



**ODIN Sverige C SEK pr 31.12.2023**  
**Performance Report**  
31.12.2023



# ODIN Sverige C SEK pr 31.12.2023



## Fund facts

Portfolio Manager	Hans Christian Bratterud
Manager Since	14.08.2020
Portfolio Manager	Jonathan Schönback
Manager Since	09.06.2020
Portfolio Manager	Carolina Ahnemark
Manager Since	01.06.2023
Fund inception date	28.10.1994
C-Class inception date	31.10.1994
Management fee	1,20 %
Annual fee (Last year)	1,20 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	SBXCAP
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	100 SEK
Fund Size	16 761 mill SEK
Base Currency	SEK
Dagligt handlad	Ja
ISIN Code	NO0010924764

## Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio	Benchmark
Active Share	0,70	
Sharpe Ratio	0,11	0,42
Standard Deviation *)	24,91	19,63
Alpha	-6,54	
Beta	1,18	
Tracking Error	9,82	
Information Ratio	-0,56	
Risk Level	6 (av 7)	

\*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

## Market Cap (bn NOK)

>500	16,15 %
100-500	25,91 %
20-100	38,35 %
<20	16,52 %

Signatory of:

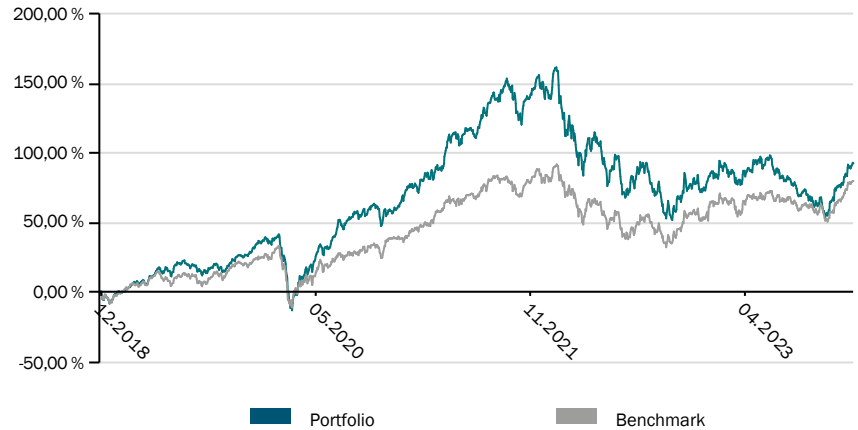


## Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	7,90	11,31	11,31	3,45	15,36	13,38	16,28
Benchmark, annualised	7,78	17,69	17,69	8,89	13,91	10,42	11,50
Portfolio, accumulated	-	-	-	10,76	104,54	250,86	8 013,09
Benchmark, accumulated	-	-	-	29,23	91,96	169,26	2 284,96

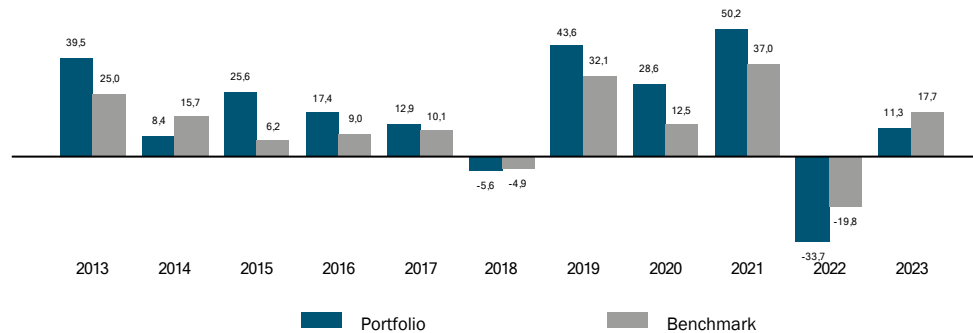
\* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

## 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

	31.12.2023
Atlas Copco AB ser. B	8,25 %
ASSA ABLOY AB ser. B	6,67 %
Astra Zeneca (SEK)	5,25 %
Hexagon B	5,23 %
Nordnet	3,67 %
Munters Group	3,61 %
Essity B	3,58 %
Beijer Alma B	3,51 %
Fenix Outdoor B	3,33 %
Sagax B	3,31 %

## Geographic Allocation

	31.12.2023	
	Portfolio	Index
Sweden	88,97 %	93,95 %
United Kingdom	5,25 %	3,09 %
Switzerland	2,66 %	2,47 %
Finland	0,04 %	0,00 %

## Sector Allocation

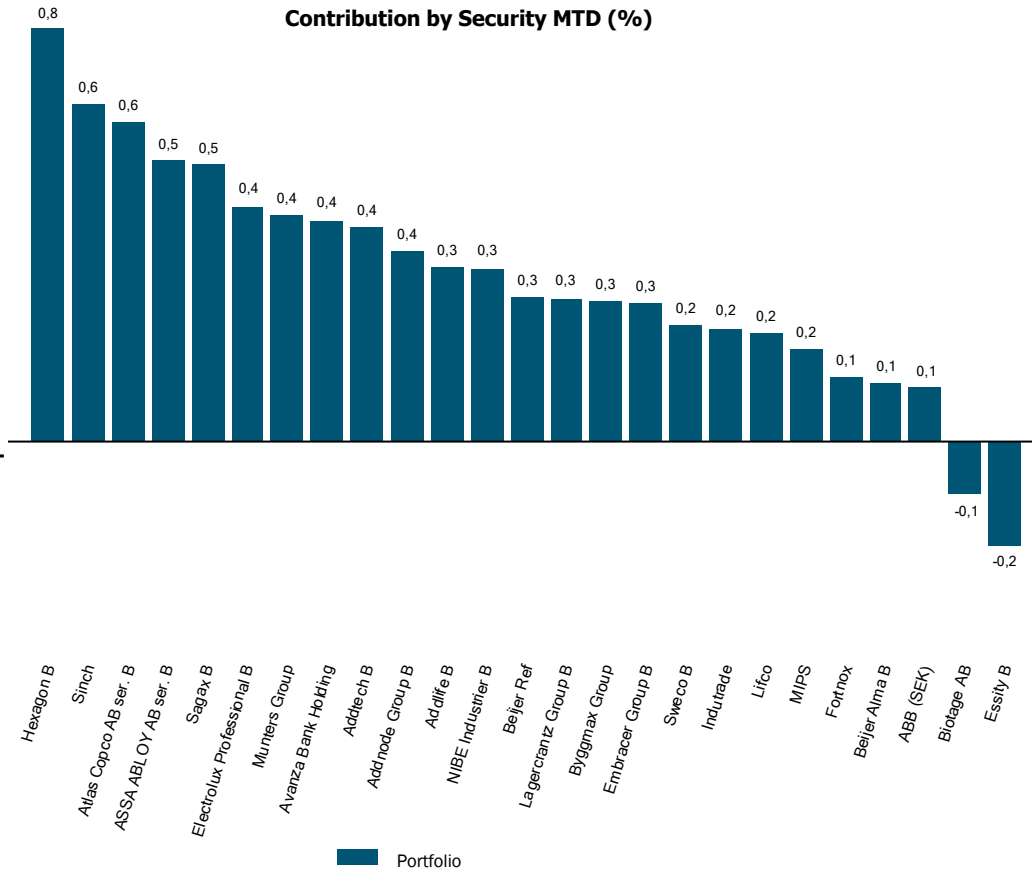
	31.12.2023	
	Portfolio	Index
Industrials	46,55 %	39,56 %
Information technology	15,77 %	8,25 %
Health care	7,85 %	6,04 %
Consumer discretionary	7,37 %	7,63 %
Financials	6,80 %	22,82 %
Consumer staples	5,53 %	3,18 %
Telecommunication services	3,69 %	2,71 %
Real estate	3,31 %	4,88 %
Materials	0,04 %	4,73 %

# ODIN Sverige C SEK pr 31.12.2023

## Top Contributors last month (SEK)

Hexagon B	0,76 %
Sinch	0,62 %
Atlas Copco AB ser. B	0,59 %
ASSA ABLOY AB ser. B	0,52 %
Sagax B	0,51 %
Electrolux Professional B	0,43 %
Munters Group	0,42 %
Avanza Bank Holding	0,41 %
Addtech B	0,39 %
Addnode Group B	0,35 %

## Contribution by Security MTD (%)



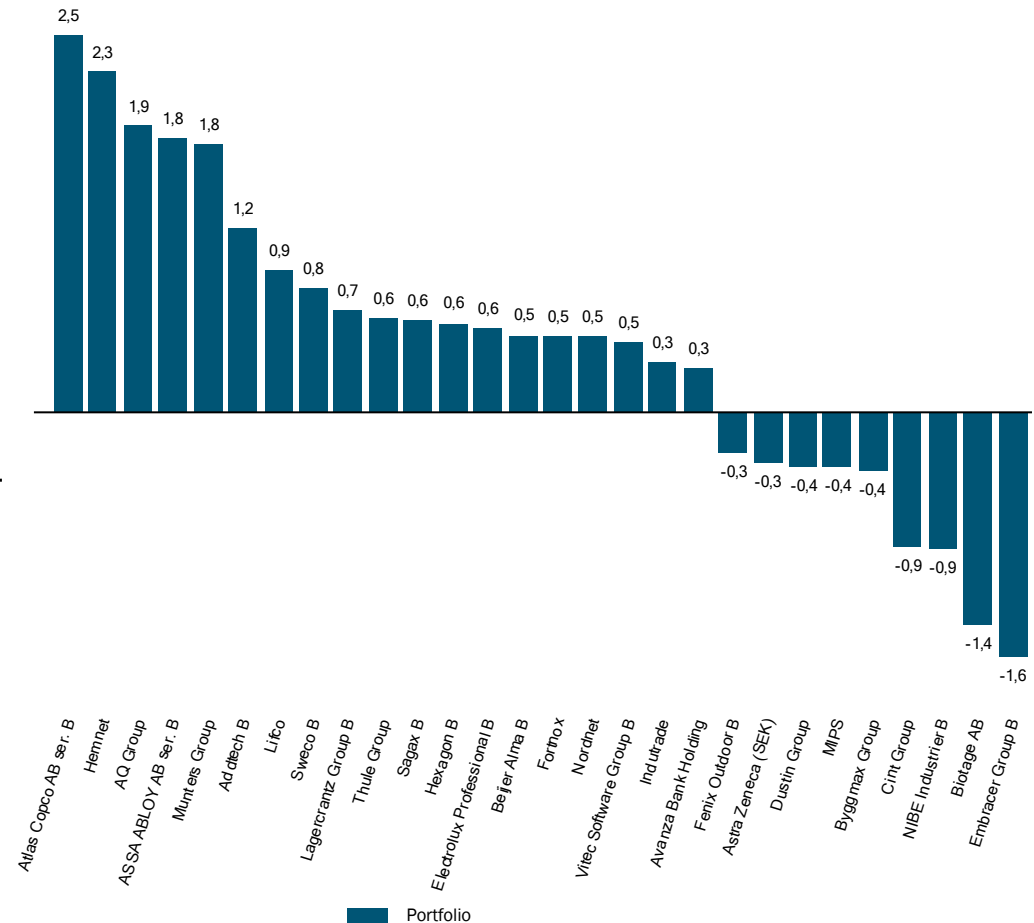
## Bottom Contributors last month (SEK)

Essity B	-0,19 %
Biotage AB	-0,10 %

## Top Contributors YTD (SEK)

Atlas Copco AB ser. B	2,51 %
Hemnet	2,26 %
AQ Group	1,91 %
ASSA ABLOY AB ser. B	1,82 %
Munters Group	1,79 %
Addtech B	1,23 %
Lifco	0,95 %
Sweco B	0,83 %
Lagercrantz Group B	0,68 %
Thule Group	0,63 %

## Contribution by Security YTD (%)



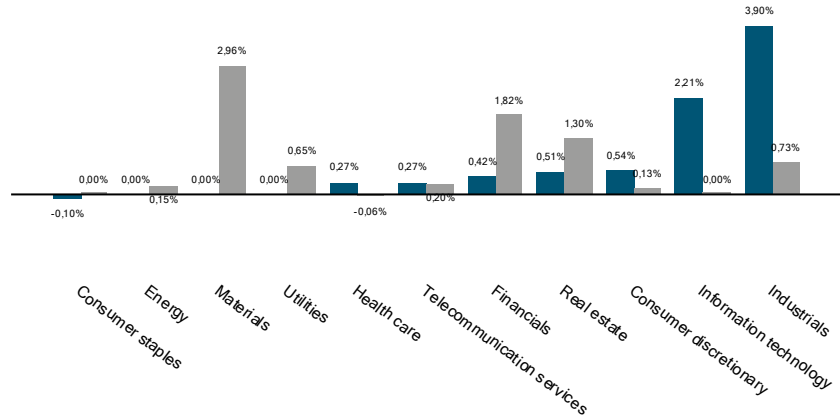
## Bottom Contributors YTD (SEK)

Embracer Group B	-1,61 %
Biotage AB	-1,40 %
NIBE Industrier B	-0,90 %
Cint Group	-0,89 %
Byggmax Group	-0,39 %
MIPS	-0,35 %
Dustin Group	-0,35 %
Astra Zeneca (SEK)	-0,32 %
Fenix Outdoor B	-0,26 %
Essity B	-0,19 %

# ODIN Sverige C SEK pr 31.12.2023

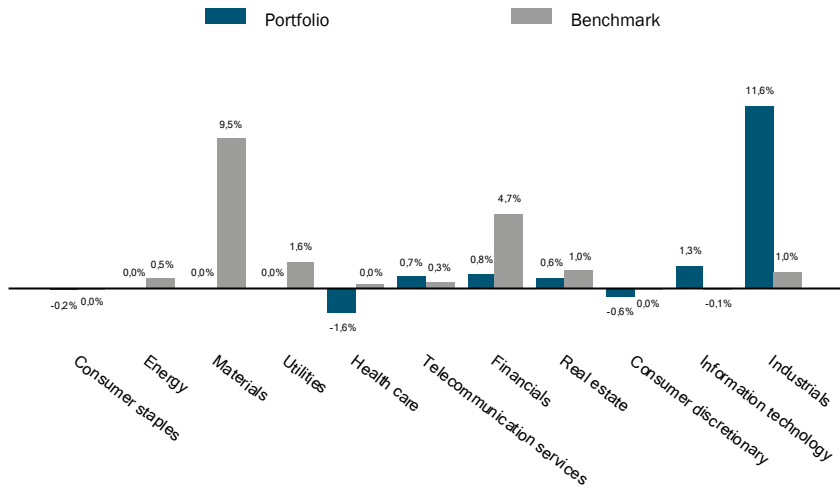
## MTD - Contribution by Sector

Industrials	3,90 %
Information technology	2,21 %
Consumer discretionary	0,54 %
Real estate	0,51 %
Financials	0,42 %
Telecommunication services	0,27 %
Health care	0,27 %
Consumer staples	-0,10 %



## YTD - Contribution by Sector

Industrials	11,61 %
Information technology	1,30 %
Financials	0,80 %
Telecommunication services	0,65 %
Real estate	0,61 %
Consumer staples	-0,18 %
Consumer discretionary	-0,59 %
Health care	-1,64 %



# ODIN Sverige C SEK pr 31.12.2023

## Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Allocation	Sum Attribution
Hemnet	Communication Services	2,30 %	0,26 %	2,05 %	2,26 %	0,13 %	1,80 %	1,79 %
AQ Group	Industrials	3,02 %	0,00 %	3,02 %	1,91 %	0,00 %	1,45 %	1,45 %
Munters Group	Industrials	3,61 %	0,32 %	3,29 %	1,79 %	0,04 %	1,17 %	1,18 %
Addtech B	Industrials	2,64 %	0,84 %	1,80 %	1,23 %	0,01 %	0,89 %	0,85 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	8,25 %	3,05 %	5,20 %	2,51 %	1,03 %	0,80 %	0,78 %
Boliden	Materials	0,00 %	1,29 %	-1,29 %	0,00 %	-0,23 %	0,56 %	0,56 %
Lifco	Industrials	1,92 %	0,81 %	1,10 %	0,95 %	0,08 %	0,54 %	0,53 %
Sweco B	Industrials	2,82 %	0,40 %	2,42 %	0,83 %	0,14 %	0,38 %	0,37 %
ASSA ABLOY AB ser. B	Industrials	6,67 %	4,05 %	2,62 %	1,82 %	1,17 %	0,38 %	0,36 %
Thule Group	Consumer Discretionary	1,64 %	0,43 %	1,21 %	0,63 %	0,12 %	0,32 %	0,32 %
Viaplay Group AB Ordinary Shares Class B	Communication Services	0,00 %	0,01 %	-0,01 %	0,00 %	-0,24 %	0,28 %	0,28 %
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	Real Estate	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	-0,22 %	0,28 %	0,28 %
Ericsson LM ser. B	Information Technology	0,00 %	2,54 %	-2,54 %	0,00 %	0,23 %	0,28 %	0,28 %
HEXATRONIC GROUP AB	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,22 %	0,28 %	0,28 %
Lagercrantz Group B	Information Technology	1,77 %	0,38 %	1,39 %	0,68 %	0,11 %	0,26 %	0,24 %
KINNEVIK INVESTMENT AB B	Financials	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	-0,15 %	0,25 %	0,25 %
Fortnox	Information Technology	1,51 %	0,42 %	1,10 %	0,51 %	0,11 %	0,22 %	0,21 %
Electrolux Professional B	Industrials	2,30 %	0,00 %	2,30 %	0,56 %	0,00 %	0,22 %	0,22 %
ELECTROLUX AB B	Consumer Discretionary	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	-0,13 %	0,21 %	0,21 %
VOLVO CAR AB CLASS B	Consumer Discretionary	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	-0,14 %	0,21 %	0,21 %
Vitec Software Group B	Information Technology	1,57 %	0,30 %	1,27 %	0,47 %	0,09 %	0,20 %	0,20 %
Telia Co	Communication Services	0,00 %	0,87 %	-0,87 %	0,00 %	0,03 %	0,17 %	0,17 %
Bravida Holding	Industrials	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,10 %	0,16 %	0,16 %
Castellum	Real Estate	0,00 %	0,90 %	-0,90 %	0,00 %	0,29 %	-0,16 %	-0,16 %
Balder B	Real Estate	0,00 %	0,69 %	-0,69 %	0,00 %	0,27 %	-0,16 %	-0,16 %
Saab B	Industrials	0,00 %	0,71 %	-0,71 %	0,00 %	0,27 %	-0,16 %	-0,16 %
Avanza Bank Holding	Financials	3,13 %	0,00 %	3,13 %	0,29 %	0,00 %	-0,19 %	-0,19 %
Dometic Group	Consumer Discretionary	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,12 %	0,13 %	-0,20 %	-0,22 %
EQT	Financials	0,00 %	1,59 %	-1,59 %	0,00 %	0,44 %	-0,20 %	-0,20 %
NIBE Industrier B	Industrials	2,43 %	1,78 %	0,65 %	-0,90 %	-0,76 %	-0,22 %	-0,23 %
Trelleborg B	Industrials	0,00 %	1,08 %	-1,08 %	0,00 %	0,42 %	-0,23 %	-0,23 %
SSAB B	Materials	0,00 %	0,71 %	-0,71 %	0,00 %	0,36 %	-0,24 %	-0,24 %
Alfa Laval	Industrials	0,00 %	1,72 %	-1,72 %	0,00 %	0,55 %	-0,26 %	-0,26 %
Axfood	Consumer Staples	1,95 %	0,42 %	1,53 %	0,00 %	0,00 %	-0,26 %	-0,26 %
Astra Zeneca (SEK)	Health Care	5,25 %	3,09 %	2,16 %	-0,32 %	-0,08 %	-0,27 %	-0,30 %
Addlife B	Health Care	2,61 %	0,18 %	2,43 %	0,09 %	0,01 %	-0,35 %	-0,36 %
Essity B	Consumer Staples	3,58 %	2,16 %	1,42 %	-0,19 %	-0,13 %	-0,44 %	-0,44 %
Investor B	Financials	0,00 %	6,13 %	-6,13 %	0,00 %	1,53 %	-0,45 %	-0,45 %
Beijer Ref	Industrials	2,41 %	0,00 %	2,41 %	-0,04 %	-0,11 %	-0,51 %	-0,33 %
ABB (SEK)	Industrials	2,66 %	2,47 %	0,18 %	0,16 %	0,88 %	-0,53 %	-0,54 %
MIPS	Consumer Discretionary	1,09 %	0,14 %	0,95 %	-0,35 %	-0,03 %	-0,54 %	-0,55 %
Hennes & Mauritz B	Consumer Discretionary	0,00 %	1,58 %	-1,58 %	0,00 %	0,78 %	-0,55 %	-0,55 %
Sinch	Information Technology	3,02 %	0,37 %	2,66 %	-0,03 %	0,00 %	-0,55 %	-0,54 %
Addnode Group B	Information Technology	2,67 %	0,00 %	2,67 %	-0,04 %	-0,04 %	-0,59 %	-0,63 %
Dustin Group	Information Technology	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,35 %	0,00 %	-0,59 %	-0,59 %
Bygghem Group	Consumer Discretionary	1,31 %	0,00 %	1,31 %	-0,39 %	0,00 %	-0,70 %	-0,70 %
Fenix Outdoor B	Consumer Discretionary	3,33 %	0,00 %	3,33 %	-0,26 %	0,00 %	-1,04 %	-1,04 %
Cint Group	Information Technology	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,89 %	-0,09 %	-1,18 %	-1,11 %
ATLAS COPCO AB A	Industrials	0,00 %	5,98 %	-5,98 %	0,00 %	2,27 %	-1,28 %	-1,28 %
Volvo B	Industrials	0,00 %	5,73 %	-5,73 %	0,00 %	2,21 %	-1,34 %	-1,34 %
Biotage AB	Health Care	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-1,40 %	-0,05 %	-1,85 %	-1,82 %
Embracer Group B	Communication Services	1,39 %	0,37 %	1,02 %	-1,61 %	0,04 %	-2,29 %	-2,30 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

# ODIN Sverige C SEK pr 31.12.2023

## Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Industrials	46,55 %	39,56 %	6,99 %	11,61 %	9,45 %	1,59 %	0,36 %	1,95 %
Materials	0,04 %	4,73 %	-4,69 %	0,00 %	0,51 %	0,00 %	0,50 %	0,50 %
Telecommunication services	3,69 %	2,71 %	0,98 %	0,65 %	-0,02 %	0,44 %	-0,29 %	0,15 %
Utilities	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	0,00 %	-0,05 %	0,00 %	0,07 %	0,07 %
Energy	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,04 %	0,04 %
Real estate	3,31 %	4,88 %	-1,57 %	0,61 %	0,98 %	-0,03 %	0,00 %	-0,03 %
Consumer staples	5,53 %	3,18 %	2,35 %	-0,18 %	0,02 %	-0,27 %	-0,48 %	-0,75 %
Financials	6,80 %	22,82 %	-16,02 %	0,80 %	4,71 %	-0,13 %	-0,81 %	-0,94 %
Information technology	15,77 %	8,25 %	7,52 %	1,30 %	1,04 %	-0,97 %	-0,52 %	-1,49 %
Health care	7,85 %	6,04 %	1,82 %	-1,64 %	0,29 %	-1,93 %	-0,41 %	-2,34 %
Consumer discretionary	7,37 %	7,63 %	-0,26 %	-0,59 %	1,61 %	-3,57 %	0,64 %	-2,92 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

## Sector weights for portfolio and benchmark (%)

