

**ODIN Sverige A SEK 29.08.2025**  
**Performance Report**  
**29.08.2025**



# ODIN Sverige A SEK - 29.08.2025



## 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              | 12 386 mill SEK    |

## Risk Statistics (3 Years) SEK

|                       | Portfolio Benchmark |       |
|-----------------------|---------------------|-------|
| Active Share          | 0,70                |       |
| Sharpe Ratio          | 0,42                | 0,79  |
| Standard Deviation *) | 15,36               | 13,98 |
| Alpha                 | -4,54               |       |
| Beta                  | 1,03                |       |
| Tracking Error        | 5,41                |       |
| Information Ratio     | -0,85               |       |
| Risk Level            | 6 (av 7)            |       |

\*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

## Market Cap (bn NOK)

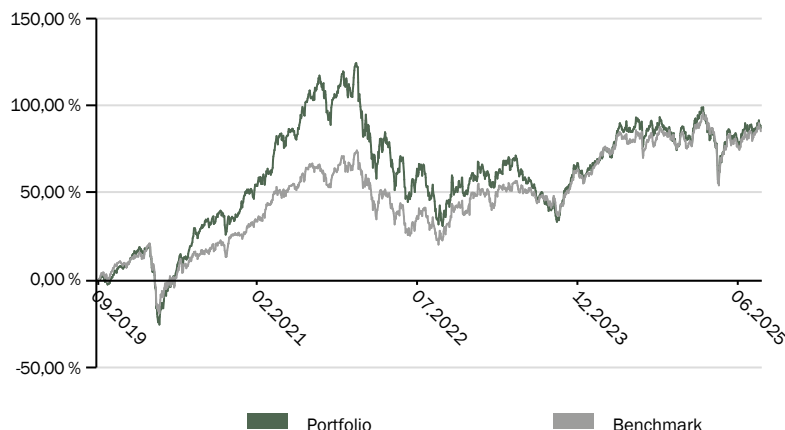
|         |         |
|---------|---------|
| >500    | 18,21 % |
| 100-500 | 29,52 % |
| 20-100  | 38,15 % |
| <20     | 13,08 % |

## Historical Return % (SEK)

|                        | MTD   | YTD  | 1 Y   | 3 Y   | 5 Y   | 10 Y   | Since inception |
|------------------------|-------|------|-------|-------|-------|--------|-----------------|
| Portfolio, annualised  | -0,18 | 3,53 | -2,23 | 7,62  | 6,93  | 12,77  | 16,90           |
| Benchmark, annualised  | 1,27  | 5,09 | 0,51  | 11,76 | 9,80  | 9,51   | 11,30           |
| Portfolio, accumulated | -     | -    | -     | 24,64 | 39,87 | 232,41 | 12 177,71       |
| Benchmark,             | -     | -    | -     | 39,59 | 59,69 | 147,86 | 2 607,74        |

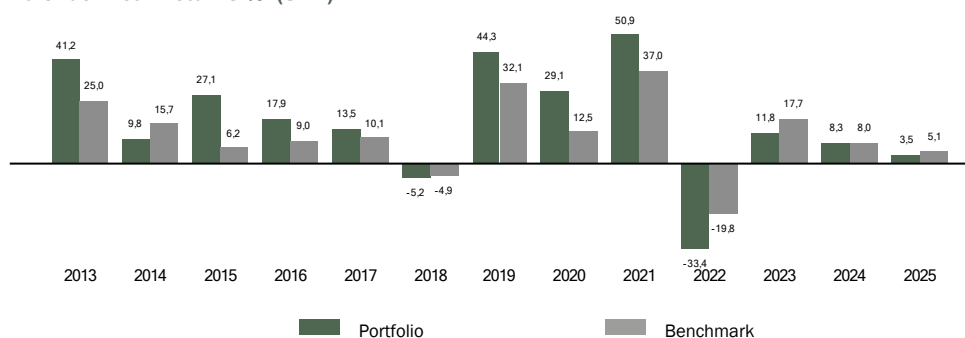
\* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

## 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

|                       | 29.08.2025 |
|-----------------------|------------|
| ABB (SEK)             | 7,23 %     |
| Astra Zeneca (SEK)    | 6,35 %     |
| Hexagon B             | 6,12 %     |
| ASSA ABLOY AB ser. B  | 5,39 %     |
| EQT                   | 4,94 %     |
| Atlas Copco AB ser. B | 4,66 %     |
| Addnode Group B       | 3,92 %     |
| Addlife B             | 3,86 %     |
| Epiroc A              | 3,67 %     |
| Essity B              | 3,51 %     |

## Geographic Allocation

|                | Portfolio | Index   |
|----------------|-----------|---------|
| Sweden         | 85,36 %   | 93,40 % |
| Switzerland    | 7,23 %    | 3,17 %  |
| United Kingdom | 6,35 %    | 3,00 %  |
| Finland        | 0,01 %    | 0,00 %  |

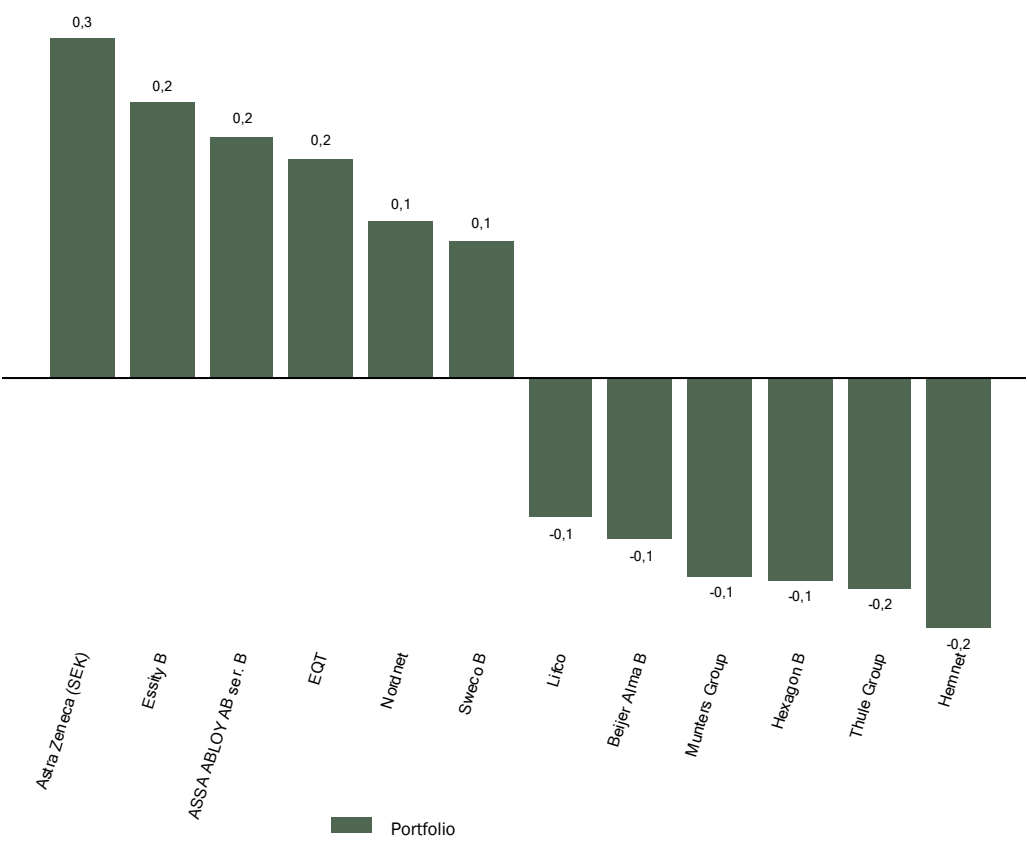
## Sector Allocation

|                            | Portfolio | Index   |
|----------------------------|-----------|---------|
| Industrials                | 43,26 %   | 41,57 % |
| Information technology     | 15,02 %   | 7,72 %  |
| Health care                | 12,87 %   | 6,92 %  |
| Financials                 | 11,22 %   | 23,84 % |
| Consumer staples           | 6,64 %    | 3,15 %  |
| Consumer discretionary     | 5,53 %    | 5,37 %  |
| Real estate                | 3,31 %    | 4,29 %  |
| Telecommunication services | 1,09 %    | 2,98 %  |
| Materials                  | 0,01 %    | 4,03 %  |

Top Contributors last month (SEK)

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Astra Zeneca (SEK)   | 0,25 % |
| Essity B             | 0,20 % |
| ASSA ABLOY AB ser. B | 0,18 % |
| EQT                  | 0,16 % |
| Nordnet              | 0,12 % |
| Sweco B              | 0,10 % |

Contribution by Security MTD (%)



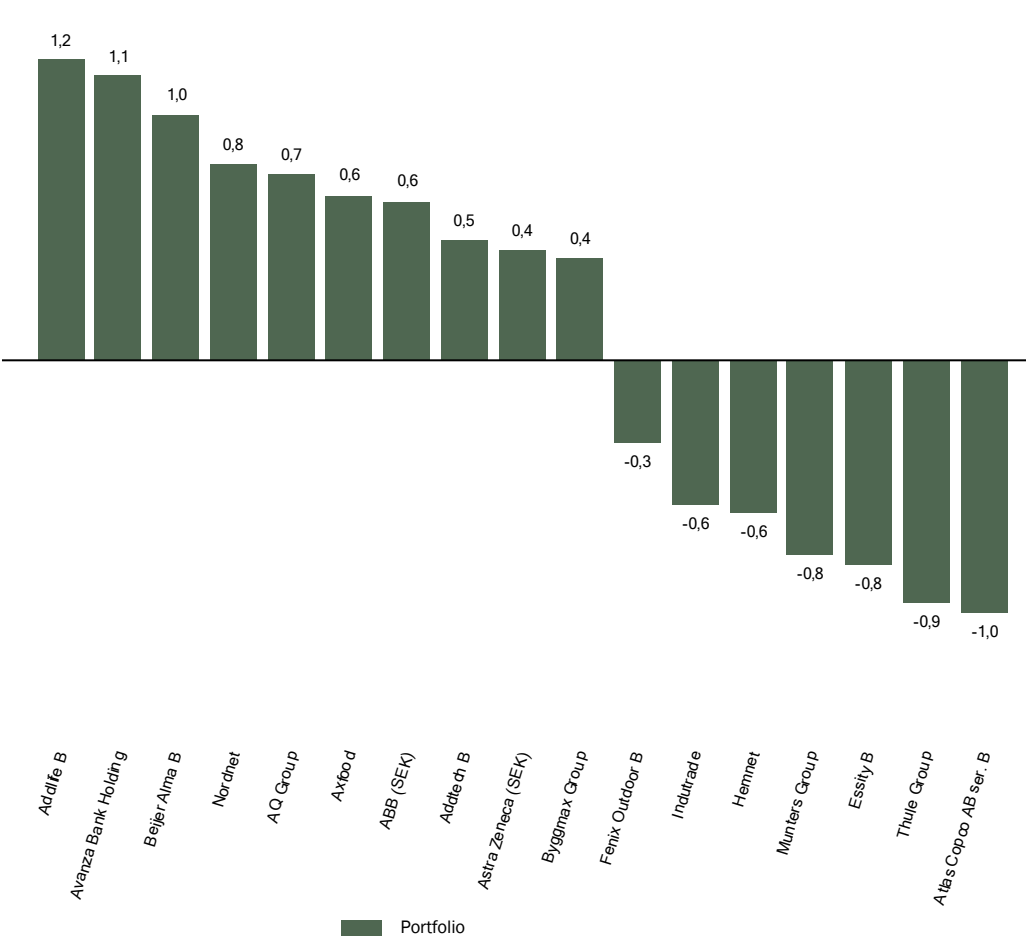
Bottom Contributors last month (SEK)

|               |         |
|---------------|---------|
| Hemnet        | -0,18 % |
| Thule Group   | -0,16 % |
| Hexagon B     | -0,15 % |
| Munters Group | -0,15 % |
| Beijer Alma B | -0,12 % |
| Lifco         | -0,10 % |
| Medicover B   | -0,10 % |
| ABB (SEK)     | -0,07 % |
| Sagax B       | -0,06 % |
| AQ Group      | -0,05 % |

Top Contributors YTD (SEK)

|                     |        |
|---------------------|--------|
| Addlife B           | 1,17 % |
| Avanza Bank Holding | 1,10 % |
| Beijer Alma B       | 0,95 % |
| Fortnox             | 0,88 % |
| Nordnet             | 0,76 % |
| AQ Group            | 0,72 % |
| Axfood              | 0,64 % |
| ABB (SEK)           | 0,62 % |
| Addtech B           | 0,47 % |
| Astra Zeneca (SEK)  | 0,43 % |

Contribution by Security YTD (%)

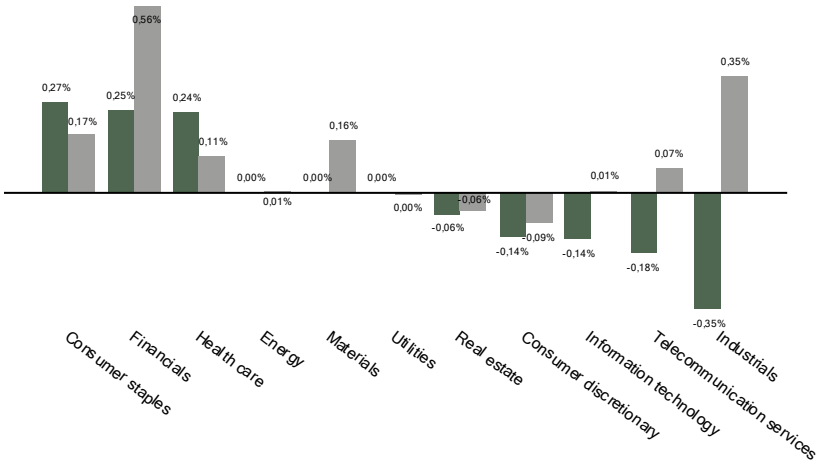


Bottom Contributors YTD (SEK)

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Atlas Copco AB ser. B  | -0,98 % |
| Thule Group            | -0,94 % |
| Essity B               | -0,79 % |
| Munters Group          | -0,75 % |
| Hemnet                 | -0,59 % |
| Indutrade              | -0,55 % |
| Fenix Outdoor B        | -0,32 % |
| Sagax B                | -0,20 % |
| Inwido                 | -0,19 % |
| Vitec Software Group B | -0,13 % |

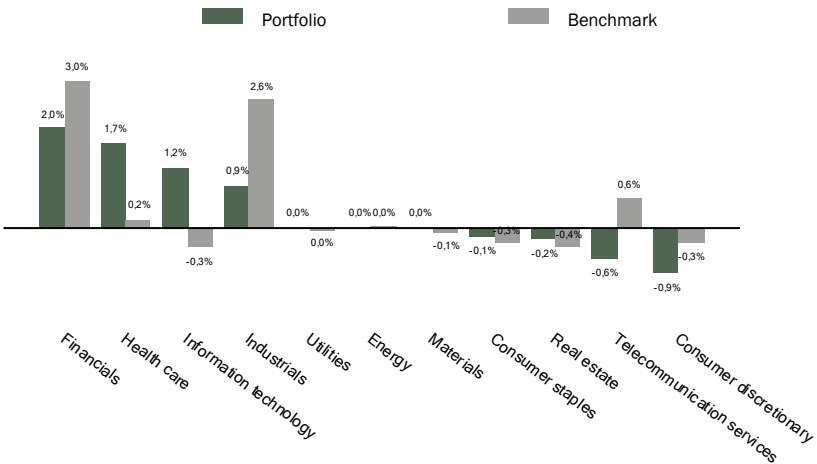
MTD - Contribution by Sector

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Consumer staples           | 0,27 %  |
| Financials                 | 0,25 %  |
| Health care                | 0,24 %  |
| Real estate                | -0,06 % |
| Consumer discretionary     | -0,14 % |
| Information technology     | -0,14 % |
| Telecommunication services | -0,18 % |
| Industrials                | -0,35 % |



YTD - Contribution by Sector

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Financials                 | 2,01 %  |
| Health care                | 1,72 %  |
| Information technology     | 1,22 %  |
| Industrials                | 0,87 %  |
| Consumer staples           | -0,15 % |
| Real estate                | -0,20 % |
| Telecommunication services | -0,59 % |
| Consumer discretionary     | -0,86 % |



## Security attribution analysis

| Security                             | Sector                 | PF Weight | BM Weight | Active Weight | Contrib PF | Contrib | Allocation | Sum Attribution |
|--------------------------------------|------------------------|-----------|-----------|---------------|------------|---------|------------|-----------------|
| Avanza Bank Holding                  | Financials             | 3,17 %    | 0,00 %    | 3,17 %        | 1,42 %     | 0,00 %  | 1,39 %     | 1,39 %          |
| ATLAS COPCO AB A                     | Industrials            | 0,00 %    | 5,19 %    | -5,19 %       | 0,00 %     | -1,07 % | 1,10 %     | 1,10 %          |
| AQ Group                             | Industrials            | 1,88 %    | 0,00 %    | 1,88 %        | 0,83 %     | 0,00 %  | 0,87 %     | 0,87 %          |
| Nordnet                              | Financials             | 3,11 %    | 0,00 %    | 3,11 %        | 0,66 %     | 0,00 %  | 0,59 %     | 0,59 %          |
| EVOLUTION GAMING GROUP AB            | Consumer               | 0,00 %    | 1,63 %    | -1,63 %       | 0,00 %     | -0,60 % | 0,59 %     | 0,59 %          |
| Addlife B                            | Health Care            | 3,86 %    | 0,28 %    | 3,57 %        | 0,56 %     | 0,03 %  | 0,50 %     | 0,51 %          |
| Byggmax Group                        | Consumer               | 1,46 %    | 0,00 %    | 1,46 %        | 0,53 %     | 0,00 %  | 0,48 %     | 0,48 %          |
| Beijer Alma B                        | Industrials            | 2,43 %    | 0,00 %    | 2,43 %        | 0,38 %     | 0,00 %  | 0,40 %     | 0,40 %          |
| Lagercrantz Group B                  | Information Technology | 2,08 %    | 0,59 %    | 1,49 %        | 0,42 %     | 0,10 %  | 0,33 %     | 0,32 %          |
| ABB (SEK)                            | Industrials            | 7,23 %    | 3,17 %    | 4,06 %        | 0,60 %     | 0,32 %  | 0,26 %     | 0,24 %          |
| Investor B                           | Financials             | 0,00 %    | 7,03 %    | -7,03 %       | 0,00 %     | -0,22 % | 0,24 %     | 0,24 %          |
| Castellum                            | Real Estate            | 0,00 %    | 0,63 %    | -0,63 %       | 0,00 %     | -0,18 % | 0,19 %     | 0,19 %          |
| EQT                                  | Financials             | 4,94 %    | 2,34 %    | 2,60 %        | 0,10 %     | -0,04 % | 0,14 %     | 0,13 %          |
| ELECTROLUX AB B                      | Consumer               | 0,00 %    | 0,17 %    | -0,17 %       | 0,00 %     | -0,13 % | 0,13 %     | 0,13 %          |
| Hennes & Mauritz B                   | Consumer               | 0,00 %    | 0,95 %    | -0,95 %       | 0,00 %     | -0,11 % | 0,12 %     | 0,12 %          |
| Xvivo Perfusion                      | Health Care            | 0,00 %    | 0,06 %    | -0,06 %       | 0,00 %     | -0,12 % | 0,12 %     | 0,12 %          |
| Balder B                             | Real Estate            | 0,00 %    | 0,63 %    | -0,63 %       | 0,00 %     | -0,11 % | 0,12 %     | 0,12 %          |
| Vitrolife                            | Health Care            | 0,00 %    | 0,14 %    | -0,14 %       | 0,00 %     | -0,11 % | 0,11 %     | 0,11 %          |
| Lifco                                | Industrials            | 2,58 %    | 1,03 %    | 1,54 %        | 0,10 %     | -0,01 % | 0,10 %     | 0,10 %          |
| AarhusKarlshamn                      | Consumer Staples       | 0,00 %    | 0,67 %    | -0,67 %       | 0,00 %     | -0,11 % | 0,10 %     | 0,10 %          |
| Elekta AB ser. B                     | Health Care            | 0,00 %    | 0,23 %    | -0,23 %       | 0,00 %     | -0,10 % | 0,10 %     | 0,10 %          |
| Telia Co                             | Communication          | 0,00 %    | 1,13 %    | -1,13 %       | 0,00 %     | 0,16 %  | -0,16 %    | -0,16 %         |
| Skanska AB ser. B                    | Industrials            | 0,00 %    | 1,18 %    | -1,18 %       | 0,00 %     | 0,18 %  | -0,17 %    | -0,17 %         |
| Fenix Outdoor B                      | Consumer               | 0,86 %    | 0,00 %    | 0,86 %        | -0,21 %    | 0,00 %  | -0,18 %    | -0,18 %         |
| Sectra B                             | Health Care            | 0,00 %    | 0,64 %    | -0,64 %       | 0,00 %     | 0,20 %  | -0,19 %    | -0,19 %         |
| SKF B                                | Industrials            | 0,00 %    | 1,12 %    | -1,12 %       | 0,00 %     | 0,26 %  | -0,26 %    | -0,26 %         |
| Thule Group                          | Consumer               | 3,20 %    | 0,39 %    | 2,81 %        | -0,40 %    | -0,05 % | -0,28 %    | -0,29 %         |
| Sagax B                              | Real Estate            | 3,31 %    | 0,60 %    | 2,70 %        | -0,51 %    | -0,18 % | -0,31 %    | -0,32 %         |
| Nordea (Sek)                         | Financials             | 0,00 %    | 1,11 %    | -1,11 %       | 0,00 %     | 0,31 %  | -0,31 %    | -0,31 %         |
| Inwido                               | Industrials            | 2,51 %    | 0,00 %    | 2,51 %        | -0,18 %    | 0,00 %  | -0,34 %    | -0,34 %         |
| Sandvik                              | Industrials            | 0,00 %    | 3,33 %    | -3,33 %       | 0,00 %     | 0,36 %  | -0,35 %    | -0,35 %         |
| Tele2 B                              | Communication          | 0,00 %    | 1,27 %    | -1,27 %       | 0,00 %     | 0,43 %  | -0,42 %    | -0,42 %         |
| Indutrade                            | Industrials            | 3,32 %    | 0,87 %    | 2,46 %        | -0,74 %    | -0,32 % | -0,51 %    | -0,50 %         |
| Hemnet                               | Communication          | 1,09 %    | 0,23 %    | 0,86 %        | -0,69 %    | -0,12 % | -0,57 %    | -0,56 %         |
| Svenska Handelsbanken ser. A         | Financials             | 0,00 %    | 2,49 %    | -2,49 %       | 0,00 %     | 0,64 %  | -0,60 %    | -0,60 %         |
| Skandinaviska Enskilda Banken ser. A | Financials             | 0,00 %    | 3,90 %    | -3,90 %       | 0,00 %     | 0,62 %  | -0,61 %    | -0,61 %         |
| Essity B                             | Consumer Staples       | 3,51 %    | 2,03 %    | 1,48 %        | -1,11 %    | -0,40 % | -0,65 %    | -0,70 %         |
| Sinch                                | Information Technology | 0,00 %    | 0,28 %    | -0,28 %       | -0,70 %    | 0,00 %  | -0,65 %    | -0,66 %         |
| Astra Zeneca (SEK)                   | Health Care            | 6,35 %    | 3,00 %    | 3,35 %        | -1,36 %    | -0,57 % | -0,68 %    | -0,73 %         |
| Volvo B                              | Industrials            | 0,00 %    | 6,31 %    | -6,31 %       | 0,00 %     | 0,74 %  | -0,78 %    | -0,78 %         |
| Swedbank                             | Financials             | 0,00 %    | 3,56 %    | -3,56 %       | 0,00 %     | 0,92 %  | -0,88 %    | -0,88 %         |
| Atlas Copco AB ser. B                | Industrials            | 4,66 %    | 2,75 %    | 1,92 %        | -1,57 %    | -0,51 % | -1,01 %    | -1,02 %         |
| Munters Group                        | Industrials            | 2,19 %    | 0,23 %    | 1,96 %        | -1,33 %    | -0,14 % | -1,22 %    | -1,25 %         |
| SAAB AB Ordinary Shares - Class B    | Industrials            | 0,00 %    | 2,36 %    | -2,36 %       | 0,00 %     | 1,30 %  | -1,27 %    | -1,27 %         |

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 |
|----------------------------|-----------|-----------|---------------|------------|------------|-----------|------------|-----------------|
| Information technology     | 15,02 %   | 7,72 %    | 7,30 %        | 1,20 %     | 0,24 %     | 0,75 %    | 0,49 %     | 1,23 %          |
| Consumer discretionary     | 5,53 %    | 5,37 %    | 0,15 %        | -0,08 %    | -1,06 %    | 1,21 %    | -0,15 %    | 1,07 %          |
| Real estate                | 3,31 %    | 4,29 %    | -0,98 %       | -0,51 %    | -0,85 %    | -0,13 %   | 0,53 %     | 0,40 %          |
| Materials                  | 0,01 %    | 4,03 %    | -4,02 %       | -0,02 %    | -0,19 %    | -0,02 %   | 0,17 %     | 0,15 %          |
| Health care                | 12,87 %   | 6,92 %    | 5,95 %        | -0,67 %    | -0,76 %    | 0,51 %    | -0,43 %    | 0,08 %          |
| Utilities                  | 0,00 %    | 0,02 %    | -0,02 %       | 0,00 %     | -0,02 %    | 0,00 %    | 0,01 %     | 0,01 %          |
| Energy                     | 0,00 %    | 0,10 %    | -0,10 %       | 0,00 %     | 0,01 %     | 0,00 %    | -0,01 %    | -0,01 %         |
| Financials                 | 11,22 %   | 23,84 %   | -12,62 %      | 2,18 %     | 2,17 %     | 1,24 %    | -1,27 %    | -0,04 %         |
| Consumer staples           | 6,64 %    | 3,15 %    | 3,48 %        | -1,00 %    | -0,47 %    | 0,25 %    | -0,71 %    | -0,46 %         |
| Telecommunication services | 1,09 %    | 2,98 %    | -1,88 %       | -0,69 %    | 0,59 %     | -0,98 %   | -0,29 %    | -1,27 %         |
| Industrials                | 43,26 %   | 41,57 %   | 1,69 %        | -1,98 %    | 0,46 %     | -2,88 %   | 0,08 %     | -2,80 %         |

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

