

ODIN Global A SEK 28.02.2025
Performance Report
28.02.2025





Fund facts

Portfolio Manager	Harald Nissen
Manager Since	01.07.2015
Portfolio Manager	Håvard Opland
Manager Since	01.09.2016
Fund inception date	12.11.1999
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)	Morningstar DM LM NR USD
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	10 000 000 SEK
Fund Size	22 942 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,89	
Sharpe Ratio	0,52	1,10
Standard Deviation *)	14,15	12,65
Alpha	-5,55	
Beta	0,98	
Tracking Error	6,89	
Information Ratio	-0,95	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

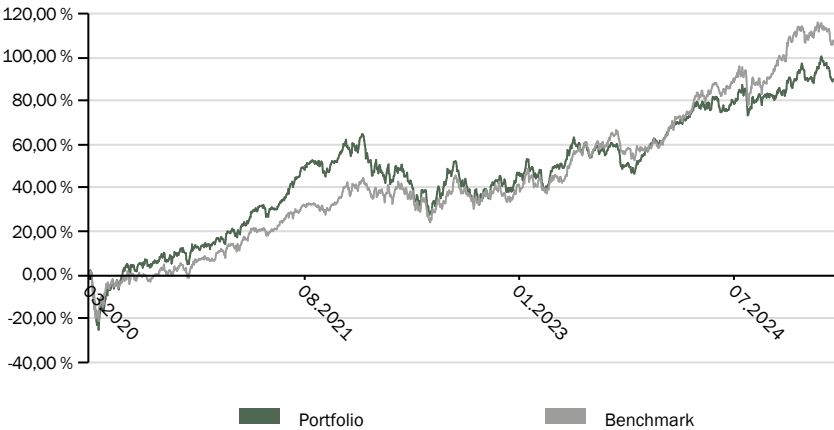
>500	53,76 %
100-500	21,08 %
20-100	18,49 %
<20	5,20 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-5,18	0,35	10,95	8,91	13,66	11,81	8,07
Benchmark, annualised	-3,66	-0,18	19,77	14,61	15,71	12,44	7,17
Portfolio, accumulated	-	-	-	29,28	90,01	205,49	611,09
Benchmark,	-	-	-	50,70	107,77	223,04	475,30

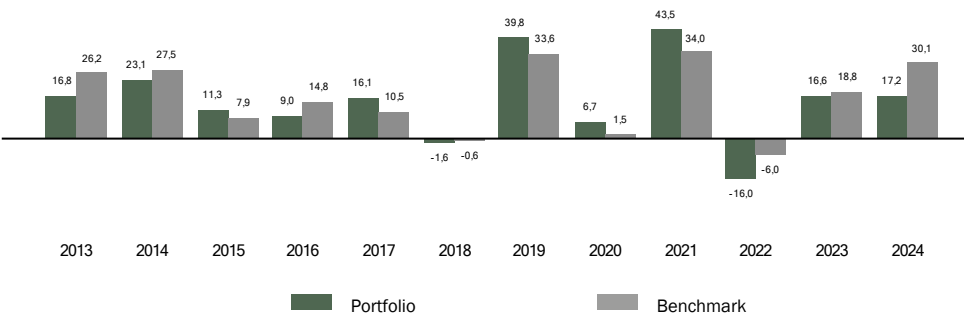
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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:

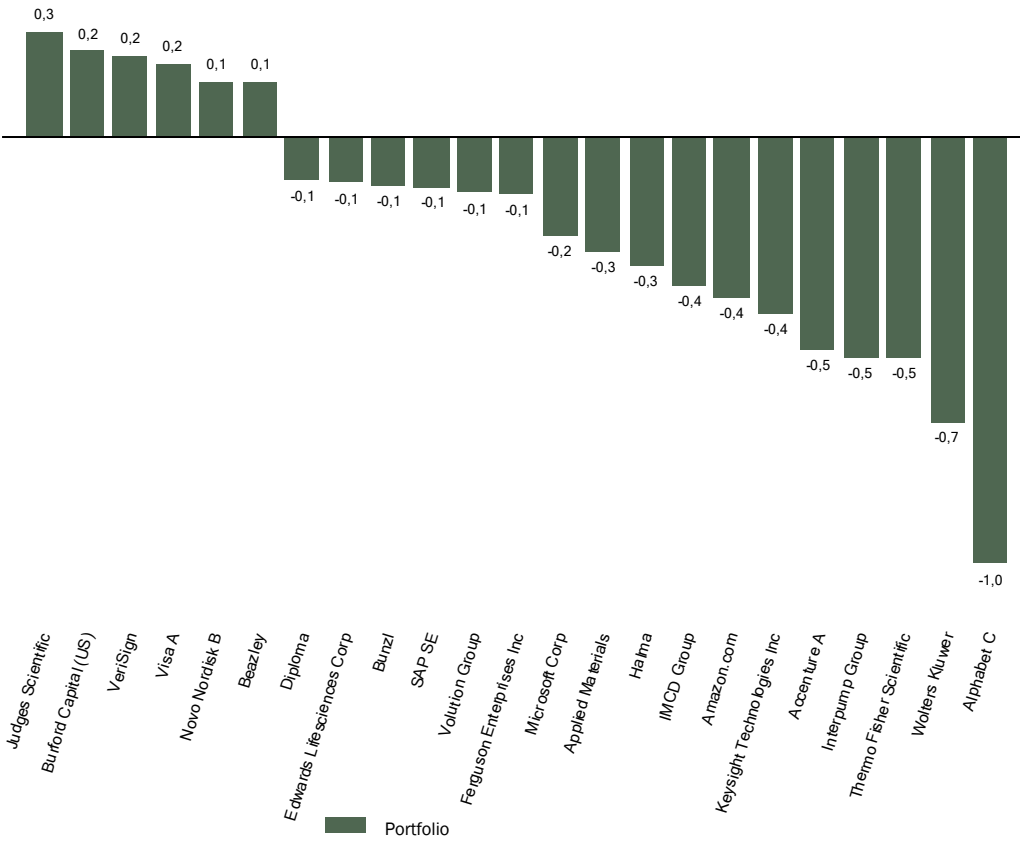


Top 10 holdings		Geographic Allocation		Sector Allocation	
	28.02.2025		28.02.2025		28.02.2025
Visa A	5,90 %				
Alphabet C	4,77 %	USA	46,71 %	Information technology	31,62 %
Beazley	4,55 %	United Kingdom	22,70 %	Industrials	27,31 %
Constellation Software	4,46 %	Netherlands	7,32 %	Financials	16,56 %
IMCD Group	4,16 %	Canada	5,58 %	Health care	15,78 %
Accenture A	3,92 %	Denmark	3,52 %	Telecommunication services	4,77 %
Diploma	3,73 %	Switzerland	3,30 %	Consumer discretionary	2,76 %
Novo Nordisk B	3,52 %	Germany	3,11 %	Consumer staples	0,01 %
Thermo Fisher Scientific	3,48 %	Sweden	2,90 %		
Microsoft Corp	3,48 %	Italy	1,98 %		
		France	1,67 %		

Top Contributors last month (SEK)

Judges Scientific	0,25 %
Burford Capital (US)	0,21 %
VeriSign	0,19 %
Visa A	0,18 %
Novo Nordisk B	0,13 %
Beazley	0,13 %

Contribution by Security MTD (%)



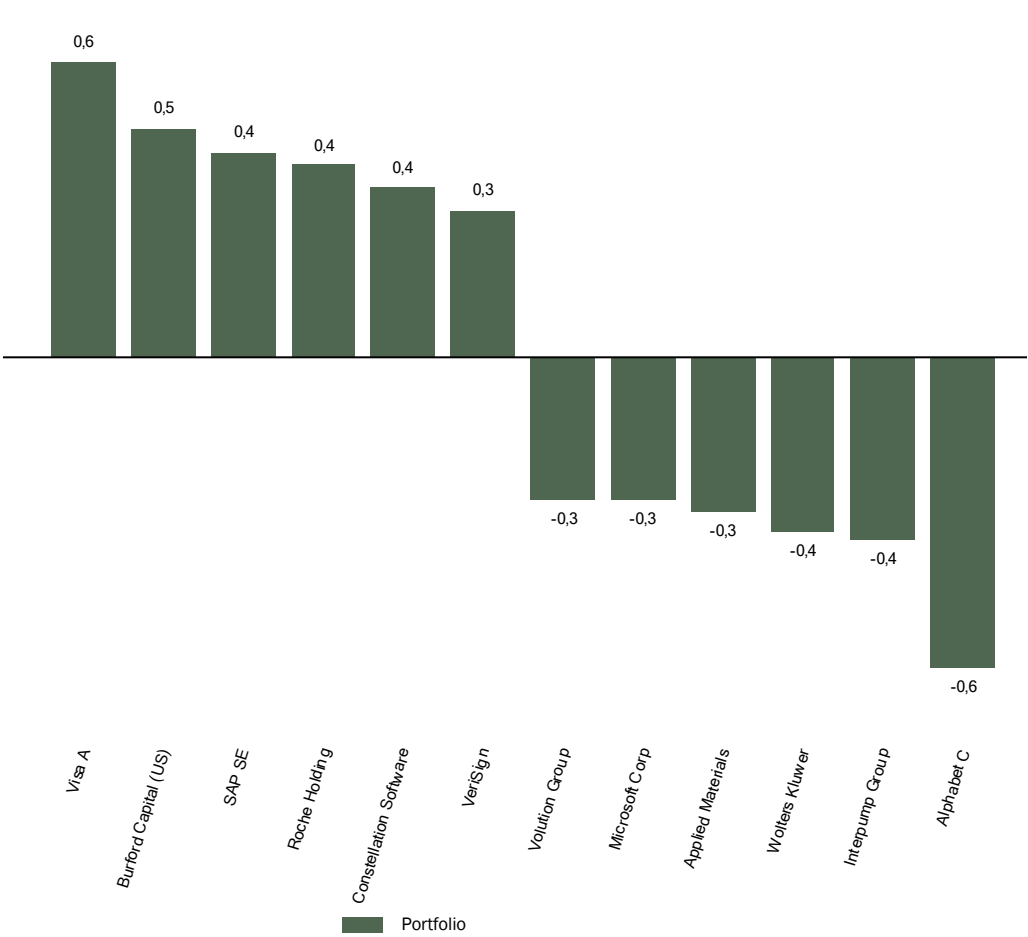
Bottom Contributors last month (SEK)

Alphabet C	-1,04 %
Wolters Kluwer	-0,69 %
Thermo Fisher Scientific	-0,54 %
Interpump Group	-0,54 %
Accenture A	-0,52 %
Keysight Technologies Inc	-0,43 %
Amazon.com	-0,39 %
IMCD Group	-0,36 %
Halma	-0,31 %
Applied Materials	-0,28 %

Top Contributors YTD (SEK)

Visa A	0,61 %
Burford Capital (US)	0,47 %
SAP SE	0,42 %
Roche Holding	0,40 %
Constellation Software	0,35 %
VeriSign	0,30 %
Roper Technologies	0,25 %
Beazley	0,22 %
Dassault Systemes	0,21 %
Atlas Copco AB ser. B	0,17 %

Contribution by Security YTD (%)

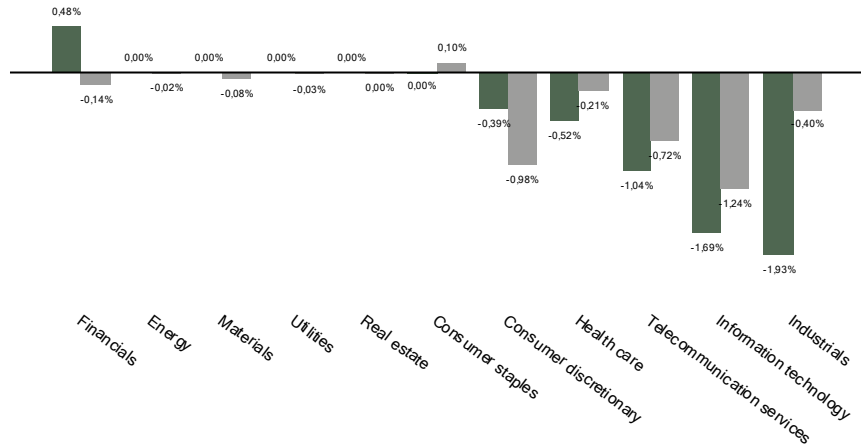


Bottom Contributors YTD (SEK)

Alphabet C	-0,64 %
Interpump Group	-0,37 %
Wolters Kluwer	-0,36 %
Applied Materials	-0,32 %
Microsoft Corp	-0,29 %
Volusion Group	-0,29 %
Judges Scientific	-0,24 %
HDFC Bank - ADR	-0,21 %
Edwards Lifesciences Corp	-0,18 %
Amazon.com	-0,17 %

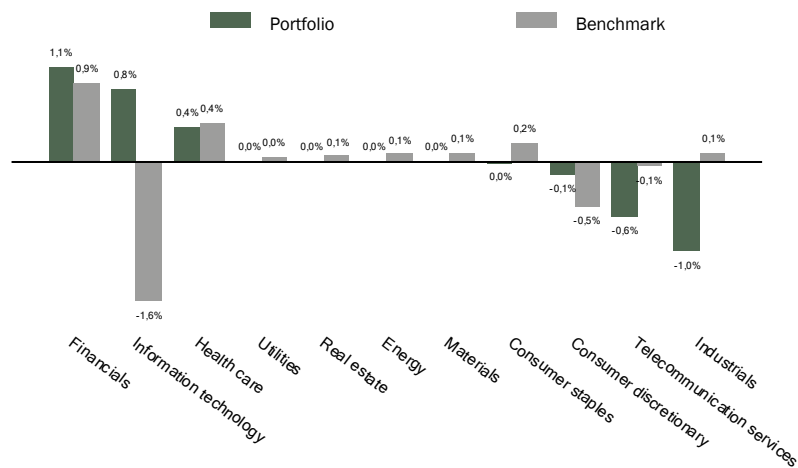
MTD - Contribution by Sector

Financials	0,48 %
Consumer staples	0,00 %
Consumer discretionary	-0,39 %
Health care	-0,52 %
Telecommunication services	-1,04 %
Information technology	-1,69 %
Industrials	-1,93 %



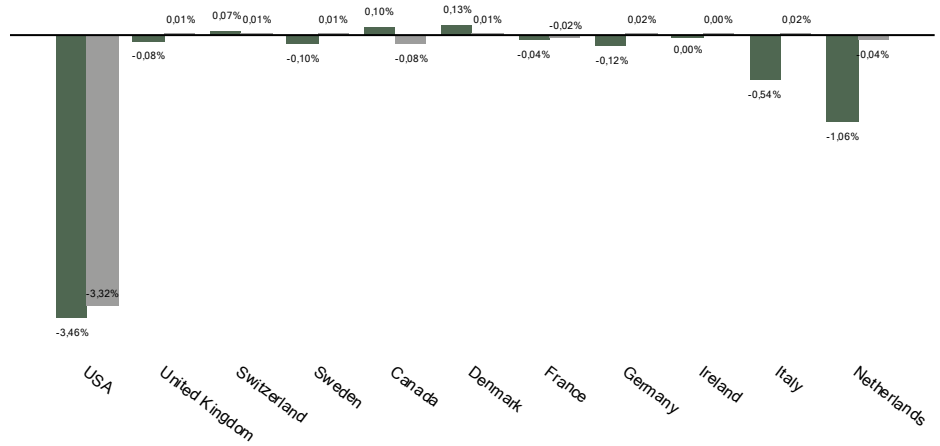
YTD - Contribution by Sector

Financials	1,10 %
Information technology	0,84 %
Health care	0,39 %
Consumer staples	0,00 %
Consumer discretionary	-0,15 %
Telecommunication services	-0,64 %
Industrials	-1,04 %



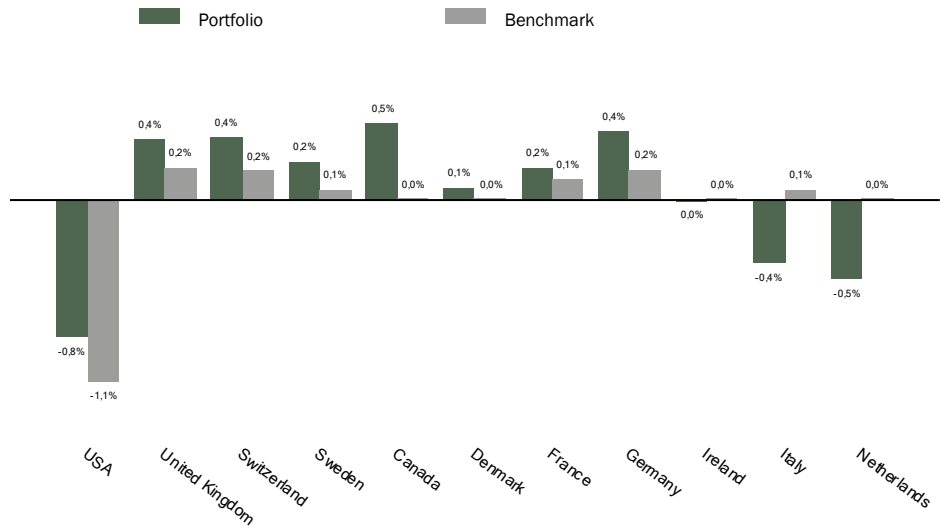
MTD - Contribution by Country

Denmark	0,13 %
Canada	0,10 %
Switzerland	0,07 %
Ireland	0,00 %
France	-0,04 %
United Kingdom	-0,08 %
Sweden	-0,10 %
Germany	-0,12 %
Italy	-0,54 %
Netherlands	-1,06 %



YTD - Contribution by Country

Canada	0,47 %
Germany	0,42 %
Switzerland	0,40 %
United Kingdom	0,38 %
Sweden	0,24 %
France	0,21 %
Denmark	0,08 %
Ireland	0,00 %
Austria	0,00 %
Italy	-0,38 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
SAP SE	Information Technology	3,11 %	0,36 %	2,74 %	1,93 %	0,15 %	1,14 %	1,13 %
Beazley	Financials	4,55 %	0,01 %	4,54 %	1,57 %	0,00 %	0,82 %	0,80 %
VeriSign	Information Technology	2,97 %	0,02 %	2,94 %	0,91 %	0,01 %	0,67 %	0,66 %
Visa A	Financials	5,90 %	0,91 %	4,99 %	1,60 %	0,25 %	0,63 %	0,64 %
Diploma	Industrials	3,73 %	0,01 %	3,71 %	1,10 %	0,00 %	0,49 %	0,47 %
Constellation Software	Information Technology	4,46 %	0,10 %	4,36 %	1,17 %	0,03 %	0,38 %	0,40 %
Roche Holding	Health Care	3,28 %	0,33 %	2,95 %	1,06 %	0,10 %	0,36 %	0,37 %
Intercontinental Exchange	Financials	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,55 %	0,04 %	0,34 %	0,32 %
ADVANCED MICRO DEVICES	Information Technology	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,23 %	0,33 %	0,33 %
Volution Group	Industrials	2,45 %	0,00 %	2,45 %	0,84 %	0,00 %	0,31 %	0,31 %
ASML HLDG	Information Technology	0,00 %	0,40 %	-0,40 %	0,00 %	-0,13 %	0,24 %	0,24 %
Keysight Technologies Inc	Information Technology	2,93 %	0,04 %	2,89 %	0,45 %	0,00 %	0,24 %	0,25 %
Halma	Information Technology	3,14 %	0,02 %	3,12 %	0,75 %	0,00 %	0,22 %	0,21 %
MERCK & CO	Health Care	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	-0,12 %	0,22 %	0,22 %
Microsoft Corp	Information Technology	3,48 %	4,28 %	-0,80 %	0,10 %	0,03 %	0,20 %	0,28 %
INTEL CORP	Information Technology	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,13 %	0,18 %	0,18 %
Alphabet C	Communication	4,77 %	1,20 %	3,57 %	1,16 %	0,33 %	0,17 %	0,23 %
TOYOTA MOTOR CORP	Consumer	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,09 %	0,16 %	0,16 %
ADOBE	Information Technology	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	-0,08 %	0,15 %	0,15 %
UnitedHealth Group	Health Care	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	0,02 %	0,14 %	0,14 %
AT&T Inc	Communication	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	0,14 %	-0,10 %	-0,10 %
Berkshire Hathaway B	Financials	0,00 %	1,12 %	-1,12 %	0,00 %	0,29 %	-0,10 %	-0,10 %
Alphabet Inc Class A	Communication	0,00 %	1,44 %	-1,44 %	0,00 %	0,38 %	-0,11 %	-0,11 %
Topicus	Information Technology	1,11 %	0,00 %	1,11 %	0,13 %	0,00 %	-0,11 %	-0,11 %
HSBC HOLDINGS (GB)	Financials	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	0,16 %	-0,11 %	-0,11 %
GENERAL ELECTRIC CO	Industrials	0,00 %	0,32 %	-0,32 %	0,00 %	0,16 %	-0,12 %	-0,12 %
WAL-MART STORES	Consumer Staples	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	0,17 %	-0,12 %	-0,12 %
Bunzl	Industrials	3,09 %	0,02 %	3,07 %	0,51 %	0,00 %	-0,14 %	-0,15 %
PHILIP MORRIS INT	Consumer Staples	0,00 %	0,35 %	-0,35 %	0,00 %	0,18 %	-0,14 %	-0,14 %
Apple Inc.	Information Technology	0,00 %	5,29 %	-5,29 %	0,00 %	0,08 %	-0,14 %	-0,14 %
COSTCO WHOLESALE CORP	Consumer Staples	0,00 %	0,67 %	-0,67 %	0,00 %	0,25 %	-0,14 %	-0,14 %
PALANTIR TECHNOLOGIES A	Information Technology	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	-0,18 %
Applied Materials	Information Technology	1,90 %	0,19 %	1,71 %	-0,34 %	-0,04 %	-0,20 %	-0,20 %
NETFLIX	Communication	0,00 %	0,61 %	-0,61 %	0,00 %	0,28 %	-0,21 %	-0,21 %
Roper Technologies	Information Technology	2,94 %	0,09 %	2,85 %	0,36 %	0,01 %	-0,22 %	-0,20 %
TESLA MOTORS	Consumer	0,00 %	1,03 %	-1,03 %	0,00 %	0,38 %	-0,25 %	-0,25 %
BROADCOM	Information Technology	0,00 %	1,30 %	-1,30 %	0,00 %	0,21 %	-0,25 %	-0,25 %
JPMORGAN CHASE & CO	Financials	0,00 %	1,08 %	-1,08 %	0,00 %	0,42 %	-0,25 %	-0,25 %
Burford Capital (US)	Financials	3,00 %	0,00 %	3,00 %	0,22 %	0,00 %	-0,35 %	-0,35 %
Meta Platforms A	Communication	0,00 %	2,11 %	-2,11 %	0,00 %	0,71 %	-0,38 %	-0,38 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	2,90 %	0,03 %	2,87 %	0,15 %	0,00 %	-0,44 %	-0,44 %
Interpump Group	Industrials	1,98 %	0,00 %	1,98 %	-0,43 %	0,00 %	-0,48 %	-0,48 %
Wolters Kluwer	Industrials	3,17 %	0,05 %	3,11 %	0,13 %	0,00 %	-0,61 %	-0,61 %
DCC (GB)	Industrials	0,00 %	0,01 %	-0,01 %	0,19 %	0,00 %	-0,62 %	-0,62 %
IMCD Group	Industrials	4,16 %	0,01 %	4,15 %	0,26 %	0,00 %	-0,76 %	-0,73 %
Accenture A	Information Technology	3,92 %	0,32 %	3,61 %	-0,06 %	-0,01 %	-0,78 %	-0,79 %
Thermo Fisher Scientific	Health Care	3,48 %	0,29 %	3,19 %	-0,12 %	-0,01 %	-0,88 %	-0,85 %
Dassault Systemes	Information Technology	1,67 %	0,02 %	1,65 %	-0,39 %	0,00 %	-0,92 %	-0,94 %
Edwards Lifesciences Corp	Health Care	2,75 %	0,06 %	2,69 %	-0,46 %	-0,01 %	-1,11 %	-1,12 %
Elevance Health Inc	Health Care	2,73 %	0,13 %	2,60 %	-0,55 %	-0,03 %	-1,18 %	-1,17 %
Dollar General Corp	Consumer Staples	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	-0,87 %	-0,02 %	-1,22 %	-1,20 %
NVIDIA	Information Technology	0,00 %	4,12 %	-4,12 %	0,00 %	2,06 %	-1,34 %	-1,34 %
Judges Scientific	Industrials	2,75 %	0,00 %	2,75 %	-0,60 %	0,00 %	-1,39 %	-1,39 %

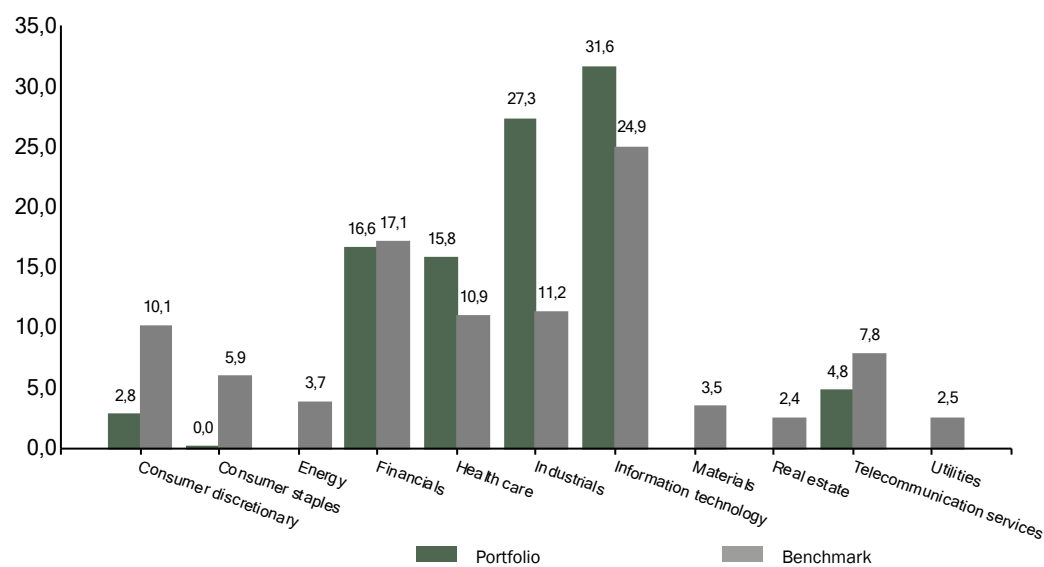
Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Materials	0,00 %	3,48 %	-3,48 %	0,00 %	0,32 %	0,00 %	0,41 %	0,41 %
Energy	0,00 %	3,75 %	-3,75 %	0,00 %	0,51 %	0,00 %	0,33 %	0,33 %
Real estate	0,00 %	2,38 %	-2,38 %	0,00 %	0,36 %	0,00 %	0,13 %	0,13 %
Information technology	31,62 %	24,95 %	6,67 %	4,93 %	4,97 %	-0,20 %	0,07 %	-0,13 %
Utilities	0,00 %	2,50 %	-2,50 %	0,00 %	0,69 %	0,00 %	-0,22 %	-0,22 %
Telecommunication services	4,77 %	7,76 %	-2,99 %	1,16 %	2,13 %	-0,15 %	-0,30 %	-0,45 %
Consumer discretionary	2,76 %	10,14 %	-7,38 %	-0,33 %	1,69 %	-0,99 %	0,37 %	-0,63 %
Consumer staples	0,01 %	5,91 %	-5,90 %	-0,80 %	0,94 %	-1,10 %	0,19 %	-0,91 %
Financials	16,56 %	17,07 %	-0,50 %	4,52 %	5,19 %	-0,94 %	0,01 %	-0,93 %
Health care	15,78 %	10,87 %	4,91 %	-0,24 %	0,92 %	-1,51 %	-0,13 %	-1,64 %
Industrials	27,31 %	11,20 %	16,11 %	2,45 %	1,81 %	-2,17 %	-0,63 %	-2,80 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)



Country attribution analysis

Country	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Germany	3,11 %	2,09 %	1,01 %	1,92 %	0,50 %	1,00 %	0,19 %	1,18 %
Japan	0,00 %	6,07 %	-6,07 %	0,00 %	0,39 %	0,00 %	0,95 %	0,95 %
Switzerland	3,30 %	2,35 %	0,95 %	1,04 %	0,40 %	0,55 %	-0,11 %	0,43 %
Canada	5,58 %	3,15 %	2,43 %	1,31 %	0,64 %	0,17 %	0,23 %	0,40 %
Denmark	3,52 %	0,65 %	2,88 %	-0,16 %	-0,11 %	-0,08 %	0,24 %	0,17 %
Australia	0,00 %	1,83 %	-1,83 %	0,00 %	0,18 %	0,00 %	0,14 %	0,14 %
Hong Kong	0,00 %	0,37 %	-0,37 %	0,00 %	0,05 %	0,00 %	0,03 %	0,03 %
Finland	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Poland	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Portugal	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ireland	0,01 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Norway	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Israel	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	0,04 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Austria	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Belgium	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	0,05 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Singapore	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,08 %	0,00 %	-0,04 %	-0,04 %
Spain	0,00 %	0,65 %	-0,65 %	0,00 %	0,22 %	0,00 %	-0,13 %	-0,13 %
Sweden	2,90 %	0,85 %	2,05 %	0,59 %	0,12 %	-0,01 %	-0,16 %	-0,17 %
Italy	1,98 %	0,62 %	1,36 %	-0,43 %	0,17 %	-0,78 %	0,27 %	-0,52 %
France	1,67 %	2,16 %	-0,49 %	-0,38 %	0,17 %	-0,64 %	-0,09 %	-0,73 %
Netherlands	7,32 %	1,00 %	6,33 %	0,41 %	-0,04 %	0,41 %	-1,23 %	-0,82 %
United Kingdom	22,70 %	3,80 %	18,90 %	4,54 %	0,92 %	-1,59 %	0,57 %	-1,02 %
USA	46,71 %	73,14 %	-26,43 %	2,84 %	15,61 %	-6,22 %	-0,48 %	-6,70 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Country weights for portfolio and benchmark (%)

