

ODIN Sverige A SEK 31.07.2025
Performance Report
31.07.2025



ODIN Sverige A SEK - 31.07.2025



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	12 591 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,71	
Sharpe Ratio	0,17	0,57
Standard Deviation *)	16,63	14,53
Alpha	-5,82	
Beta	1,07	
Tracking Error	5,88	
Information Ratio	-0,94	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

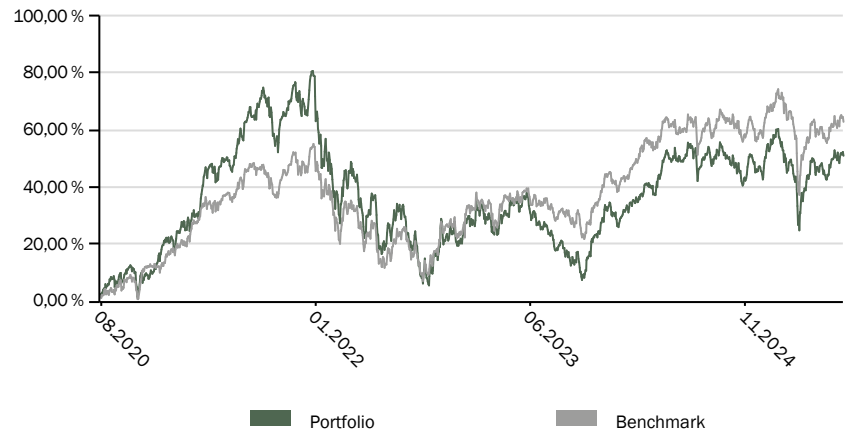
>500	21,82 %
100-500	27,47 %
20-100	37,66 %
<20	11,83 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	2,79	3,72	-1,74	4,00	8,57	12,44	16,96
Benchmark, annualised	2,02	3,77	-1,03	9,06	10,23	8,65	11,29
Portfolio, accumulated	-	-	-	12,53	50,94	222,83	12 199,37
Benchmark,	-	-	-	29,82	62,85	129,27	2 573,87

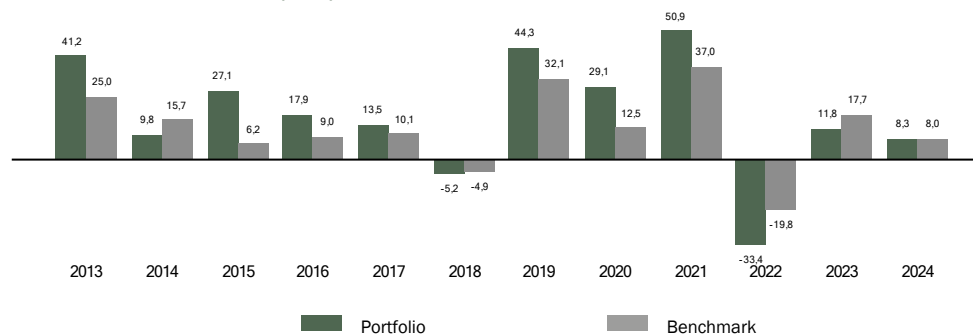
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	31.07.2025
Atlas Copco AB ser. B	7,69 %
ABB (SEK)	7,19 %
Astra Zeneca (SEK)	6,98 %
Hexagon B	6,17 %
Essity B	4,80 %
EQT	4,70 %
Addlife B	3,71 %
Epiroc A	3,65 %
Indutrade	3,31 %
Thule Group	3,31 %

Geographic Allocation

	31.07.2025
	Portfolio Index
Sweden	84,66 % 93,41 %
Switzerland	7,19 % 3,24 %
United Kingdom	6,98 % 2,94 %
Finland	0,01 % 0,00 %

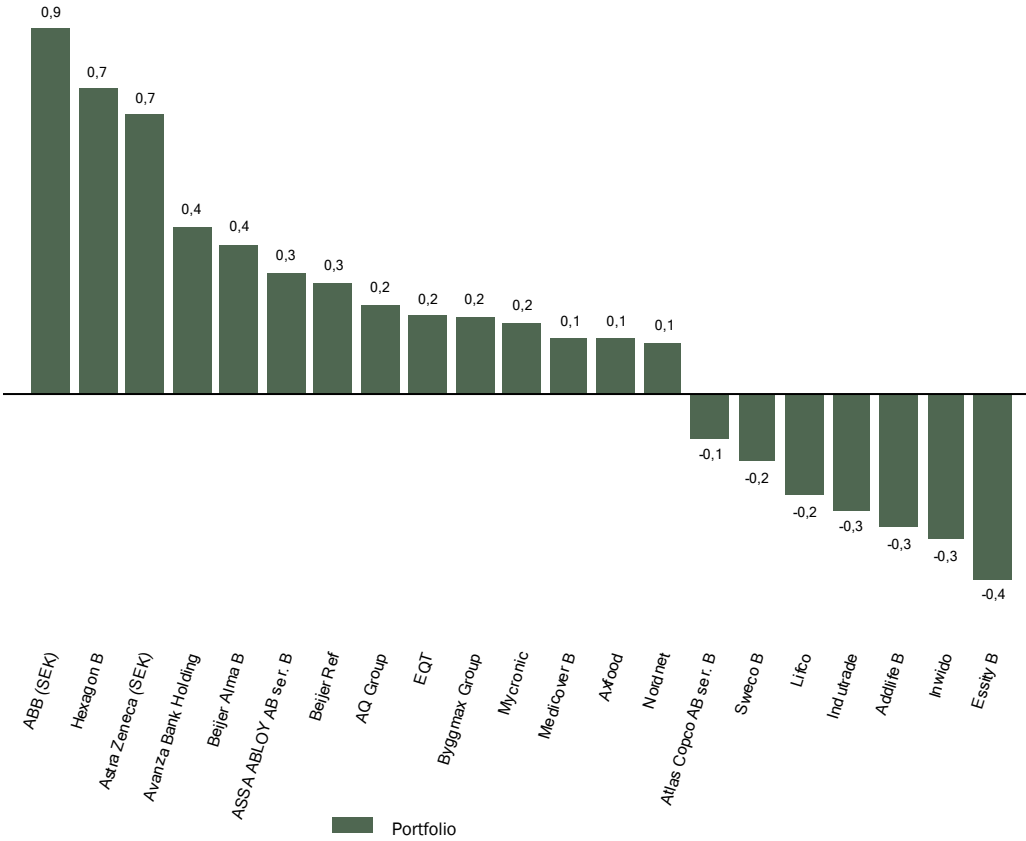
Sector Allocation

	31.07.2025
	Portfolio Index
Industrials	44,69 % 41,73 %
Information technology	13,81 % 7,82 %
Health care	12,55 % 6,91 %
Financials	10,52 % 23,59 %
Consumer staples	7,81 % 3,02 %
Consumer discretionary	5,57 % 5,53 %
Real estate	2,31 % 4,40 %
Telecommunication services	1,57 % 2,94 %
Materials	0,01 % 3,93 %

Top Contributors last month (SEK)

ABB (SEK)	0,87 %
Hexagon B	0,72 %
Astra Zeneca (SEK)	0,66 %
Avanza Bank Holding	0,40 %
Beijer Alma B	0,35 %
ASSA ABLOY AB ser. B	0,29 %
Beijer Ref	0,27 %
AQ Group	0,21 %
EQT	0,19 %
Bygghmax Group	0,18 %

Contribution by Security MTD (%)



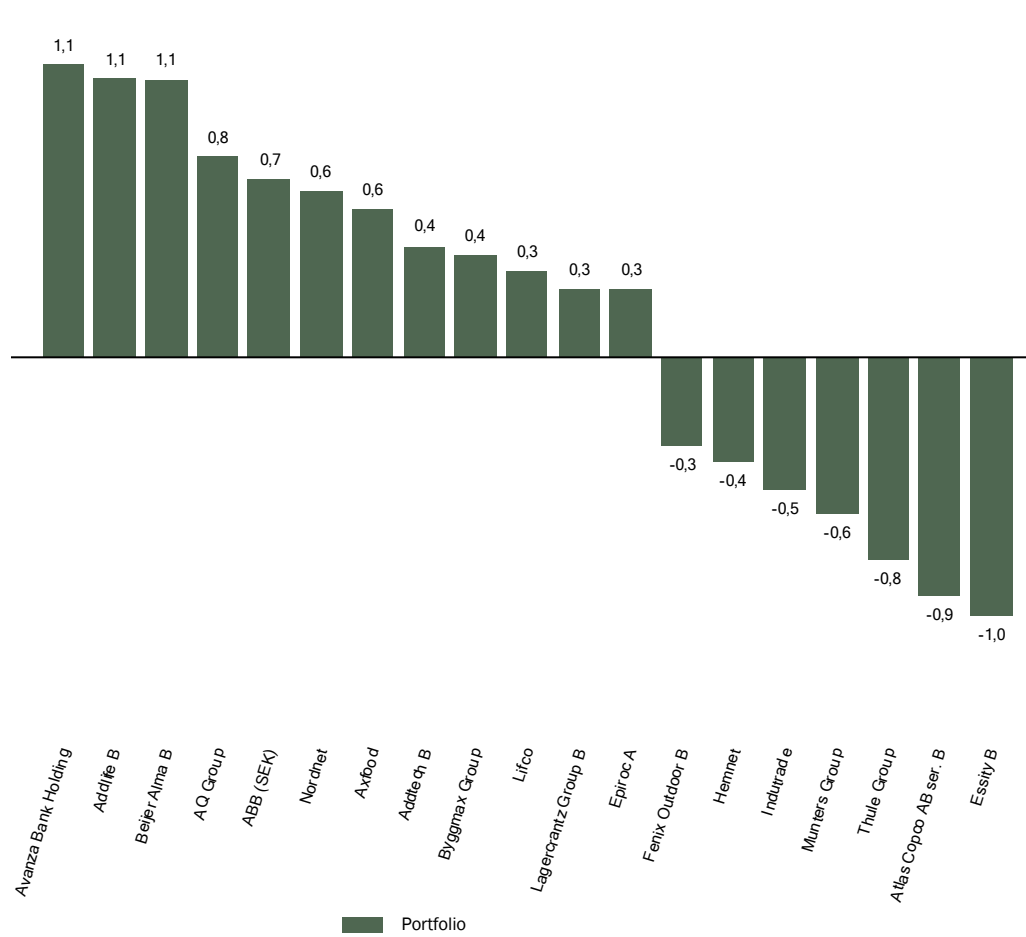
Bottom Contributors last month (SEK)

Essity B	-0,43 %
Inwido	-0,34 %
Addlife B	-0,31 %
Indutrade	-0,27 %
Lifco	-0,24 %
Sweco B	-0,16 %
Atlas Copco AB ser. B	-0,10 %
Sagax B	-0,09 %
Epiroc A	-0,08 %
Fenix Outdoor B	-0,03 %

Top Contributors YTD (SEK)

Avanza Bank Holding	1,14 %
Addlife B	1,08 %
Beijer Alma B	1,07 %
Fortnox	0,88 %
AQ Group	0,78 %
ABB (SEK)	0,69 %
Nordnet	0,64 %
Axfood	0,57 %
Addtech B	0,43 %
Bygghmax Group	0,40 %

Contribution by Security YTD (%)

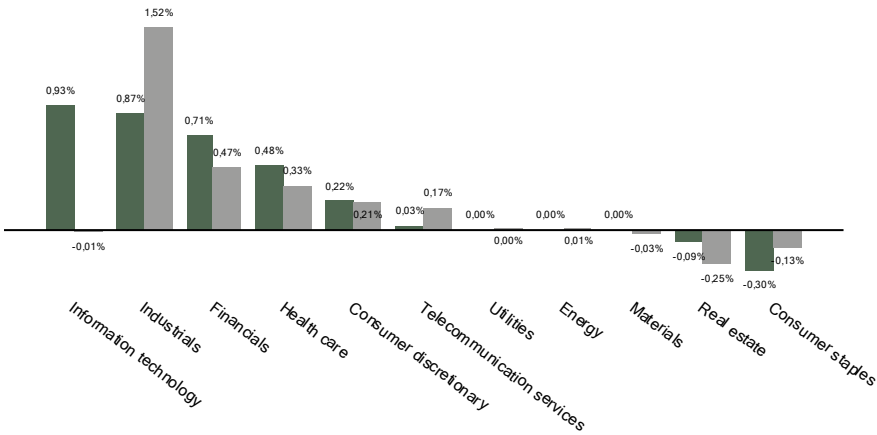


Bottom Contributors YTD (SEK)

Essity B	-1,00 %
Atlas Copco AB ser. B	-0,92 %
Thule Group	-0,78 %
Munters Group	-0,60 %
Indutrade	-0,51 %
Hemnet	-0,40 %
Fenix Outdoor B	-0,34 %
Inwido	-0,20 %
Sweco B	-0,15 %
Sagax B	-0,14 %

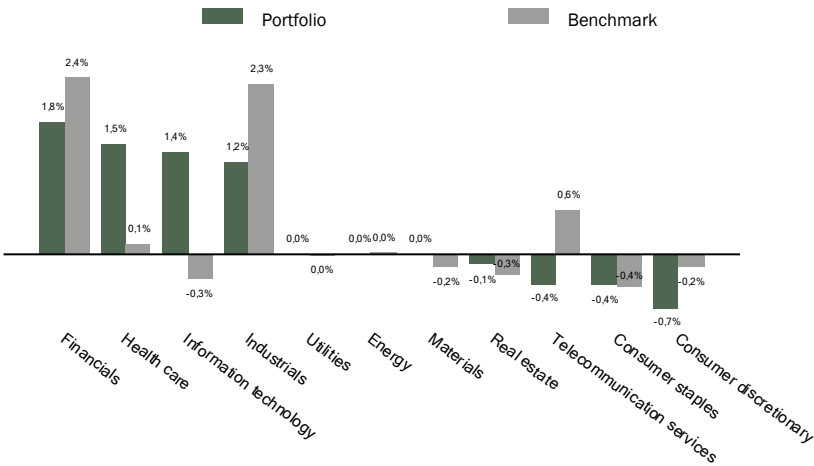
MTD - Contribution by Sector

Information technology	0,93 %
Industrials	0,87 %
Financials	0,71 %
Health care	0,48 %
Consumer discretionary	0,22 %
Telecommunication services	0,03 %
Real estate	-0,09 %
Consumer staples	-0,30 %



YTD - Contribution by Sector

Financials	1,76 %
Health care	1,47 %
Information technology	1,37 %
Industrials	1,23 %
Real estate	-0,14 %
Telecommunication services	-0,40 %
Consumer staples	-0,43 %
Consumer discretionary	-0,72 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Avanza Bank Holding	Financials	2,87 %	0,00 %	2,87 %	1,51 %	0,00 %	1,49 %	1,49 %
ATLAS COPCO AB A	Industrials	0,00 %	5,20 %	-5,20 %	0,00 %	-1,24 %	1,22 %	1,22 %
Nordnet	Financials	2,95 %	0,00 %	2,95 %	0,88 %	0,00 %	0,83 %	0,83 %
AQ Group	Industrials	1,91 %	0,00 %	1,91 %	0,59 %	0,00 %	0,65 %	0,65 %
Bygghmax Group	Consumer	1,44 %	0,00 %	1,44 %	0,68 %	0,00 %	0,64 %	0,64 %
Addlife B	Health Care	3,71 %	0,28 %	3,43 %	0,57 %	0,03 %	0,58 %	0,55 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	2,08 %	0,61 %	1,47 %	0,58 %	0,13 %	0,49 %	0,45 %
EVOLUTION GAMING GROUP AB	Consumer	0,00 %	1,76 %	-1,76 %	0,00 %	-0,42 %	0,39 %	0,39 %
Beijer Alma B	Industrials	2,52 %	0,00 %	2,52 %	0,34 %	0,00 %	0,39 %	0,39 %
ABB (SEK)	Industrials	7,19 %	3,24 %	3,95 %	0,64 %	0,32 %	0,33 %	0,31 %
Investor B	Financials	0,00 %	6,95 %	-6,95 %	0,00 %	-0,34 %	0,29 %	0,29 %
Lifco	Industrials	2,64 %	1,09 %	1,55 %	0,34 %	0,11 %	0,26 %	0,24 %
Hennes & Mauritz B	Consumer	0,00 %	0,92 %	-0,92 %	0,00 %	-0,19 %	0,19 %	0,19 %
Svenska Cellulosa B	Materials	0,00 %	0,96 %	-0,96 %	0,00 %	-0,15 %	0,14 %	0,14 %
Alfa Laval	Industrials	0,00 %	1,73 %	-1,73 %	0,00 %	-0,15 %	0,13 %	0,13 %
Elektro AB ser. B	Health Care	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,12 %	0,12 %	0,12 %
Castellum	Real Estate	0,00 %	0,67 %	-0,67 %	0,00 %	-0,12 %	0,12 %	0,12 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	-0,12 %	0,11 %	0,11 %
Xvivo Perfusion	Health Care	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	-0,10 %	0,11 %	0,11 %
Balder B	Real Estate	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	-0,10 %	0,11 %	0,11 %
Hexpol	Materials	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	-0,11 %	0,10 %	0,10 %
ELECTROLUX AB B	Consumer	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,11 %	0,10 %	0,10 %
Beijer Ref	Industrials	2,61 %	0,00 %	2,61 %	-0,05 %	-0,15 %	0,10 %	0,11 %
ASSA ABLOY AB ser. B	Industrials	3,22 %	4,28 %	-1,07 %	0,04 %	0,07 %	-0,07 %	-0,10 %
NIBE Industrier B	Industrials	0,00 %	1,09 %	-1,09 %	-0,14 %	-0,02 %	-0,13 %	-0,12 %
Skanska AB ser. B	Industrials	0,00 %	1,16 %	-1,16 %	0,00 %	0,13 %	-0,14 %	-0,14 %
Fenix Outdoor B	Consumer	0,83 %	0,00 %	0,83 %	-0,19 %	0,00 %	-0,15 %	-0,15 %
Sagax B	Real Estate	2,31 %	0,62 %	1,69 %	-0,44 %	-0,15 %	-0,15 %	-0,19 %
Telia Co	Communication	0,00 %	1,12 %	-1,12 %	0,00 %	0,15 %	-0,16 %	-0,16 %
SKF B	Industrials	0,00 %	1,07 %	-1,07 %	0,00 %	0,17 %	-0,18 %	-0,18 %
Sweco B	Industrials	2,57 %	0,44 %	2,14 %	-0,34 %	-0,05 %	-0,23 %	-0,20 %
Sectra B	Health Care	0,00 %	0,70 %	-0,70 %	0,00 %	0,26 %	-0,25 %	-0,25 %
Nordea (Sek)	Financials	0,00 %	1,11 %	-1,11 %	0,00 %	0,23 %	-0,25 %	-0,25 %
Inwido	Industrials	2,46 %	0,00 %	2,46 %	-0,19 %	0,00 %	-0,33 %	-0,33 %
Sandvik	Industrials	0,00 %	3,37 %	-3,37 %	0,00 %	0,35 %	-0,38 %	-0,38 %
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Financials	0,00 %	3,86 %	-3,86 %	0,00 %	0,38 %	-0,42 %	-0,42 %
Tele2 B	Communication	0,00 %	1,16 %	-1,16 %	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	-0,43 %
Indutrade	Industrials	3,31 %	0,89 %	2,43 %	-0,66 %	-0,27 %	-0,44 %	-0,44 %
Hemnet	Communication	1,57 %	0,27 %	1,30 %	-0,59 %	-0,11 %	-0,44 %	-0,45 %
Astra Zeneca (SEK)	Health Care	6,98 %	2,94 %	4,04 %	-1,07 %	-0,47 %	-0,52 %	-0,50 %
Svenska Handelsbanken ser. A	Financials	0,00 %	2,48 %	-2,48 %	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	-0,54 %
Volvo B	Industrials	0,00 %	6,18 %	-6,18 %	0,00 %	0,51 %	-0,62 %	-0,62 %
Essity B	Consumer Staples	4,80 %	1,94 %	2,86 %	-1,14 %	-0,43 %	-0,64 %	-0,68 %
Sinch	Information Technology	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	-0,66 %	0,05 %	-0,67 %	-0,66 %
Swedbank	Financials	0,00 %	3,53 %	-3,53 %	0,00 %	0,72 %	-0,73 %	-0,73 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	7,69 %	2,74 %	4,95 %	-1,73 %	-0,61 %	-1,04 %	-1,07 %
SAAB AB Ordinary Shares - Class B	Industrials	0,00 %	2,38 %	-2,38 %	0,00 %	1,27 %	-1,26 %	-1,26 %
Munters Group	Industrials	2,30 %	0,25 %	2,05 %	-1,43 %	-0,16 %	-1,26 %	-1,31 %

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	5,57 %	5,53 %	0,04 %	0,38 %	-0,90 %	1,50 %	-0,14 %	1,37 %
Information technology	13,81 %	7,82 %	5,99 %	1,13 %	0,24 %	0,64 %	0,57 %	1,21 %
Financials	10,52 %	23,59 %	-13,07 %	2,32 %	1,24 %	1,72 %	-0,90 %	0,82 %
Materials	0,01 %	3,93 %	-3,92 %	-0,02 %	-0,46 %	-0,02 %	0,38 %	0,36 %
Real estate	2,31 %	4,40 %	-2,10 %	-0,44 %	-0,66 %	-0,15 %	0,48 %	0,32 %
Health care	12,55 %	6,91 %	5,64 %	-0,28 %	-0,45 %	0,45 %	-0,22 %	0,24 %
Utilities	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Energy	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Consumer staples	7,81 %	3,02 %	4,79 %	-1,04 %	-0,51 %	0,27 %	-0,72 %	-0,45 %
Telecommunication services	1,57 %	2,94 %	-1,37 %	-0,59 %	0,56 %	-0,86 %	-0,29 %	-1,15 %
Industrials	44,69 %	41,73 %	2,96 %	-2,50 %	-0,04 %	-2,79 %	0,07 %	-2,73 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

