

ODIN USA A SEK 28.02.2025
Performance Report
28.02.2025





Fund facts

Portfolio Manager	Robin Øvrebø
Manager Since	14.08.2020
Portfolio Manager	Harald Nissen
Manager Since	31.10.2016
Fund inception date	31.10.2016
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)	MSEGUSUN
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	10 000 000 SEK
Fund Size	12 043 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,75	
Sharpe Ratio	0,78	1,10
Standard Deviation *)	13,51	14,34
Alpha	-2,33	
Beta	0,84	
Tracking Error	6,35	
Information Ratio	-0,83	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

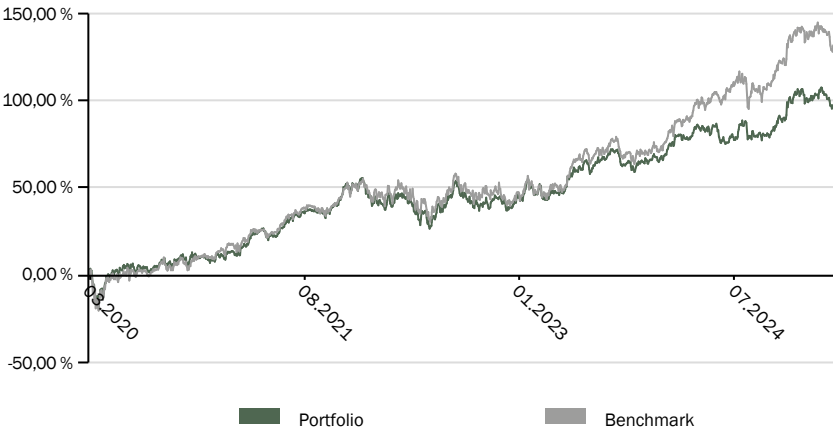
>500	64,06 %
100-500	22,87 %
20-100	8,70 %
<20	1,66 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-4,75	-0,79	11,02	12,08	14,58	-	15,35
Benchmark, annualised	-4,52	-1,52	22,44	16,50	18,28	-	16,82
Portfolio, accumulated	-	-	-	40,91	97,82	-	228,76
Benchmark,	-	-	-	58,30	131,96	-	265,38

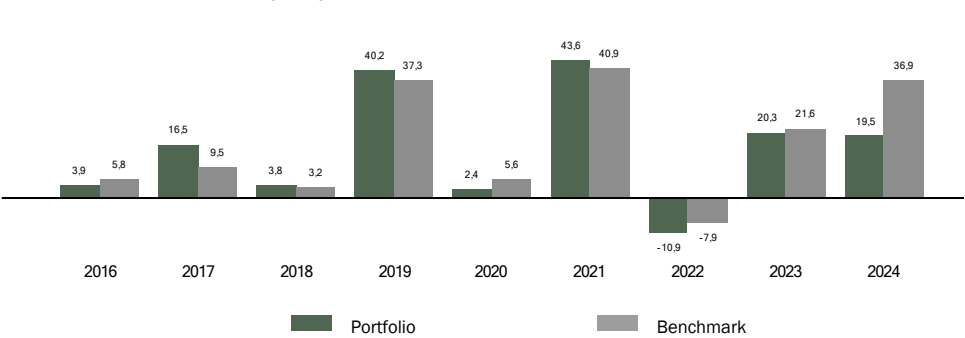
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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:

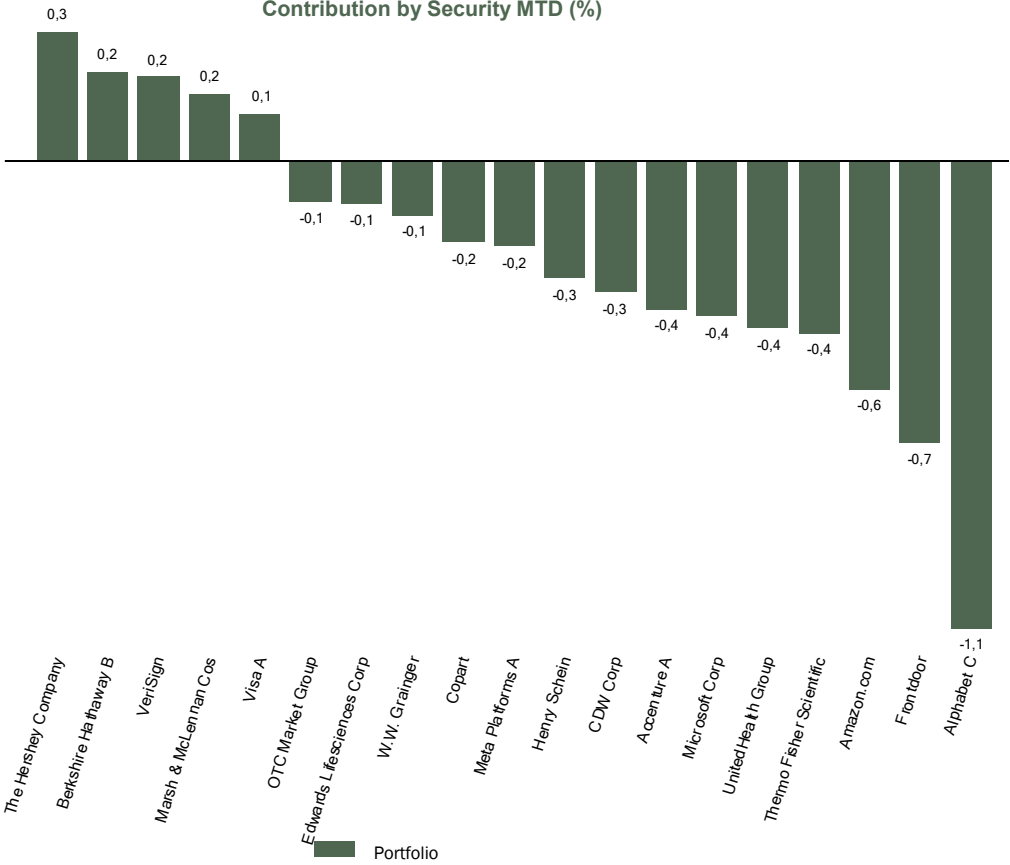


Top 10 holdings	28.02.2025	Geographic Allocation		28.02.2025	Sector Allocation		28.02.2025
			Portfolio	Index		Portfolio	Index
Microsoft Corp	5,52 %	USA	98,75 %	100,00 %	Financials	21,16 %	14,09 %
Alphabet C	5,28 %				Information technology	20,49 %	30,92 %
Amazon.com	3,85 %				Industrials	13,92 %	8,73 %
Otis Worldwide Corp	3,77 %				Health care	13,45 %	10,85 %
Visa A	3,70 %				Consumer discretionary	11,60 %	10,40 %
Berkshire Hathaway B	3,55 %				Telecommunication services	11,41 %	9,46 %
Apple Inc.	3,52 %				Consumer staples	5,83 %	5,42 %
Meta Platforms A	3,41 %				Materials	0,90 %	2,13 %
Roper Technologies	3,28 %						
Medtronic	3,22 %						

Top Contributors last month (SEK)

The Hershey Company	0,31 %
Berkshire Hathaway B	0,22 %
VeriSign	0,20 %
Marsh & McLennan Cos	0,16 %
Visa A	0,11 %

Contribution by Security MTD (%)



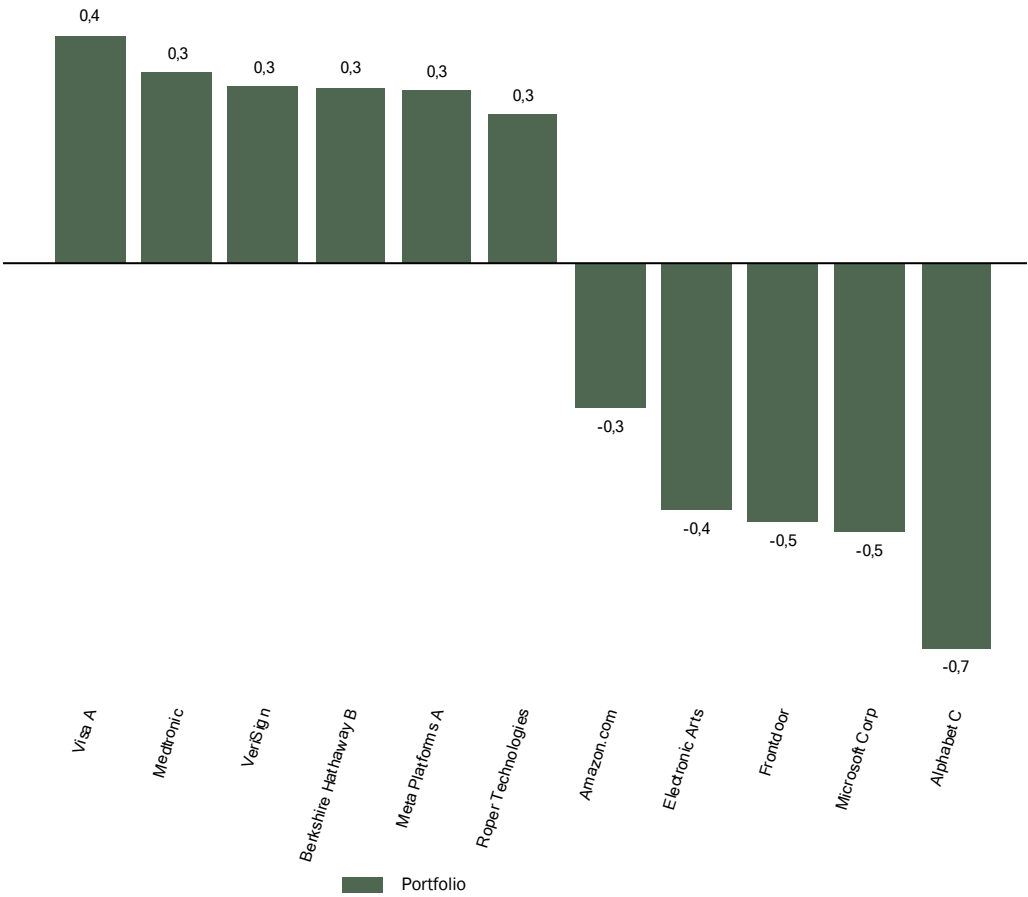
Bottom Contributors last month (SEK)

Alphabet C	-1,14 %
Frontdoor	-0,69 %
Amazon.com	-0,56 %
Thermo Fisher Scientific	-0,42 %
UnitedHealth Group	-0,41 %
Microsoft Corp	-0,38 %
Accenture A	-0,36 %
CDW Corp	-0,32 %
Henry Schein	-0,29 %
Meta Platforms A	-0,21 %

Top Contributors YTD (SEK)

Visa A	0,41 %
Medtronic	0,34 %
VeriSign	0,32 %
Berkshire Hathaway B	0,32 %
Meta Platforms A	0,31 %
Roper Technologies	0,27 %
Marsh & McLennan Cos	0,23 %
Otis Worldwide Corp	0,18 %
Mastercard A	0,15 %
AutoZone Inc	0,13 %

Contribution by Security YTD (%)

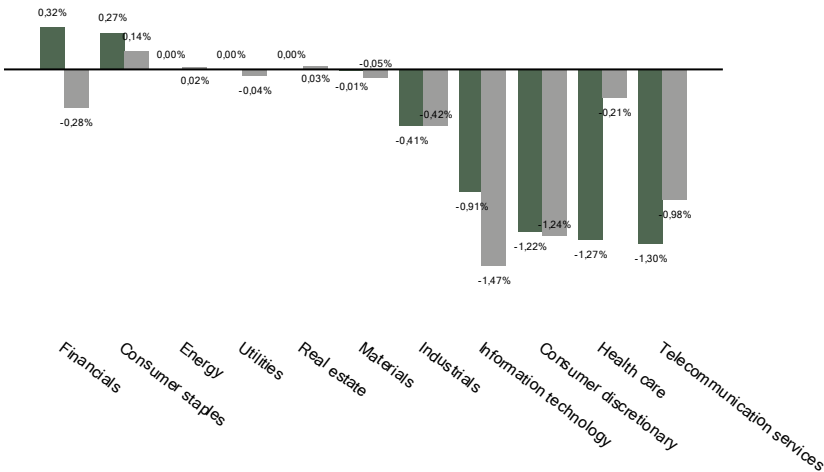


Bottom Contributors YTD (SEK)

Alphabet C	-0,70 %
Microsoft Corp	-0,49 %
Frontdoor	-0,47 %
Electronic Arts	-0,45 %
Amazon.com	-0,26 %
Apple Inc.	-0,23 %
UnitedHealth Group	-0,22 %
Copart	-0,18 %
Edwards Lifesciences Corp	-0,16 %
W.W. Grainger	-0,11 %

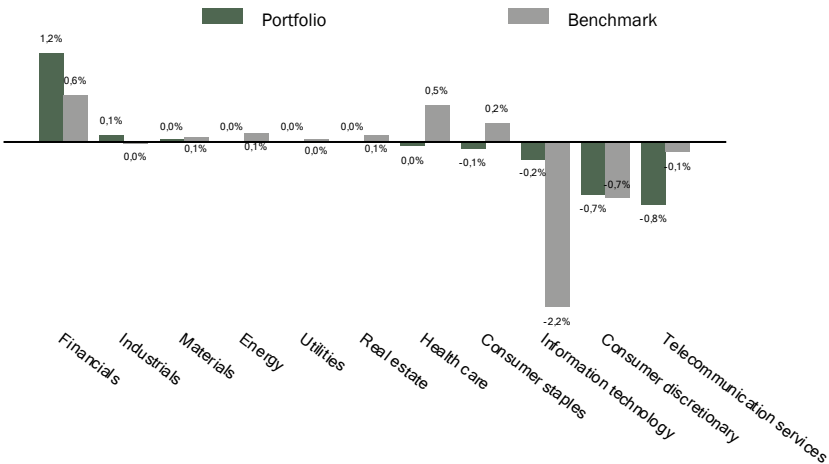
MTD - Contribution by Sector

Financials	0,32 %
Consumer staples	0,27 %
Materials	-0,01 %
Industrials	-0,41 %
Information technology	-0,91 %
Consumer discretionary	-1,22 %
Health care	-1,27 %
Telecommunication services	-1,30 %



YTD - Contribution by Sector

Financials	1,19 %
Industrials	0,09 %
Materials	0,01 %
Health care	-0,05 %
Consumer staples	-0,09 %
Information technology	-0,23 %
Consumer discretionary	-0,70 %
Telecommunication services	-0,83 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Frontdoor	Consumer	2,14 %	0,00 %	2,14 %	1,79 %	0,00 %	1,24 %	1,24 %
Booking Holdings	Consumer	2,62 %	0,33 %	2,29 %	1,39 %	0,14 %	0,69 %	0,67 %
VeriSign	Information Technology	3,13 %	0,03 %	3,09 %	0,93 %	0,01 %	0,68 %	0,67 %
Microsoft Corp	Information Technology	5,52 %	5,85 %	-0,33 %	-0,08 %	0,05 %	0,57 %	0,62 %
ADVANCED MICRO DEVICES	Information Technology	0,00 %	0,32 %	-0,32 %	0,00 %	-0,30 %	0,45 %	0,45 %
Visa A	Financials	3,70 %	1,25 %	2,46 %	1,12 %	0,35 %	0,36 %	0,35 %
MERCK & CO	Health Care	0,00 %	0,46 %	-0,46 %	0,00 %	-0,16 %	0,32 %	0,32 %
Cullen/Frost Bankers	Financials	2,49 %	0,00 %	2,49 %	0,77 %	0,00 %	0,27 %	0,27 %
INTEL CORP	Information Technology	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,19 %	0,26 %	0,26 %
AutoZone Inc	Consumer	2,98 %	0,12 %	2,87 %	0,15 %	0,02 %	0,25 %	0,24 %
ADOBE	Information Technology	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	-0,11 %	0,23 %	0,23 %
Berkshire Hathaway B	Financials	3,55 %	1,53 %	2,02 %	0,94 %	0,42 %	0,19 %	0,19 %
Amazon.com	Consumer	3,85 %	3,61 %	0,24 %	0,30 %	0,81 %	0,17 %	0,17 %
Applied Materials	Information Technology	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,06 %	0,15 %	0,15 %
S&P Global Inc	Financials	2,31 %	0,33 %	1,98 %	0,65 %	0,09 %	0,14 %	0,11 %
SALESFORCE.COM	Information Technology	0,00 %	0,53 %	-0,53 %	0,00 %	-0,01 %	0,14 %	0,14 %
JOHNSON & JOHNSON	Health Care	0,00 %	0,79 %	-0,79 %	0,00 %	0,06 %	0,13 %	0,13 %
COMCAST CORP A (NEW)	Communication	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	-0,04 %	0,12 %	0,12 %
Danaher Corp	Health Care	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,04 %	0,12 %	0,12 %
Alphabet C	Communication	5,28 %	1,64 %	3,64 %	1,21 %	0,46 %	0,12 %	0,17 %
EXXON MOBIL CORP	Energy	0,00 %	0,97 %	-0,97 %	0,00 %	0,14 %	0,11 %	0,11 %
NIKE INC B	Consumer	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,05 %	0,11 %	0,11 %
HOME DEPOT INC	Consumer	0,00 %	0,78 %	-0,78 %	0,00 %	0,08 %	0,11 %	0,11 %
LAM RESEARCH CORP	Information Technology	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,04 %	0,11 %	0,11 %
REGENERON PHARMACEUTICAL	Health Care	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	-0,05 %	0,10 %	0,10 %
INTUIT	Information Technology	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	-0,01 %	0,10 %	0,10 %
Elevance Health Inc	Health Care	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,04 %	0,10 %	0,10 %
Meta Platforms A	Communication	3,41 %	2,89 %	0,52 %	1,09 %	0,98 %	0,09 %	0,10 %
WELLS FARGO & CO	Financials	0,00 %	0,52 %	-0,52 %	0,00 %	0,20 %	-0,11 %	-0,11 %
Alphabet Inc Class A	Communication	0,00 %	1,97 %	-1,97 %	0,00 %	0,55 %	-0,11 %	-0,11 %
GOLDMAN SACHS GROUP	Financials	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	0,19 %	-0,13 %	-0,13 %
AT&T Inc	Communication	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	0,20 %	-0,14 %	-0,14 %
GENERAL ELECTRIC CO	Industrials	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,23 %	-0,15 %	-0,15 %
WAL-MART STORES	Consumer Staples	0,00 %	0,46 %	-0,46 %	0,00 %	0,23 %	-0,16 %	-0,16 %
COSTCO WHOLESALE CORP	Consumer Staples	0,00 %	0,92 %	-0,92 %	0,00 %	0,35 %	-0,18 %	-0,18 %
Roper Technologies	Information Technology	3,28 %	0,12 %	3,16 %	0,37 %	0,01 %	-0,18 %	-0,17 %
PHILIP MORRIS INT	Consumer Staples	0,00 %	0,48 %	-0,48 %	0,00 %	0,26 %	-0,19 %	-0,19 %
Sherwin-Williams Co	Materials	0,90 %	0,15 %	0,75 %	-0,03 %	0,02 %	-0,21 %	-0,21 %
Apple Inc.	Information Technology	3,52 %	7,23 %	-3,71 %	0,33 %	0,12 %	-0,23 %	-0,23 %
W.W. Grainger	Industrials	2,03 %	0,08 %	1,95 %	0,35 %	0,01 %	-0,24 %	-0,22 %
PALANTIR TECHNOLOGIES A	Information Technology	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	0,25 %	-0,24 %	-0,24 %
NETFLIX	Communication	0,00 %	0,83 %	-0,83 %	0,00 %	0,39 %	-0,27 %	-0,27 %
Intercontinental Exchange	Financials	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,05 %	0,05 %	-0,28 %	-0,30 %
JPMORGAN CHASE & CO	Financials	0,00 %	1,47 %	-1,47 %	0,00 %	0,58 %	-0,32 %	-0,32 %
UnitedHealth Group	Health Care	2,81 %	0,86 %	1,95 %	0,18 %	0,04 %	-0,32 %	-0,34 %
TESLA MOTORS	Consumer	0,00 %	1,41 %	-1,41 %	0,00 %	0,53 %	-0,33 %	-0,33 %
Copart	Industrials	2,35 %	0,09 %	2,26 %	0,25 %	0,01 %	-0,33 %	-0,31 %
PepsiCo	Consumer Staples	3,00 %	0,42 %	2,58 %	-0,27 %	0,00 %	-0,35 %	-0,34 %
BROADCOM	Information Technology	0,00 %	1,78 %	-1,78 %	0,00 %	0,28 %	-0,38 %	-0,38 %
Otis Worldwide Corp	Industrials	3,77 %	0,08 %	3,69 %	0,48 %	0,01 %	-0,50 %	-0,46 %
Accenture A	Information Technology	2,67 %	0,43 %	2,24 %	0,06 %	-0,02 %	-0,51 %	-0,51 %
Thermo Fisher Scientific	Health Care	2,74 %	0,40 %	2,34 %	-0,06 %	-0,01 %	-0,60 %	-0,58 %
Henry Schein	Health Care	2,13 %	0,00 %	2,13 %	-0,08 %	0,00 %	-0,69 %	-0,68 %
Electronic Arts	Communication	2,72 %	0,06 %	2,67 %	0,00 %	0,00 %	-0,85 %	-0,81 %
OTC Market Group	Financials	1,67 %	0,00 %	1,67 %	-0,17 %	0,00 %	-0,92 %	-0,92 %
The Hershey Company	Consumer Staples	2,83 %	0,05 %	2,78 %	-0,10 %	0,00 %	-0,98 %	-0,91 %
Edwards Lifesciences Corp	Health Care	2,56 %	0,08 %	2,47 %	-0,34 %	-0,01 %	-1,07 %	-1,11 %
Dollar General Corp	Consumer Staples	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	-0,83 %	-0,03 %	-1,22 %	-1,18 %
MSC Industrial Direct Co.	Industrials	2,08 %	0,00 %	2,08 %	-0,54 %	0,00 %	-1,33 %	-1,33 %
CDW Corp	Information Technology	2,38 %	0,05 %	2,33 %	-0,74 %	-0,02 %	-1,49 %	-1,46 %
NVIDIA	Information Technology	0,00 %	5,64 %	-5,64 %	0,00 %	3,15 %	-1,92 %	-1,92 %

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Consumer discretionary	11,60 %	10,40 %	1,20 %	3,11 %	2,18 %	1,43 %	0,11 %	1,54 %
Energy	0,00 %	3,31 %	-3,31 %	0,00 %	0,55 %	0,00 %	0,31 %	0,31 %
Real estate	0,00 %	2,35 %	-2,35 %	0,00 %	0,40 %	0,00 %	0,13 %	0,13 %
Materials	0,90 %	2,13 %	-1,23 %	-0,03 %	0,21 %	-0,19 %	0,28 %	0,09 %
Utilities	0,00 %	2,34 %	-2,34 %	0,00 %	0,78 %	0,00 %	-0,28 %	-0,28 %
Telecommunication services	11,41 %	9,46 %	1,95 %	2,29 %	2,78 %	-1,06 %	0,19 %	-0,87 %
Financials	21,16 %	14,09 %	7,07 %	5,06 %	4,38 %	-2,53 %	1,01 %	-1,52 %
Industrials	13,92 %	8,73 %	5,19 %	1,82 %	1,56 %	-1,43 %	-0,33 %	-1,76 %
Health care	13,45 %	10,85 %	2,60 %	-0,44 %	0,96 %	-1,86 %	-0,43 %	-2,29 %
Consumer staples	5,83 %	5,42 %	0,40 %	-1,20 %	1,12 %	-2,47 %	0,01 %	-2,47 %
Information technology	20,49 %	30,92 %	-10,43 %	0,87 %	6,97 %	-2,17 %	-0,55 %	-2,72 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

