

**ODIN Sverige A SEK 31.03.2026**

**Performance Report**

**31.03.2026**

# ODIN Sverige A SEK - 31.03.2026

## Fund facts

Portfolio Manager	Peter Nygren
Manager Since	02.05.2024
Portfolio Manager	Jonathan Schönbäck
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	8 748 mill SEK

## Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,72	
Sharpe Ratio	0,14	0,72
Standard Deviation *)	14,82	13,17
Alpha	-7,06	
Beta	1,01	
Tracking Error	6,65	
Information Ratio	-1,12	
Risk Level	6 (av 7)	

\*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

## Market Cap (bn NOK)

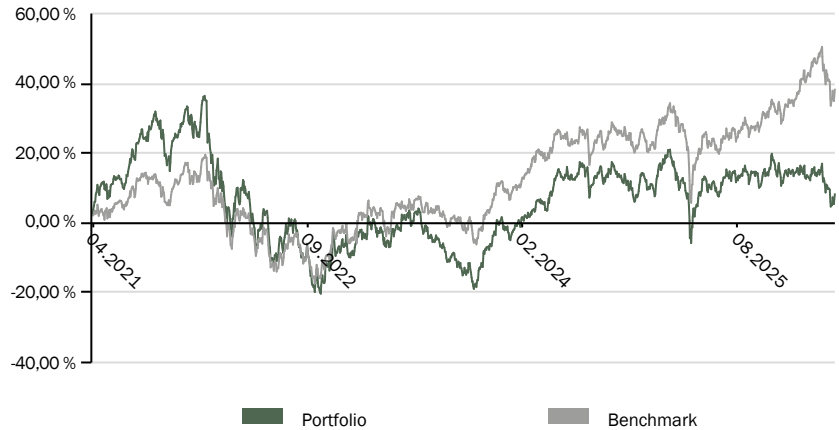
>500	16,44 %
100-500	28,36 %
20-100	40,78 %
<20	13,61 %

## Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-7,46	-6,45	1,14	3,28	1,59	10,97	16,38
Benchmark, annualised	-8,13	0,63	14,46	10,32	6,70	10,92	11,38
Portfolio, accumulated	-	-	-	10,11	8,24	183,30	11 583,80
Benchmark,	-	-	-	34,06	38,31	181,91	2 846,20

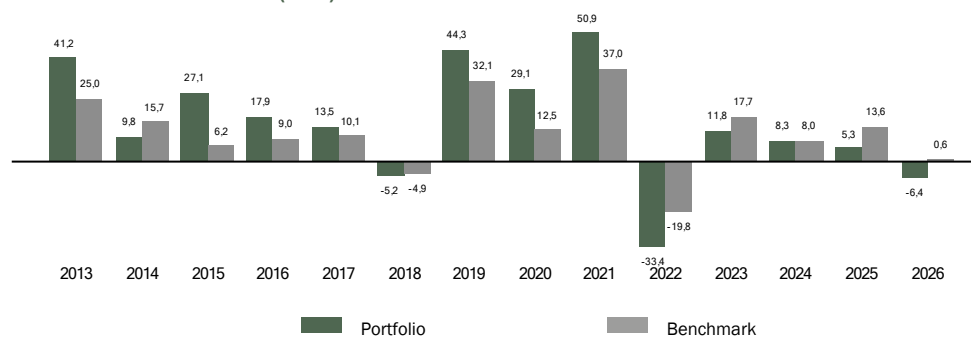
\* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception date are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee in each share class.

## 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)



## Top 10 holdings

	31.03.2026
Astra Zeneca (SEK)	6,68 %
ASSA ABLOY AB ser. B	6,42 %
EQT	6,03 %
Hexagon B	5,87 %
Atlas Copco AB ser. B	5,14 %
Mycronic	4,79 %
Indutrade	4,66 %
ABB (SEK)	4,54 %
Addlife B	4,31 %
Nordnet	4,19 %

## Geographic Allocation

	31.03.2026	
	Portfolio	Index
Sweden	87,66 %	92,59 %
United Kingdom	6,68 %	3,54 %
Switzerland	4,54 %	3,51 %
Finland	0,02 %	0,00 %

## Sector Allocation

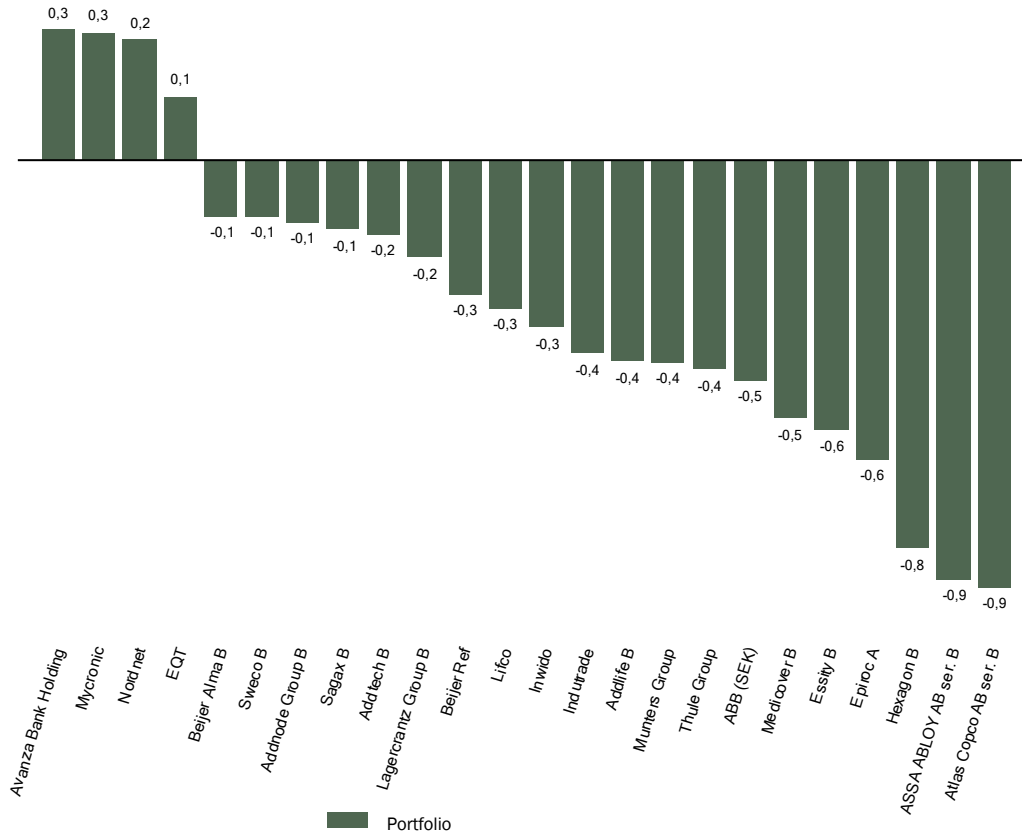
	31.03.2026	
	Portfolio	Index
Industrials	43,23 %	42,64 %
Information technology	15,43 %	7,52 %
Health care	14,60 %	6,91 %
Financials	13,51 %	24,11 %
Consumer staples	6,70 %	2,97 %
Consumer discretionary	3,20 %	4,55 %
Real estate	1,59 %	3,66 %
Telecommunication services	0,62 %	3,16 %
Materials	0,02 %	4,32 %

# ODIN Sverige A SEK - 31.03.2026

## Top Contributors last month (SEK)

Avanza Bank Holding	0,27 %
Mycronic	0,26 %
Nordnet	0,25 %
EQT	0,13 %

## Contribution by Security MTD (%)



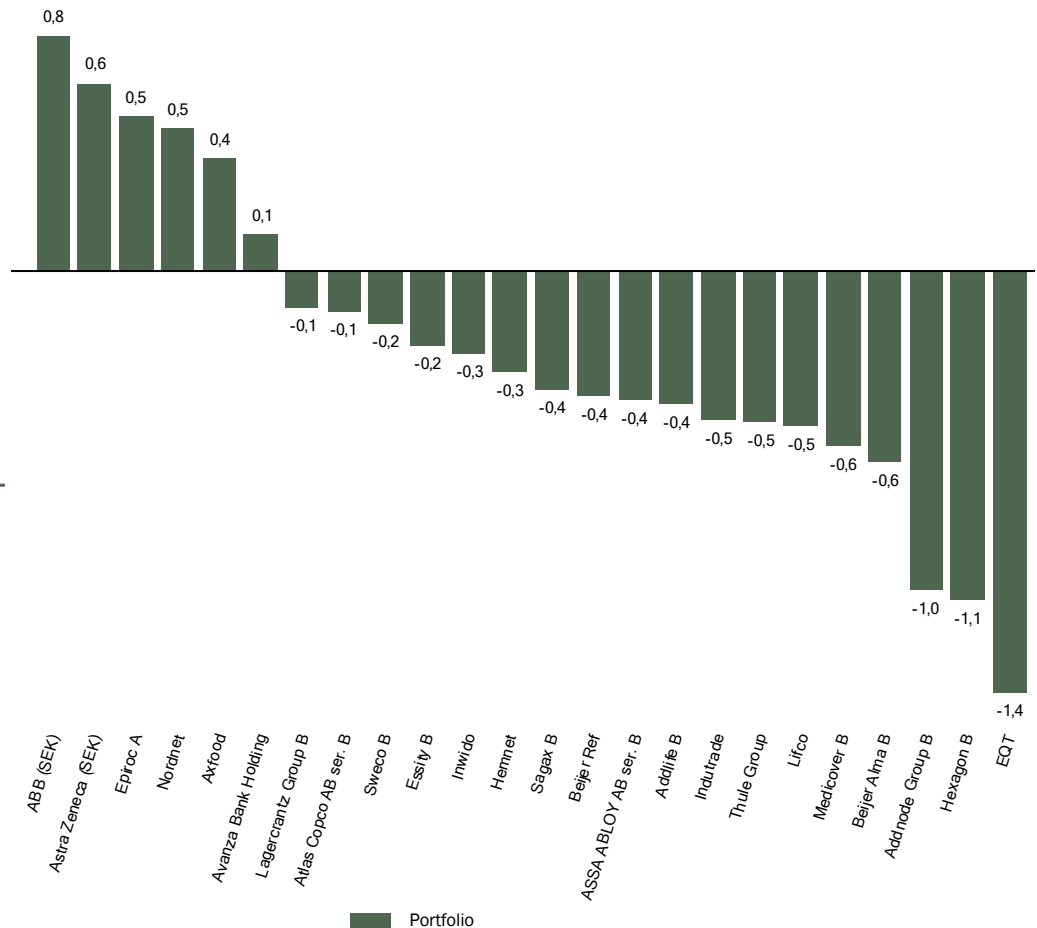
## Bottom Contributors last month (SEK)

Atlas Copco AB ser. B	-0,88 %
ASSA ABLOY AB ser. B	-0,87 %
Hexagon B	-0,80 %
Epiroc A	-0,62 %
Essity B	-0,56 %
Medicover B	-0,53 %
ABB (SEK)	-0,45 %
Thule Group	-0,43 %
Munters Group	-0,42 %
Addlife B	-0,42 %

## Top Contributors YTD (SEK)

ABB (SEK)	0,77 %
Astra Zeneca (SEK)	0,62 %
Epiroc A	0,51 %
Nordnet	0,47 %
Axfood	0,37 %
Avanza Bank Holding	0,12 %
Mycronic	0,00 %
Addtech B	-0,06 %
Munters Group	-0,09 %
Lagercrantz Group B	-0,12 %

## Contribution by Security YTD (%)



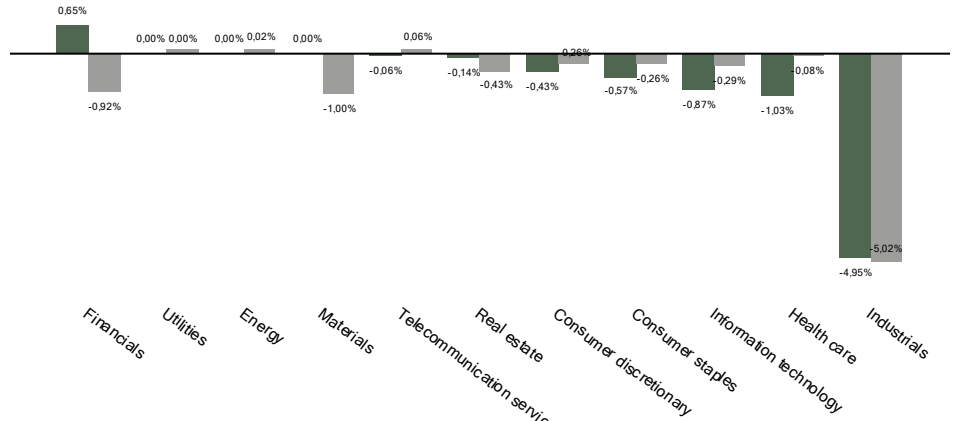
## Bottom Contributors YTD (SEK)

EQT	-1,37 %
Hexagon B	-1,07 %
Addnode Group B	-1,04 %
Beijer Alma B	-0,62 %
Medicover B	-0,57 %
Lifco	-0,50 %
Thule Group	-0,49 %
Indutrade	-0,48 %
Addlife B	-0,43 %
ASSA ABLOY AB ser. B	-0,42 %

# ODIN Sverige A SEK - 31.03.2026

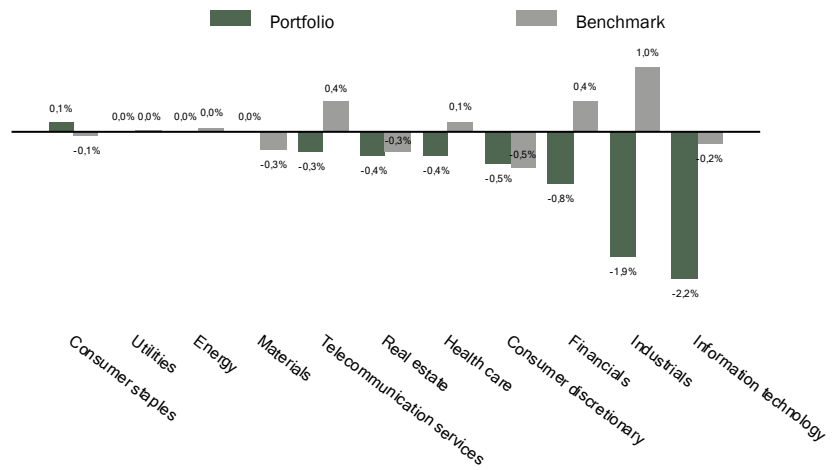
## MTD - Contribution by Sector

Financials	0,65 %
Telecommunication services	-0,06 %
Real estate	-0,14 %
Consumer discretionary	-0,43 %
Consumer staples	-0,57 %
Information technology	-0,87 %
Health care	-1,03 %
Industrials	-4,95 %



## YTD - Contribution by Sector

Consumer staples	0,13 %
Telecommunication services	-0,33 %
Real estate	-0,38 %
Health care	-0,38 %
Consumer discretionary	-0,49 %
Financials	-0,79 %
Industrials	-1,87 %
Information technology	-2,23 %



# ODIN Sverige A SEK - 31.03.2026

## Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
ABB (SEK)	Industrials	4,54 %	3,51 %	1,03 %	2,77 %	1,29 %	1,06 %	1,02 %
Munters Group	Industrials	3,26 %	0,29 %	2,98 %	1,28 %	0,13 %	0,93 %	0,93 %
Nordnet	Financials	4,19 %	0,00 %	4,19 %	1,11 %	0,00 %	0,72 %	0,72 %
Axfood	Consumer Staples	2,58 %	0,46 %	2,12 %	1,07 %	0,17 %	0,60 %	0,58 %
ATLAS COPCO AB A	Industrials	0,00 %	5,26 %	-5,26 %	0,00 %	0,27 %	0,54 %	0,54 %
EVOLUTION GAMING GROUP AB	Consumer	0,00 %	1,04 %	-1,04 %	0,00 %	-0,26 %	0,49 %	0,49 %
Astra Zeneca (SEK)	Health Care	6,68 %	3,54 %	3,13 %	1,66 %	0,82 %	0,48 %	0,49 %
Avanza Bank Holding	Financials	3,30 %	0,00 %	3,30 %	0,75 %	0,00 %	0,36 %	0,36 %
Svenska Cellulosa B	Materials	0,00 %	0,79 %	-0,79 %	0,00 %	-0,14 %	0,27 %	0,27 %
Vitec Software Group B	Information Technology	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	-0,16 %	0,19 %	0,19 %
Epiroc A	Industrials	3,59 %	1,81 %	1,78 %	0,87 %	0,28 %	0,19 %	0,16 %
Trelleborg B	Industrials	0,00 %	0,90 %	-0,90 %	0,00 %	-0,05 %	0,19 %	0,19 %
AarhusKarlshamn	Consumer Staples	0,00 %	0,57 %	-0,57 %	0,00 %	-0,09 %	0,18 %	0,18 %
AQ Group	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,35 %	0,00 %	0,18 %	0,18 %
Volvo B	Industrials	0,00 %	6,21 %	-6,21 %	0,00 %	0,67 %	0,16 %	0,16 %
Balder B	Real Estate	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	-0,06 %	0,16 %	0,16 %
TRUECALLER AB CLASS B	Information Technology	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,14 %	0,16 %	0,16 %
Getinge B	Health Care	0,00 %	0,52 %	-0,52 %	0,00 %	-0,07 %	0,15 %	0,15 %
Billerud	Materials	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,08 %	0,12 %	0,12 %
Asker Healthcare Group AB	Health Care	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	-0,09 %	0,12 %	0,12 %
Bonesupport Holding	Health Care	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,08 %	0,12 %	0,12 %
Betsson AB ser. B	Consumer	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,07 %	0,11 %	0,11 %
Embracer Group AB Shs B	Communication	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	-0,07 %	0,11 %	0,11 %
Addtech B	Industrials	3,01 %	1,05 %	1,97 %	0,43 %	0,12 %	0,11 %	0,11 %
ELECTROLUX AB B	Consumer	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	-0,08 %	0,10 %	0,10 %
NIBE Industrier B	Industrials	0,00 %	0,86 %	-0,86 %	0,00 %	0,05 %	0,10 %	0,10 %
Camurus	Health Care	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,04 %	0,10 %	0,10 %
Holmen AB ser. B	Materials	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	-0,04 %	0,10 %	0,10 %
Dometic Group	Consumer	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,06 %	0,09 %	0,09 %
Vitrolife	Health Care	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	-0,07 %	0,09 %	0,09 %
Castellum	Real Estate	0,00 %	0,52 %	-0,52 %	0,00 %	0,00 %	0,09 %	0,09 %
AFRY B	Industrials	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	-0,06 %	0,09 %	0,09 %
Wihlborgs	Real Estate	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	-0,04 %	0,09 %	0,09 %
Hexpol	Materials	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,04 %	0,08 %	0,08 %
Sectra B	Health Care	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	0,01 %	0,08 %	0,08 %
Husqvarna B	Industrials	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	-0,04 %	0,08 %	0,08 %
MIPS	Consumer	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	-0,05 %	0,08 %	0,08 %
Nyfosa	Real Estate	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	-0,04 %	0,07 %	0,07 %
Beijer Alma B	Industrials	3,28 %	0,00 %	3,28 %	0,39 %	0,00 %	0,07 %	0,07 %
Clas Ohlson B	Consumer	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	0,08 %	-0,06 %	-0,06 %
SSAB B	Materials	0,00 %	0,57 %	-0,57 %	0,00 %	0,14 %	-0,06 %	-0,06 %
Industrivärden AB ser. A	Financials	0,00 %	0,76 %	-0,76 %	0,00 %	0,18 %	-0,09 %	-0,09 %
INVESTOR AB A	Financials	0,00 %	2,00 %	-2,00 %	0,00 %	0,38 %	-0,10 %	-0,10 %
Alfa Laval	Industrials	0,00 %	1,90 %	-1,90 %	0,00 %	0,34 %	-0,11 %	-0,11 %
Industrivärden AB ser. C	Financials	0,00 %	0,92 %	-0,92 %	0,00 %	0,21 %	-0,11 %	-0,11 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	1,97 %	0,49 %	1,48 %	0,05 %	-0,01 %	-0,12 %	-0,12 %
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	Health Care	0,00 %	0,93 %	-0,93 %	0,00 %	0,26 %	-0,16 %	-0,16 %
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Financials	0,00 %	3,39 %	-3,39 %	0,00 %	0,76 %	-0,19 %	-0,19 %
Nordea (Sek)	Financials	0,00 %	1,07 %	-1,07 %	0,00 %	0,38 %	-0,21 %	-0,21 %
Hennes & Mauritz B	Consumer	0,00 %	1,05 %	-1,05 %	0,00 %	0,38 %	-0,22 %	-0,22 %
Svenska Handelsbanken ser. A	Financials	0,00 %	2,33 %	-2,33 %	0,00 %	0,59 %	-0,22 %	-0,22 %
ASSA ABLOY AB ser. B	Industrials	6,42 %	4,12 %	2,31 %	0,52 %	0,59 %	-0,23 %	-0,20 %
Byggmax Group	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,07 %	0,00 %	-0,23 %	-0,23 %
Addlife B	Health Care	4,31 %	0,21 %	4,10 %	0,22 %	0,00 %	-0,24 %	-0,21 %
Telia Co	Communication	0,00 %	1,44 %	-1,44 %	0,00 %	0,43 %	-0,28 %	-0,28 %
Fenix Outdoor B	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,23 %	0,00 %	-0,29 %	-0,29 %
Tele2 B	Communication	0,00 %	1,39 %	-1,39 %	0,00 %	0,49 %	-0,35 %	-0,35 %
Investor B	Financials	0,00 %	7,42 %	-7,42 %	0,00 %	1,47 %	-0,45 %	-0,45 %
Boliden	Materials	0,00 %	1,82 %	-1,82 %	0,00 %	0,65 %	-0,46 %	-0,46 %
Lifco	Industrials	2,34 %	0,81 %	1,52 %	-0,50 %	-0,21 %	-0,48 %	-0,50 %
Beijer Ref	Industrials	3,00 %	0,00 %	3,00 %	-0,15 %	0,01 %	-0,55 %	-0,54 %
EQT	Financials	6,03 %	2,26 %	3,77 %	-0,30 %	-0,15 %	-0,57 %	-0,62 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	5,14 %	2,77 %	2,36 %	0,01 %	0,17 %	-0,58 %	-0,56 %
Essity B	Consumer Staples	4,13 %	1,81 %	2,32 %	-0,77 %	-0,31 %	-0,70 %	-0,72 %
Ericsson LM ser. B	Information Technology	0,00 %	2,70 %	-2,70 %	0,00 %	1,12 %	0,71 %	0,71 %

# ODIN Sverige A SEK - 31.03.2026

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Sweco B	Industrials	1,37 %	0,35 %	1,02 %	-0,56 %	-0,13 %	-0,73 %	-0,72 %
Hexagon B	Information Technology	5,87 %	2,46 %	3,41 %	-0,84 %	-0,45 %	-0,73 %	-0,75 %
SAAB AB Ordinary Shares - Class B	Industrials	0,00 %	2,59 %	-2,59 %	0,00 %	1,06 %	-0,75 %	-0,75 %
Sagax B	Real Estate	1,59 %	0,48 %	1,11 %	-0,50 %	-0,09 %	-0,84 %	-0,85 %
Hemnet	Communication	0,62 %	0,09 %	0,52 %	-1,12 %	-0,22 %	-1,13 %	-1,14 %
Inwido	Industrials	2,61 %	0,00 %	2,61 %	-0,72 %	0,00 %	-1,14 %	-1,14 %
Swedbank	Financials	0,00 %	3,95 %	-3,95 %	0,00 %	1,69 %	-1,16 %	-1,16 %
Indutrade	Industrials	4,66 %	0,74 %	3,92 %	-0,86 %	-0,23 %	-1,21 %	-1,20 %
Thule Group	Consumer	3,20 %	0,28 %	2,91 %	-1,04 %	-0,12 %	-1,30 %	-1,33 %
Medicover B	Health Care	3,62 %	0,18 %	3,44 %	-1,04 %	0,00 %	-1,37 %	-1,43 %
Addnode Group B	Information Technology	2,80 %	0,11 %	2,69 %	-1,28 %	-0,05 %	-1,72 %	-1,73 %
Sandvik	Industrials	0,00 %	4,72 %	-4,72 %	0,00 %	2,20 %	-1,73 %	-1,73 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

# ODIN Sverige A SEK - 31.03.2026

## Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Materials	0,02 %	4,32 %	-4,31 %	0,00 %	0,52 %	0,00 %	0,07 %	0,07 %
Consumer staples	6,70 %	2,97 %	3,73 %	0,30 %	-0,20 %	0,78 %	-0,76 %	0,03 %
Utilities	0,00 %	0,01 %	-0,01 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Energy	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	0,00 %	0,05 %	0,00 %	-0,04 %	-0,04 %
Real estate	1,59 %	3,66 %	-2,07 %	-0,50 %	-0,23 %	-0,46 %	0,27 %	-0,18 %
Health care	14,60 %	6,91 %	7,69 %	0,85 %	0,74 %	-0,58 %	0,02 %	-0,57 %
Consumer discretionary	3,20 %	4,55 %	-1,36 %	-1,34 %	-0,21 %	-1,52 %	0,50 %	-1,01 %
Telecommunication services	0,62 %	3,16 %	-2,55 %	-1,12 %	0,62 %	-1,42 %	-0,21 %	-1,62 %
Financials	13,51 %	24,11 %	-10,60 %	1,56 %	5,50 %	-1,10 %	-0,98 %	-2,08 %
Information technology	15,43 %	7,52 %	7,90 %	-1,78 %	0,37 %	-2,65 %	-0,39 %	-3,03 %
Industrials	43,23 %	42,64 %	0,59 %	3,82 %	7,15 %	-4,07 %	0,24 %	-3,83 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

## Sector weights for portfolio and benchmark (%)

