

Odin Global A SEK 31.08.2026
Performance Report
31.08.2026



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	17 781 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,86	
Sharpe Ratio	0,30	1,14
Standard Deviation *)	13,07	12,37
Alpha	-8,34	
Beta	0,94	
Tracking Error	6,08	
Information Ratio	-1,66	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

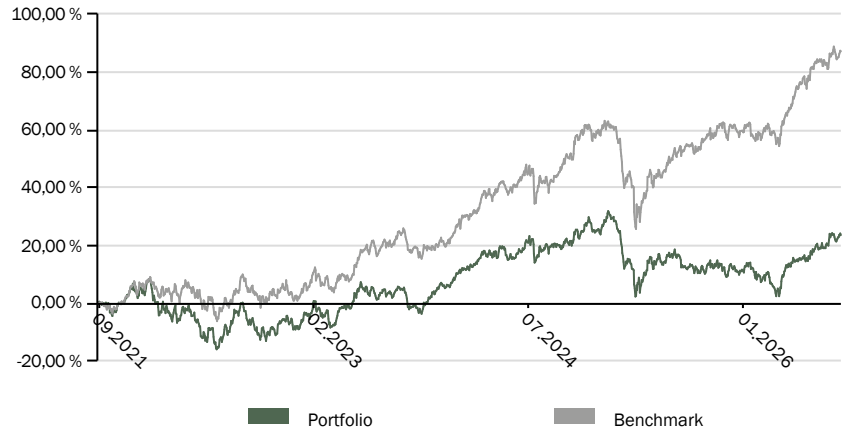
>500	60,66 %
100-500	25,77 %
20-100	9,05 %
<20	3,99 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	3,03	11,34	10,12	5,55	4,34	10,66	7,56
Benchmark, annualised	3,10	17,64	21,94	14,91	13,34	14,10	7,46
Portfolio, accumulated	-	-	-	17,50	23,66	175,11	603,36
Benchmark,	-	-	-	51,47	87,10	273,58	586,12

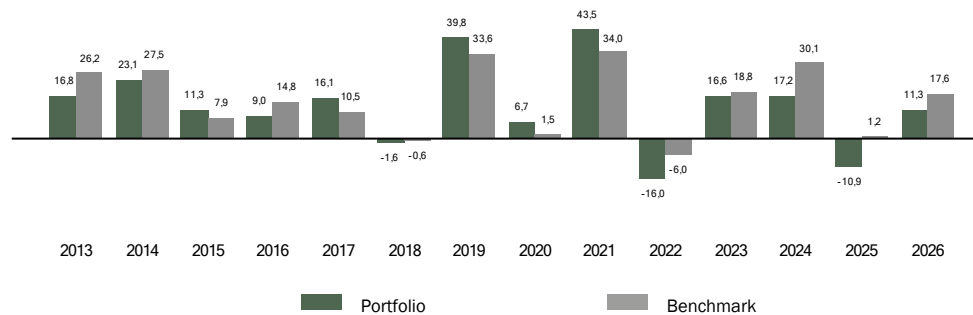
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception date are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee in each share class.

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

	31.08.2026
Thermo Fisher Scientific	6,04 %
Visa A	5,92 %
Taiwan Semiconductor ADR	5,15 %
Corpay Inc	4,52 %
Alphabet C	4,48 %
IMCD Group	4,46 %
Diploma	3,74 %
Edwards Lifesciences Corp	3,66 %
Microsoft Corp	3,57 %
Keysight Technologies Inc	3,34 %

Geographic Allocation

	31.08.2026
Portfolio	Index
USA	55,66 % 72,02 %
United Kingdom	15,37 % 3,56 %
Taiwan	5,15 % 0,00 %
Netherlands	4,46 % 1,40 %
Sweden	3,28 % 0,86 %
Canada	3,12 % 3,46 %
Switzerland	2,94 % 2,25 %
Denmark	2,93 % 0,41 %
Germany	2,49 % 2,21 %
Italy	2,26 % 0,82 %

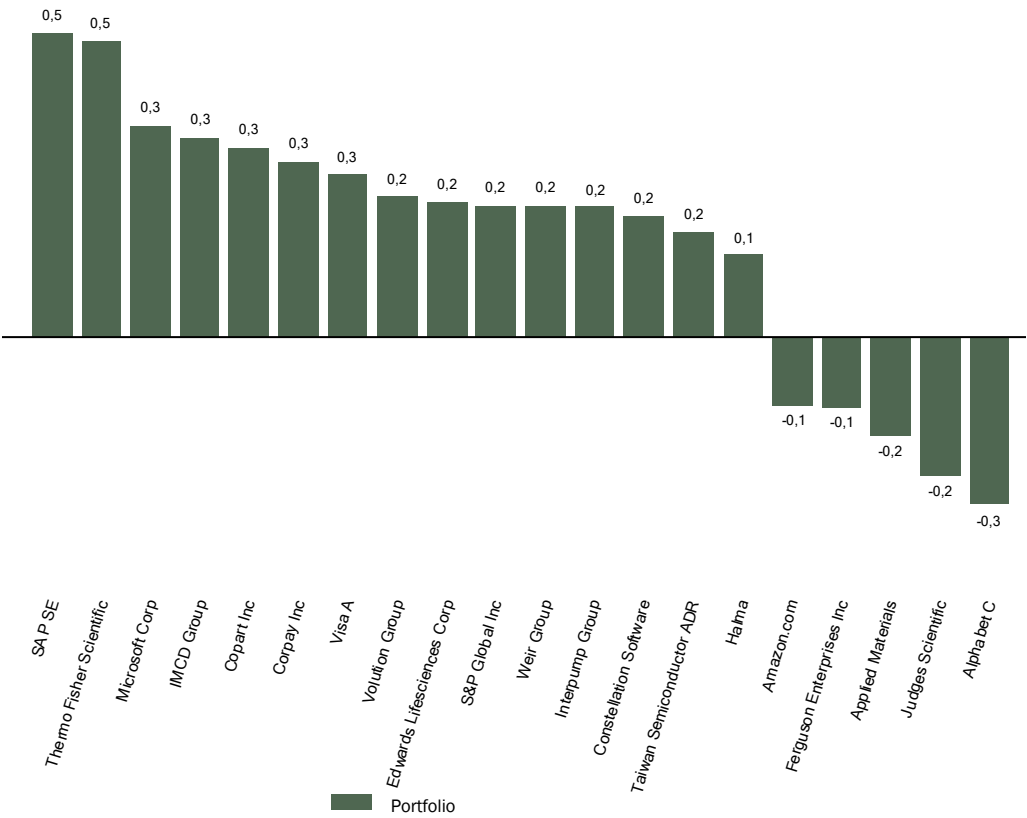
Sector Allocation

	31.08.2026
Portfolio	Index
Information technology	29,13 % 29,80 %
Industrials	27,65 % 11,13 %
Health care	17,58 % 9,27 %
Financials	15,78 % 16,58 %
Telecommunication services	4,48 % 7,90 %
Consumer discretionary	2,60 % 8,82 %
Materials	2,44 % 3,47 %
Consumer staples	0,01 % 4,91 %

Top Contributors last month (SEK)

SAP SE	0,47 %
Thermo Fisher Scientific	0,46 %
Microsoft Corp	0,33 %
IMCD Group	0,31 %
Copart Inc	0,29 %
Corpay Inc	0,27 %
Visa A	0,25 %
Volution Group	0,22 %
Edwards Lifesciences Corp	0,21 %
S&P Global Inc	0,20 %

Contribution by Security MTD (%)



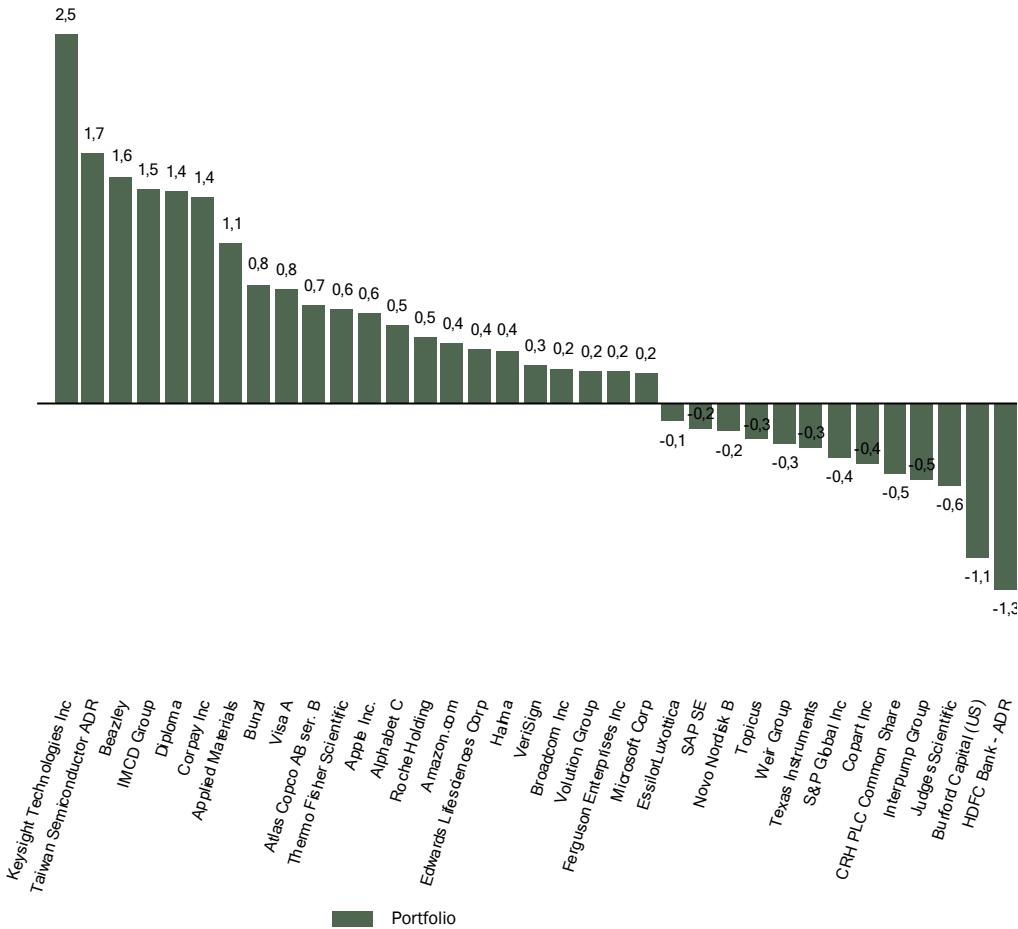
Bottom Contributors last month (SEK)

Alphabet C	-0,26 %
Judges Scientific	-0,21 %
Applied Materials	-0,15 %
Ferguson Enterprises Inc	-0,11 %
Amazon.com	-0,10 %
Texas Instruments	-0,09 %
Broadcom Inc	-0,09 %
Novo Nordisk B	-0,06 %
HDFC Bank - ADR	-0,04 %
EssilorLuxottica	-0,02 %

Top Contributors YTD (SEK)

Keysight Technologies Inc	2,52 %
Taiwan Semiconductor ADR	1,71 %
Beazley	1,55 %
IMCD Group	1,46 %
Diploma	1,45 %
Corpay Inc	1,40 %
Applied Materials	1,09 %
Bunzl	0,81 %
Visa A	0,78 %
Atlas Copco AB ser. B	0,67 %

Contribution by Security YTD (%)

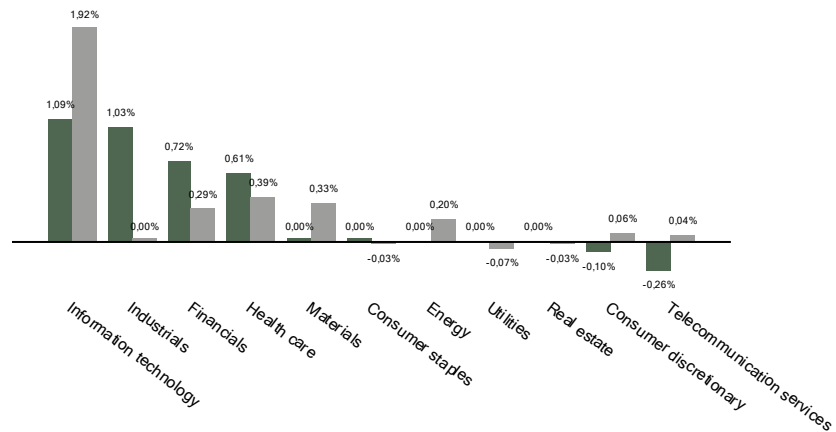


Bottom Contributors YTD (SEK)

HDFC Bank - ADR	-1,28 %
Burford Capital (US)	-1,06 %
Judges Scientific	-0,56 %
Interpump Group	-0,52 %
CRH PLC Common Share	-0,47 %
Copart Inc	-0,41 %
S&P Global Inc	-0,37 %
Texas Instruments	-0,31 %
Weir Group	-0,27 %
Topicus	-0,25 %

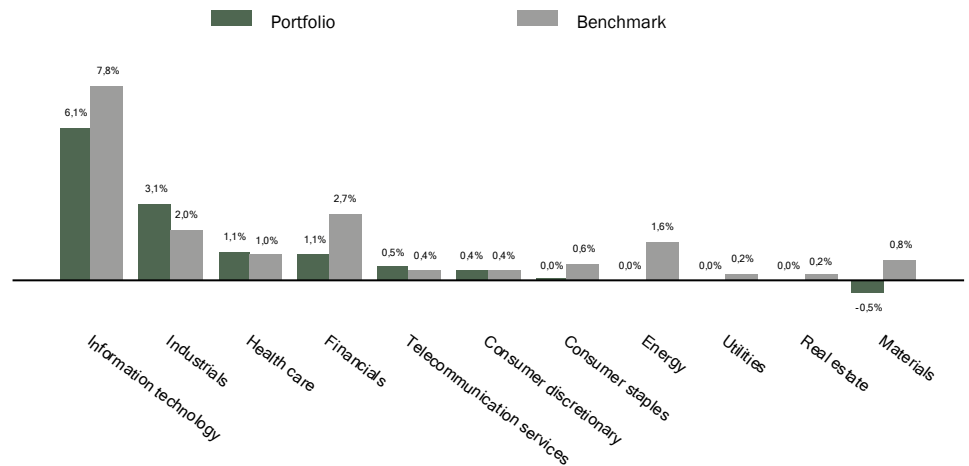
MTD - Contribution by Sector

Information technology	1.09 %
Industrials	1.03 %
Financials	0.72 %
Health care	0.61 %
Materials	0.00 %
Consumer staples	0.00 %
Consumer discretionary	-0.10 %
Telecommunication services	-0.26 %



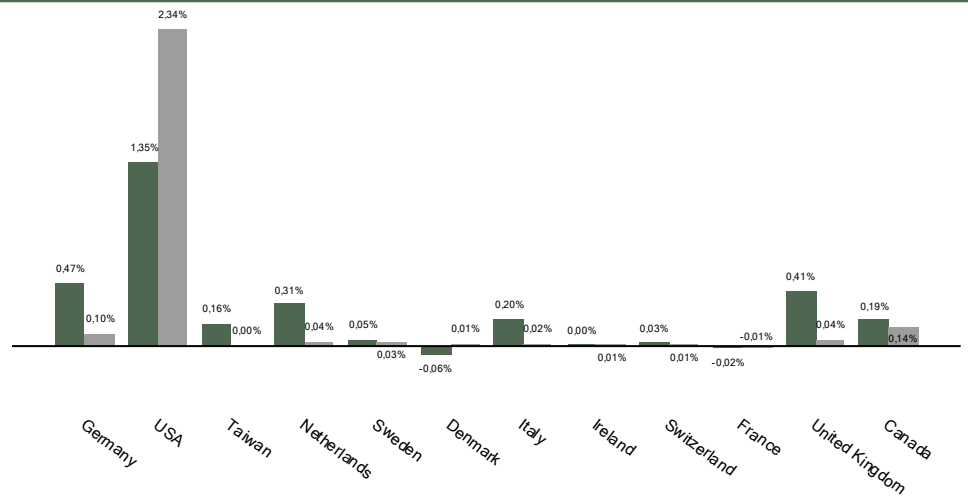
YTD - Contribution by Sector

Information technology	6.15 %
Industrials	3.07 %
Health care	1.14 %
Financials	1.06 %
Telecommunication services	0.53 %
Consumer discretionary	0.41 %
Consumer staples	0.00 %
Materials	-0.47 %



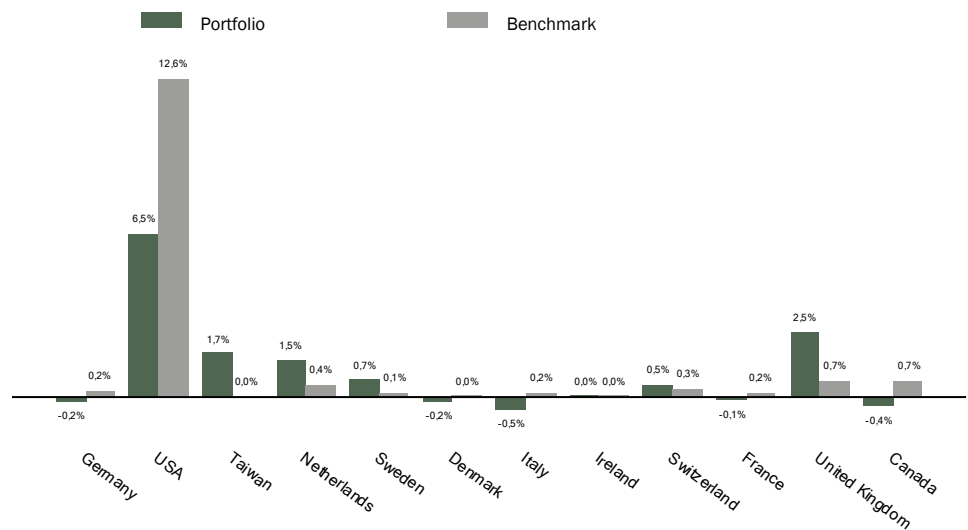
MTD - Contribution by Country

USA	1.35 %
Germany	0.47 %
United Kingdom	0.41 %
Netherlands	0.31 %
Italy	0.20 %
Canada	0.19 %
Taiwan	0.16 %
Sweden	0.05 %
Switzerland	0.03 %
Ireland	0.00 %



YTD - Contribution by Country

USA	6.46 %
United Kingdom	2.51 %
Taiwan	1.71 %
Netherlands	1.46 %
Sweden	0.67 %
Switzerland	0.45 %
Ireland	0.00 %
France	-0.13 %
Germany	-0.18 %
Denmark	-0.19 %



Odin Global A SEK - 31.08.2026

Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Keysight Technologies Inc	Information Technology	3,34 %	0,06 %	3,28 %	3,13 %	0,04 %	2,44 %	2,41 %
Taiwan Semiconductor ADR	Information Technology	5,15 %	0,00 %	5,15 %	2,55 %	0,00 %	1,72 %	1,72 %
Beazley	Financials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	1,64 %	0,00 %	1,66 %	1,66 %
Applied Materials	Information Technology	1,47 %	0,40 %	1,08 %	1,94 %	0,34 %	1,46 %	1,45 %
Alphabet C	Communication	4,48 %	1,69 %	2,79 %	2,26 %	0,88 %	0,88 %	0,88 %
Meta Platforms A	Communication	0,00 %	1,37 %	-1,37 %	0,00 %	-0,46 %	0,86 %	0,86 %
Roche Holding	Health Care	2,93 %	0,33 %	2,60 %	1,29 %	0,12 %	0,58 %	0,56 %
Diploma	Industrials	3,74 %	0,00 %	3,74 %	1,26 %	0,00 %	0,53 %	0,53 %
Thermo Fisher Scientific	Health Care	6,04 %	0,25 %	5,79 %	1,36 %	0,06 %	0,41 %	0,41 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	3,28 %	0,03 %	3,25 %	0,99 %	0,01 %	0,37 %	0,39 %
Netflix Inc	Communication	0,00 %	0,37 %	-0,37 %	0,00 %	-0,22 %	0,34 %	0,34 %
Corpay Inc	Financials	4,52 %	0,03 %	4,49 %	1,05 %	0,01 %	0,30 %	0,30 %
Oracle Corp	Information Technology	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	-0,16 %	0,26 %	0,26 %
Home Depot Inc	Consumer	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	-0,09 %	0,19 %	0,19 %
Berkshire Hathaway B	Financials	0,00 %	0,76 %	-0,76 %	0,00 %	0,01 %	0,17 %	0,17 %
Intuit Inc	Information Technology	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	-0,12 %	0,15 %	0,15 %
Boston Scientific Corp	Health Care	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	-0,11 %	0,15 %	0,15 %
Mastercard A	Financials	0,00 %	0,53 %	-0,53 %	0,00 %	-0,01 %	0,14 %	0,14 %
Procter & Gamble	Consumer Staples	0,00 %	0,37 %	-0,37 %	0,00 %	-0,02 %	0,12 %	0,12 %
TESLA MOTORS	Consumer	0,00 %	1,13 %	-1,13 %	0,00 %	0,18 %	0,11 %	0,11 %
Costco Wholesale Corp	Consumer Staples	0,00 %	0,46 %	-0,46 %	0,00 %	0,01 %	0,11 %	0,11 %
ABBOTT LABORATORIES	Health Care	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,05 %	0,10 %	0,10 %
MCDONALD'S CORP	Consumer	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,04 %	0,10 %	0,10 %
ServiceNow Inc	Information Technology	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	-0,06 %	0,09 %	0,09 %
Microsoft Corp	Information Technology	3,57 %	3,90 %	-0,33 %	-0,05 %	-0,05 %	0,09 %	0,10 %
UBER TECHNOLOGIES INC.	Industrials	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,05 %	0,09 %	0,09 %
Accenture A	Information Technology	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	0,00 %	-0,06 %	0,09 %	0,09 %
MicroStrategy Inc.	Information Technology	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	0,00 %	-0,07 %	0,09 %	0,09 %
Intuitive Surgical Inc	Health Care	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,04 %	0,09 %	0,09 %
NIKE INC B	Consumer	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	0,00 %	-0,06 %	0,08 %	0,08 %
ROBLOX CORPORATION	Communication	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	0,00 %	-0,06 %	0,08 %	0,08 %
Fiserv, Inc.	Financials	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	0,00 %	-0,06 %	0,08 %	0,08 %
AppLovin Corporation Class A	Communication	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	-0,05 %	0,08 %	0,08 %
Walt Disney Co	Communication	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,02 %	0,08 %	0,08 %
T-MOBILE US	Communication	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,05 %	0,08 %	0,08 %
AT&T Inc	Communication	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,02 %	0,08 %	0,08 %
ADOBE	Information Technology	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	0,00 %	-0,04 %	0,07 %	0,07 %
LOWE'S COS	Consumer	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	0,00 %	-0,03 %	0,07 %	0,07 %
Booking Holdings	Consumer	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	-0,03 %	0,07 %	0,07 %
SALESFORCE.COM	Information Technology	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	-0,02 %	0,07 %	0,07 %
BOEING CO	Industrials	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	-0,02 %	0,07 %	0,07 %
NINTENDO CO	Communication	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	-0,05 %	0,07 %	0,07 %
Synopsys Inc	Information Technology	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	-0,04 %	0,07 %	0,07 %
IBM CORP	Information Technology	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	0,00 %	0,07 %	0,07 %
Walmart Inc	Consumer Staples	0,00 %	0,50 %	-0,50 %	0,00 %	0,07 %	0,06 %	0,06 %
STRYKER CORP	Health Care	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	-0,03 %	0,06 %	0,06 %
RHEINMETALL	Industrials	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	-0,04 %	0,06 %	0,06 %
ZOETIS A	Health Care	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	0,00 %	-0,05 %	0,06 %	0,06 %
MercadoLibre, Inc.	Consumer	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,03 %	0,06 %	0,06 %
PepsiCo	Consumer Staples	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	0,00 %	0,06 %	0,06 %
FLUTTER ENTMT(US)	Consumer	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	0,00 %	-0,05 %	0,06 %	0,06 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Consumer	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	-0,01 %	0,05 %	0,05 %
SPOTIFY TECHNOLOGY	Communication	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	-0,03 %	0,05 %	0,05 %
BLACKSTONE GROUP THE	Financials	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	-0,03 %	0,05 %	0,05 %
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	Consumer	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	-0,03 %	0,05 %	0,05 %
Broadcom Inc	Information Technology	1,93 %	0,00 %	1,93 %	0,48 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %
SEA A ADR	Consumer	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	0,00 %	-0,04 %	0,05 %	0,05 %
COMCAST CORP A (NEW)	Communication	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,02 %	0,05 %	0,05 %
Sony Group	Consumer	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,01 %	0,05 %	0,05 %
Astra Zeneca (GBP)	Health Care	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,02 %	0,05 %	0,05 %
Newmont Corp	Materials	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	0,08 %	-0,05 %	-0,05 %
GOLDMAN SACHS GROUP	Financials	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	0,12 %	-0,05 %	-0,05 %
MORGAN STANLEY	Financials	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	0,11 %	-0,05 %	-0,05 %
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	Financials	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,08 %	-0,05 %	-0,05 %
MURATA MANUFACTURING CO	Information Technology	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	0,07 %	0,05 %	0,05 %

Odin Global A SEK - 31.08.2026



Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
GE Vernova Inc	Industrials	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	0,12 %	-0,05 %	-0,05 %
Royal Bank of Canada	Financials	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	0,12 %	-0,06 %	-0,06 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Financials	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	0,09 %	-0,06 %	-0,06 %
MARATHON PETROLEUM	Energy	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	0,08 %	-0,06 %	-0,06 %
FORTINET	Information Technology	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	0,07 %	-0,06 %	-0,06 %
AMGEN	Health Care	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,11 %	-0,06 %	-0,06 %
Banco Santander SA Reg Shs	Financials	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	0,11 %	-0,06 %	-0,06 %
VALERO ENERGY CORP	Energy	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	0,08 %	-0,07 %	-0,07 %
TORONTO-DOMINION BANK	Financials	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	0,11 %	-0,07 %	-0,07 %
CORNING	Information Technology	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	0,00 %	0,10 %	-0,07 %	-0,07 %
Mitsubishi UFJ Financial Group	Financials	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,12 %	-0,07 %	-0,07 %
RECRUIT HOLDINGS CO	Industrials	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	0,09 %	-0,07 %	-0,07 %
BROADCOM (IKKE BRUK)	Information Technology	0,00 %	1,82 %	-1,82 %	0,00 %	0,51 %	-0,08 %	-0,08 %
BHP GROUP LTD	Materials	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	0,14 %	-0,09 %	-0,09 %
Tokyo Electron	Information Technology	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,13 %	-0,11 %	-0,11 %
ADVANTEST CORP	Information Technology	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,13 %	-0,11 %	-0,11 %
KLA TENCOR CORP	Information Technology	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,17 %	-0,12 %	-0,12 %
DELL TECHNOLOGIES INC-C	Information Technology	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	0,14 %	-0,12 %	-0,12 %
CrowdStrike Holdings Inc Ordinary	Information Technology	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,16 %	-0,13 %	-0,13 %
HSBC HOLDINGS (GB)	Financials	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	0,20 %	-0,13 %	-0,13 %
Cisco Systems	Information Technology	0,00 %	0,48 %	-0,48 %	0,00 %	0,23 %	-0,14 %	-0,14 %
Exxon Mobil Corp	Energy	0,00 %	0,73 %	-0,73 %	0,00 %	0,29 %	-0,14 %	-0,14 %
Marvell Technology	Information Technology	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	0,17 %	-0,15 %	-0,15 %
WESTERN DIGITAL	Information Technology	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,18 %	-0,15 %	-0,15 %
Bunzl	Industrials	2,14 %	0,01 %	2,13 %	0,32 %	0,00 %	-0,15 %	-0,16 %
Merck & Co	Health Care	0,00 %	0,40 %	-0,40 %	0,00 %	0,22 %	-0,15 %	-0,15 %
Palo Alto Networks Inc	Information Technology	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	0,20 %	-0,16 %	-0,16 %
SEAGATE TECHNOLOGY	Information Technology	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	0,20 %	-0,17 %	-0,17 %
Johnson & Johnson	Health Care	0,00 %	0,70 %	-0,70 %	0,00 %	0,30 %	-0,17 %	-0,17 %
Caterpillar Inc.	Industrials	0,00 %	0,40 %	-0,40 %	0,00 %	0,26 %	-0,17 %	-0,17 %
EssilorLuxottica	Health Care	2,01 %	0,06 %	1,95 %	-0,13 %	-0,05 %	-0,20 %	-0,21 %
Edwards Lifesciences Corp	Health Care	3,66 %	0,06 %	3,61 %	0,48 %	0,01 %	-0,22 %	-0,22 %
VeriSign	Information Technology	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	-0,03 %	0,00 %	-0,27 %	-0,26 %
Eli Lilly & Co	Health Care	0,00 %	1,01 %	-1,01 %	0,00 %	0,46 %	-0,28 %	-0,28 %
Lam Research Corp	Information Technology	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	0,36 %	-0,29 %	-0,29 %
Halma	Information Technology	3,17 %	0,02 %	3,15 %	0,51 %	0,00 %	-0,31 %	-0,32 %
Apple Inc.	Information Technology	3,13 %	5,07 %	-1,94 %	0,91 %	1,71 %	-0,32 %	-0,32 %
Volution Group	Industrials	2,26 %	0,00 %	2,26 %	0,21 %	0,00 %	-0,32 %	-0,32 %
Intel Corp	Information Technology	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	0,42 %	-0,34 %	-0,34 %
NVIDIA Corp	Information Technology	0,00 %	5,56 %	-5,56 %	0,00 %	1,53 %	-0,36 %	-0,36 %
Asml Holding	Information Technology	0,00 %	0,71 %	-0,71 %	0,00 %	0,51 %	-0,39 %	-0,39 %
Texas Instruments	Information Technology	1,76 %	0,26 %	1,50 %	-0,30 %	0,08 %	-0,42 %	-0,42 %
Visa A	Financials	5,92 %	0,70 %	5,23 %	0,62 %	0,06 %	-0,43 %	-0,42 %
IMCD Group	Industrials	4,46 %	0,00 %	4,46 %	0,49 %	0,00 %	-0,52 %	-0,53 %
Advanced Micro Devices	Information Technology	0,00 %	0,84 %	-0,84 %	0,00 %	0,67 %	-0,56 %	-0,56 %
Alphabet Inc Class A	Communication	0,00 %	2,15 %	-2,15 %	0,00 %	1,07 %	-0,59 %	-0,59 %
Wolters Kluwer	Industrials	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	-0,47 %	-0,01 %	-0,62 %	-0,62 %
Weir Group	Industrials	2,33 %	0,00 %	2,33 %	-0,27 %	0,00 %	-0,70 %	-0,70 %
Interpump Group	Industrials	2,26 %	0,00 %	2,26 %	-0,19 %	0,00 %	-0,72 %	-0,72 %
Ferguson Enterprises Inc	Industrials	3,07 %	0,05 %	3,02 %	0,05 %	0,00 %	-0,75 %	-0,74 %
Topicus	Information Technology	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,61 %	0,00 %	-0,84 %	-0,84 %
SAP SE	Information Technology	2,49 %	0,25 %	2,24 %	-0,56 %	-0,07 %	-0,97 %	-0,96 %
CRH PLC Common Share	Materials	2,44 %	0,07 %	2,38 %	-0,47 %	-0,01 %	-1,04 %	-1,03 %
Micron Technology Inc	Information Technology	0,00 %	1,18 %	-1,18 %	0,00 %	1,26 %	-1,15 %	-1,15 %
S&P Global Inc	Financials	3,24 %	0,14 %	3,10 %	-0,55 %	-0,04 %	-1,23 %	-1,24 %
Novo Nordisk B	Health Care	2,93 %	0,16 %	2,77 %	-0,60 %	-0,04 %	-1,24 %	-1,23 %
Judges Scientific	Industrials	1,74 %	0,00 %	1,74 %	-0,89 %	0,00 %	-1,42 %	-1,42 %
Copart Inc	Industrials	2,37 %	0,03 %	2,34 %	-1,13 %	-0,02 %	-1,78 %	-1,78 %
HDFC Bank - ADR	Financials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-1,27 %	0,00 %	-1,96 %	-1,96 %
Constellation Software	Information Technology	3,12 %	0,05 %	3,07 %	-1,38 %	-0,03 %	-2,14 %	-2,14 %
Burford Capital (US)	Financials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-2,04 %	0,00 %	-2,32 %	-2,32 %

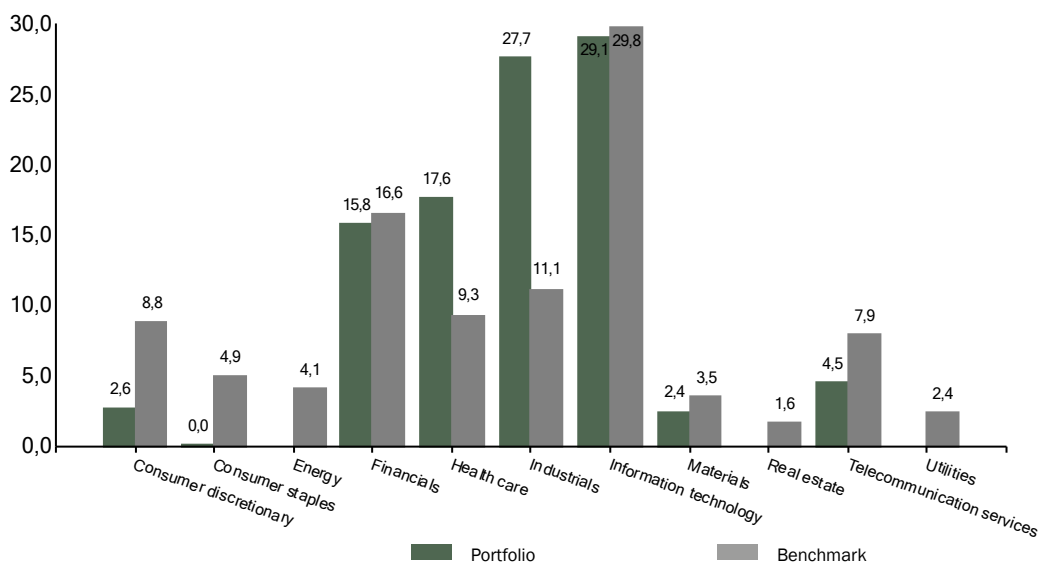
Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Telecommunication services	4,48 %	7,90 %	-3,41 %	2,26 %	1,05 %	1,95 %	0,30 %	2,25 %
Consumer discretionary	2,60 %	8,82 %	-6,21 %	0,33 %	0,51 %	0,19 %	1,17 %	1,36 %
Consumer staples	0,01 %	4,91 %	-4,90 %	0,00 %	0,43 %	0,00 %	0,80 %	0,80 %
Real estate	0,00 %	1,64 %	-1,64 %	0,00 %	0,13 %	0,00 %	0,29 %	0,29 %
Utilities	0,00 %	2,39 %	-2,39 %	0,00 %	0,32 %	0,00 %	0,28 %	0,28 %
Energy	0,00 %	4,09 %	-4,09 %	0,00 %	1,55 %	0,00 %	-0,68 %	-0,68 %
Health care	17,58 %	9,27 %	8,31 %	2,42 %	1,92 %	-1,03 %	0,32 %	-0,71 %
Materials	2,44 %	3,47 %	-1,02 %	-0,47 %	1,00 %	-0,83 %	-0,47 %	-1,30 %
Information technology	29,13 %	29,80 %	-0,68 %	6,59 %	9,72 %	-4,10 %	0,65 %	-3,45 %
Financials	15,78 %	16,58 %	-0,79 %	-0,52 %	3,23 %	-3,67 %	-0,16 %	-3,83 %
Industrials	27,65 %	11,13 %	16,52 %	0,36 %	2,23 %	-5,57 %	-0,44 %	-6,01 %

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
Taiwan	5,15 %	0,00 %	5,15 %	2,55 %	0,00 %	0,00 %	1,71 %	1,71 %
Switzerland	2,94 %	2,25 %	0,69 %	1,29 %	0,45 %	0,64 %	-0,01 %	0,63 %
Sweden	3,28 %	0,86 %	2,42 %	0,99 %	0,18 %	0,42 %	0,03 %	0,45 %
Australia	0,00 %	1,63 %	-1,63 %	0,00 %	0,27 %	0,00 %	0,28 %	0,28 %
Hong Kong	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	0,06 %	0,00 %	0,04 %	0,04 %
Israel	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,06 %	0,00 %	0,02 %	0,02 %
Portugal	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
France	2,01 %	2,32 %	-0,31 %	-0,13 %	0,29 %	-0,28 %	0,28 %	-0,01 %
Norway	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	0,06 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
China	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Ireland	0,01 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Singapore	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	0,11 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Belgium	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,08 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Austria	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	0,04 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Finland	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	0,10 %	0,00 %	-0,04 %	-0,04 %
Spain	0,00 %	0,99 %	-0,99 %	0,00 %	0,35 %	0,00 %	-0,16 %	-0,16 %
Italy	2,26 %	0,82 %	1,45 %	-0,19 %	0,22 %	-0,85 %	0,10 %	-0,75 %
Germany	2,49 %	2,21 %	0,29 %	-0,56 %	0,21 %	-0,81 %	0,00 %	-0,81 %
Japan	0,00 %	5,78 %	-5,78 %	0,00 %	1,62 %	0,00 %	-0,93 %	-0,93 %
Denmark	2,93 %	0,41 %	2,52 %	-0,60 %	0,01 %	-0,69 %	-0,52 %	-1,21 %
Netherlands	4,46 %	1,40 %	3,07 %	0,02 %	0,63 %	-2,72 %	1,18 %	-1,54 %
USA	55,66 %	72,02 %	-16,36 %	8,86 %	15,39 %	-2,45 %	0,32 %	-2,13 %
United Kingdom	15,37 %	3,56 %	11,82 %	0,73 %	0,88 %	-3,66 %	0,43 %	-3,23 %
Canada	3,12 %	3,46 %	-0,34 %	-1,99 %	0,97 %	-3,31 %	0,06 %	-3,25 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Country weights for portfolio and benchmark (%)

