

ODIN Sverige A SEK 31.12.2025
Performance Report
31.12.2025



ODIN Sverige A SEK - 31.12.2025



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	11 761 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,70	
Sharpe Ratio	0,52	1,02
Standard Deviation *)	14,00	12,02
Alpha	-5,34	
Beta	1,06	
Tracking Error	5,79	
Information Ratio	-0,88	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

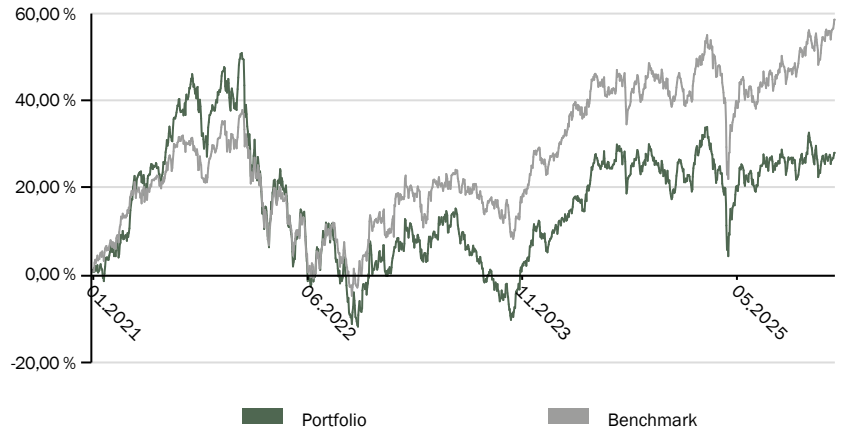
>500	17,40 %
100-500	33,56 %
20-100	38,48 %
<20	9,27 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	0,50	5,31	5,31	8,48	5,07	11,71	16,77
Benchmark, annualised	2,60	13,63	13,63	13,08	9,66	10,41	11,45
Portfolio, accumulated	-	-	-	27,56	28,09	202,55	12 388,73
Benchmark,	-	-	-	44,47	58,65	169,10	2 827,79

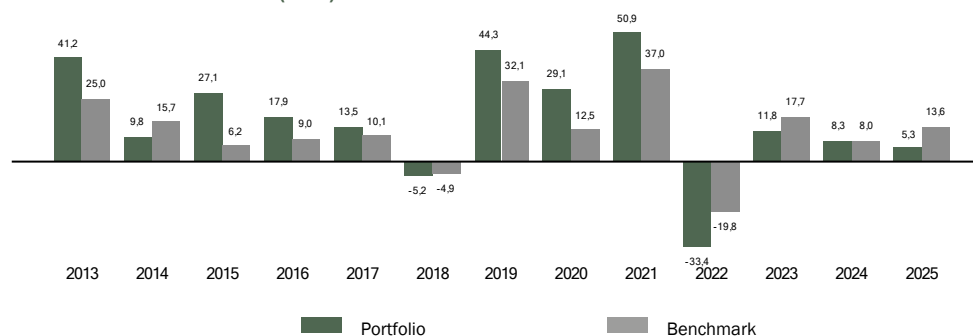
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	31.12.2025
ASSA ABLOY AB ser. B	6,71 %
EQT	6,65 %
ABB (SEK)	6,47 %
Hexagon B	6,14 %
Astra Zeneca (SEK)	5,65 %
Atlas Copco AB ser. B	5,32 %
Indutrade	4,60 %
Epiroc A	4,46 %
Essity B	4,17 %
Mycronic	3,60 %

Geographic Allocation

	31.12.2025
	Portfolio Index
Sweden	86,57 % 93,20 %
Switzerland	6,47 % 3,18 %
United Kingdom	5,65 % 3,23 %
Finland	0,01 % 0,00 %

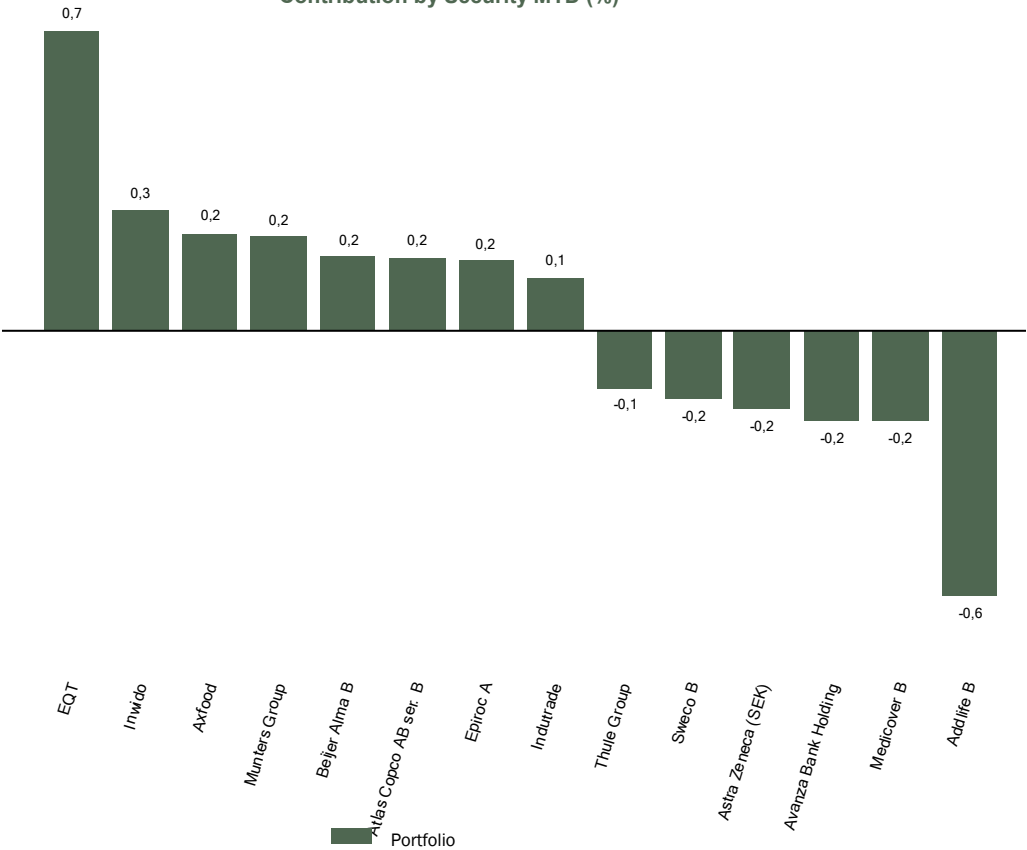
Sector Allocation

	31.12.2025
	Portfolio Index
Industrials	45,33 % 41,34 %
Information technology	14,51 % 7,63 %
Financials	12,91 % 24,74 %
Health care	11,98 % 6,77 %
Consumer staples	7,37 % 3,08 %
Real estate	3,02 % 3,97 %
Consumer discretionary	2,75 % 5,08 %
Telecommunication services	0,81 % 2,70 %
Materials	0,01 % 4,60 %

Top Contributors last month (SEK)

EQT	0,69 %
Inwido	0,28 %
Axfood	0,22 %
Munters Group	0,22 %
Beijer Alma B	0,17 %
Atlas Copco AB ser. B	0,17 %
Epiroc A	0,16 %
Indutrade	0,12 %

Contribution by Security MTD (%)



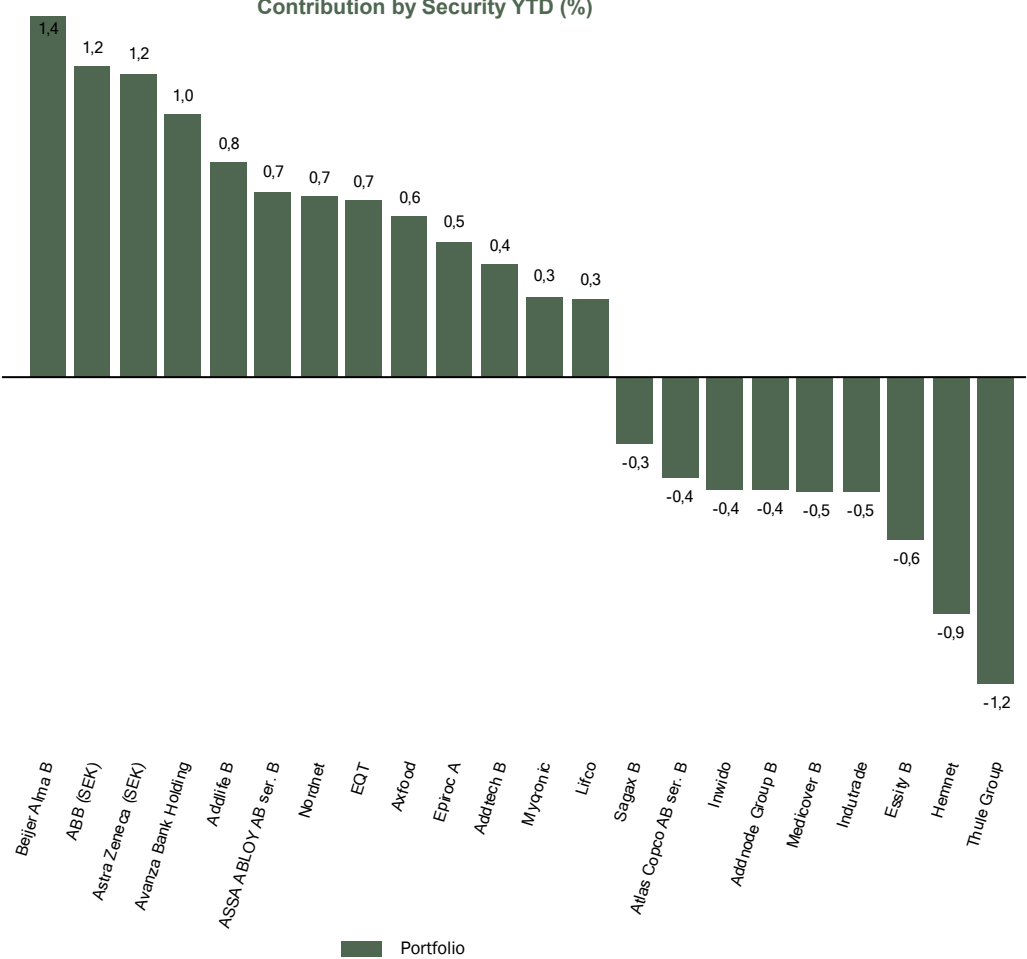
Bottom Contributors last month (SEK)

Addlife B	-0,61 %
Medicover B	-0,21 %
Avanza Bank Holding	-0,21 %
Astra Zeneca (SEK)	-0,18 %
Sweco B	-0,16 %
Thule Group	-0,13 %
Sagax B	-0,07 %
Addnode Group B	-0,05 %
Hexagon B	-0,05 %
Lagercrantz Group B	-0,03 %

Top Contributors YTD (SEK)

Beijer Alma B	1,42 %
ABB (SEK)	1,22 %
Astra Zeneca (SEK)	1,19 %
Avanza Bank Holding	1,03 %
Fortnox	0,89 %
Addlife B	0,84 %
ASSA ABLOY AB ser. B	0,72 %
Nordnet	0,70 %
EQT	0,69 %
Axfood	0,63 %

Contribution by Security YTD (%)

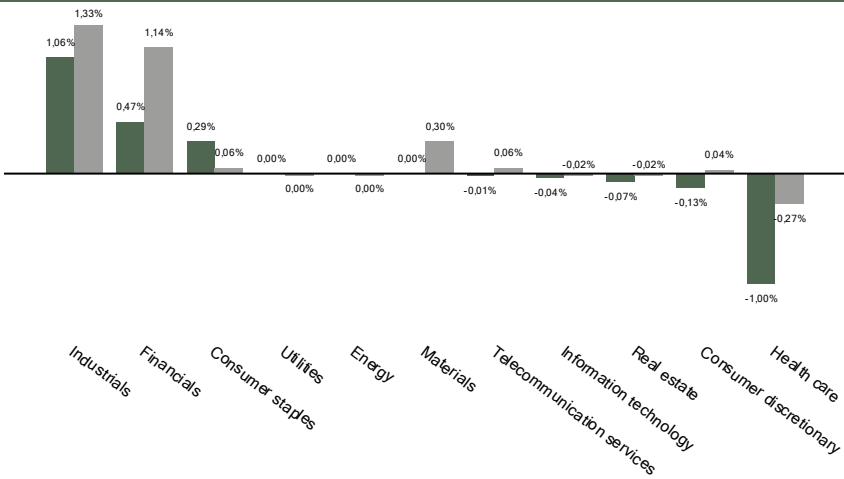


Bottom Contributors YTD (SEK)

Thule Group	-1,21 %
Hemnet	-0,93 %
Essity B	-0,64 %
Indutrade	-0,45 %
Medicover B	-0,45 %
Addnode Group B	-0,45 %
Inwido	-0,45 %
Fenix Outdoor B	-0,41 %
Atlas Copco AB ser. B	-0,39 %
Sagax B	-0,27 %

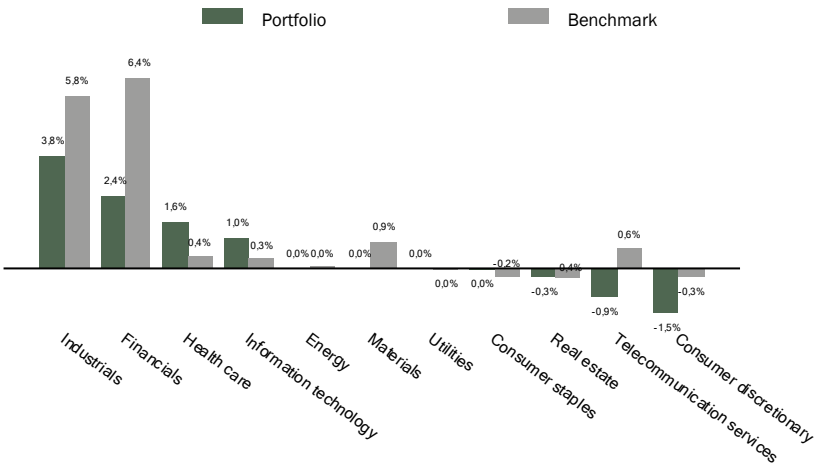
MTD - Contribution by Sector

Industrials	1.06 %
Financials	0.47 %
Consumer staples	0.29 %
Telecommunication services	-0.01 %
Information technology	-0.04 %
Real estate	-0.07 %
Consumer discretionary	-0.13 %
Health care	-1.00 %



YTD - Contribution by Sector

Industrials	3.78 %
Financials	2.42 %
Health care	1.57 %
Information technology	1.00 %
Consumer staples	-0.01 %
Real estate	-0.27 %
Telecommunication services	-0.93 %
Consumer discretionary	-1.49 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Beijer Alma B	Industrials	3,03 %	0,00 %	3,03 %	1,42 %	0,00 %	1,19 %	1,19 %
ATLAS COPCO AB A	Industrials	0,00 %	5,31 %	-5,31 %	0,00 %	0,03 %	0,77 %	0,77 %
EVOLUTION GAMING GROUP AB	Consumer	0,00 %	1,11 %	-1,11 %	0,00 %	-0,45 %	0,70 %	0,70 %
Avanza Bank Holding	Financials	2,70 %	0,00 %	2,70 %	1,03 %	0,00 %	0,62 %	0,62 %
Addlife B	Health Care	3,24 %	0,24 %	3,01 %	0,84 %	0,04 %	0,38 %	0,37 %
ABB (SEK)	Industrials	6,47 %	3,18 %	3,29 %	1,22 %	0,57 %	0,31 %	0,28 %
Ericsson LM ser. B	Information Technology	0,00 %	3,13 %	-3,13 %	0,00 %	0,15 %	0,30 %	0,30 %
Astra Zeneca (SEK)	Health Care	5,65 %	3,23 %	2,42 %	1,19 %	0,55 %	0,26 %	0,27 %
Svenska Cellulosa B	Materials	0,00 %	0,88 %	-0,88 %	0,00 %	-0,12 %	0,26 %	0,26 %
Axfood	Consumer Staples	3,21 %	0,41 %	2,80 %	0,63 %	0,11 %	0,23 %	0,21 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	0,00 %	-0,13 %	0,22 %	0,22 %
Bonesupport Holding	Health Care	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,17 %	0,20 %	0,20 %
NIBE Industrier B	Industrials	0,00 %	0,79 %	-0,79 %	-0,02 %	-0,17 %	0,20 %	0,23 %
Alfa Laval	Industrials	0,00 %	1,73 %	-1,73 %	0,00 %	0,04 %	0,20 %	0,20 %
Nordnet	Financials	3,56 %	0,00 %	3,56 %	0,70 %	0,00 %	0,18 %	0,18 %
Balder B	Real Estate	0,00 %	0,60 %	-0,60 %	0,00 %	-0,07 %	0,18 %	0,18 %
Castellum	Real Estate	0,00 %	0,51 %	-0,51 %	0,00 %	-0,07 %	0,16 %	0,16 %
ELECTROLUX AB B	Consumer	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,09 %	0,12 %	0,12 %
Sectra B	Health Care	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	-0,02 %	0,11 %	0,11 %
Vitrolife	Health Care	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	0,00 %	-0,08 %	0,11 %	0,11 %
Nyfosa	Real Estate	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,07 %	0,10 %	0,10 %
Investor B	Financials	0,00 %	7,06 %	-7,06 %	0,00 %	1,05 %	-0,10 %	-0,10 %
Hennes & Mauritz B	Consumer	0,00 %	1,11 %	-1,11 %	0,00 %	0,32 %	-0,16 %	-0,16 %
SSAB B	Materials	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	0,24 %	-0,19 %	-0,19 %
Telia Co	Communication	0,00 %	1,17 %	-1,17 %	0,00 %	0,34 %	-0,21 %	-0,21 %
Hexagon B	Information Technology	6,14 %	2,97 %	3,17 %	0,24 %	0,15 %	-0,22 %	-0,22 %
Volvo B	Industrials	0,00 %	5,97 %	-5,97 %	0,00 %	0,98 %	-0,26 %	-0,26 %
Tele2 B	Communication	0,00 %	1,09 %	-1,09 %	0,00 %	0,41 %	-0,28 %	-0,28 %
Sweco B	Industrials	1,28 %	0,40 %	0,88 %	-0,19 %	-0,04 %	-0,42 %	-0,42 %
Svenska Handelsbanken ser. A	Financials	0,00 %	2,52 %	-2,52 %	0,00 %	0,75 %	-0,42 %	-0,42 %
Nordea (Sek)	Financials	0,00 %	1,14 %	-1,14 %	0,00 %	0,57 %	-0,42 %	-0,42 %
Sagax B	Real Estate	3,02 %	0,54 %	2,48 %	-0,27 %	-0,07 %	-0,44 %	-0,45 %
Beijer Ref	Industrials	2,85 %	0,00 %	2,85 %	-0,21 %	-0,11 %	-0,47 %	-0,46 %
Boliden	Materials	0,00 %	1,92 %	-1,92 %	0,00 %	0,84 %	-0,67 %	-0,67 %
Essity B	Consumer Staples	4,17 %	1,96 %	2,21 %	-0,64 %	-0,22 %	-0,74 %	-0,77 %
Indutrade	Industrials	4,60 %	0,82 %	3,77 %	-0,45 %	-0,14 %	-0,78 %	-0,77 %
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Financials	0,00 %	3,80 %	-3,80 %	0,00 %	1,27 %	-0,79 %	-0,79 %
Addnode Group B	Information Technology	3,05 %	0,16 %	2,88 %	-0,45 %	-0,01 %	-0,81 %	-0,82 %
Medicover B	Health Care	3,09 %	0,20 %	2,89 %	-0,45 %	0,03 %	-0,85 %	-0,88 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	5,32 %	2,83 %	2,49 %	-0,39 %	0,06 %	-0,86 %	-0,85 %
Inwido	Industrials	2,37 %	0,00 %	2,37 %	-0,45 %	0,00 %	-0,86 %	-0,86 %
Hemnet	Communication	0,81 %	0,15 %	0,66 %	-0,93 %	-0,16 %	-0,92 %	-0,92 %
Sandvik	Industrials	0,00 %	3,94 %	-3,94 %	0,00 %	1,59 %	-1,15 %	-1,15 %
SAAB AB Ordinary Shares - Class B	Industrials	0,00 %	2,24 %	-2,24 %	0,00 %	1,42 %	-1,21 %	-1,21 %
Swedbank	Financials	0,00 %	3,94 %	-3,94 %	0,00 %	1,74 %	-1,29 %	-1,29 %
Thule Group	Consumer	2,75 %	0,33 %	2,42 %	-1,21 %	-0,15 %	-1,48 %	-1,50 %

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	11,98 %	6,77 %	5,21 %	1,57 %	0,38 %	0,89 %	-0,38 %	0,51 %
Real estate	3,02 %	3,97 %	-0,94 %	-0,27 %	-0,36 %	-0,13 %	0,53 %	0,40 %
Utilities	0,00 %	0,01 %	-0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Energy	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Information technology	14,51 %	7,63 %	6,88 %	1,00 %	0,32 %	0,49 %	-0,53 %	-0,04 %
Consumer staples	7,37 %	3,08 %	4,29 %	-0,01 %	-0,24 %	0,58 %	-0,92 %	-0,34 %
Materials	0,01 %	4,60 %	-4,59 %	0,00 %	0,90 %	0,00 %	-0,36 %	-0,36 %
Consumer discretionary	2,75 %	5,08 %	-2,33 %	-1,49 %	-0,30 %	-1,29 %	0,12 %	-1,17 %
Telecommunication services	0,81 %	2,70 %	-1,89 %	-0,93 %	0,65 %	-1,32 %	-0,07 %	-1,39 %
Financials	12,91 %	24,74 %	-11,83 %	2,42 %	6,42 %	-0,55 %	-1,75 %	-2,30 %
Industrials	45,33 %	41,34 %	4,00 %	3,78 %	5,78 %	-2,68 %	0,10 %	-2,59 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

