

ODIN Sverige A SEK 28.11.2025
Performance Report
28.11.2025



ODIN Sverige A SEK - 28.11.2025



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	11 926 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,71	
Sharpe Ratio	0,46	0,87
Standard Deviation *)	14,05	12,11
Alpha	-4,33	
Beta	1,06	
Tracking Error	5,72	
Information Ratio	-0,70	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

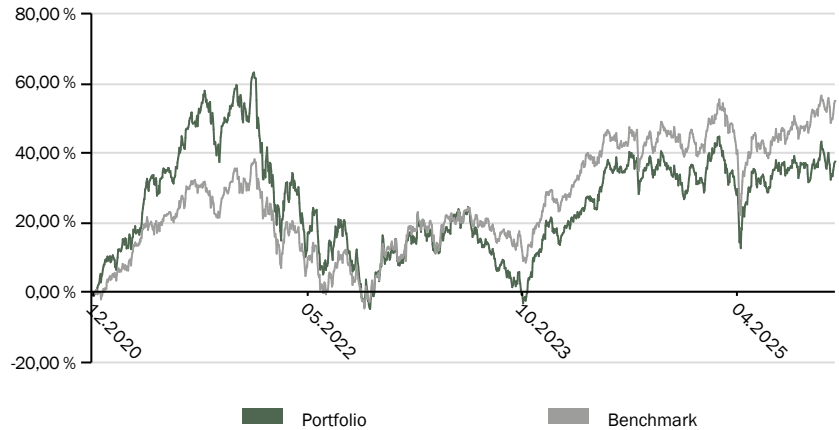
>500	17,97 %
100-500	31,13 %
20-100	40,82 %
<20	9,11 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-1,81	4,79	5,55	7,77	6,60	11,71	16,80
Benchmark, annualised	0,45	10,75	9,32	11,33	9,14	9,55	11,39
Portfolio, accumulated	-	-	-	25,16	37,69	202,52	12 327,16
Benchmark,	-	-	-	37,97	54,97	148,93	2 753,60

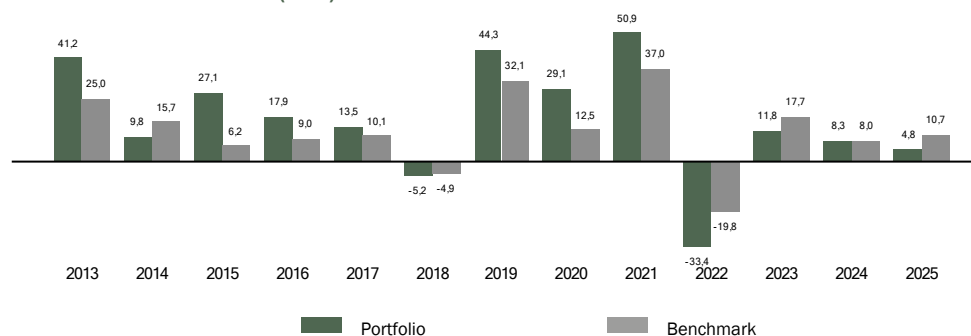
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	28.11.2025
ASSA ABLOY AB ser. B	6,62 %
Astra Zeneca (SEK)	6,61 %
ABB (SEK)	6,33 %
Hexagon B	6,11 %
EQT	5,76 %
Atlas Copco AB ser. B	5,08 %
Indutrade	4,62 %
Epiroc A	4,42 %
Addlife B	3,81 %
Avanza Bank Holding	3,73 %

Geographic Allocation

	28.11.2025
	Portfolio Index
Sweden	86,12 % 93,08 %
United Kingdom	6,61 % 3,30 %
Switzerland	6,33 % 3,23 %
Finland	0,01 % 0,00 %

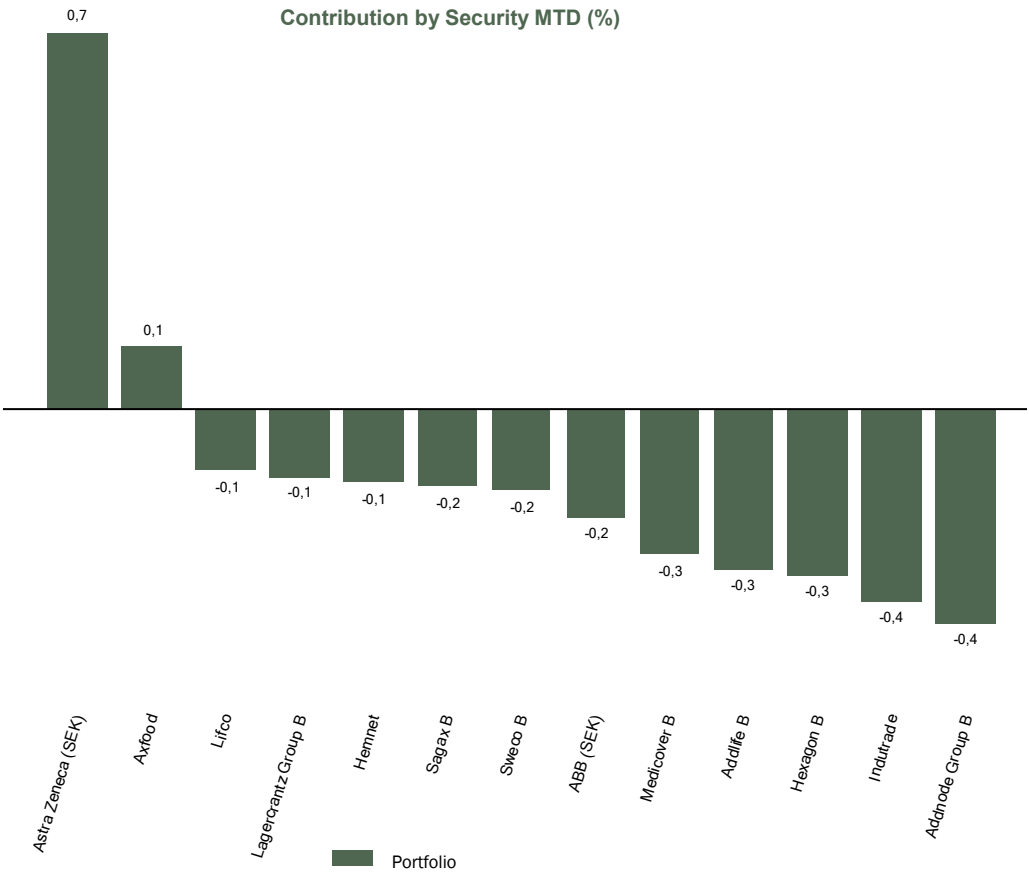
Sector Allocation

	28.11.2025
	Portfolio Index
Industrials	44,92 % 40,95 %
Information technology	14,66 % 7,93 %
Health care	13,67 % 7,01 %
Financials	13,02 % 24,69 %
Consumer staples	6,34 % 2,99 %
Consumer discretionary	2,85 % 5,02 %
Real estate	2,80 % 4,10 %
Telecommunication services	0,81 % 2,76 %
Materials	0,01 % 4,43 %

Top Contributors last month (SEK)

Astra Zeneca (SEK)	0,74 %
Axfood	0,12 %

Contribution by Security MTD (%)



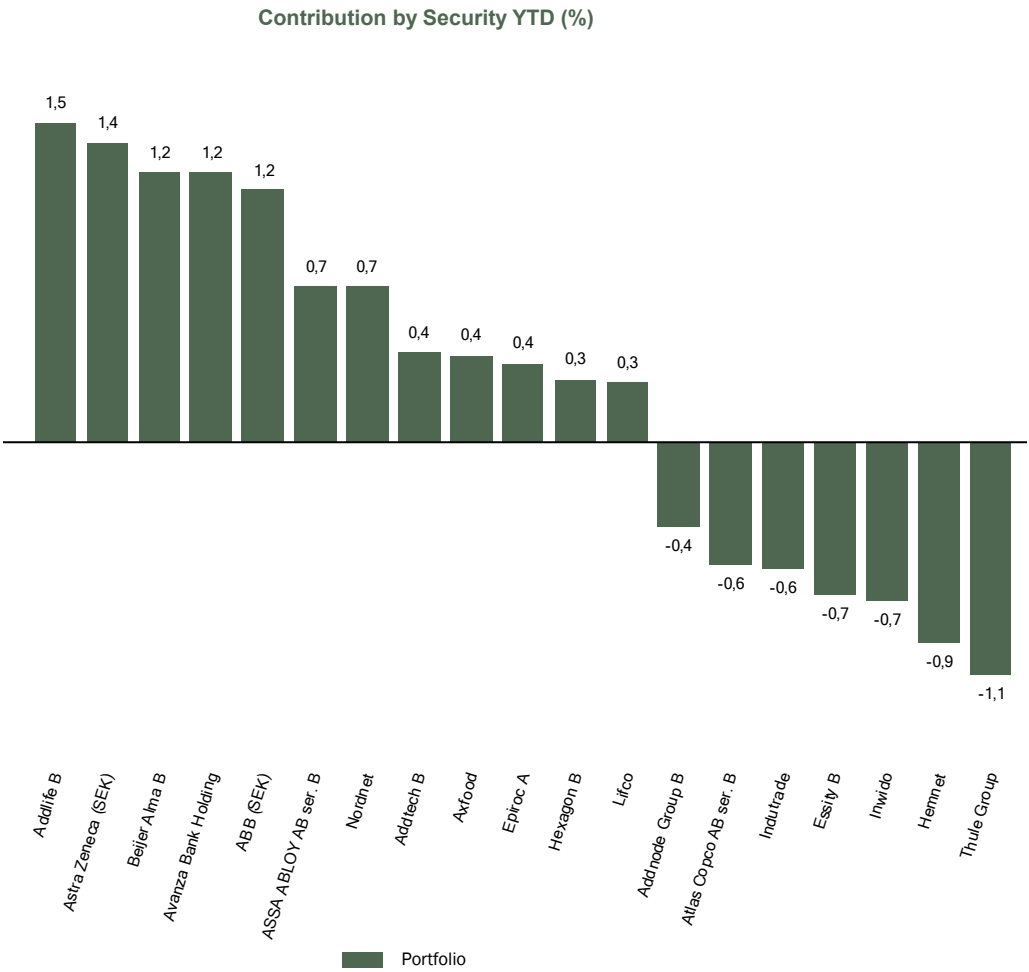
Bottom Contributors last month (SEK)

Addnode Group B	-0,43 %
Indutrade	-0,38 %
Hexagon B	-0,33 %
Addlife B	-0,32 %
Medicover B	-0,29 %
ABB (SEK)	-0,21 %
Sweco B	-0,16 %
Sagax B	-0,15 %
Hemnet	-0,15 %
Lagercrantz Group B	-0,13 %

Top Contributors YTD (SEK)

Addlife B	1,46 %
Astra Zeneca (SEK)	1,37 %
Beijer Alma B	1,24 %
Avanza Bank Holding	1,24 %
ABB (SEK)	1,15 %
Fortnox	0,89 %
ASSA ABLOY AB ser. B	0,71 %
Nordnet	0,71 %
AQ Group	0,62 %
Addtech B	0,41 %

Contribution by Security YTD (%)

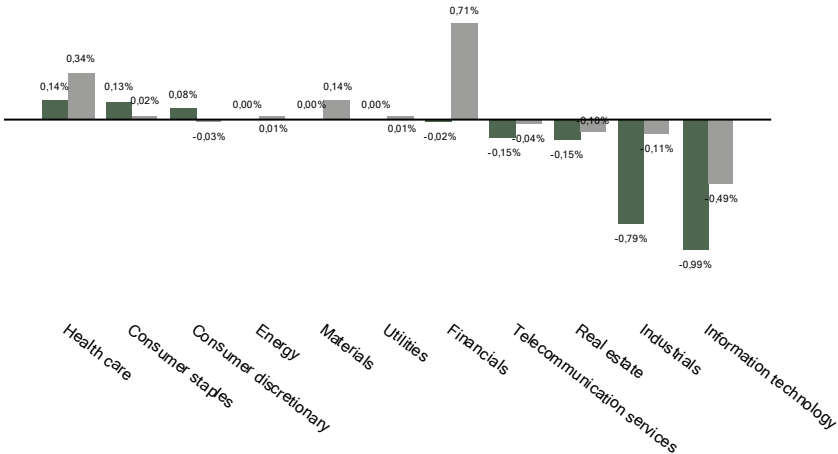


Bottom Contributors YTD (SEK)

Thule Group	-1,07 %
Hemnet	-0,92 %
Inwido	-0,73 %
Essity B	-0,70 %
Indutrade	-0,58 %
Atlas Copco AB ser. B	-0,57 %
Fenix Outdoor B	-0,41 %
Addnode Group B	-0,39 %
Medicover B	-0,24 %
Sagax B	-0,19 %

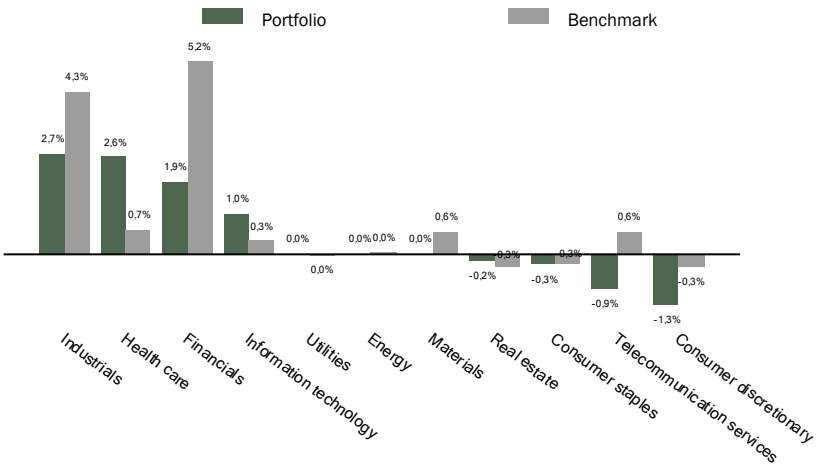
MTD - Contribution by Sector

Health care	0,14 %
Consumer staples	0,13 %
Consumer discretionary	0,08 %
Financials	-0,02 %
Telecommunication services	-0,15 %
Real estate	-0,15 %
Industrials	-0,79 %
Information technology	-0,99 %



YTD - Contribution by Sector

Industrials	2,68 %
Health care	2,59 %
Financials	1,93 %
Information technology	1,04 %
Real estate	-0,19 %
Consumer staples	-0,31 %
Telecommunication services	-0,92 %
Consumer discretionary	-1,35 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Avanza Bank Holding	Financials	3,73 %	0,00 %	3,73 %	1,77 %	0,00 %	1,51 %	1,51 %
Addlife B	Health Care	3,81 %	0,29 %	3,52 %	1,57 %	0,10 %	1,20 %	1,20 %
Beijer Alma B	Industrials	2,83 %	0,00 %	2,83 %	1,14 %	0,00 %	0,99 %	0,99 %
ATLAS COPCO AB A	Industrials	0,00 %	5,24 %	-5,24 %	0,00 %	-0,36 %	0,93 %	0,93 %
EVOLUTION GAMING GROUP AB	Consumer	0,00 %	1,22 %	-1,22 %	0,00 %	-0,67 %	0,86 %	0,86 %
Astra Zeneca (SEK)	Health Care	6,61 %	3,30 %	3,30 %	1,26 %	0,59 %	0,41 %	0,41 %
Nordnet	Financials	3,52 %	0,00 %	3,52 %	0,69 %	0,00 %	0,31 %	0,31 %
ABB (SEK)	Industrials	6,33 %	3,23 %	3,10 %	0,89 %	0,40 %	0,27 %	0,24 %
Svenska Cellulosa B	Materials	0,00 %	0,90 %	-0,90 %	0,00 %	-0,13 %	0,22 %	0,22 %
Balder B	Real Estate	0,00 %	0,61 %	-0,61 %	0,00 %	-0,14 %	0,22 %	0,22 %
Alfa Laval	Industrials	0,00 %	1,70 %	-1,70 %	0,00 %	-0,05 %	0,21 %	0,21 %
Vitec Software Group B	Information Technology	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,06 %	-0,09 %	0,19 %	0,16 %
Castellum	Real Estate	0,00 %	0,60 %	-0,60 %	0,00 %	-0,12 %	0,19 %	0,19 %
NIBE Industrier B	Industrials	0,00 %	0,79 %	-0,79 %	-0,10 %	-0,25 %	0,18 %	0,21 %
Hexagon B	Information Technology	6,11 %	3,03 %	3,09 %	0,88 %	0,54 %	0,17 %	0,17 %
Bonesupport Holding	Health Care	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,13 %	0,16 %	0,16 %
TRUECALLER AB CLASS B	Information Technology	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	-0,14 %	0,16 %	0,16 %
Axfood	Consumer Staples	2,94 %	0,39 %	2,56 %	0,40 %	0,08 %	0,14 %	0,12 %
Addtech B	Industrials	2,72 %	1,08 %	1,64 %	0,41 %	0,11 %	0,14 %	0,14 %
Xvivo Perfusion	Health Care	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	-0,11 %	0,13 %	0,13 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	-0,07 %	0,13 %	0,13 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	1,72 %	0,54 %	1,18 %	0,29 %	0,06 %	0,13 %	0,12 %
Husqvarna B	Industrials	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,08 %	0,11 %	0,11 %
Vitrolife	Health Care	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	-0,08 %	0,10 %	0,10 %
SSAB B	Materials	0,00 %	0,53 %	-0,53 %	0,00 %	0,16 %	-0,12 %	-0,12 %
SKF B	Industrials	0,00 %	1,08 %	-1,08 %	0,00 %	0,22 %	-0,13 %	-0,13 %
Volvo B	Industrials	0,00 %	5,84 %	-5,84 %	0,00 %	0,62 %	-0,14 %	-0,14 %
Telia Co	Communication	0,00 %	1,15 %	-1,15 %	0,00 %	0,25 %	-0,16 %	-0,16 %
Sweco B	Industrials	2,43 %	0,43 %	2,00 %	0,00 %	-0,01 %	-0,18 %	-0,18 %
Tele2 B	Communication	0,00 %	1,09 %	-1,09 %	0,00 %	0,33 %	-0,24 %	-0,24 %
Nordea (Sek)	Financials	0,00 %	1,22 %	-1,22 %	0,00 %	0,48 %	-0,38 %	-0,38 %
Sagax B	Real Estate	2,80 %	0,57 %	2,23 %	-0,32 %	-0,10 %	-0,39 %	-0,39 %
Boliden	Materials	0,00 %	1,72 %	-1,72 %	0,00 %	0,52 %	-0,40 %	-0,40 %
Beijer Ref	Industrials	2,65 %	0,00 %	2,65 %	-0,32 %	-0,15 %	-0,42 %	-0,42 %
Svenska Handelsbanken ser. A	Financials	0,00 %	2,55 %	-2,55 %	0,00 %	0,69 %	-0,46 %	-0,46 %
Addnode Group B	Information Technology	3,35 %	0,16 %	3,18 %	-0,29 %	0,00 %	-0,53 %	-0,53 %
Medicover B	Health Care	3,26 %	0,21 %	3,05 %	-0,24 %	0,06 %	-0,56 %	-0,59 %
Essity B	Consumer Staples	3,40 %	1,97 %	1,42 %	-0,80 %	-0,28 %	-0,72 %	-0,75 %
Indutrade	Industrials	4,62 %	0,82 %	3,80 %	-0,59 %	-0,16 %	-0,77 %	-0,76 %
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Financials	0,00 %	3,98 %	-3,98 %	0,00 %	1,09 %	-0,78 %	-0,78 %
Hemnet	Communication	0,81 %	0,16 %	0,65 %	-0,89 %	-0,14 %	-0,84 %	-0,84 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	5,08 %	2,81 %	2,28 %	-0,80 %	-0,13 %	-0,93 %	-0,92 %
SAAB AB Ordinary Shares - Class B	Industrials	0,00 %	1,99 %	-1,99 %	0,00 %	1,10 %	-0,96 %	-0,96 %
Sandvik	Industrials	0,00 %	3,78 %	-3,78 %	0,00 %	1,29 %	-1,01 %	-1,01 %
Inwido	Industrials	2,07 %	0,00 %	2,07 %	-0,73 %	0,00 %	-1,08 %	-1,08 %
Swedbank	Financials	0,00 %	3,82 %	-3,82 %	0,00 %	1,50 %	-1,20 %	-1,20 %
Thule Group	Consumer	2,85 %	0,35 %	2,49 %	-1,10 %	-0,13 %	-1,23 %	-1,25 %

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
Health care	13,67 %	7,01 %	6,66 %	2,59 %	0,61 %	1,43 %	0,08 %	1,51 %
Information technology	14,66 %	7,93 %	6,73 %	2,30 %	0,82 %	0,80 %	0,37 %	1,17 %
Real estate	2,80 %	4,10 %	-1,30 %	-0,32 %	-0,56 %	-0,10 %	0,56 %	0,47 %
Utilities	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Energy	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Materials	0,01 %	4,43 %	-4,42 %	-0,02 %	0,47 %	-0,03 %	-0,13 %	-0,15 %
Consumer staples	6,34 %	2,99 %	3,35 %	-0,40 %	-0,29 %	0,31 %	-0,77 %	-0,46 %
Consumer discretionary	2,85 %	5,02 %	-2,17 %	-1,19 %	-0,61 %	-0,55 %	0,02 %	-0,54 %
Financials	13,02 %	24,69 %	-11,67 %	2,40 %	4,67 %	0,22 %	-1,41 %	-1,18 %
Telecommunication services	0,81 %	2,76 %	-1,95 %	-0,89 %	0,51 %	-1,20 %	-0,07 %	-1,27 %
Industrials	44,92 %	40,95 %	3,96 %	1,85 %	3,25 %	-1,99 %	0,06 %	-1,93 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

