

ODIN USA A SEK 27.02.2026
Performance Report
27.02.2026

ODIN USA A SEK - 27.02.2026

Fund facts

Portfolio Manager	Robin Øvrebo
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)	MSCI USA
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	10 000 000 SEK
Fund Size	18 533 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,78	
Sharpe Ratio	0,30	1,03
Standard Deviation *)	12,73	14,18
Alpha	-7,28	
Beta	0,82	
Tracking Error	5,69	
Information Ratio	-1,89	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

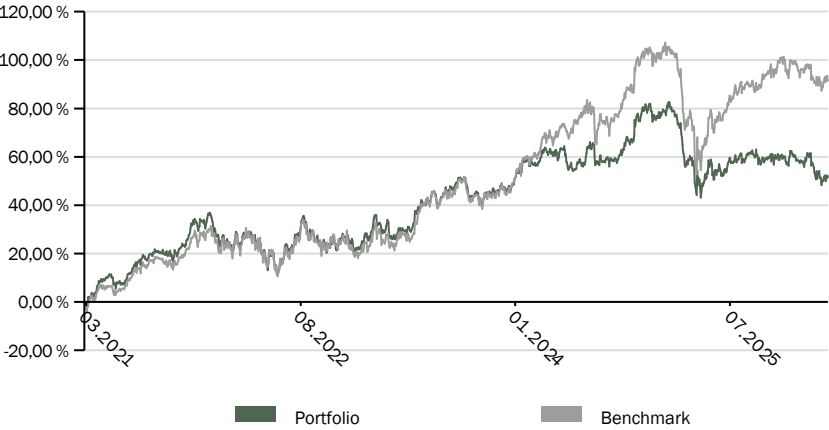
>500	60,49 %
100-500	25,96 %
20-100	9,42 %
<20	0,92 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	0,58	-3,41	-12,80	5,45	9,15	-	11,96
Benchmark, annualised	1,00	-1,79	-2,39	15,47	14,51	-	14,61
Portfolio, accumulated	-	-	-	17,17	55,04	-	186,70
Benchmark,	-	-	-	53,71	97,08	-	256,65

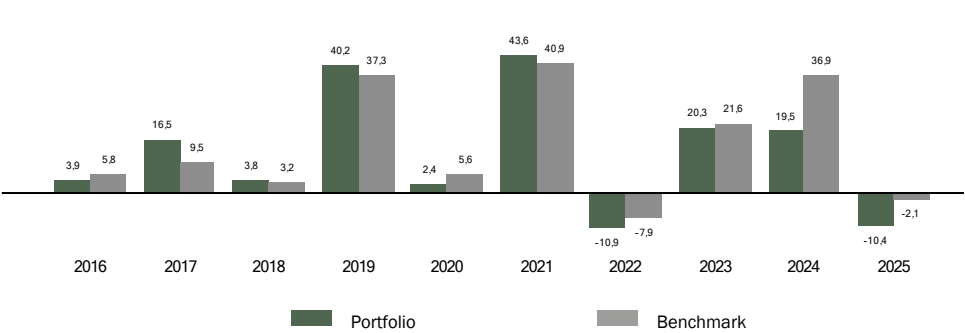
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception date are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee in each share class.

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)

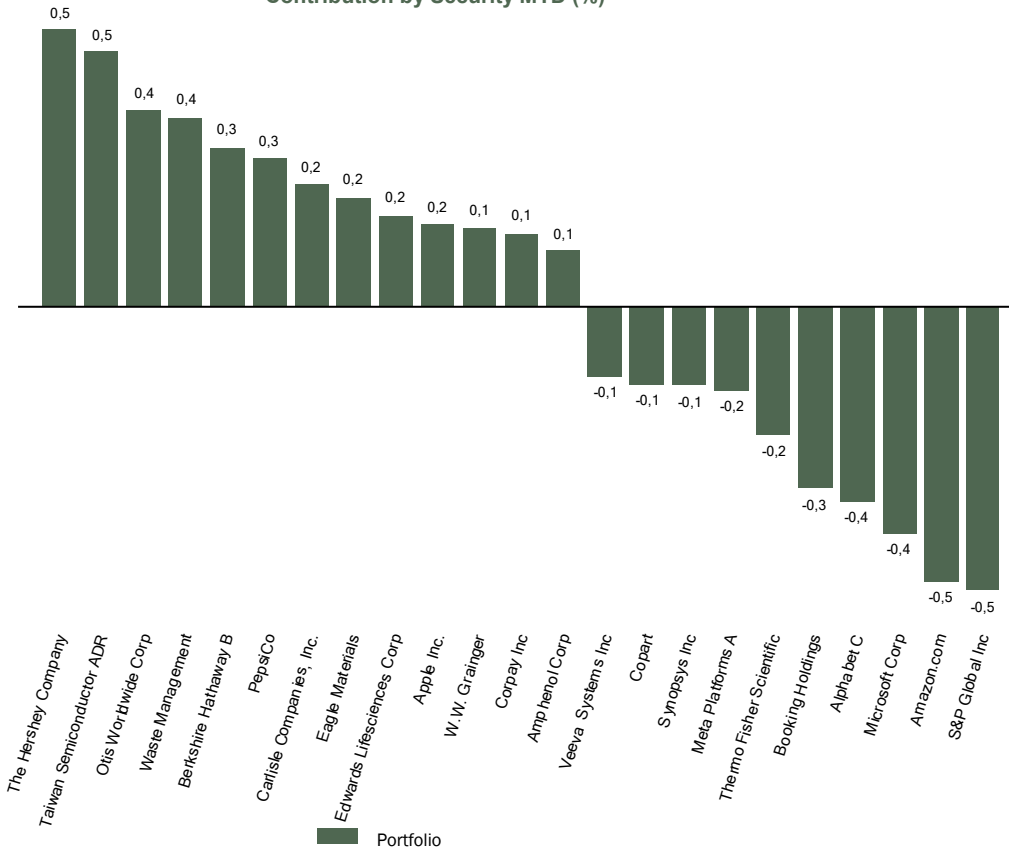


Top 10 holdings		27.02.2026	Geographic Allocation		27.02.2026	Sector Allocation		27.02.2026
					Portfolio	Index		
Microsoft Corp		5,57 %	USA		93,12 %	100,00 %	Information technology	22,65 %
Alphabet C		4,82 %					Financials	21,08 %
Berkshire Hathaway B		4,79 %	Taiwan		3,54 %	0,00 %	Industrials	19,31 %
Apple Inc.		3,98 %					Health care	10,01 %
Waste Management		3,84 %					Consumer discretionary	7,92 %
Amphenol Corp		3,78 %					Consumer staples	6,65 %
Otis Worldwide Corp		3,75 %					Telecommunication services	6,48 %
S&P Global Inc		3,73 %					Materials	2,56 %
Taiwan Semiconductor ADR		3,54 %						
Copart		3,53 %						

Top Contributors last month (SEK)

The Hershey Company	0,51 %
Taiwan Semiconductor ADR	0,47 %
Otis Worldwide Corp	0,37 %
Waste Management	0,35 %
Berkshire Hathaway B	0,30 %
PepsiCo	0,27 %
Carlisle Companies, Inc.	0,23 %
Eagle Materials	0,20 %
Edwards Lifesciences Corp	0,17 %
Apple Inc.	0,15 %

Contribution by Security MTD (%)



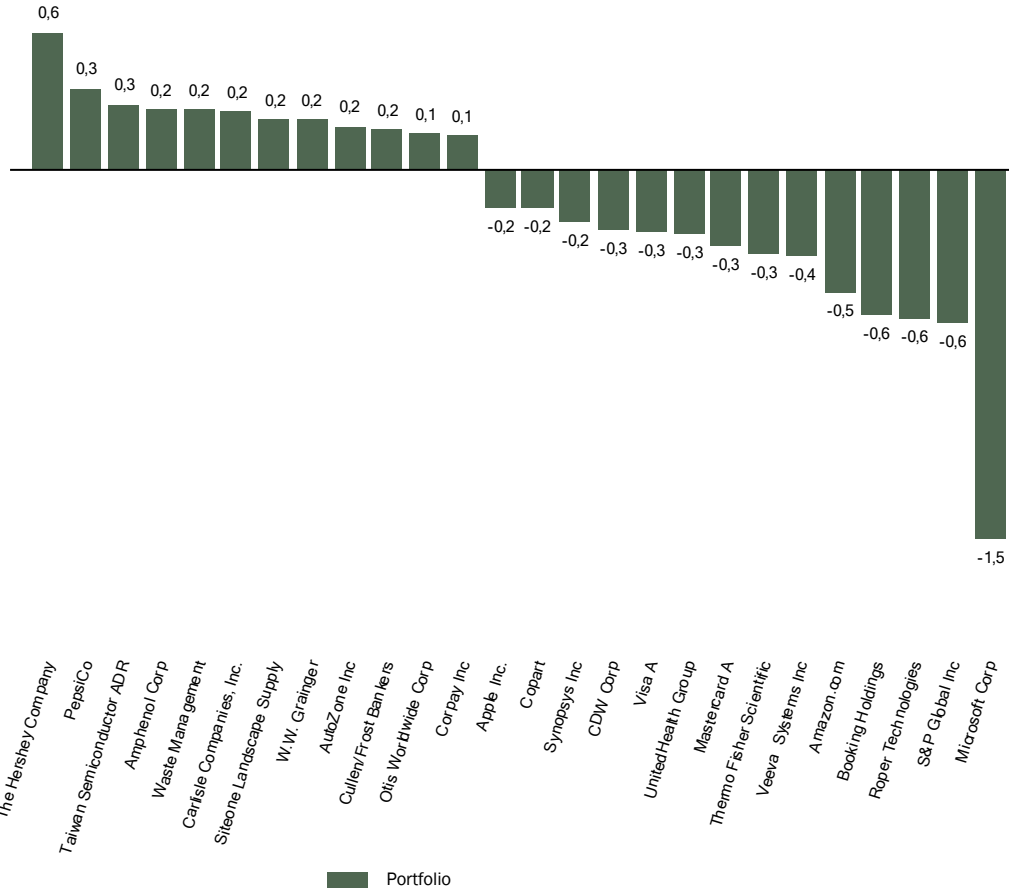
Bottom Contributors last month (SEK)

S&P Global Inc	-0,53 %
Amazon.com	-0,51 %
Microsoft Corp	-0,42 %
Alphabet C	-0,36 %
Booking Holdings	-0,34 %
Thermo Fisher Scientific	-0,24 %
Meta Platforms A	-0,15 %
Synopsys Inc	-0,15 %
Copart	-0,14 %
Veeva Systems Inc	-0,13 %

Top Contributors YTD (SEK)

The Hershey Company	0,56 %
PepsiCo	0,33 %
Taiwan Semiconductor ADR	0,26 %
Amphenol Corp	0,24 %
Waste Management	0,24 %
Carlisle Companies, Inc.	0,23 %
Siteone Landscape Supply	0,20 %
W.W. Grainger	0,20 %
AutoZone Inc	0,17 %
Cullen/Frost Bankers	0,16 %

Contribution by Security YTD (%)



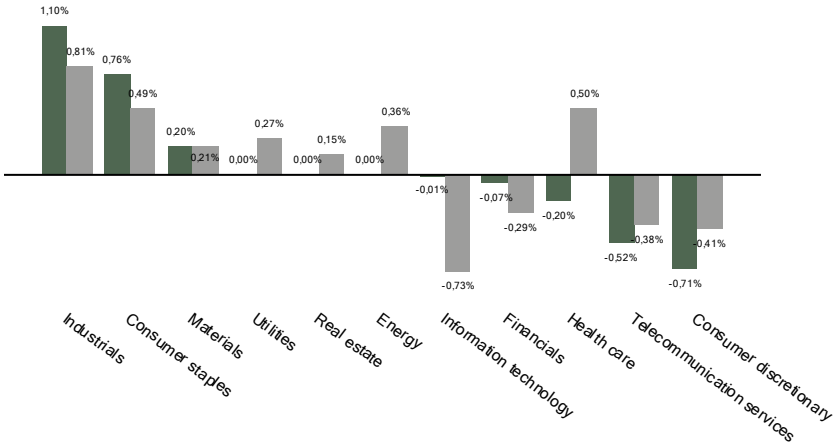
Bottom Contributors YTD (SEK)

Microsoft Corp	-1,51 %
S&P Global Inc	-0,63 %
Roper Technologies	-0,61 %
Booking Holdings	-0,60 %
Amazon.com	-0,50 %
Veeva Systems Inc	-0,36 %
Thermo Fisher Scientific	-0,35 %
Mastercard A	-0,32 %
UnitedHealth Group	-0,26 %
Visa A	-0,26 %

ODIN USA A SEK - 27.02.2026

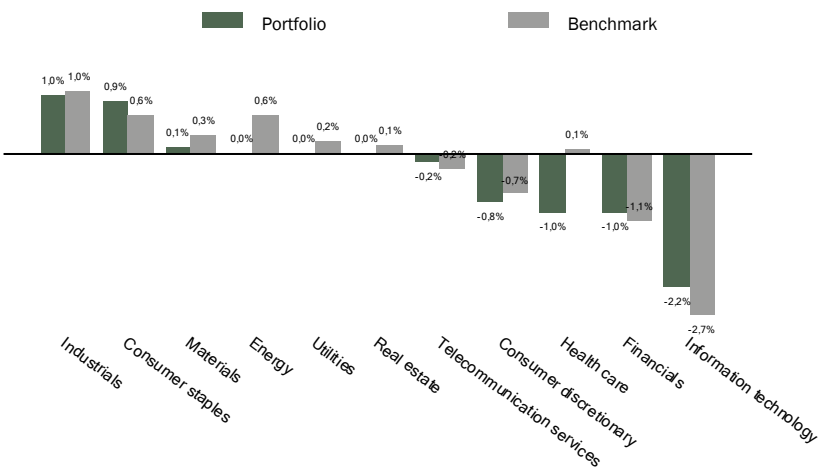
MTD - Contribution by Sector

Industrials	1.10 %
Consumer staples	0.76 %
Materials	0.20 %
Information technology	-0.01 %
Financials	-0.07 %
Health care	-0.20 %
Telecommunication services	-0.52 %
Consumer discretionary	-0.71 %



YTD - Contribution by Sector

Industrials	0.96 %
Consumer staples	0.86 %
Materials	0.08 %
Telecommunication services	-0.16 %
Consumer discretionary	-0.83 %
Health care	-0.99 %
Financials	-0.99 %
Information technology	-2.25 %



ODIN USA A SEK - 27.02.2026

Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Alphabet C	Communication	4,82 %	2,55 %	2,28 %	2,53 %	0,86 %	1,77 %	1,77 %
Electronic Arts, Inc.	Communication	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,79 %	0,02 %	0,89 %	0,89 %
Apple Inc.	Information Technology	3,98 %	6,56 %	-2,58 %	0,11 %	-0,75 %	0,45 %	0,45 %
The Hershey Company	Consumer Staples	2,14 %	0,06 %	2,08 %	0,33 %	0,01 %	0,42 %	0,42 %
Waste Management	Industrials	3,84 %	0,16 %	3,67 %	0,21 %	-0,02 %	0,33 %	0,33 %
Taiwan Semiconductor ADR	Information Technology	3,54 %	0,00 %	3,54 %	0,25 %	0,00 %	0,33 %	0,33 %
Frontdoor	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,32 %	0,00 %	0,29 %	0,29 %
SALESFORCE.COM	Information Technology	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	-0,25 %	0,22 %	0,22 %
Fiserv, Inc.	Financials	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	-0,21 %	0,18 %	0,18 %
SERVICENOW	Information Technology	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	-0,19 %	0,17 %	0,17 %
Amphenol Corp	Information Technology	3,78 %	0,30 %	3,48 %	0,22 %	0,14 %	0,17 %	0,17 %
ADOBE	Information Technology	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,19 %	0,16 %	0,16 %
COSTCO WHOLESALE CORP	Consumer Staples	0,00 %	0,75 %	-0,75 %	0,00 %	-0,18 %	0,14 %	0,14 %
INTUIT	Information Technology	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	-0,14 %	0,13 %	0,13 %
Siteone Landscape Supply	Industrials	1,86 %	0,00 %	1,86 %	0,07 %	0,00 %	0,13 %	0,13 %
Procter & Gamble	Consumer Staples	0,00 %	0,65 %	-0,65 %	0,00 %	-0,16 %	0,12 %	0,12 %
NETFLIX	Communication	0,00 %	0,68 %	-0,68 %	0,00 %	-0,11 %	0,12 %	0,12 %
HOME DEPOT INC	Consumer	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	-0,15 %	0,12 %	0,12 %
ABBOTT LABORATORIES	Health Care	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	-0,14 %	0,12 %	0,12 %
Oracle Corp	Information Technology	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,00 %	-0,08 %	0,11 %	0,11 %
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Health Care	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	-0,11 %	0,10 %	0,10 %
Edwards Lifesciences Corp	Health Care	2,19 %	0,08 %	2,11 %	0,03 %	0,00 %	0,10 %	0,09 %
AUTOMATIC DATA PROCESS	Industrials	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,11 %	0,09 %	0,09 %
Progressive Corp	Financials	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,11 %	0,09 %	0,09 %
INTUITIVE SURGICAL	Health Care	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	-0,11 %	0,09 %	0,09 %
BLACKSTONE GROUP THE	Financials	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	-0,09 %	0,08 %	0,08 %
Palo Alto Networks Inc	Information Technology	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,09 %	0,08 %	0,08 %
MicroStrategy Inc.	Information Technology	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	-0,07 %	0,08 %	0,08 %
T-MOBILE US	Communication	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,07 %	0,07 %	0,07 %
Walt Disney Co	Communication	0,00 %	0,32 %	-0,32 %	0,00 %	-0,08 %	0,07 %	0,07 %
IBM CORP	Information Technology	0,00 %	0,37 %	-0,37 %	0,00 %	-0,09 %	0,07 %	0,07 %
GALLAGHER (ARTHUR J.)	Financials	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,07 %	0,07 %	0,07 %
Atlassian Corp	Information Technology	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	0,00 %	-0,07 %	0,06 %	0,06 %
KKR & CO INC	Financials	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	-0,07 %	0,06 %	0,06 %
QUALCOMM	Information Technology	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,08 %	0,06 %	0,06 %
STARBUCKS CORP	Consumer	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	-0,08 %	0,06 %	0,06 %
WORKDAY A	Information Technology	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	0,00 %	-0,06 %	0,06 %	0,06 %
FLUTTER ENTMT(US)	Consumer	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	0,00 %	-0,06 %	0,06 %	0,06 %
Chipotle Mexican Grill	Consumer	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	-0,06 %	0,05 %	0,05 %
NIKE INC B	Consumer	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	-0,06 %	0,05 %	0,05 %
PAYPAL HOLDINGS	Financials	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	-0,06 %	0,05 %	0,05 %
MercadoLibre, Inc.	Consumer	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	0,00 %	-0,05 %	0,05 %	0,05 %
DISCOVERY HOLDING CO. CL A	Communication	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	0,06 %	-0,05 %	-0,05 %
Citigroup Inc	Financials	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	-0,05 %
FREEMPORT MCMORAN C & G B	Materials	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	-0,06 %
QUANTA SERVICES	Industrials	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	0,07 %	-0,06 %	-0,06 %
MSC Industrial Direct Co.	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,04 %	0,00 %	-0,06 %	-0,06 %
HOWMET AEROSPACE INC.	Industrials	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,07 %	-0,06 %	-0,06 %
GOLDMAN SACHS GROUP	Financials	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,06 %	-0,07 %	-0,07 %
ANALOG DEVICES	Information Technology	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	-0,07 %
Merck & CO	Health Care	0,00 %	0,52 %	-0,52 %	0,00 %	0,06 %	-0,07 %	-0,07 %
VERTIV HOLDINGS CO	Industrials	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	0,09 %	-0,08 %	-0,08 %
OTC Market Group	Financials	0,92 %	0,00 %	0,92 %	-0,16 %	0,00 %	-0,08 %	-0,08 %
Eagle Materials	Materials	2,56 %	0,00 %	2,56 %	-0,09 %	0,00 %	-0,09 %	-0,09 %
SEAGATE TECHNOLOGY	Information Technology	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	0,11 %	-0,10 %	-0,10 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	Industrials	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	-0,10 %
W.W. Grainger	Industrials	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	-0,12 %	0,00 %	-0,10 %	-0,10 %
CORNING	Information Technology	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	-0,12 %
PALANTIR TECHNOLOGIES A	Information Technology	0,00 %	0,52 %	-0,52 %	0,00 %	0,15 %	-0,12 %	-0,12 %
WESTERN DIGITAL	Information Technology	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	0,13 %	-0,12 %	-0,12 %
WALMART	Consumer Staples	0,00 %	0,94 %	-0,94 %	0,00 %	0,16 %	-0,12 %	-0,12 %
INTEL CORP	Information Technology	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	0,12 %	-0,13 %	-0,13 %
Core & Main, Inc.	Industrials	2,67 %	0,00 %	2,67 %	0,04 %	0,00 %	-0,13 %	-0,13 %
Medtronic	Health Care	2,03 %	0,21 %	1,82 %	-0,29 %	-0,02 %	-0,14 %	-0,12 %
NEWMONT MINING HLDG	Materials	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	0,15 %	0,14 %	0,14 %

ODIN USA A SEK - 27.02.2026

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
KLA TENCOR CORP	Information Technology	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	-0,15 %
Microsoft Corp	Information Technology	5,57 %	4,64 %	0,93 %	-0,63 %	-0,80 %	-0,17 %	-0,14 %
GENERAL ELECTRIC CO	Industrials	0,00 %	0,61 %	-0,61 %	0,00 %	0,18 %	-0,17 %	-0,17 %
EXXON MOBIL CORP	Energy	0,00 %	1,09 %	-1,09 %	0,00 %	0,15 %	-0,17 %	-0,17 %
First American Financial	Financials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,26 %	0,00 %	-0,17 %	-0,17 %
Sherwin-Williams Co	Materials	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	-0,17 %	-0,03 %	-0,19 %	-0,19 %
GE Vernova Inc	Industrials	0,00 %	0,40 %	-0,40 %	0,00 %	0,23 %	-0,21 %	-0,21 %
Berkshire Hathaway B	Financials	4,79 %	1,16 %	3,63 %	-0,55 %	-0,26 %	-0,21 %	-0,21 %
ADVANCED MICRO DEVICES	Information Technology	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	0,22 %	-0,21 %	-0,21 %
Henry Schein	Health Care	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,31 %	0,00 %	-0,22 %	-0,22 %
JOHNSON & JOHNSON	Health Care	0,00 %	1,00 %	-1,00 %	0,00 %	0,21 %	-0,22 %	-0,22 %
Floor & Decor Holdings	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,11 %	0,00 %	-0,23 %	-0,23 %
Thermo Fisher Scientific	Health Care	2,57 %	0,33 %	2,24 %	-0,34 %	-0,08 %	-0,23 %	-0,23 %
Applied Materials	Information Technology	0,00 %	0,50 %	-0,50 %	0,00 %	0,25 %	-0,24 %	-0,24 %
Caterpillar Inc.	Industrials	0,00 %	0,58 %	-0,58 %	0,00 %	0,26 %	-0,25 %	-0,25 %
Cullen/Frost Bankers	Financials	2,31 %	0,00 %	2,31 %	-0,31 %	0,00 %	-0,25 %	-0,25 %
Veeva Systems Inc	Health Care	1,44 %	0,05 %	1,39 %	-0,34 %	-0,02 %	-0,26 %	-0,27 %
Synopsys Inc	Information Technology	1,83 %	0,13 %	1,70 %	-0,31 %	-0,04 %	-0,27 %	-0,27 %
Visa A	Financials	2,39 %	0,91 %	1,48 %	-0,78 %	-0,32 %	-0,28 %	-0,28 %
Corpay Inc	Financials	2,58 %	0,04 %	2,54 %	-0,10 %	-0,01 %	-0,28 %	-0,29 %
LAM RESEARCH CORP	Information Technology	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	0,30 %	-0,29 %	-0,29 %
TESLA MOTORS	Consumer	0,00 %	1,90 %	-1,90 %	0,00 %	0,33 %	-0,31 %	-0,31 %
Mastercard A	Financials	2,80 %	0,74 %	2,06 %	-0,68 %	-0,22 %	-0,40 %	-0,40 %
Accenture A	Information Technology	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	-0,75 %	-0,22 %	-0,51 %	-0,51 %
MICRON TECHNOLOGY	Information Technology	0,00 %	0,77 %	-0,77 %	0,00 %	0,55 %	-0,53 %	-0,53 %
Otis Worldwide Corp	Industrials	3,75 %	0,06 %	3,69 %	-0,73 %	-0,02 %	-0,55 %	-0,55 %
Marsh & McLennan Cos	Financials	1,57 %	0,15 %	1,42 %	-0,84 %	-0,08 %	-0,61 %	-0,61 %
Booking Holdings	Consumer	2,31 %	0,23 %	2,08 %	-0,72 %	-0,09 %	-0,62 %	-0,61 %
BROADCOM	Information Technology	0,00 %	2,40 %	-2,40 %	0,00 %	0,70 %	-0,63 %	-0,63 %
S&P Global Inc	Financials	3,73 %	0,23 %	3,50 %	-0,98 %	-0,10 %	-0,83 %	-0,83 %
UnitedHealth Group	Health Care	1,78 %	0,44 %	1,33 %	-1,47 %	-0,46 %	-0,92 %	-0,91 %
Alphabet Inc Class A	Communication	0,00 %	3,03 %	-3,03 %	0,00 %	1,04 %	-1,03 %	-1,03 %
CDW Corp	Information Technology	1,97 %	0,03 %	1,94 %	-1,11 %	-0,02 %	-1,11 %	-1,11 %
NVIDIA	Information Technology	0,00 %	7,20 %	-7,20 %	0,00 %	1,36 %	-1,25 %	-1,25 %
Copart	Industrials	3,53 %	0,06 %	3,47 %	-1,42 %	-0,04 %	-1,35 %	-1,35 %
Roper Technologies	Information Technology	1,98 %	0,06 %	1,92 %	-1,68 %	-0,06 %	-1,48 %	-1,48 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

ODIN USA A SEK - 27.02.2026

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Telecommunication services	6,48 %	10,62 %	-4,14 %	3,30 %	1,16 %	2,40 %	-0,04 %	2,35 %
Consumer staples	6,65 %	5,33 %	1,32 %	0,15 %	-0,39 %	0,56 %	0,19 %	0,75 %
Real estate	0,00 %	2,03 %	-2,03 %	0,00 %	-0,32 %	0,00 %	0,22 %	0,22 %
Utilities	0,00 %	2,44 %	-2,44 %	0,00 %	0,06 %	0,00 %	-0,10 %	-0,10 %
Energy	0,00 %	3,52 %	-3,52 %	0,00 %	0,14 %	0,00 %	-0,25 %	-0,25 %
Materials	2,56 %	2,17 %	0,38 %	-0,26 %	0,04 %	-0,39 %	-0,01 %	-0,40 %
Consumer discretionary	7,92 %	9,93 %	-2,01 %	-1,16 %	-1,02 %	-0,45 %	0,05 %	-0,40 %
Health care	10,01 %	9,90 %	0,11 %	-2,73 %	-1,19 %	-1,25 %	-0,17 %	-1,42 %
Industrials	19,31 %	9,56 %	9,76 %	-2,16 %	0,83 %	-3,92 %	1,19 %	-2,73 %
Financials	21,08 %	12,35 %	8,73 %	-4,83 %	-2,21 %	-1,83 %	-1,12 %	-2,96 %
Information technology	22,65 %	32,16 %	-9,51 %	-4,25 %	0,55 %	-4,12 %	-0,54 %	-4,66 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

