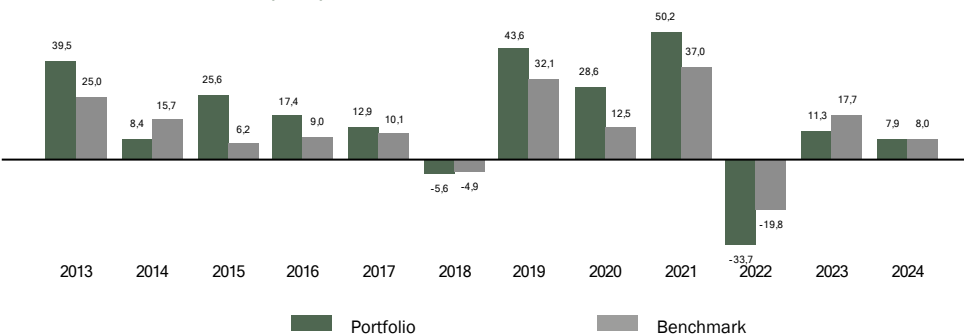
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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:

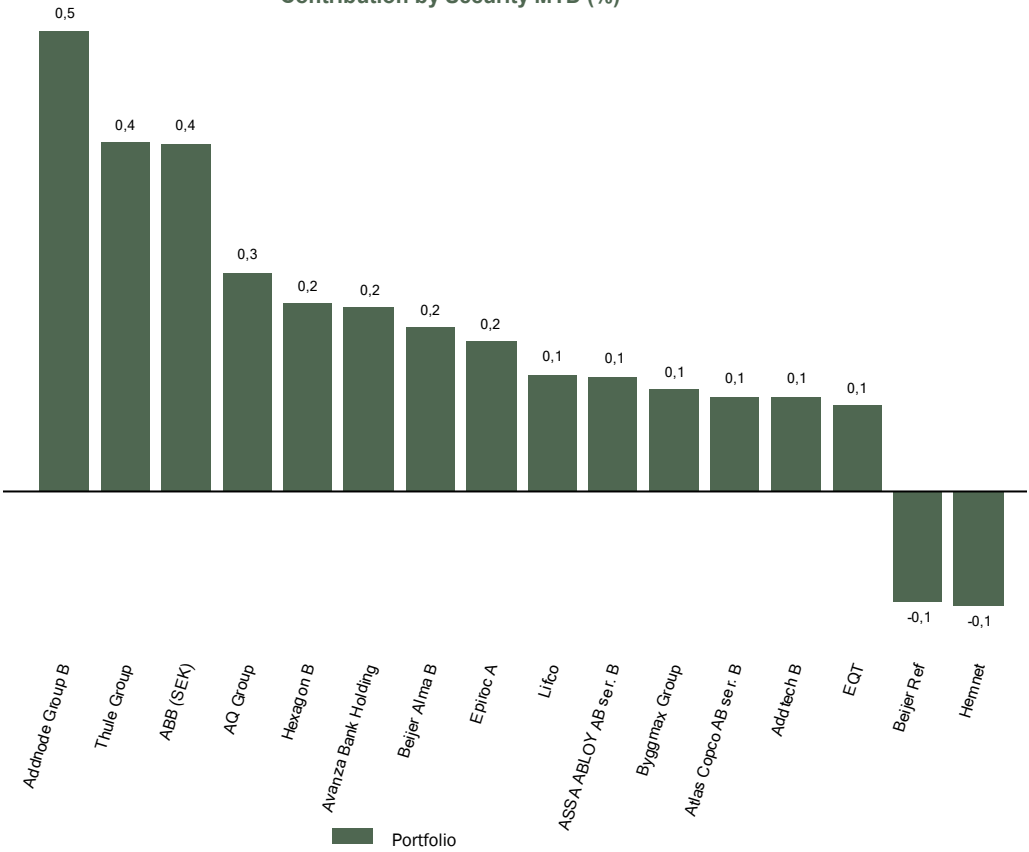


Top 10 holdings		Geographic Allocation		Sector Allocation	
	30.05.2025		30.05.2025		30.05.2025
Atlas Copco AB ser. B	7,14 %	Sweden	82,83 %	Industrials	44,40 %
Astra Zeneca (SEK)	6,87 %	United Kingdom	6,87 %	Information technology	12,73 %
ABB (SEK)	6,29 %	Switzerland	6,29 %	Financials	11,59 %
EQT	5,50 %	Finland	0,01 %	Health care	11,08 %
Epiroc A	4,78 %			Consumer staples	7,21 %
Essity B	4,74 %			Consumer discretionary	5,08 %
Hexagon B	4,72 %			Real estate	2,26 %
Addlife B	4,21 %			Telecommunication services	1,63 %
Beijer Ref	3,26 %			Materials	0,01 %
Nordnet	3,19 %				

Top Contributors last month (SEK)

Addnode Group B	0,54 %
Thule Group	0,41 %
ABB (SEK)	0,41 %
AQ Group	0,26 %
Hexagon B	0,22 %
Avanza Bank Holding	0,22 %
Beijer Alma B	0,19 %
Epiroc A	0,18 %
Lifco	0,14 %
ASSA ABLOY AB ser. B	0,13 %

Contribution by Security MTD (%)



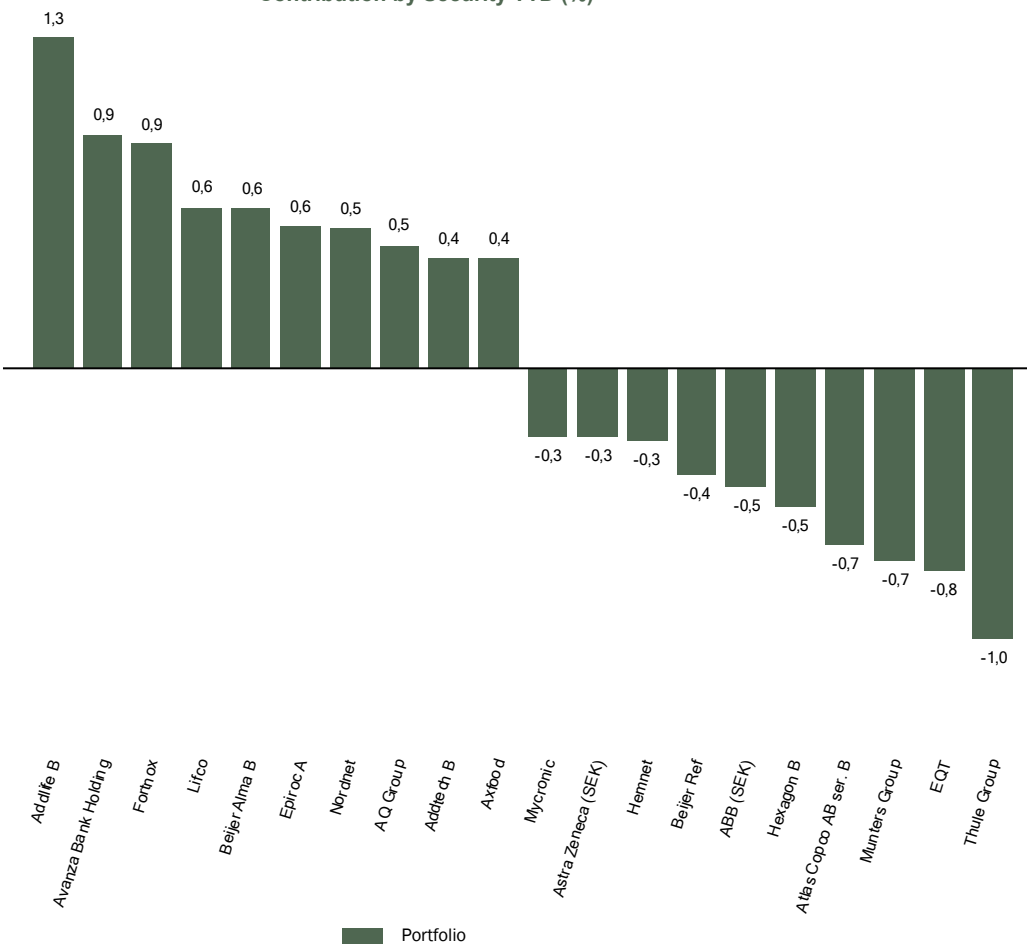
Bottom Contributors last month (SEK)

Hemnet	-0,14 %
Beijer Ref	-0,13 %
Astra Zeneca (SEK)	-0,10 %
Sagax B	-0,05 %
Sweco B	-0,04 %
Fenix Outdoor B	-0,03 %
Indutrade	-0,01 %

Top Contributors YTD (SEK)

Addlife B	1,28 %
Avanza Bank Holding	0,90 %
Fortnox	0,87 %
Lifco	0,62 %
Beijer Alma B	0,62 %
Epiroc A	0,55 %
Nordnet	0,54 %
AQ Group	0,48 %
Addtech B	0,43 %
Axfood	0,43 %

Contribution by Security YTD (%)

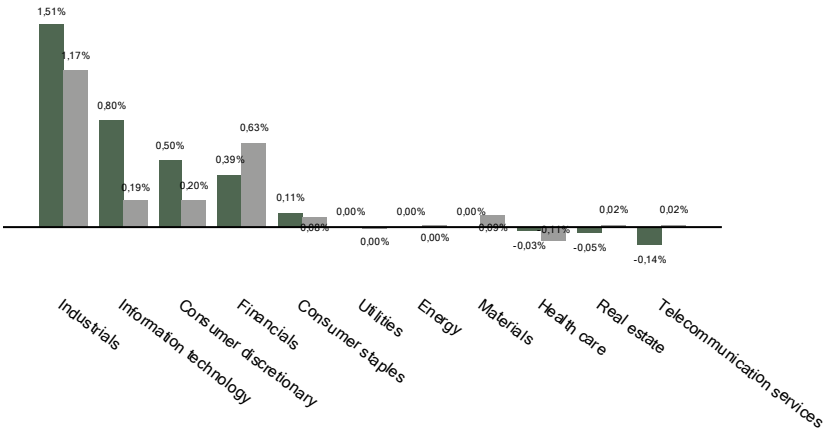


Bottom Contributors YTD (SEK)

Thule Group	-1,05 %
EQT	-0,78 %
Munters Group	-0,75 %
Atlas Copco AB ser. B	-0,68 %
Hexagon B	-0,54 %
ABB (SEK)	-0,45 %
Beijer Ref	-0,41 %
Hemnet	-0,28 %
Astra Zeneca (SEK)	-0,27 %
Mycronic	-0,26 %

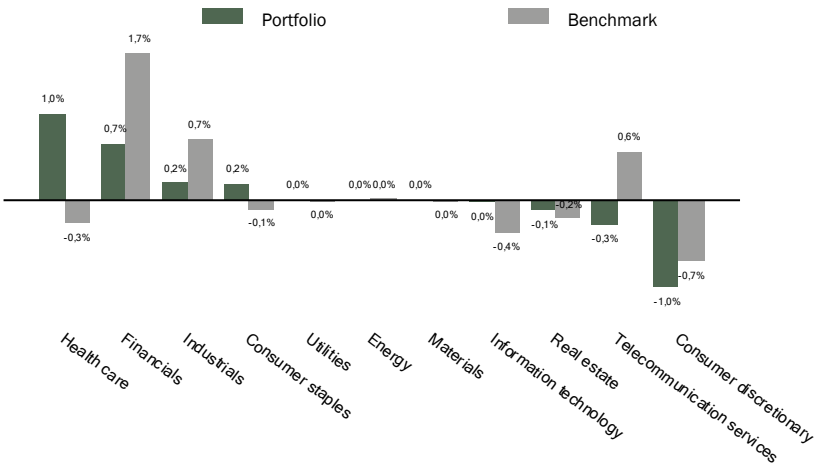
MTD - Contribution by Sector

Industrials	1,51 %
Information technology	0,80 %
Consumer discretionary	0,50 %
Financials	0,39 %
Consumer staples	0,11 %
Health care	-0,03 %
Real estate	-0,05 %
Telecommunication services	-0,14 %



YTD - Contribution by Sector

Health care	1,02 %
Financials	0,67 %
Industrials	0,20 %
Consumer staples	0,20 %
Information technology	-0,03 %
Real estate	-0,11 %
Telecommunication services	-0,28 %
Consumer discretionary	-1,02 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Addlife B	Health Care	4,21 %	0,30 %	3,91 %	1,74 %	0,11 %	1,66 %	1,65 %
Fortnox	Information Technology	0,00 %	0,57 %	-0,57 %	1,41 %	0,14 %	1,32 %	1,30 %
ATLAS COPCO AB A	Industrials	0,00 %	5,39 %	-5,39 %	0,00 %	-1,38 %	1,29 %	1,29 %
EVOLUTION GAMING GROUP AB	Consumer	0,00 %	1,67 %	-1,67 %	0,00 %	-1,07 %	1,04 %	1,04 %
Nordnet	Financials	3,19 %	0,00 %	3,19 %	1,05 %	0,00 %	1,00 %	1,00 %
Avanza Bank Holding	Financials	2,89 %	0,00 %	2,89 %	0,72 %	0,00 %	0,70 %	0,70 %
Addtech B	Industrials	3,09 %	1,18 %	1,91 %	0,99 %	0,30 %	0,61 %	0,63 %
Lifco	Industrials	3,00 %	1,22 %	1,78 %	0,90 %	0,35 %	0,56 %	0,56 %
Sweco B	Industrials	2,43 %	0,47 %	1,96 %	0,45 %	0,06 %	0,48 %	0,48 %
Byggmax Group	Consumer	1,25 %	0,00 %	1,25 %	0,50 %	0,00 %	0,48 %	0,48 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	2,42 %	0,58 %	1,84 %	0,54 %	0,11 %	0,43 %	0,44 %
Hennes & Mauritz B	Consumer	0,00 %	1,04 %	-1,04 %	0,00 %	-0,30 %	0,29 %	0,29 %
Alfa Laval	Industrials	0,00 %	1,66 %	-1,66 %	0,00 %	-0,28 %	0,24 %	0,24 %
Boliden	Materials	0,00 %	1,16 %	-1,16 %	0,00 %	-0,27 %	0,23 %	0,23 %
AQ Group	Industrials	2,27 %	0,00 %	2,27 %	0,15 %	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Svenska Cellulosa B	Materials	0,00 %	1,03 %	-1,03 %	0,00 %	-0,21 %	0,19 %	0,19 %
Husqvarna B	Industrials	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,17 %	0,16 %	0,16 %
Sandvik	Industrials	0,00 %	3,00 %	-3,00 %	0,00 %	-0,24 %	0,16 %	0,16 %
Essity B	Consumer Staples	4,74 %	2,24 %	2,50 %	0,18 %	0,14 %	0,16 %	0,14 %
Elektro AB ser. B	Health Care	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,16 %	0,16 %	0,16 %
Epiroc A	Industrials	4,78 %	1,82 %	2,97 %	0,14 %	0,00 %	0,15 %	0,15 %
Dometic Group	Consumer	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,16 %	0,15 %	0,15 %
Volvo Car AB Class B	Consumer	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,15 %	0,14 %	0,14 %
Trelleborg B	Industrials	0,00 %	1,01 %	-1,01 %	0,00 %	-0,15 %	0,12 %	0,12 %
Hexpol	Materials	0,00 %	0,32 %	-0,32 %	0,00 %	-0,12 %	0,11 %	0,11 %
ELECTROLUX AB B	Consumer	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	-0,11 %	0,11 %	0,11 %
Hemnet	Communication	1,63 %	0,29 %	1,35 %	-0,15 %	0,02 %	-0,11 %	-0,11 %
Axfood	Consumer Staples	2,47 %	0,43 %	2,04 %	-0,16 %	0,02 %	-0,12 %	-0,12 %
Embracer Group AB Shs B	Communication	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	0,14 %	-0,13 %	-0,13 %
Mycronic	Information Technology	2,91 %	0,40 %	2,51 %	-0,26 %	-0,03 %	-0,17 %	-0,16 %
Sectra B	Health Care	0,00 %	0,67 %	-0,67 %	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	-0,17 %
Volvo B	Industrials	0,00 %	5,87 %	-5,87 %	0,00 %	-0,01 %	-0,18 %	-0,18 %
ABB (SEK)	Industrials	6,29 %	2,83 %	3,46 %	-0,37 %	-0,09 %	-0,19 %	-0,21 %
Sagax B	Real Estate	2,26 %	0,63 %	1,63 %	-0,48 %	-0,18 %	-0,20 %	-0,19 %
Investor B	Financials	0,00 %	6,82 %	-6,82 %	0,00 %	0,08 %	-0,20 %	-0,20 %
Nordea (Sek)	Financials	0,00 %	1,34 %	-1,34 %	0,00 %	0,18 %	-0,21 %	-0,21 %
Beijer Ref	Industrials	3,26 %	0,76 %	2,50 %	-0,43 %	-0,15 %	-0,25 %	-0,24 %
Skanska AB ser. B	Industrials	0,00 %	1,14 %	-1,14 %	0,00 %	0,25 %	-0,27 %	-0,27 %
Hexagon B	Information Technology	4,72 %	2,83 %	1,89 %	-1,01 %	-0,54 %	-0,36 %	-0,33 %
Tele2 B	Communication	0,00 %	1,11 %	-1,11 %	0,00 %	0,36 %	-0,38 %	-0,38 %
Telia Co	Communication	0,00 %	1,20 %	-1,20 %	0,00 %	0,36 %	-0,39 %	-0,39 %
EQT	Financials	5,50 %	2,52 %	2,98 %	-0,81 %	-0,32 %	-0,39 %	-0,39 %
Sinch	Information Technology	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	-0,39 %	0,02 %	-0,39 %	-0,38 %
Fenix Outdoor B	Consumer	0,92 %	0,00 %	0,92 %	-0,42 %	0,00 %	-0,39 %	-0,39 %
Thule Group	Consumer	2,92 %	0,38 %	2,54 %	-0,60 %	-0,08 %	-0,40 %	-0,39 %
Addnode Group B	Information Technology	2,69 %	0,18 %	2,50 %	-0,64 %	-0,03 %	-0,50 %	-0,50 %
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Financials	0,00 %	3,58 %	-3,58 %	0,00 %	0,47 %	-0,55 %	-0,55 %
Astra Zeneca (SEK)	Health Care	6,87 %	2,91 %	3,97 %	-1,26 %	-0,53 %	-0,65 %	-0,62 %
Ericsson LM ser. B	Information Technology	0,00 %	3,13 %	-3,13 %	0,00 %	0,77 %	-0,80 %	-0,80 %
Swedbank	Financials	0,00 %	3,53 %	-3,53 %	0,00 %	0,83 %	-0,88 %	-0,88 %
Svenska Handelsbanken ser. A	Financials	0,00 %	2,67 %	-2,67 %	0,00 %	0,91 %	-0,93 %	-0,93 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	7,14 %	2,84 %	4,30 %	-1,71 %	-0,63 %	-1,01 %	-0,98 %
SAAB AB Ordinary Shares - Class B	Industrials	0,00 %	2,21 %	-2,21 %	0,00 %	1,01 %	-1,04 %	-1,04 %
Munters Group	Industrials	1,77 %	0,23 %	1,54 %	-1,48 %	-0,17 %	-1,33 %	-1,32 %

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	5,08 %	5,04 %	0,04 %	-0,51 %	-1,96 %	1,78 %	-0,28 %	1,50 %
Health care	11,08 %	6,42 %	4,66 %	0,48 %	-0,53 %	1,37 %	-0,25 %	1,12 %
Materials	0,01 %	4,11 %	-4,10 %	-0,02 %	-0,69 %	-0,02 %	0,56 %	0,54 %
Consumer staples	7,21 %	3,35 %	3,86 %	0,02 %	0,08 %	-0,02 %	0,12 %	0,10 %
Energy	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	-0,02 %	0,00 %	0,02 %	0,02 %
Utilities	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	0,00 %	-0,02 %	0,00 %	0,02 %	0,02 %
Industrials	44,40 %	41,23 %	3,17 %	-1,63 %	-1,85 %	0,01 %	-0,04 %	-0,02 %
Real estate	2,26 %	4,44 %	-2,18 %	-0,48 %	-0,37 %	-0,37 %	0,34 %	-0,04 %
Information technology	12,73 %	8,16 %	4,57 %	-0,41 %	0,36 %	-1,14 %	0,74 %	-0,40 %
Telecommunication services	1,63 %	3,04 %	-1,40 %	-0,15 %	0,87 %	-0,53 %	-0,49 %	-1,02 %
Financials	11,59 %	23,75 %	-12,17 %	0,95 %	2,00 %	0,06 %	-1,49 %	-1,43 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

