

ODIN Global C SEK 31.07.2025
Performance Report
31.07.2025





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
C-Class inception date	15.11.1999
Management fee	1,50 %
Annual fee (Last year)	1,50 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	MSCI World
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	3 000 SEK
Fund Size	23 948 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,89	
Sharpe Ratio	0,29	0,94
Standard Deviation *)	13,75	14,01
Alpha	-6,77	
Beta	0,87	
Tracking Error	6,52	
Information Ratio	-1,40	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

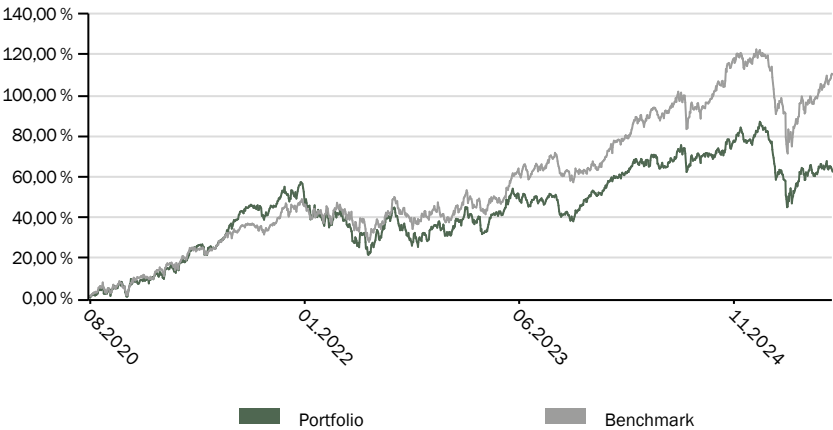
>500	48,54 %
100-500	27,02 %
20-100	16,29 %
<20	4,84 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-1,53	-8,08	-6,55	4,71	10,19	9,69	6,41
Benchmark, annualised	3,73	-1,90	5,23	13,83	16,01	11,91	6,98
Portfolio, accumulated	-	-	-	14,86	62,59	152,17	393,24
Benchmark,	-	-	-	47,66	110,39	208,02	465,40

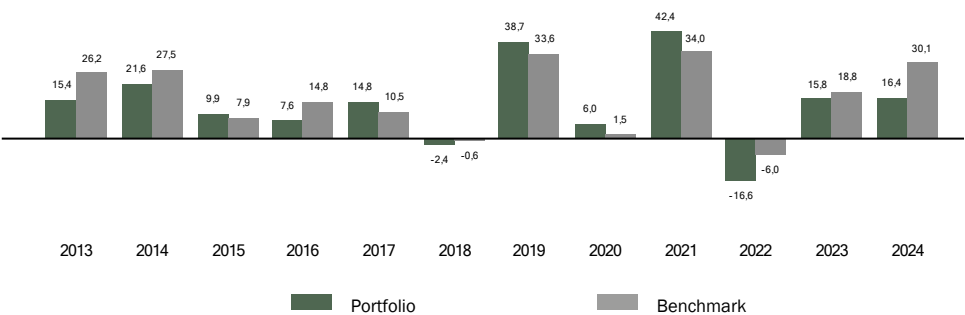
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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:

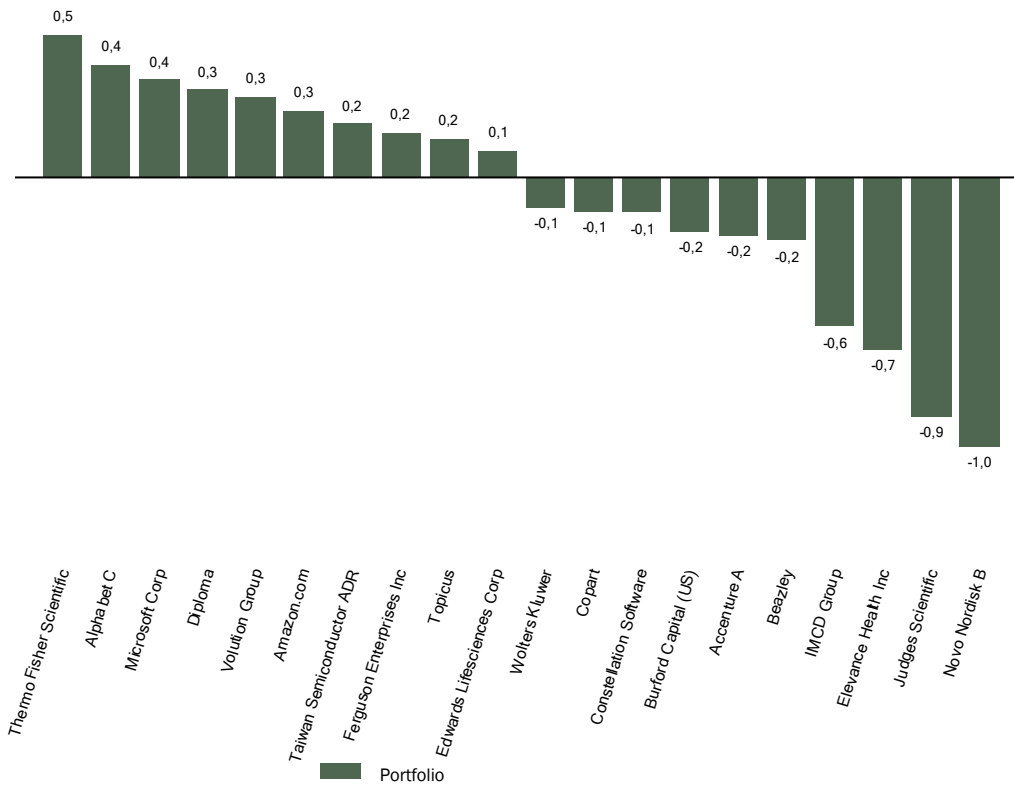


Top 10 holdings		Geographic Allocation		Sector Allocation	
	31.07.2025		31.07.2025		31.07.2025
Visa A	5,14 %	USA	48,08 %	Information technology	28,25 %
Alphabet C	4,39 %	United Kingdom	21,53 %	Industrials	27,97 %
Diploma	4,32 %	Netherlands	6,17 %	Financials	18,93 %
Beazley	4,28 %	Canada	5,42 %	Health care	14,21 %
Microsoft Corp	4,19 %	Germany	3,01 %	Telecommunication services	4,39 %
Constellation Software	4,04 %	Switzerland	2,91 %	Consumer discretionary	3,11 %
Thermo Fisher Scientific	3,70 %	Denmark	2,74 %	Consumer staples	0,01 %
HDFC Bank - ADR	3,61 %	Taiwan	2,53 %		
Halma	3,54 %	Sweden	2,46 %		
Ferguson Enterprises Inc	3,41 %	Italy	2,00 %		

Top Contributors last month (SEK)

Thermo Fisher Scientific	0,55 %
Alphabet C	0,43 %
Microsoft Corp	0,38 %
Diploma	0,34 %
Volution Group	0,31 %
Amazon.com	0,26 %
Taiwan Semiconductor ADR	0,21 %
Ferguson Enterprises Inc	0,17 %
Topicus	0,15 %
Edwards Lifesciences Corp	0,10 %

Contribution by Security MTD (%)



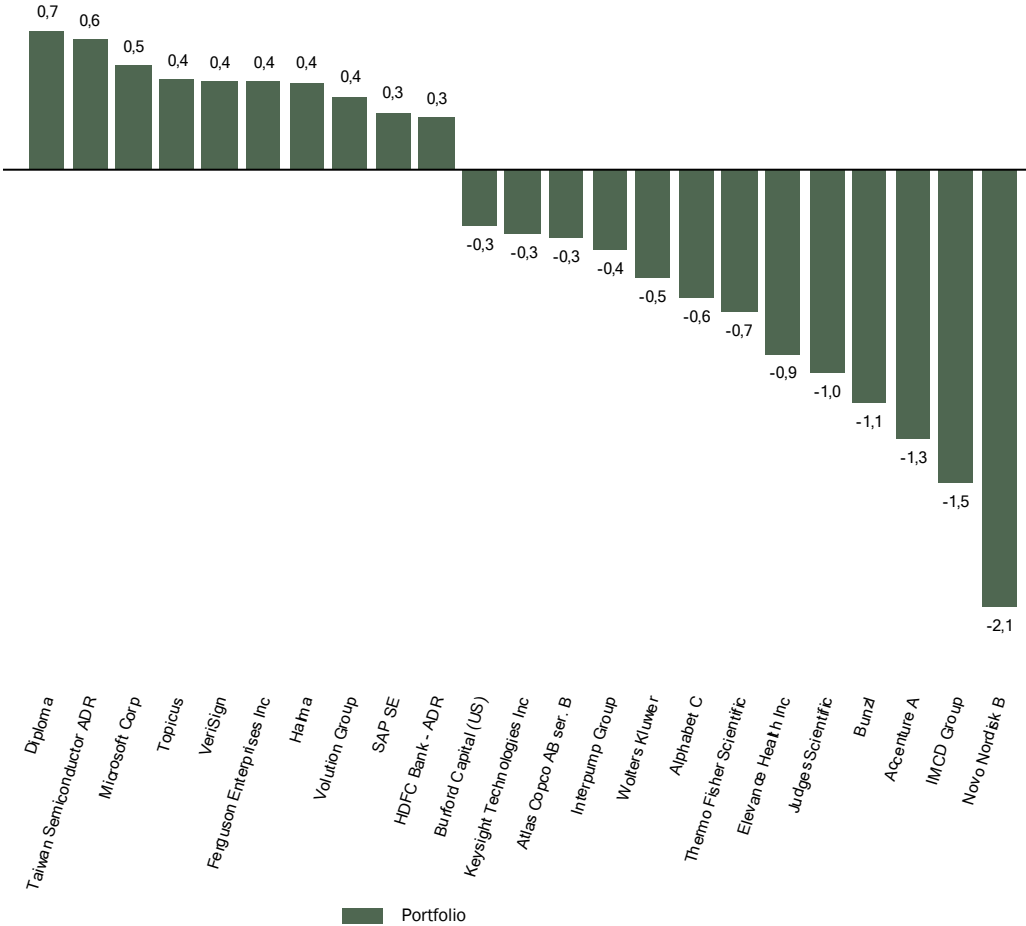
Bottom Contributors last month (SEK)

Novo Nordisk B	-1,04 %
Judges Scientific	-0,92 %
Elevance Health Inc	-0,67 %
IMCD Group	-0,58 %
Beazley	-0,24 %
Accenture A	-0,22 %
Burford Capital (US)	-0,21 %
Constellation Software	-0,13 %
Copart	-0,13 %
Wolters Kluwer	-0,12 %

Top Contributors YTD (SEK)

Diploma	0,66 %
Taiwan Semiconductor ADR	0,62 %
Microsoft Corp	0,50 %
Topicus	0,44 %
VeriSign	0,43 %
Ferguson Enterprises Inc	0,42 %
Halma	0,42 %
Volution Group	0,35 %
SAP SE	0,27 %
HDFC Bank - ADR	0,25 %

Contribution by Security YTD (%)

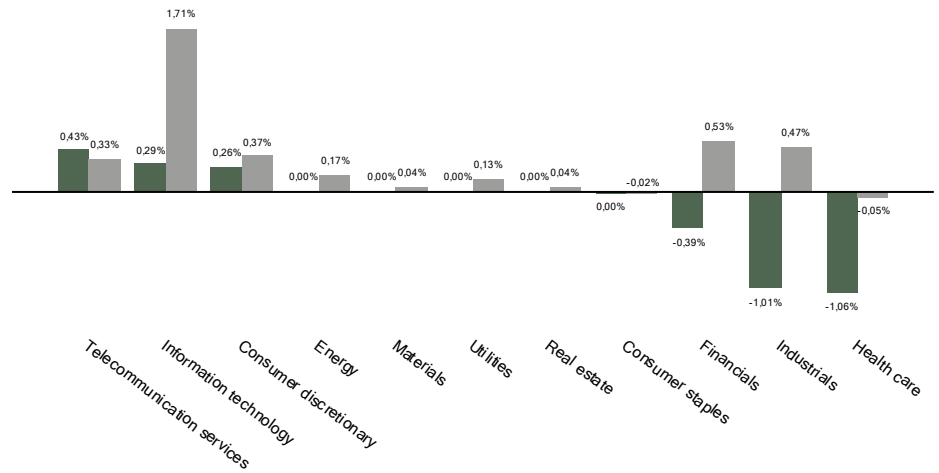


Bottom Contributors YTD (SEK)

Novo Nordisk B	-2,09 %
IMCD Group	-1,49 %
Accenture A	-1,28 %
Bunzl	-1,11 %
Judges Scientific	-0,96 %
Elevance Health Inc	-0,88 %
Thermo Fisher Scientific	-0,68 %
Alphabet C	-0,61 %
Wolters Kluwer	-0,51 %
Interpump Group	-0,38 %

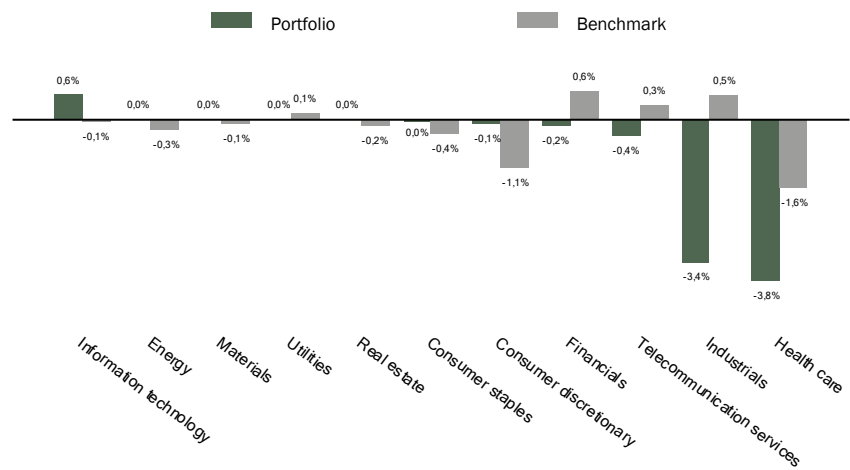
MTD - Contribution by Sector

Telecommunication services	0,43 %
Information technology	0,29 %
Consumer discretionary	0,26 %
Consumer staples	0,00 %
Financials	-0,39 %
Industrials	-1,01 %
Health care	-1,06 %



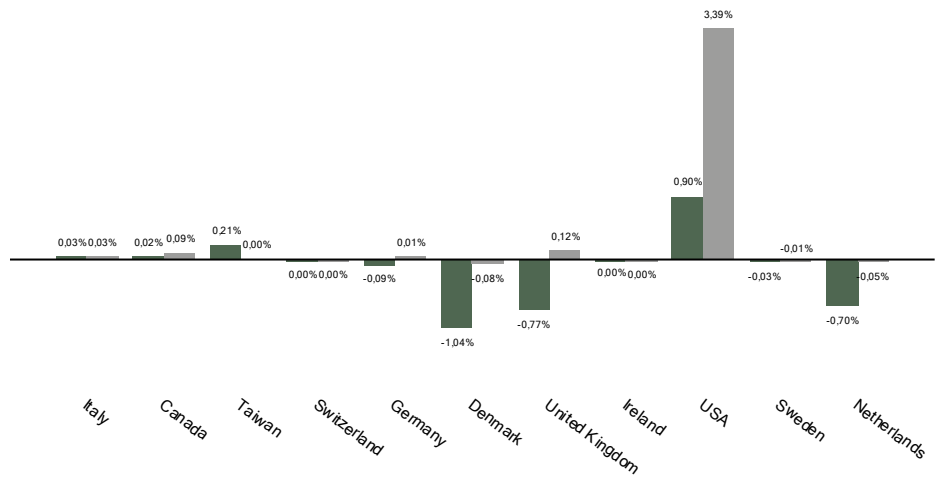
YTD - Contribution by Sector

Information technology	0,57 %
Consumer staples	0,00 %
Consumer discretionary	-0,12 %
Financials	-0,19 %
Telecommunication services	-0,39 %
Industrials	-3,37 %
Health care	-3,78 %



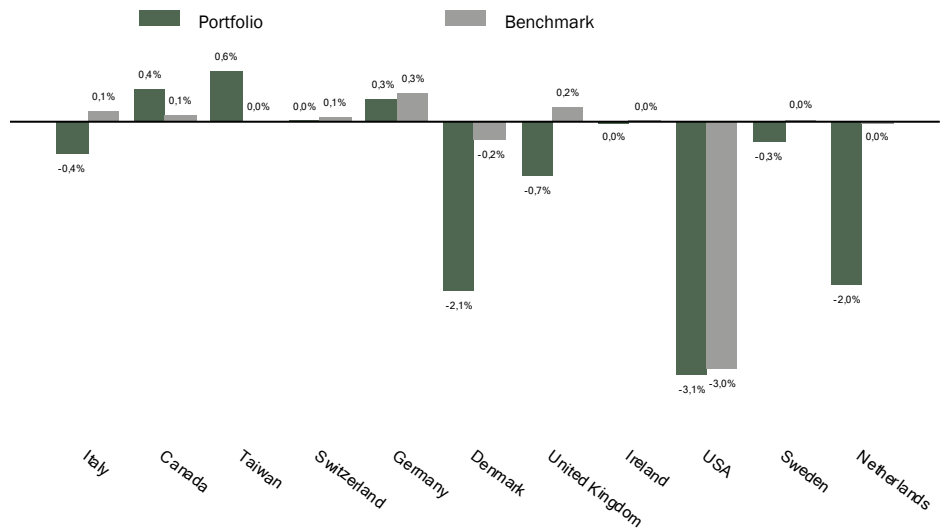
MTD - Contribution by Country

USA	0,90 %
Taiwan	0,21 %
Italy	0,03 %
Canada	0,02 %
Ireland	0,00 %
Switzerland	0,00 %
Sweden	-0,03 %
Germany	-0,09 %
Netherlands	-0,70 %
United Kingdom	-0,77 %



YTD - Contribution by Country

Taiwan	0,62 %
Canada	0,40 %
Germany	0,27 %
Switzerland	0,01 %
Ireland	0,00 %
Austria	0,00 %
France	-0,04 %
Sweden	-0,25 %
Italy	-0,39 %
United Kingdom	-0,68 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Apple Inc.	Information Technology	0,00 %	4,09 %	-4,09 %	0,00 %	-1,23 %	0,92 %	0,92 %
Beazley	Financials	4,28 %	0,00 %	4,28 %	1,03 %	0,00 %	0,84 %	0,83 %
VeriSign	Information Technology	1,96 %	0,03 %	1,93 %	0,76 %	0,01 %	0,75 %	0,74 %
SAP SE	Information Technology	3,01 %	0,39 %	2,62 %	1,03 %	0,07 %	0,74 %	0,74 %
Visa A	Financials	5,14 %	0,78 %	4,36 %	0,80 %	0,12 %	0,56 %	0,57 %
UnitedHealth Group	Health Care	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	-0,50 %	0,49 %	0,49 %
Taiwan Semiconductor ADR	Information Technology	2,53 %	0,00 %	2,53 %	0,63 %	0,00 %	0,47 %	0,47 %
Ferguson Enterprises Inc	Industrials	3,41 %	0,06 %	3,35 %	0,33 %	-0,01 %	0,43 %	0,43 %
Topicus	Information Technology	1,38 %	0,00 %	1,38 %	0,44 %	0,00 %	0,37 %	0,37 %
HDFC Bank - ADR	Financials	3,61 %	0,00 %	3,61 %	0,58 %	0,00 %	0,36 %	0,36 %
Diploma	Industrials	4,32 %	0,00 %	4,32 %	0,53 %	0,00 %	0,33 %	0,34 %
Volution Group	Industrials	2,94 %	0,00 %	2,94 %	0,52 %	0,00 %	0,32 %	0,32 %
Halma	Information Technology	3,54 %	0,02 %	3,52 %	0,48 %	0,00 %	0,31 %	0,32 %
Edwards Lifesciences Corp	Health Care	2,84 %	0,06 %	2,78 %	0,34 %	0,01 %	0,24 %	0,21 %
Intercontinental Exchange	Financials	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	-0,04 %	0,02 %	0,20 %	0,15 %
LILLY (ELI) & CO	Health Care	0,00 %	0,78 %	-0,78 %	0,00 %	-0,16 %	0,19 %	0,19 %
Asml Holding	Information Technology	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	-0,17 %	0,18 %	0,18 %
Merck & CO	Health Care	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,16 %	0,17 %	0,17 %
ADOBE	Information Technology	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,16 %	0,16 %	0,16 %
EXXON MOBIL CORP	Energy	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	-0,10 %	0,13 %	0,13 %
PepsiCo	Consumer Staples	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	-0,10 %	0,11 %	0,11 %
Procter & Gamble	Consumer Staples	0,00 %	0,46 %	-0,46 %	0,00 %	-0,09 %	0,10 %	0,10 %
GENERAL ELECTRIC CO	Industrials	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	0,13 %	-0,11 %	-0,11 %
Alphabet C	Communication	4,39 %	1,25 %	3,14 %	0,01 %	0,01 %	-0,11 %	-0,13 %
TESLA MOTORS	Consumer	0,00 %	1,17 %	-1,17 %	0,00 %	0,21 %	-0,15 %	-0,15 %
GE Vernova Inc	Industrials	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	0,18 %	-0,16 %	-0,16 %
Constellation Software	Information Technology	4,04 %	0,09 %	3,95 %	0,06 %	0,00 %	-0,19 %	-0,16 %
Oracle Corp	Information Technology	0,00 %	0,56 %	-0,56 %	0,00 %	0,24 %	-0,20 %	-0,20 %
JPMorgan Chase & CO	Financials	0,00 %	1,09 %	-1,09 %	0,00 %	0,26 %	-0,21 %	-0,21 %
DCC (GB)	Industrials	0,00 %	0,01 %	-0,01 %	0,07 %	0,00 %	-0,21 %	-0,20 %
Copart	Industrials	2,73 %	0,05 %	2,68 %	-0,10 %	-0,01 %	-0,22 %	-0,22 %
Roper Technologies	Information Technology	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	-0,26 %	-0,01 %	-0,23 %	-0,25 %
NETFLIX	Communication	0,00 %	0,65 %	-0,65 %	0,00 %	0,29 %	-0,25 %	-0,25 %
Corpay Inc	Financials	3,38 %	0,03 %	3,35 %	-0,04 %	0,00 %	-0,32 %	-0,33 %
PALANTIR TECHNOLOGIES A	Information Technology	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,37 %	-0,33 %	-0,33 %
Interpump Group	Industrials	2,00 %	0,00 %	2,00 %	-0,42 %	0,00 %	-0,39 %	-0,38 %
Roche Holding	Health Care	2,89 %	0,29 %	2,60 %	-0,41 %	-0,04 %	-0,53 %	-0,50 %
Burford Capital (US)	Financials	2,53 %	0,00 %	2,53 %	-0,42 %	0,00 %	-0,54 %	-0,54 %
Dollar General Corp	Consumer Staples	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	-0,54 %	-0,01 %	-0,59 %	-0,58 %
Wolters Kluwer	Industrials	3,00 %	0,05 %	2,96 %	-0,43 %	-0,01 %	-0,62 %	-0,62 %
Meta Platforms A	Communication	0,00 %	2,22 %	-2,22 %	0,00 %	0,77 %	-0,67 %	-0,67 %
BROADCOM	Information Technology	0,00 %	1,72 %	-1,72 %	0,00 %	0,70 %	-0,68 %	-0,68 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	2,46 %	0,03 %	2,44 %	-0,60 %	-0,01 %	-0,70 %	-0,70 %
Accenture A	Information Technology	2,56 %	0,22 %	2,34 %	-0,93 %	-0,08 %	-0,97 %	-0,98 %
Bunzl	Industrials	2,02 %	0,01 %	2,01 %	-1,01 %	-0,01 %	-1,13 %	-1,13 %
Thermo Fisher Scientific	Health Care	3,70 %	0,23 %	3,47 %	-1,24 %	-0,12 %	-1,25 %	-1,29 %
NVIDIA	Information Technology	0,00 %	5,69 %	-5,69 %	0,00 %	1,81 %	-1,41 %	-1,41 %
IMCD Group	Industrials	3,16 %	0,01 %	3,15 %	-1,24 %	0,00 %	-1,47 %	-1,47 %
Judges Scientific	Industrials	1,91 %	0,00 %	1,91 %	-1,44 %	0,00 %	-1,62 %	-1,62 %
Elevance Health Inc	Health Care	2,03 %	0,08 %	1,95 %	-1,84 %	-0,10 %	-1,88 %	-1,89 %
Novo Nordisk B	Health Care	2,74 %	0,20 %	2,54 %	-2,34 %	-0,42 %	-1,89 %	-1,88 %

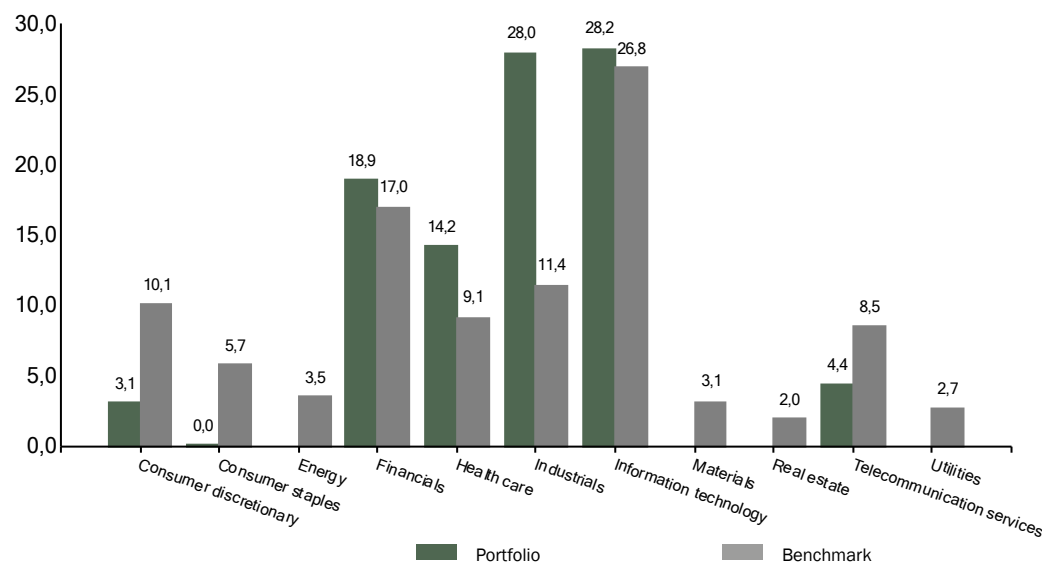
Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Energy	0,00 %	3,52 %	-3,52 %	0,00 %	-0,44 %	0,00 %	0,58 %	0,58 %
Materials	0,00 %	3,15 %	-3,15 %	0,00 %	-0,35 %	0,00 %	0,52 %	0,52 %
Real estate	0,00 %	1,97 %	-1,97 %	0,00 %	-0,12 %	0,00 %	0,19 %	0,19 %
Information technology	28,25 %	26,85 %	1,40 %	2,64 %	2,74 %	-0,30 %	0,42 %	0,11 %
Consumer staples	0,01 %	5,75 %	-5,74 %	-0,54 %	-0,27 %	-0,56 %	0,55 %	-0,02 %
Utilities	0,00 %	2,65 %	-2,65 %	0,00 %	0,26 %	0,00 %	-0,10 %	-0,10 %
Consumer discretionary	3,11 %	10,11 %	-7,00 %	-0,10 %	0,51 %	-0,37 %	0,09 %	-0,28 %
Financials	18,93 %	16,97 %	1,97 %	1,75 %	2,48 %	-0,57 %	-0,20 %	-0,77 %
Telecommunication services	4,39 %	8,48 %	-4,09 %	0,24 %	1,48 %	-0,51 %	-0,52 %	-1,02 %
Health care	14,21 %	9,12 %	5,09 %	-5,47 %	-2,45 %	-2,67 %	-0,90 %	-3,58 %
Industrials	27,97 %	11,44 %	16,53 %	-3,69 %	1,06 %	-7,00 %	0,53 %	-6,47 %

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	3,01 %	2,52 %	0,49 %	1,03 %	0,47 %	0,24 %	0,25 %	0,49 %
Taiwan	2,53 %	0,00 %	2,53 %	0,63 %	0,00 %	0,00 %	0,48 %	0,48 %
Japan	0,00 %	5,29 %	-5,29 %	0,00 %	-0,24 %	0,00 %	0,43 %	0,43 %
France	0,00 %	2,69 %	-2,69 %	-0,17 %	0,04 %	-0,07 %	0,23 %	0,16 %
Australia	0,00 %	1,71 %	-1,71 %	0,00 %	-0,02 %	0,00 %	0,07 %	0,07 %
Canada	5,42 %	3,17 %	2,25 %	0,50 %	0,35 %	-0,09 %	0,15 %	0,06 %
Finland	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Norway	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Belgium	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Ireland	0,00 %	0,11 %	-0,10 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Portugal	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
China	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Austria	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Israel	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	0,05 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Singapore	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,07 %	0,00 %	-0,04 %	-0,04 %
Hong Kong	0,00 %	0,48 %	-0,48 %	0,00 %	0,11 %	0,00 %	-0,09 %	-0,09 %
Spain	0,00 %	0,84 %	-0,84 %	0,00 %	0,21 %	0,00 %	-0,12 %	-0,12 %
Switzerland	2,91 %	2,30 %	0,62 %	-0,41 %	-0,08 %	-0,26 %	-0,15 %	-0,41 %
Italy	2,00 %	0,78 %	1,22 %	-0,43 %	0,15 %	-0,86 %	0,30 %	-0,56 %
Sweden	2,46 %	0,87 %	1,60 %	-0,51 %	0,00 %	-0,53 %	-0,31 %	-0,84 %
United Kingdom	21,53 %	3,67 %	17,86 %	-0,23 %	0,18 %	-1,47 %	-0,44 %	-1,91 %
Denmark	2,74 %	0,47 %	2,27 %	-2,34 %	-0,45 %	-1,06 %	-0,98 %	-2,05 %
Netherlands	6,17 %	1,08 %	5,08 %	-1,67 %	-0,13 %	-1,00 %	-1,19 %	-2,19 %
USA	48,08 %	72,53 %	-24,45 %	-1,58 %	4,15 %	-3,65 %	-0,54 %	-4,19 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Country weights for portfolio and benchmark (%)

