

ODIN Global C SEK 28.11.2025
Performance Report
28.11.2025



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	20 992 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,87	
Sharpe Ratio	0,35	1,03
Standard Deviation *)	12,96	13,19
Alpha	-6,43	
Beta	0,86	
Tracking Error	6,37	
Information Ratio	-1,41	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

>500	58,73 %
100-500	16,92 %
20-100	17,82 %
<20	4,87 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-0,67	-9,89	-10,62	5,33	7,87	9,32	6,24
Benchmark, annualised	-0,36	2,71	1,18	14,33	14,76	12,60	7,07
Portfolio, accumulated	-	-	-	16,85	46,11	143,59	383,50
Benchmark,	-	-	-	49,45	99,30	227,53	491,93

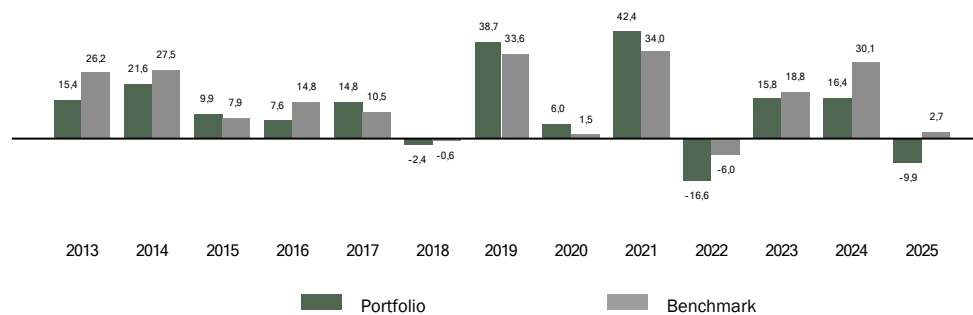
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	28.11.2025
Thermo Fisher Scientific	5,52 %
Alphabet C	5,16 %
Visa A	4,86 %
Roche Holding	3,92 %
IMCD Group	3,66 %
Edwards Lifesciences Corp	3,57 %
Corpay Inc	3,54 %
HDFC Bank - ADR	3,49 %
S&P Global Inc	3,47 %
Microsoft Corp	3,43 %

Geographic Allocation

	28.11.2025	
	Portfolio	Index
USA	51,87 %	72,51 %
United Kingdom	18,57 %	3,60 %
Netherlands	5,69 %	1,20 %
Canada	4,29 %	3,34 %
Switzerland	3,94 %	2,29 %
Denmark	3,10 %	0,45 %
Sweden	2,89 %	0,88 %
Taiwan	2,81 %	0,00 %
Germany	2,64 %	2,32 %
Italy	2,57 %	0,78 %

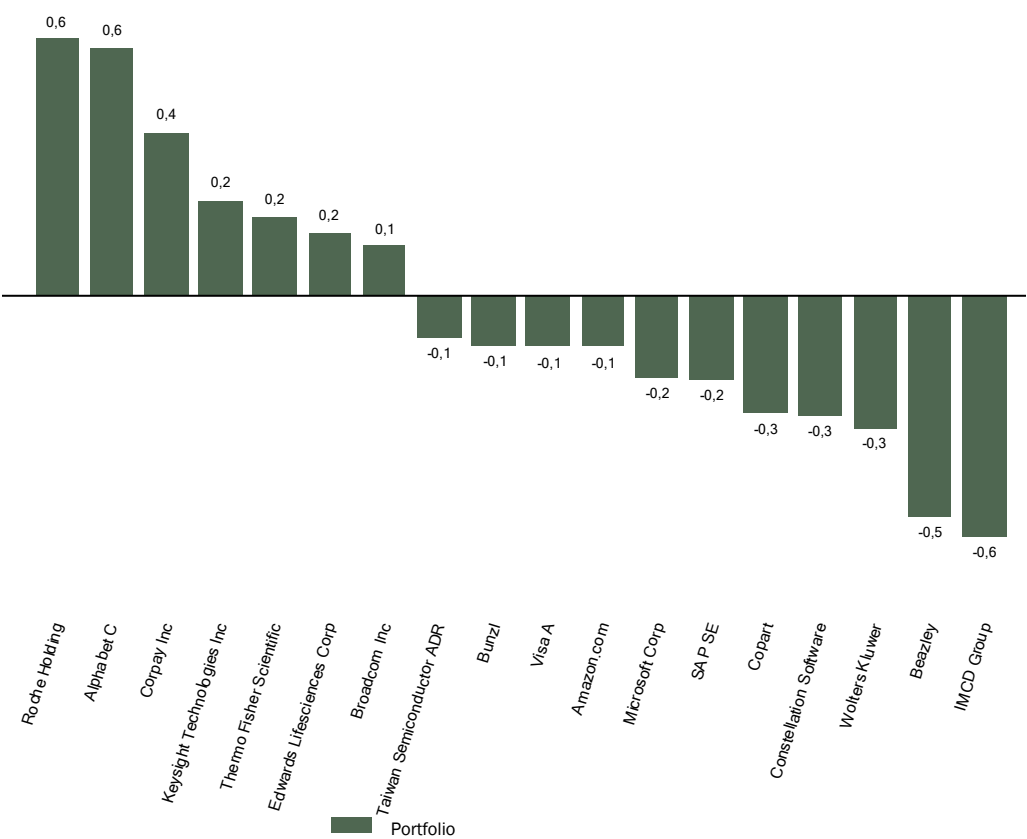
Sector Allocation

	28.11.2025	
	Portfolio	Index
Industrials	27,39 %	10,94 %
Information technology	26,95 %	27,33 %
Financials	20,46 %	16,43 %
Health care	16,10 %	9,92 %
Telecommunication services	5,16 %	8,94 %
Consumer discretionary	2,29 %	10,00 %
Consumer staples	0,01 %	5,40 %

Top Contributors last month (SEK)

Roche Holding	0,63 %
Alphabet C	0,61 %
Corpay Inc	0,40 %
Keysight Technologies Inc	0,23 %
Thermo Fisher Scientific	0,20 %
Edwards Lifesciences Corp	0,16 %
Broadcom Inc	0,12 %

Contribution by Security MTD (%)



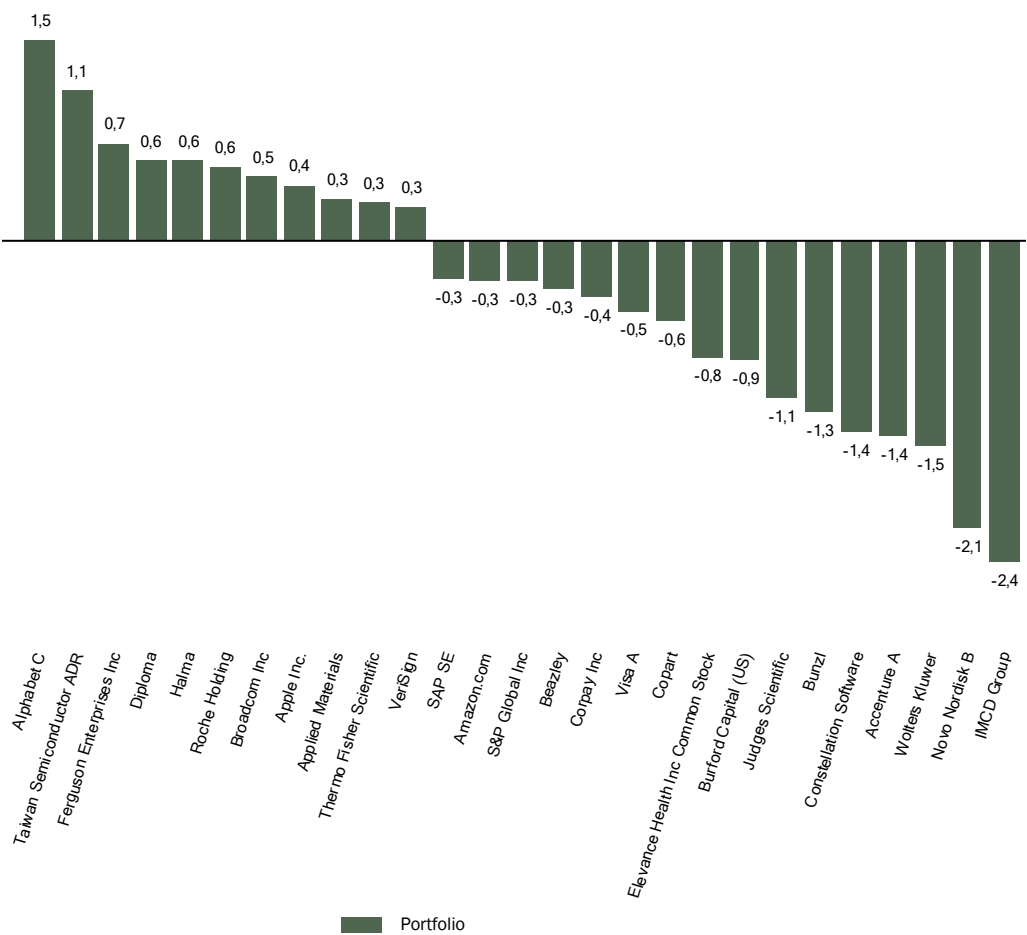
Bottom Contributors last month (SEK)

IMCD Group	-0,60 %
Beazley	-0,54 %
Wolters Kluwer	-0,33 %
Constellation Software	-0,30 %
Copart	-0,29 %
SAP SE	-0,21 %
Microsoft Corp	-0,20 %
Amazon.com	-0,13 %
Visa A	-0,12 %
Bunzl	-0,12 %

Top Contributors YTD (SEK)

Alphabet C	1,49 %
Taiwan Semiconductor ADR	1,11 %
Ferguson Enterprises Inc	0,72 %
Diploma	0,60 %
Halma	0,59 %
Roche Holding	0,55 %
Broadcom Inc	0,47 %
Apple Inc.	0,41 %
Applied Materials	0,31 %
Thermo Fisher Scientific	0,28 %

Contribution by Security YTD (%)

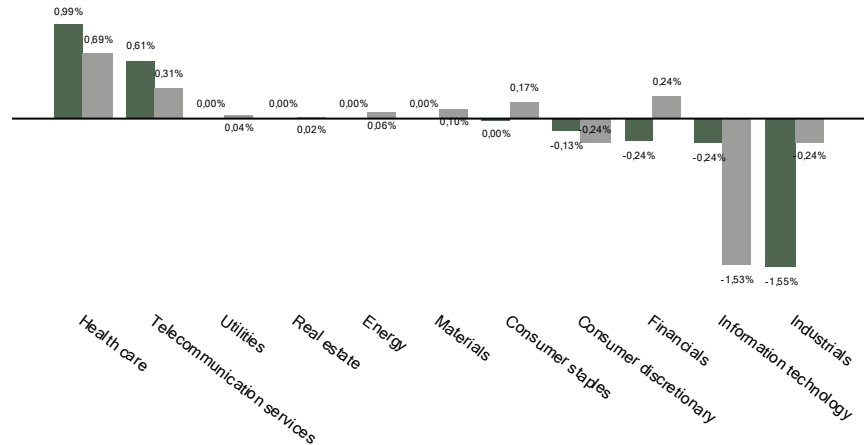


Bottom Contributors YTD (SEK)

IMCD Group	-2,37 %
Novo Nordisk B	-2,12 %
Wolters Kluwer	-1,50 %
Accenture A	-1,43 %
Constellation Software	-1,40 %
Bunzl	-1,25 %
Judges Scientific	-1,15 %
Burford Capital (US)	-0,87 %
Elevance Health Inc Common	-0,85 %
Copart	-0,59 %

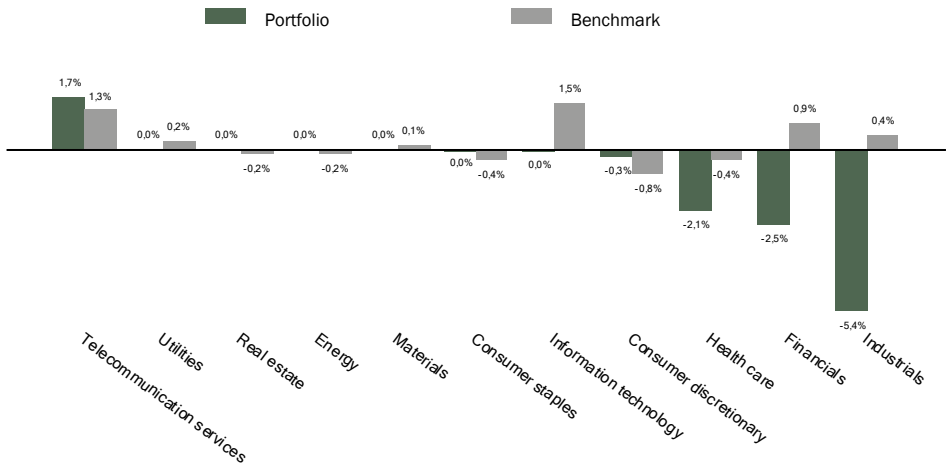
MTD - Contribution by Sector

Health care	0,99 %
Telecommunication services	0,61 %
Consumer staples	0,00 %
Consumer discretionary	-0,13 %
Financials	-0,24 %
Information technology	-0,24 %
Industrials	-1,55 %



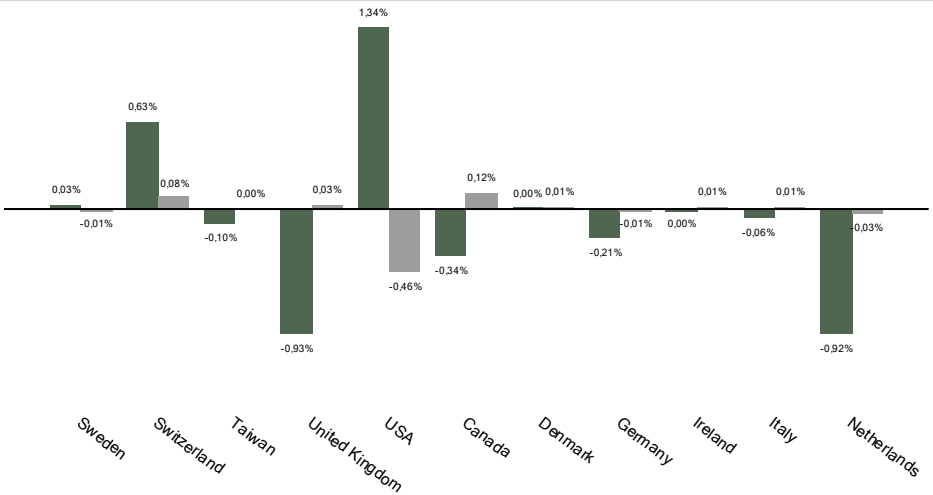
YTD - Contribution by Sector

Telecommunication services	1,70 %
Consumer staples	0,00 %
Information technology	-0,03 %
Consumer discretionary	-0,27 %
Health care	-2,06 %
Financials	-2,55 %
Industrials	-5,41 %



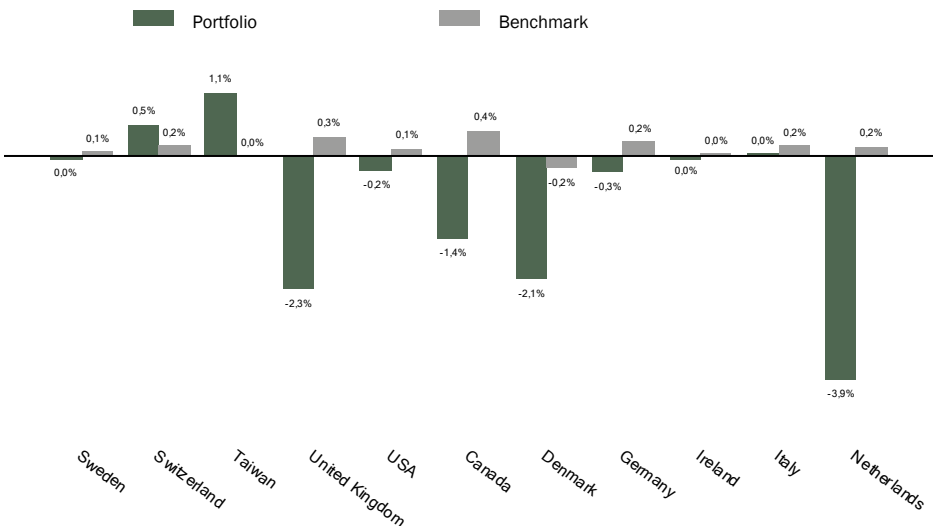
MTD - Contribution by Country

USA	1,34 %
Switzerland	0,63 %
Sweden	0,03 %
Denmark	0,00 %
Ireland	0,00 %
Italy	-0,06 %
Taiwan	-0,10 %
Germany	-0,21 %
Canada	-0,34 %
Netherlands	-0,92 %



YTD - Contribution by Country

Taiwan	1,11 %
Switzerland	0,55 %
Italy	0,01 %
Ireland	0,00 %
Austria	0,00 %
Sweden	-0,01 %
France	-0,04 %
USA	-0,24 %
Germany	-0,28 %
Canada	-1,42 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Alphabet C	Communication	5,16 %	1,90 %	3,26 %	2,07 %	0,76 %	1,38 %	1,38 %
Taiwan Semiconductor ADR	Information Technology	2,81 %	0,00 %	2,81 %	1,11 %	0,00 %	0,80 %	0,80 %
VeriSign	Information Technology	2,07 %	0,03 %	2,05 %	0,52 %	0,00 %	0,60 %	0,60 %
Ferguson Enterprises Inc	Industrials	3,35 %	0,06 %	3,29 %	0,62 %	0,00 %	0,54 %	0,55 %
Halma	Information Technology	3,23 %	0,02 %	3,21 %	0,57 %	0,00 %	0,51 %	0,51 %
Roche Holding	Health Care	3,92 %	0,33 %	3,59 %	0,50 %	0,04 %	0,49 %	0,49 %
UnitedHealth Group	Health Care	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	-0,46 %	0,40 %	0,40 %
Broadcom Inc	Information Technology	1,56 %	0,00 %	1,56 %	0,47 %	0,00 %	0,40 %	0,40 %
Diploma	Industrials	3,29 %	0,00 %	3,29 %	0,42 %	0,00 %	0,39 %	0,39 %
Dassault Systemes	Information Technology	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	0,00 %	-0,01 %	0,32 %	0,32 %
Apple Inc.	Information Technology	2,59 %	5,03 %	-2,44 %	0,41 %	-0,10 %	0,31 %	0,31 %
Thermo Fisher Scientific	Health Care	5,52 %	0,27 %	5,25 %	0,27 %	-0,02 %	0,26 %	0,26 %
Applied Materials	Information Technology	0,93 %	0,24 %	0,69 %	0,31 %	0,05 %	0,22 %	0,23 %
Edwards Lifesciences Corp	Health Care	3,57 %	0,06 %	3,51 %	0,20 %	0,00 %	0,18 %	0,18 %
SALESFORCE.COM	Information Technology	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	-0,18 %	0,17 %	0,17 %
HOME DEPOT INC	Consumer	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	-0,17 %	0,16 %	0,16 %
Procter & Gamble	Consumer Staples	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,00 %	-0,18 %	0,16 %	0,16 %
ADOBE	Information Technology	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,16 %	0,14 %	0,14 %
Fiserv, Inc.	Financials	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	0,00 %	-0,14 %	0,13 %	0,13 %
COSTCO WHOLESALE CORP	Consumer Staples	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	-0,13 %	0,11 %	0,11 %
COMCAST CORP A (NEW)	Communication	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	-0,11 %	0,10 %	0,10 %
Beazley	Financials	3,27 %	0,00 %	3,27 %	-0,14 %	0,00 %	-0,10 %	-0,10 %
LAM RESEARCH CORP	Information Technology	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	0,12 %	-0,11 %	-0,11 %
ADVANCED MICRO DEVICES	Information Technology	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	0,12 %	-0,11 %	-0,11 %
GENERAL ELECTRIC CO	Industrials	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	0,13 %	-0,11 %	-0,11 %
Interpump Group	Industrials	2,57 %	0,00 %	2,57 %	-0,10 %	0,00 %	-0,11 %	-0,11 %
Asml Holding	Information Technology	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	0,12 %	-0,11 %	-0,11 %
Roper Technologies	Information Technology	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	-0,40 %	-0,03 %	-0,13 %	-0,12 %
LILLY (ELI) & CO	Health Care	0,00 %	1,05 %	-1,05 %	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	-0,13 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	2,89 %	0,03 %	2,86 %	-0,15 %	0,00 %	-0,14 %	-0,12 %
TESLA MOTORS	Consumer	0,00 %	1,48 %	-1,48 %	0,00 %	0,19 %	-0,14 %	-0,14 %
DCC (GB)	Industrials	0,00 %	0,01 %	-0,01 %	-0,15 %	0,00 %	-0,15 %	-0,16 %
HDFC Bank - ADR	Financials	3,49 %	0,00 %	3,49 %	-0,07 %	0,00 %	-0,16 %	-0,16 %
MICRON TECHNOLOGY	Information Technology	0,00 %	0,32 %	-0,32 %	0,00 %	0,18 %	-0,16 %	-0,16 %
PALANTIR TECHNOLOGIES A	Information Technology	0,00 %	0,47 %	-0,47 %	0,00 %	0,26 %	-0,22 %	-0,22 %
Visa A	Financials	4,86 %	0,69 %	4,17 %	-0,44 %	-0,07 %	-0,34 %	-0,33 %
S&P Global Inc	Financials	3,47 %	0,19 %	3,28 %	-0,29 %	-0,04 %	-0,37 %	-0,38 %
NVIDIA	Information Technology	0,00 %	5,23 %	-5,23 %	0,00 %	0,71 %	-0,49 %	-0,49 %
Copart	Industrials	2,66 %	0,04 %	2,62 %	-0,58 %	-0,04 %	-0,80 %	-0,81 %
Corpay Inc	Financials	3,54 %	0,02 %	3,51 %	-0,40 %	-0,01 %	-0,80 %	-0,81 %
Alphabet Inc Class A	Communication	0,00 %	2,26 %	-2,26 %	0,00 %	0,91 %	-0,84 %	-0,84 %
Elevance Health Inc Common Stock	Health Care	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	-1,05 %	-0,04 %	-0,89 %	-0,88 %
Burford Capital (US)	Financials	1,83 %	0,00 %	1,83 %	-1,00 %	0,00 %	-0,99 %	-0,99 %
Judges Scientific	Industrials	1,93 %	0,00 %	1,93 %	-1,14 %	0,00 %	-1,07 %	-1,07 %
BROADCOM	Information Technology	0,00 %	2,20 %	-2,20 %	0,00 %	1,27 %	-1,13 %	-1,13 %
Accenture A	Information Technology	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	-1,49 %	-0,14 %	-1,15 %	-1,15 %
Bunzl	Industrials	2,15 %	0,01 %	2,14 %	-1,48 %	-0,01 %	-1,37 %	-1,37 %
Wolters Kluwer	Industrials	2,02 %	0,03 %	1,99 %	-1,47 %	-0,03 %	-1,44 %	-1,43 %
Constellation Software	Information Technology	3,25 %	0,06 %	3,19 %	-1,71 %	-0,04 %	-1,69 %	-1,69 %
Novo Nordisk B	Health Care	3,10 %	0,19 %	2,90 %	-2,40 %	-0,30 %	-2,18 %	-2,18 %
IMCD Group	Industrials	3,66 %	0,01 %	3,66 %	-2,35 %	-0,01 %	-2,33 %	-2,33 %

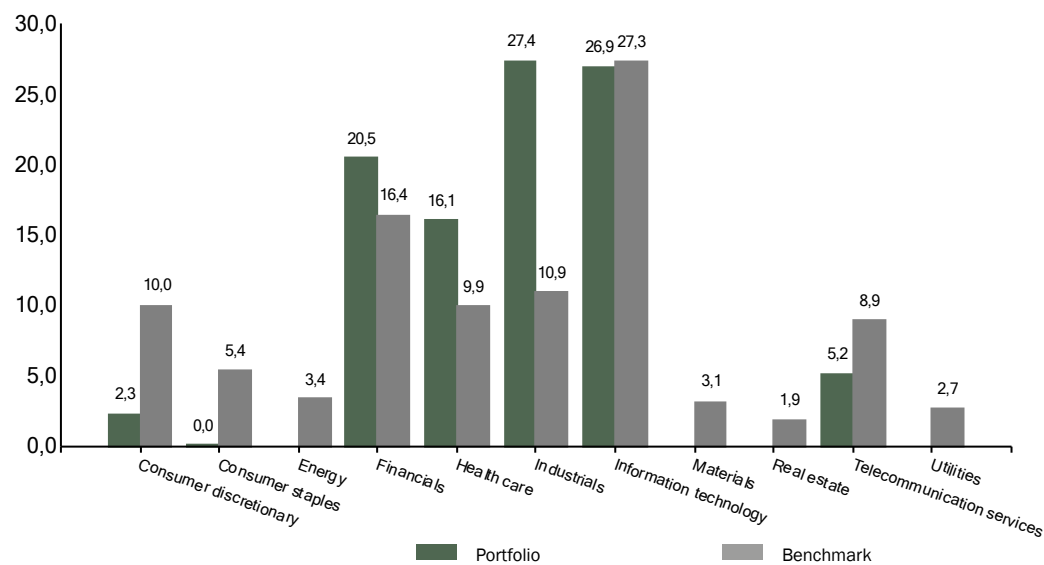
Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Telecommunication services	5,16 %	8,94 %	-3,77 %	2,28 %	1,58 %	1,61 %	-0,69 %	0,92 %
Consumer staples	0,01 %	5,40 %	-5,40 %	0,00 %	-0,60 %	0,00 %	0,63 %	0,63 %
Consumer discretionary	2,29 %	10,00 %	-7,71 %	-0,03 %	-0,51 %	0,01 %	0,49 %	0,50 %
Energy	0,00 %	3,37 %	-3,37 %	0,00 %	-0,44 %	0,00 %	0,40 %	0,40 %
Real estate	0,00 %	1,85 %	-1,85 %	0,00 %	-0,34 %	0,00 %	0,28 %	0,28 %
Materials	0,00 %	3,14 %	-3,14 %	0,00 %	-0,17 %	0,00 %	0,18 %	0,18 %
Utilities	0,00 %	2,67 %	-2,67 %	0,00 %	0,09 %	0,00 %	-0,03 %	-0,03 %
Information technology	26,95 %	27,33 %	-0,38 %	-0,28 %	2,00 %	-2,26 %	0,39 %	-1,87 %
Health care	16,10 %	9,92 %	6,18 %	-2,48 %	-0,93 %	-1,83 %	-0,16 %	-1,98 %
Financials	20,46 %	16,43 %	4,04 %	-2,51 %	0,34 %	-3,04 %	-0,26 %	-3,30 %
Industrials	27,39 %	10,94 %	16,45 %	-6,21 %	-0,13 %	-6,94 %	-0,54 %	-7,49 %

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
USA	51,87 %	72,51 %	-20,63 %	0,25 %	-1,01 %	0,59 %	0,25 %	0,84 %
Taiwan	2,81 %	0,00 %	2,81 %	1,11 %	0,00 %	0,00 %	0,81 %	0,81 %
Switzerland	3,94 %	2,29 %	1,65 %	0,50 %	0,11 %	0,35 %	0,04 %	0,39 %
France	0,00 %	2,59 %	-2,59 %	0,00 %	0,17 %	0,02 %	0,32 %	0,34 %
Australia	0,00 %	1,53 %	-1,53 %	0,00 %	-0,24 %	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Norway	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Portugal	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
China	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Belgium	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,04 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Ireland	0,01 %	0,12 %	-0,11 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Israel	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,04 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Austria	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Singapore	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,00 %	0,05 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Finland	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,05 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Hong Kong	0,00 %	0,46 %	-0,46 %	0,00 %	0,07 %	0,00 %	-0,06 %	-0,06 %
Spain	0,00 %	0,91 %	-0,91 %	0,00 %	0,30 %	0,00 %	-0,20 %	-0,20 %
Germany	2,64 %	2,32 %	0,33 %	-0,11 %	0,24 %	-0,57 %	0,24 %	-0,33 %
Italy	2,57 %	0,78 %	1,78 %	-0,10 %	0,19 %	-0,66 %	0,31 %	-0,35 %
Sweden	2,89 %	0,88 %	2,01 %	-0,11 %	0,06 %	-0,35 %	-0,04 %	-0,39 %
Japan	0,00 %	5,47 %	-5,47 %	0,00 %	0,33 %	0,00 %	-0,62 %	-0,62 %
Canada	4,29 %	3,34 %	0,95 %	-1,74 %	0,27 %	-2,11 %	0,11 %	-2,00 %
Denmark	3,10 %	0,45 %	2,64 %	-2,40 %	-0,30 %	-1,06 %	-1,32 %	-2,38 %
United Kingdom	18,57 %	3,60 %	14,97 %	-2,80 %	0,28 %	-4,38 %	0,99 %	-3,40 %
Netherlands	5,69 %	1,20 %	4,49 %	-3,82 %	0,16 %	-4,77 %	0,36 %	-4,41 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Country weights for portfolio and benchmark (%)

