

ODIN USA C SEK 30.05.2025
Performance Report
30.05.2025



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
C-Class inception date	31.10.2016
Management fee	1,50 %
Annual fee (Last year)	1,50 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	MSCI USA
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	3 000 SEK
Fund Size	14 212 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,75	
Sharpe Ratio	0,49	0,75
Standard Deviation *)	14,65	16,68
Alpha	-2,62	
Beta	0,82	
Tracking Error	6,17	
Information Ratio	-0,86	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

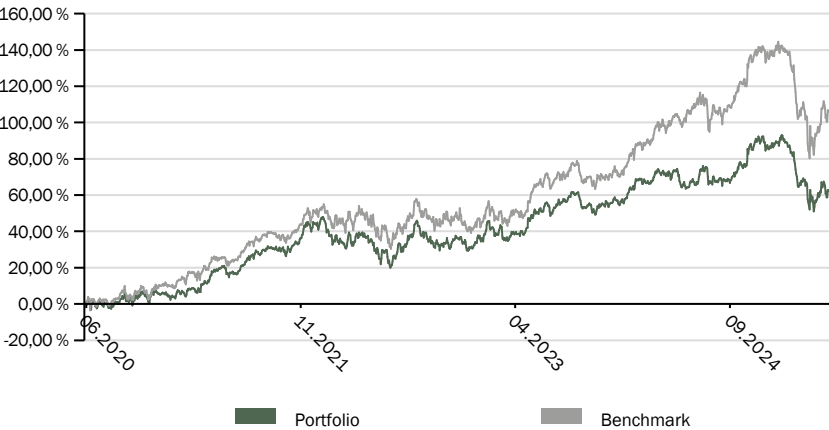
>500	62,22 %
100-500	21,36 %
20-100	10,51 %
<20	1,27 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	2,58	-12,48	-1,38	7,89	10,15	-	12,22
Benchmark, annualised	5,97	-12,23	3,41	13,20	15,55	-	14,77
Portfolio, accumulated	-	-	-	25,62	62,32	-	168,70
Benchmark,	-	-	-	45,14	106,37	-	225,65

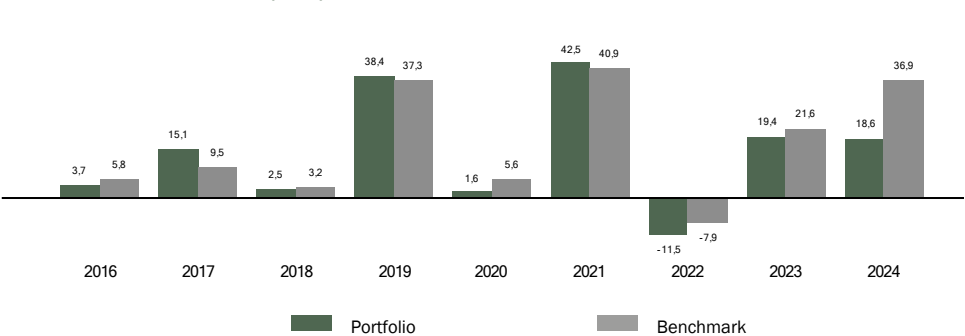
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	30.05.2025
Microsoft Corp	8,18 %
Alphabet C	4,91 %
Amazon.com	4,30 %
Meta Platforms A	3,75 %
Otis Worldwide Corp	3,59 %
Apple Inc.	3,47 %
Roper Technologies	3,36 %
AutoZone Inc	3,08 %
Booking Holdings	2,90 %
Berkshire Hathaway B	2,85 %

Geographic Allocation

	30.05.2025	
	Portfolio	Index
USA	97,53 %	100,00 %

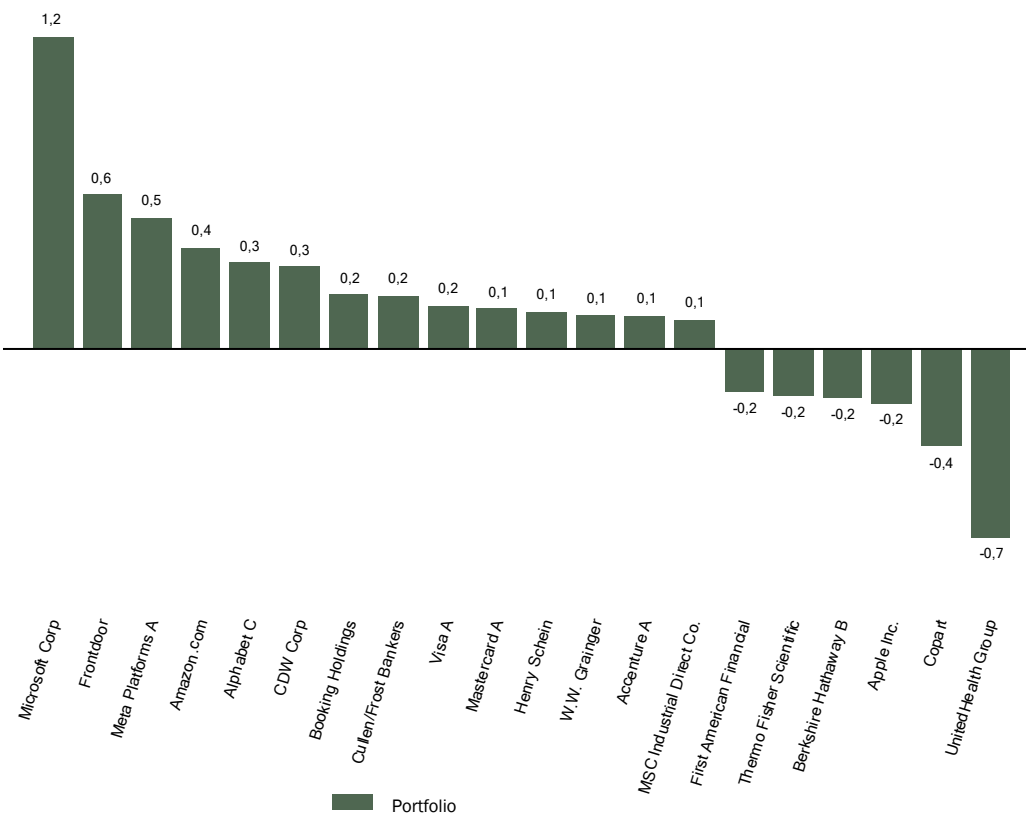
Sector Allocation

	30.05.2025	
	Portfolio	Index
Information technology	22,52 %	31,43 %
Financials	19,16 %	13,97 %
Industrials	14,60 %	8,96 %
Consumer discretionary	13,18 %	10,80 %
Health care	11,61 %	9,69 %
Telecommunication services	10,79 %	9,63 %
Consumer staples	4,72 %	5,78 %
Materials	0,96 %	2,07 %

Top Contributors last month (SEK)

Microsoft Corp	1,17 %
Frontdoor	0,58 %
Meta Platforms A	0,49 %
Amazon.com	0,38 %
Alphabet C	0,32 %
CDW Corp	0,31 %
Booking Holdings	0,20 %
Cullen/Frost Bankers	0,20 %
Visa A	0,16 %
Mastercard A	0,15 %

Contribution by Security MTD (%)



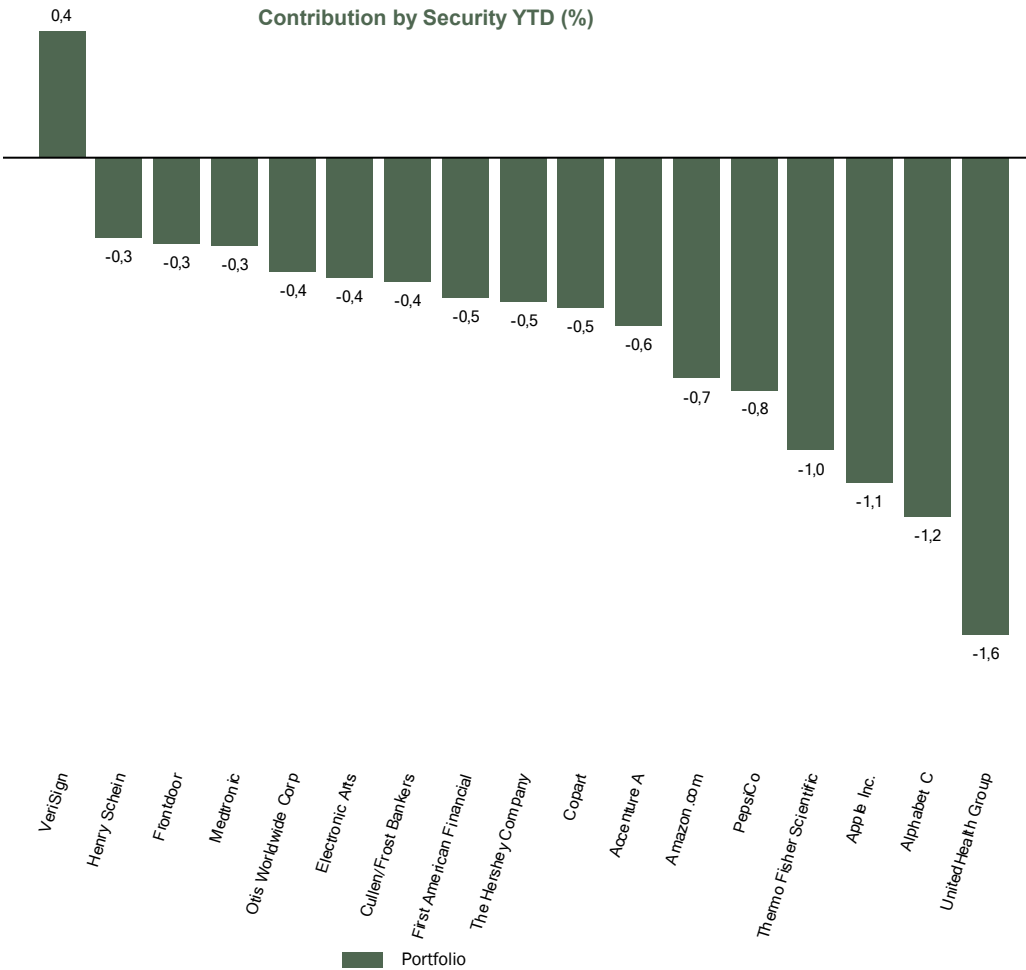
Bottom Contributors last month (SEK)

UnitedHealth Group	-0,71 %
Copart	-0,36 %
Apple Inc.	-0,20 %
Berkshire Hathaway B	-0,18 %
Thermo Fisher Scientific	-0,17 %
First American Financial	-0,16 %
The Hershey Company	-0,09 %
PepsiCo	-0,08 %
VeriSign	-0,08 %
Medtronic	-0,07 %

Top Contributors YTD (SEK)

VeriSign	0,42 %
Microsoft Corp	0,08 %
Core & Main, Inc.	0,07 %
Corpay Inc	0,01 %
Visa A	0,00 %
Floor & Decor Holdings	-0,01 %
AutoZone Inc	-0,02 %
MSC Industrial Direct Co.	-0,04 %
Etsy Inc	-0,04 %
Booking Holdings	-0,07 %

Contribution by Security YTD (%)

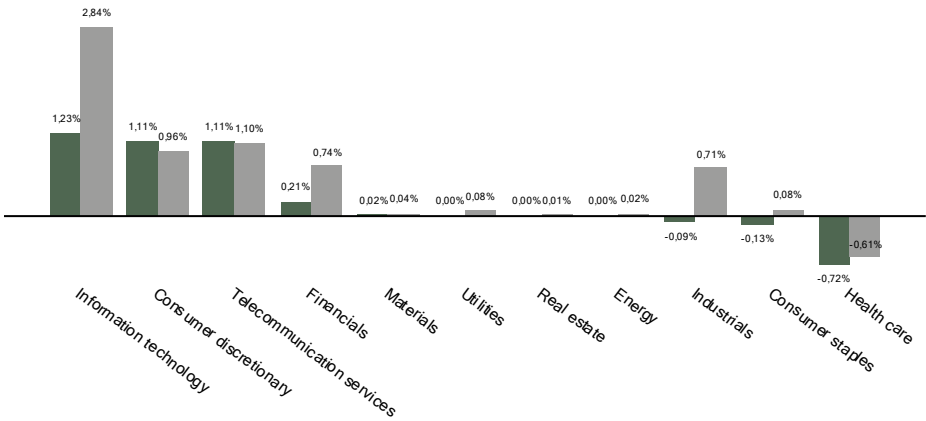


Bottom Contributors YTD (SEK)

UnitedHealth Group	-1,56 %
Alphabet C	-1,17 %
Apple Inc.	-1,06 %
Thermo Fisher Scientific	-0,95 %
PepsiCo	-0,76 %
Amazon.com	-0,72 %
Accenture A	-0,55 %
Copart	-0,49 %
The Hershey Company	-0,47 %
First American Financial	-0,46 %

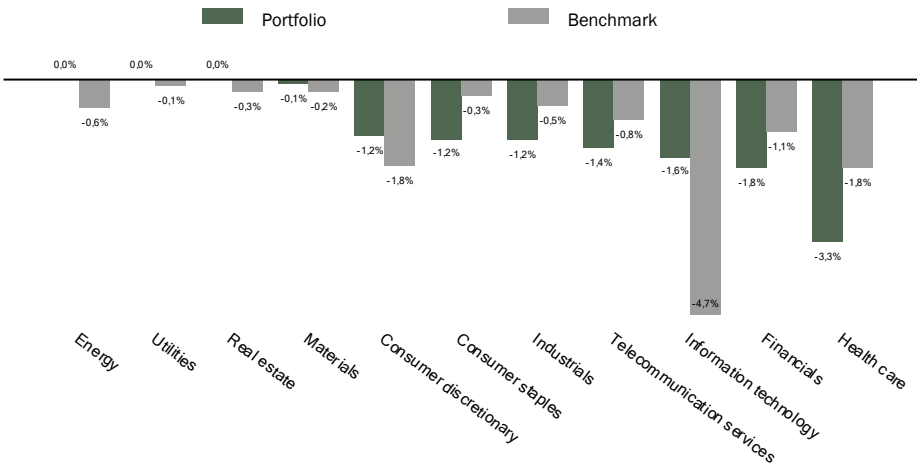
MTD - Contribution by Sector

Information technology	1,23 %
Consumer discretionary	1,11 %
Telecommunication services	1,11 %
Financials	0,21 %
Materials	0,02 %
Industrials	-0,09 %
Consumer staples	-0,13 %
Health care	-0,72 %



YTD - Contribution by Sector

Materials	-0,09 %
Consumer discretionary	-1,15 %
Consumer staples	-1,20 %
Industrials	-1,21 %
Telecommunication services	-1,37 %
Information technology	-1,56 %
Financials	-1,79 %
Health care	-3,27 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Frontdoor	Consumer	2,21 %	0,00 %	2,21 %	1,42 %	0,00 %	1,15 %	1,15 %
VeriSign	Information Technology	2,21 %	0,05 %	2,17 %	1,02 %	0,01 %	1,10 %	1,14 %
Booking Holdings	Consumer	2,90 %	0,35 %	2,55 %	1,03 %	0,09 %	0,66 %	0,72 %
Microsoft Corp	Information Technology	8,18 %	6,27 %	1,91 %	0,43 %	0,14 %	0,50 %	0,58 %
Visa A	Financials	2,69 %	1,22 %	1,47 %	0,73 %	0,20 %	0,46 %	0,50 %
AutoZone Inc	Consumer	3,08 %	0,12 %	2,96 %	-0,01 %	0,02 %	0,42 %	0,42 %
Apple Inc.	Information Technology	3,47 %	5,83 %	-2,36 %	-0,59 %	-1,98 %	0,41 %	0,42 %
Cullen/Frost Bankers	Financials	2,22 %	0,00 %	2,22 %	0,41 %	0,00 %	0,34 %	0,34 %
Merck & CO	Health Care	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	-0,28 %	0,32 %	0,32 %
LILLY (ELI) & CO	Health Care	0,00 %	1,15 %	-1,15 %	0,00 %	-0,25 %	0,31 %	0,31 %
Alphabet Inc Class A	Communication	0,00 %	1,94 %	-1,94 %	0,00 %	-0,21 %	0,27 %	0,27 %
Broadridge Financial Solutions	Industrials	2,62 %	0,05 %	2,57 %	0,39 %	0,00 %	0,25 %	0,33 %
EXXON MOBIL CORP	Energy	0,00 %	0,87 %	-0,87 %	0,00 %	-0,20 %	0,25 %	0,25 %
Mastercard A	Financials	2,33 %	0,93 %	1,40 %	0,57 %	0,14 %	0,24 %	0,29 %
ADVANCED MICRO DEVICES	Information Technology	0,00 %	0,35 %	-0,35 %	0,00 %	-0,20 %	0,24 %	0,24 %
Berkshire Hathaway B	Financials	2,85 %	1,29 %	1,55 %	0,41 %	0,15 %	0,22 %	0,26 %
QUALCOMM	Information Technology	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	-0,17 %	0,19 %	0,19 %
CHEVRON CORP	Energy	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	-0,14 %	0,15 %	0,15 %
Applied Materials	Information Technology	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	-0,12 %	0,14 %	0,14 %
S&P Global Inc	Financials	2,49 %	0,31 %	2,17 %	0,28 %	0,03 %	0,13 %	0,17 %
REGENERON PHARMACEUTICAL	Health Care	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,11 %	0,13 %	0,13 %
INTEL CORP	Information Technology	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,12 %	0,13 %	0,13 %
W.W. Grainger	Industrials	2,17 %	0,09 %	2,08 %	0,36 %	0,01 %	0,13 %	0,18 %
Danaher Corp	Health Care	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,10 %	0,12 %	0,12 %
CONOCOPHILLIPS	Energy	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,10 %	0,11 %	0,11 %
NIKE INC B	Consumer	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	-0,10 %	0,10 %	0,10 %
MICRON TECHNOLOGY	Information Technology	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,09 %	0,10 %	0,10 %
Elevance Health Inc	Health Care	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	-0,09 %	0,10 %	0,10 %
Meta Platforms A	Communication	3,75 %	2,72 %	1,02 %	0,75 %	0,56 %	0,08 %	0,14 %
AppLovin Corporation Class A	Information Technology	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	-0,10 %
SERVICENOW	Information Technology	0,00 %	0,40 %	-0,40 %	0,00 %	0,12 %	-0,11 %	-0,11 %
COSTCO WHOLESALE CORP	Consumer Staples	0,00 %	0,89 %	-0,89 %	0,00 %	0,12 %	-0,11 %	-0,11 %
MicroStrategy Inc.	Information Technology	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	0,12 %	-0,11 %	-0,11 %
First American Financial	Financials	1,70 %	0,00 %	1,70 %	0,00 %	0,00 %	-0,11 %	-0,11 %
AT&T Inc	Communication	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	-0,11 %
GENERAL ELECTRIC CO	Industrials	0,00 %	0,51 %	-0,51 %	0,00 %	0,14 %	-0,13 %	-0,13 %
IBM CORP	Information Technology	0,00 %	0,46 %	-0,46 %	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	-0,14 %
WAL-MART STORES	Consumer Staples	0,00 %	0,84 %	-0,84 %	0,00 %	0,16 %	-0,15 %	-0,15 %
GE Vernova Inc	Industrials	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,16 %	-0,15 %	-0,15 %
Medtronic	Health Care	2,51 %	0,21 %	2,31 %	-0,18 %	-0,01 %	-0,19 %	-0,18 %
PHILIP MORRIS INT	Consumer Staples	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	-0,21 %
JPMorgan CHASE & CO	Financials	0,00 %	1,43 %	-1,43 %	0,00 %	0,24 %	-0,21 %	-0,21 %
Copart	Industrials	2,16 %	0,09 %	2,08 %	-0,12 %	-0,01 %	-0,27 %	-0,22 %
Henry Schein	Health Care	1,94 %	0,00 %	1,94 %	-0,15 %	0,00 %	-0,28 %	-0,26 %
Alphabet C	Communication	4,91 %	1,66 %	3,25 %	-0,43 %	-0,18 %	-0,37 %	-0,30 %
OTC Market Group	Financials	1,27 %	0,00 %	1,27 %	-0,12 %	0,00 %	-0,38 %	-0,38 %
NETFLIX	Communication	0,00 %	1,00 %	-1,00 %	0,00 %	0,42 %	-0,41 %	-0,41 %
PALANTIR TECHNOLOGIES A	Information Technology	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	0,41 %	-0,42 %	-0,42 %
MSC Industrial Direct Co.	Industrials	1,94 %	0,00 %	1,94 %	-0,19 %	0,00 %	-0,43 %	-0,43 %
Otis Worldwide Corp	Industrials	3,59 %	0,07 %	3,51 %	-0,32 %	-0,01 %	-0,58 %	-0,47 %
PepsiCo	Consumer Staples	2,30 %	0,35 %	1,95 %	-0,99 %	-0,15 %	-0,61 %	-0,58 %
Edwards Lifesciences Corp	Health Care	2,62 %	0,09 %	2,53 %	-0,53 %	-0,02 %	-0,66 %	-0,67 %
NVIDIA	Information Technology	0,00 %	6,39 %	-6,39 %	0,00 %	1,11 %	-0,72 %	-0,72 %
BROADCOM	Information Technology	0,00 %	2,08 %	-2,08 %	0,00 %	0,48 %	-0,72 %	-0,72 %
TESLA MOTORS	Consumer	0,00 %	1,93 %	-1,93 %	0,00 %	0,78 %	-0,79 %	-0,79 %
CDW Corp	Information Technology	2,81 %	0,05 %	2,76 %	-0,61 %	-0,02 %	-0,86 %	-0,82 %
Dollar General Corp	Consumer Staples	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	-0,67 %	-0,02 %	-0,90 %	-0,81 %
UnitedHealth Group	Health Care	1,84 %	0,54 %	1,31 %	-1,30 %	-0,43 %	-0,98 %	-0,96 %
Thermo Fisher Scientific	Health Care	2,69 %	0,30 %	2,39 %	-1,09 %	-0,17 %	-1,02 %	-1,01 %
The Hershey Company	Consumer Staples	2,42 %	0,05 %	2,37 %	-0,80 %	-0,01 %	-1,08 %	-0,97 %

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
Consumer discretionary	13,18 %	10,80 %	2,38 %	1,96 %	1,04 %	1,21 %	-0,01 %	1,20 %
Energy	0,00 %	3,04 %	-3,04 %	0,00 %	-0,65 %	0,00 %	0,78 %	0,78 %
Materials	0,96 %	2,07 %	-1,11 %	-0,04 %	-0,27 %	0,10 %	0,28 %	0,38 %
Information technology	22,52 %	31,43 %	-8,91 %	0,30 %	1,48 %	0,45 %	-0,41 %	0,03 %
Real estate	0,00 %	2,22 %	-2,22 %	0,00 %	0,04 %	0,00 %	0,02 %	0,02 %
Telecommunication services	10,79 %	9,63 %	1,15 %	0,76 %	0,88 %	-0,16 %	0,13 %	-0,02 %
Utilities	0,00 %	2,40 %	-2,40 %	0,00 %	0,12 %	0,00 %	-0,03 %	-0,03 %
Industrials	14,60 %	8,96 %	5,64 %	0,80 %	0,51 %	-0,52 %	0,16 %	-0,36 %
Financials	19,16 %	13,97 %	5,18 %	2,33 %	1,54 %	-1,12 %	0,56 %	-0,57 %
Health care	11,61 %	9,69 %	1,92 %	-3,54 %	-1,68 %	-1,68 %	-0,39 %	-2,07 %
Consumer staples	4,72 %	5,78 %	-1,06 %	-2,42 %	0,06 %	-2,44 %	0,16 %	-2,28 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

