

ODIN Global A SEK 29.08.2025
Performance Report
29.08.2025



Fund facts

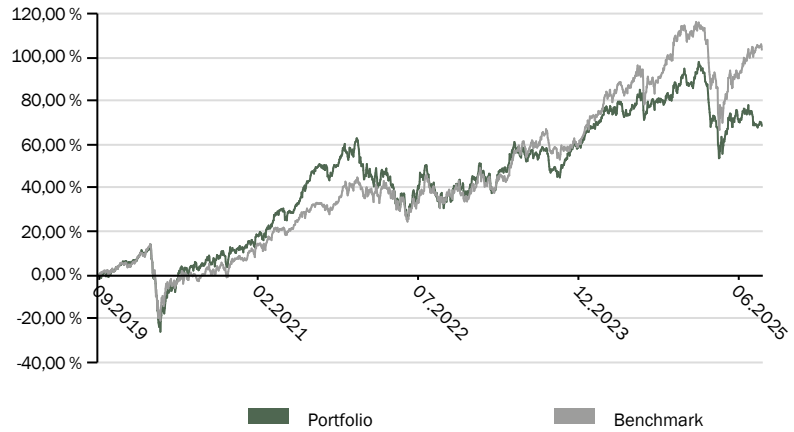
Portfolio Manager	Harald Nissen
Manager Since	01.07.2015
Portfolio Manager	Håvard Opland
Manager Since	01.09.2016
Fund inception date	12.11.1999
A-Class inception date	14.09.2021
Management fee	0,75 %
Annual fee (Last year)	0,75 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	MSCI World
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	10 000 000 SEK
Fund Size	23 591 mill SEK

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-2,37	-9,86	-6,67	6,15	9,53	11,09	7,46
Benchmark, annualised	-0,48	-2,37	6,81	13,84	14,66	12,69	6,93
Portfolio, accumulated	-	-	-	19,60	57,72	186,06	538,72
Benchmark,	-	-	-	47,55	98,40	230,13	462,69

* 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)



Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,87	
Sharpe Ratio	0,34	0,93
Standard Deviation *)	13,58	14,01
Alpha	-6,08	
Beta	0,87	
Tracking Error	6,29	
Information Ratio	-1,35	
Risk Level	6 (av 7)	

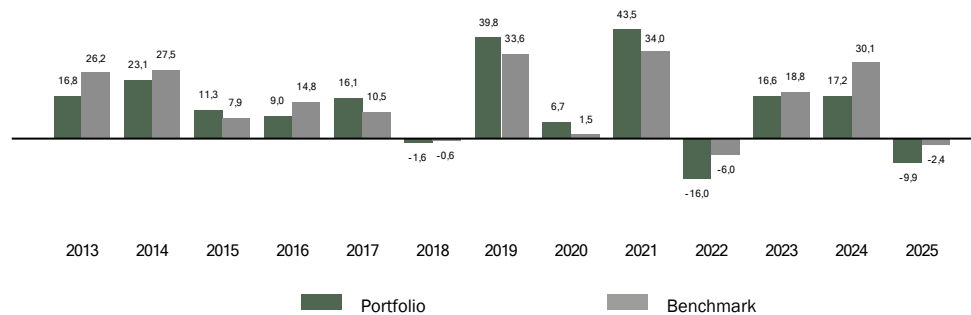
*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

>500	50,22 %
100-500	26,01 %
20-100	15,78 %
<20	4,89 %

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

	29.08.2025
Visa A	5,15 %
Alphabet C	4,13 %
Constellation Software	3,98 %
Microsoft Corp	3,91 %
IMCD Group	3,85 %
Thermo Fisher Scientific	3,84 %
Diploma	3,63 %
Ferguson Enterprises Inc	3,43 %
Corpay Inc	3,40 %
Beazley	3,34 %

Geographic Allocation

	29.08.2025		29.08.2025
	Portfolio		Index
USA	49,61 %		72,12 %
United Kingdom	19,68 %		3,67 %
Netherlands	6,03 %		1,09 %
Canada	5,21 %		3,27 %
Denmark	3,15 %		0,49 %
Switzerland	2,95 %		2,33 %
Taiwan	2,80 %		0,00 %
Germany	2,60 %		2,49 %
Sweden	2,54 %		0,89 %
Italy	2,28 %		0,79 %

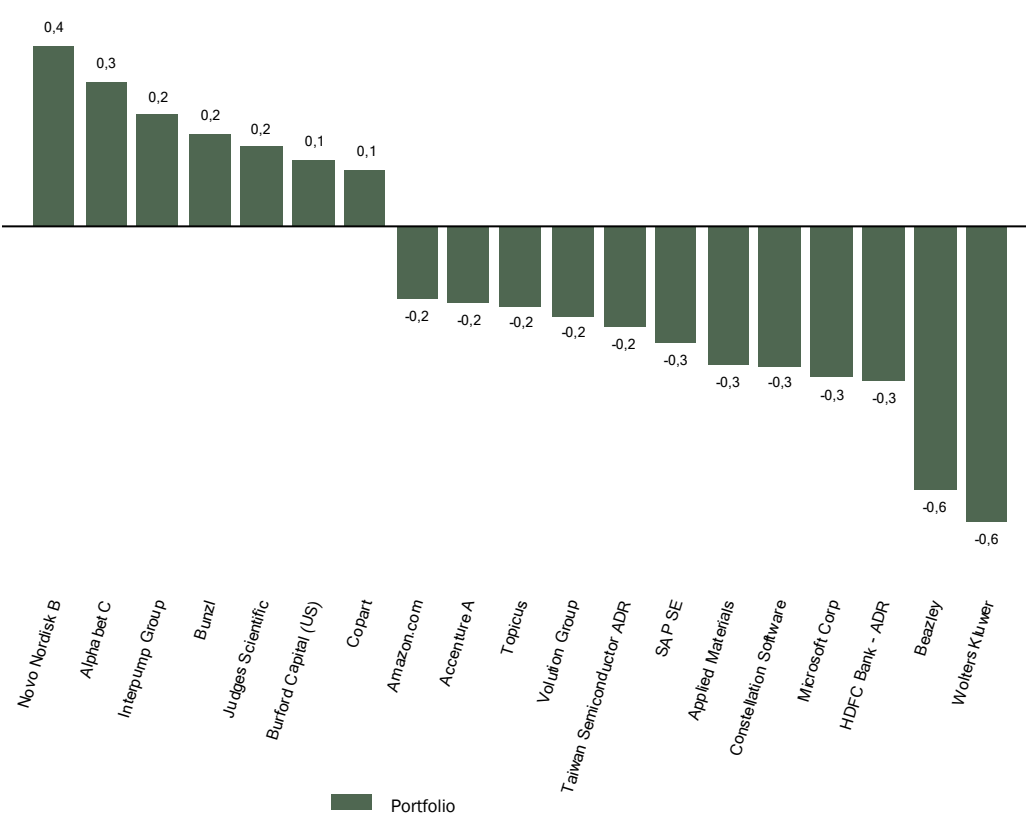
Sector Allocation

	29.08.2025		29.08.2025
	Portfolio		Index
Information technology	27,98 %		26,28 %
Industrials	27,95 %		11,29 %
Financials	20,69 %		17,19 %
Health care	13,11 %		9,32 %
Telecommunication services	4,13 %		8,50 %
Consumer discretionary	2,99 %		10,35 %
Consumer staples	0,01 %		5,72 %

Top Contributors last month (SEK)

Novo Nordisk B	0,39 %
Alphabet C	0,31 %
Interpump Group	0,24 %
Bunzl	0,20 %
Judges Scientific	0,17 %
Burford Capital (US)	0,14 %
Copart	0,12 %

Contribution by Security MTD (%)



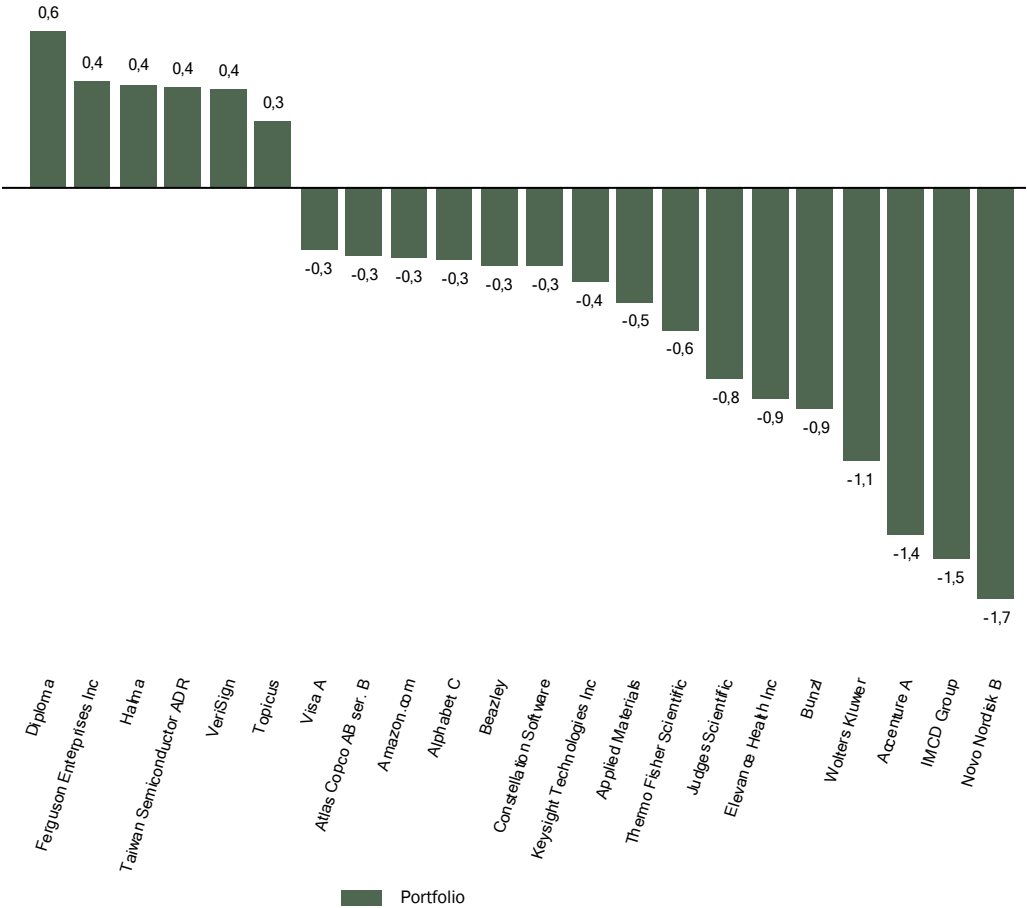
Bottom Contributors last month (SEK)

Wolters Kluwer	-0,64 %
Beazley	-0,57 %
HDFC Bank - ADR	-0,33 %
Microsoft Corp	-0,33 %
Constellation Software	-0,30 %
Applied Materials	-0,30 %
SAP SE	-0,25 %
Taiwan Semiconductor ADR	-0,22 %
Volution Group	-0,19 %
Topicus	-0,17 %

Top Contributors YTD (SEK)

Diploma	0,64 %
Ferguson Enterprises Inc	0,43 %
Halma	0,42 %
Taiwan Semiconductor ADR	0,41 %
VeriSign	0,40 %
Topicus	0,27 %
Microsoft Corp	0,18 %
Volution Group	0,16 %
Lifco	0,07 %
SAP SE	0,03 %

Contribution by Security YTD (%)

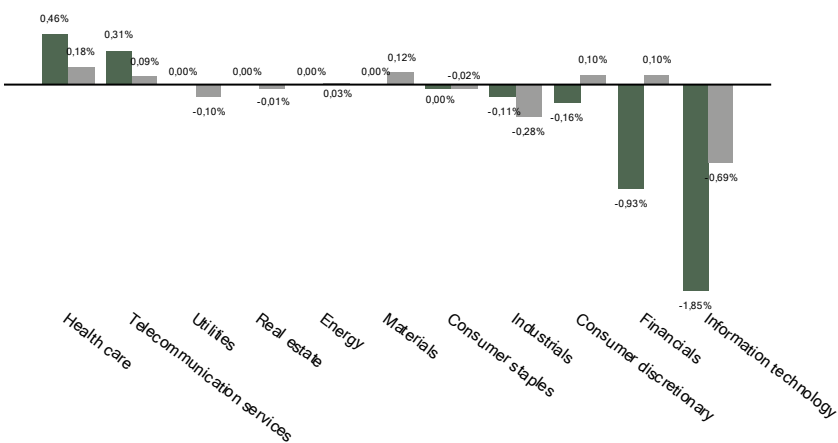


Bottom Contributors YTD (SEK)

Novo Nordisk B	-1,68 %
IMCD Group	-1,52 %
Accenture A	-1,42 %
Wolters Kluwer	-1,12 %
Bunzl	-0,90 %
Elevance Health Inc	-0,87 %
Judges Scientific	-0,79 %
Thermo Fisher Scientific	-0,59 %
Applied Materials	-0,47 %
Keysight Technologies Inc	-0,39 %

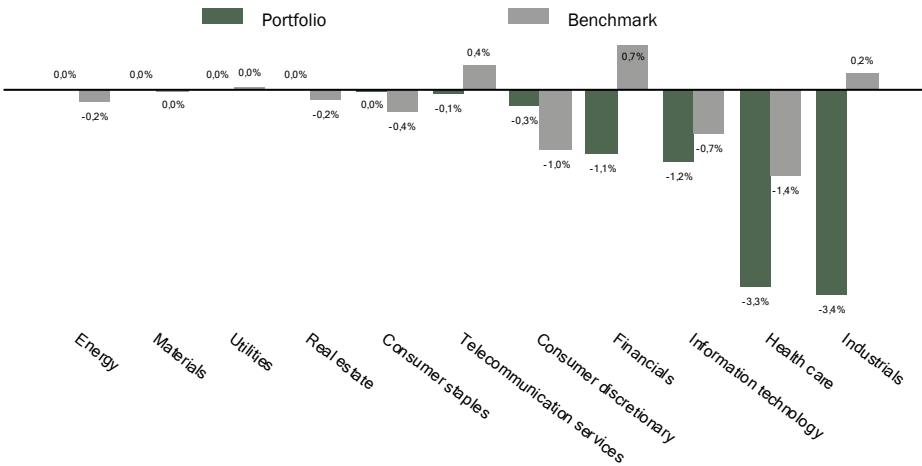
MTD - Contribution by Sector

Health care	0,46 %
Telecommunication services	0,31 %
Consumer staples	0,00 %
Industrials	-0,11 %
Consumer discretionary	-0,16 %
Financials	-0,93 %
Information technology	-1,85 %



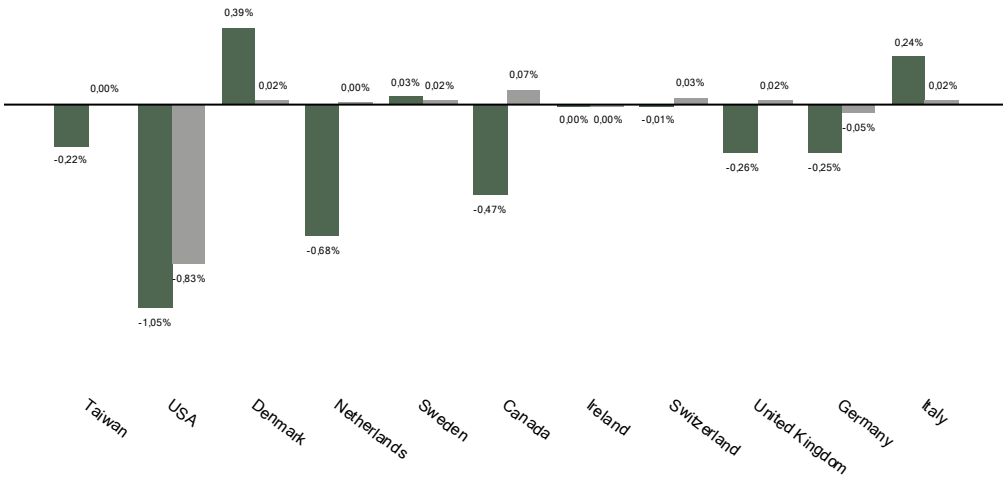
YTD - Contribution by Sector

Consumer staples	0,00 %
Telecommunication services	-0,08 %
Consumer discretionary	-0,27 %
Financials	-1,08 %
Information technology	-1,22 %
Health care	-3,29 %
Industrials	-3,44 %



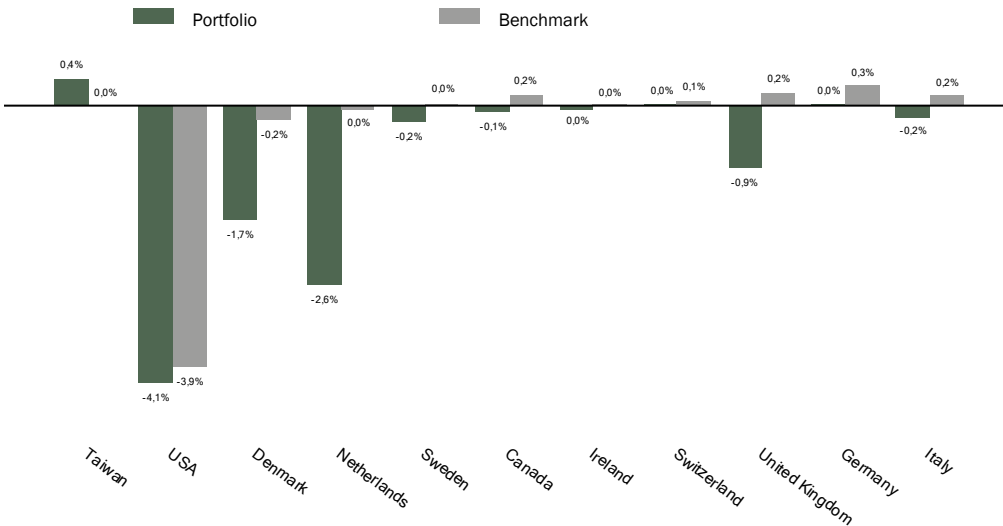
MTD - Contribution by Country

Denmark	0,39 %
Italy	0,24 %
Sweden	0,03 %
Ireland	0,00 %
Switzerland	-0,01 %
Taiwan	-0,22 %
Germany	-0,25 %
United Kingdom	-0,26 %
Canada	-0,47 %
Netherlands	-0,68 %



YTD - Contribution by Country

Taiwan	0,41 %
Germany	0,03 %
Switzerland	0,01 %
Ireland	0,00 %
Austria	0,00 %
France	-0,04 %
Canada	-0,06 %
Italy	-0,15 %
Sweden	-0,22 %
United Kingdom	-0,92 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
VeriSign	Information Technology	1,96 %	0,03 %	1,93 %	0,87 %	0,01 %	0,82 %	0,82 %
Apple Inc.	Information Technology	2,04 %	4,44 %	-2,40 %	0,02 %	-0,87 %	0,58 %	0,58 %
SAP SE	Information Technology	2,60 %	0,36 %	2,24 %	0,81 %	0,04 %	0,49 %	0,49 %
Visa A	Financials	5,15 %	0,77 %	4,38 %	0,77 %	0,11 %	0,48 %	0,49 %
Ferguson Enterprises Inc	Industrials	3,43 %	0,06 %	3,37 %	0,34 %	0,00 %	0,45 %	0,46 %
UnitedHealth Group	Health Care	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	-0,42 %	0,43 %	0,43 %
Halma	Information Technology	3,03 %	0,02 %	3,01 %	0,60 %	0,00 %	0,40 %	0,39 %
LILLY (ELI) & CO	Health Care	0,00 %	0,76 %	-0,76 %	0,00 %	-0,34 %	0,38 %	0,38 %
Alphabet C	Communication	4,13 %	1,34 %	2,79 %	0,78 %	0,23 %	0,37 %	0,39 %
Diploma	Industrials	3,63 %	0,00 %	3,63 %	0,56 %	0,00 %	0,32 %	0,32 %
Taiwan Semiconductor ADR	Information Technology	2,80 %	0,00 %	2,80 %	0,41 %	0,00 %	0,26 %	0,26 %
ADOBE	Information Technology	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	-0,16 %	0,17 %	0,17 %
Merck & CO	Health Care	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	-0,15 %	0,16 %	0,16 %
Asml Holding	Information Technology	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	-0,12 %	0,15 %	0,15 %
Topicus	Information Technology	1,23 %	0,00 %	1,23 %	0,21 %	0,00 %	0,12 %	0,12 %
Procter & Gamble	Consumer Staples	0,00 %	0,47 %	-0,47 %	0,00 %	-0,09 %	0,12 %	0,12 %
EXXON MOBIL CORP	Energy	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	-0,06 %	0,11 %	0,11 %
REGENERON PHARMACEUTICAL	Health Care	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	-0,10 %	0,11 %	0,11 %
Dollar General Corp	Consumer Staples	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	-0,04 %	0,01 %	-0,06 %	-0,12 %
GENERAL ELECTRIC CO	Industrials	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	0,13 %	-0,10 %	-0,10 %
Oracle Corp	Information Technology	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	0,17 %	-0,13 %	-0,13 %
Interpump Group	Industrials	2,28 %	0,00 %	2,28 %	-0,19 %	0,00 %	-0,13 %	-0,13 %
GE Vernova Inc	Industrials	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	0,16 %	-0,14 %	-0,14 %
Lifco	Industrials	0,00 %	0,01 %	-0,01 %	0,00 %	0,00 %	-0,17 %	-0,16 %
JPMorgan Case & CO	Financials	0,00 %	1,07 %	-1,07 %	0,00 %	0,24 %	-0,17 %	-0,17 %
Alphabet Inc Class A	Communication	0,00 %	1,59 %	-1,59 %	0,00 %	0,28 %	-0,19 %	-0,19 %
DCC (GB)	Industrials	0,00 %	0,01 %	-0,01 %	0,13 %	0,00 %	-0,20 %	-0,21 %
Roper Technologies	Information Technology	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	-0,16 %	-0,01 %	-0,20 %	-0,19 %
NETFLIX	Communication	0,00 %	0,66 %	-0,66 %	0,00 %	0,27 %	-0,22 %	-0,22 %
Burford Capital (US)	Financials	2,54 %	0,00 %	2,54 %	-0,05 %	0,00 %	-0,22 %	-0,22 %
Amazon.com	Consumer	2,98 %	2,80 %	0,18 %	0,02 %	0,44 %	-0,23 %	-0,23 %
Keysight Technologies Inc	Information Technology	2,75 %	0,04 %	2,72 %	-0,17 %	0,00 %	-0,26 %	-0,27 %
TESLA MOTORS	Consumer	0,00 %	1,24 %	-1,24 %	0,00 %	0,38 %	-0,30 %	-0,30 %
PALANTIR TECHNOLOGIES A	Information Technology	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	0,34 %	-0,31 %	-0,31 %
Corpay Inc	Financials	3,40 %	0,03 %	3,37 %	-0,11 %	0,00 %	-0,38 %	-0,38 %
Applied Materials	Information Technology	1,97 %	0,17 %	1,80 %	-0,48 %	-0,05 %	-0,38 %	-0,37 %
Meta Platforms A	Communication	0,00 %	2,05 %	-2,05 %	0,00 %	0,52 %	-0,40 %	-0,40 %
Constellation Software	Information Technology	3,98 %	0,09 %	3,90 %	-0,11 %	-0,01 %	-0,51 %	-0,39 %
Roche Holding	Health Care	2,93 %	0,29 %	2,64 %	-0,40 %	-0,04 %	-0,58 %	-0,56 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	2,54 %	0,03 %	2,51 %	-0,50 %	-0,01 %	-0,64 %	-0,63 %
BROADCOM	Information Technology	0,00 %	1,70 %	-1,70 %	0,00 %	0,68 %	-0,66 %	-0,66 %
Thermo Fisher Scientific	Health Care	3,84 %	0,24 %	3,60 %	-0,95 %	-0,10 %	-1,07 %	-1,08 %
Accenture A	Information Technology	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	-1,02 %	-0,09 %	-1,16 %	-1,16 %
NVIDIA	Information Technology	0,00 %	5,44 %	-5,44 %	0,00 %	1,63 %	-1,17 %	-1,17 %
Bunzl	Industrials	2,25 %	0,01 %	2,24 %	-1,05 %	-0,01 %	-1,20 %	-1,23 %
Wolters Kluwer	Industrials	2,19 %	0,04 %	2,15 %	-0,97 %	-0,02 %	-1,23 %	-1,23 %
Novo Nordisk B	Health Care	3,15 %	0,23 %	2,92 %	-1,94 %	-0,40 %	-1,50 %	-1,49 %
Judges Scientific	Industrials	2,11 %	0,00 %	2,11 %	-1,31 %	0,00 %	-1,55 %	-1,55 %
Elevance Health Inc	Health Care	0,32 %	0,09 %	0,23 %	-1,79 %	-0,09 %	-1,93 %	-1,91 %
IMCD Group	Industrials	3,85 %	0,01 %	3,84 %	-1,65 %	0,00 %	-1,95 %	-1,96 %

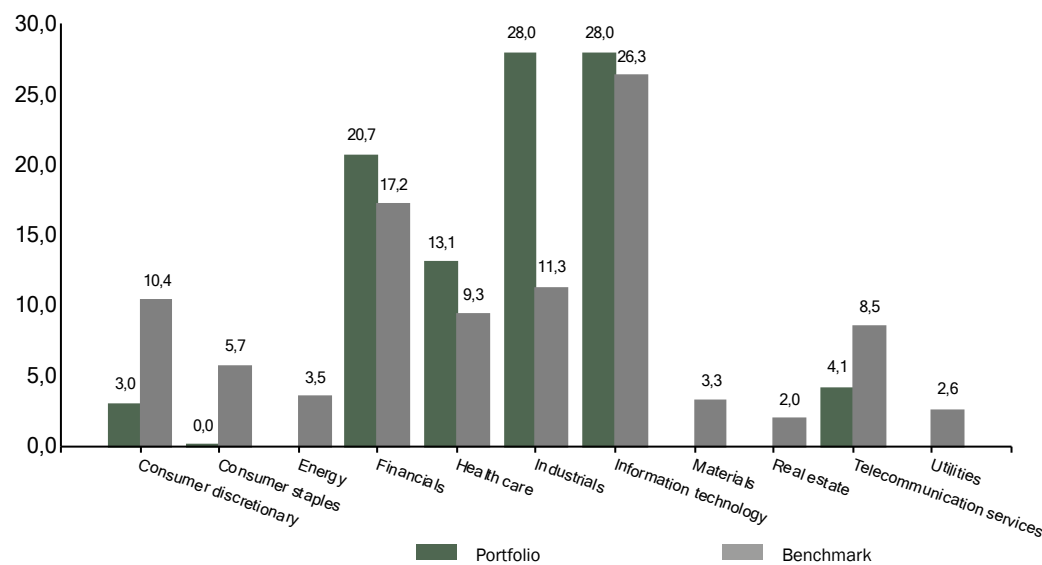
Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Consumer staples	0,01 %	5,72 %	-5,71 %	-0,04 %	-0,31 %	-0,06 %	0,65 %	0,58 %
Energy	0,00 %	3,54 %	-3,54 %	0,00 %	-0,17 %	0,00 %	0,38 %	0,38 %
Materials	0,00 %	3,26 %	-3,26 %	0,00 %	-0,10 %	0,00 %	0,33 %	0,33 %
Real estate	0,00 %	1,98 %	-1,98 %	0,00 %	-0,15 %	0,00 %	0,26 %	0,26 %
Utilities	0,00 %	2,57 %	-2,57 %	0,00 %	0,16 %	0,00 %	0,04 %	0,04 %
Consumer discretionary	2,99 %	10,35 %	-7,36 %	0,20 %	1,01 %	-0,19 %	-0,15 %	-0,34 %
Telecommunication services	4,13 %	8,50 %	-4,37 %	1,00 %	1,81 %	0,09 %	-0,60 %	-0,51 %
Information technology	27,98 %	26,28 %	1,70 %	1,25 %	2,82 %	-1,67 %	0,40 %	-1,26 %
Financials	20,69 %	17,19 %	3,49 %	0,89 %	2,80 %	-1,96 %	-0,14 %	-2,10 %
Health care	13,11 %	9,32 %	3,79 %	-4,92 %	-2,37 %	-2,26 %	-0,87 %	-3,13 %
Industrials	27,95 %	11,29 %	16,66 %	-4,35 %	1,03 %	-7,46 %	0,22 %	-7,23 %

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	2,60 %	2,49 %	0,12 %	0,81 %	0,42 %	0,07 %	0,23 %	0,30 %
Taiwan	2,80 %	0,00 %	2,80 %	0,41 %	0,00 %	0,00 %	0,28 %	0,28 %
France	0,00 %	2,64 %	-2,64 %	-0,15 %	0,01 %	-0,07 %	0,31 %	0,24 %
Australia	0,00 %	1,72 %	-1,72 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,04 %	0,04 %
Finland	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,02 %	0,02 %
Ireland	0,00 %	0,11 %	-0,10 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Japan	0,00 %	5,50 %	-5,50 %	0,00 %	0,26 %	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 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Portugal	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	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 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,04 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Singapore	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	0,09 %	0,00 %	-0,06 %	-0,06 %
Hong Kong	0,00 %	0,48 %	-0,48 %	0,00 %	0,11 %	0,00 %	-0,08 %	-0,08 %
Spain	0,00 %	0,87 %	-0,87 %	0,00 %	0,24 %	0,00 %	-0,14 %	-0,14 %
Italy	2,28 %	0,79 %	1,48 %	-0,19 %	0,17 %	-0,67 %	0,32 %	-0,35 %
Switzerland	2,95 %	2,33 %	0,61 %	-0,40 %	-0,05 %	-0,29 %	-0,13 %	-0,42 %
Canada	5,21 %	3,27 %	1,94 %	0,10 %	0,44 %	-0,66 %	0,21 %	-0,45 %
Sweden	2,54 %	0,89 %	1,65 %	-0,50 %	0,02 %	-0,60 %	-0,23 %	-0,83 %
Denmark	3,15 %	0,49 %	2,66 %	-1,94 %	-0,43 %	-0,78 %	-0,92 %	-1,70 %
United Kingdom	19,68 %	3,67 %	16,01 %	-0,70 %	0,25 %	-2,41 %	-0,35 %	-2,76 %
Netherlands	6,03 %	1,09 %	4,95 %	-2,61 %	-0,09 %	-2,21 %	-1,11 %	-3,32 %
USA	49,61 %	72,12 %	-22,50 %	-0,78 %	4,95 %	-3,28 %	-0,35 %	-3,63 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Country weights for portfolio and benchmark (%)

