

ODIN Global C SEK 30.06.2025
Performance Report
30.06.2025



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	24 022 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,89	
Sharpe Ratio	0,58	1,00
Standard Deviation *)	15,26	14,36
Alpha	-4,32	
Beta	0,95	
Tracking Error	6,77	
Information Ratio	-0,82	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

>500	49,13 %
100-500	25,89 %
20-100	16,40 %
<20	5,42 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	2,11	-6,65	-2,35	9,59	10,89	10,12	6,50
Benchmark, annualised	3,51	-5,42	4,58	15,17	14,75	12,06	6,85
Portfolio, accumulated	-	-	-	31,64	67,78	162,09	400,88
Benchmark,	-	-	-	52,78	99,15	212,01	445,09

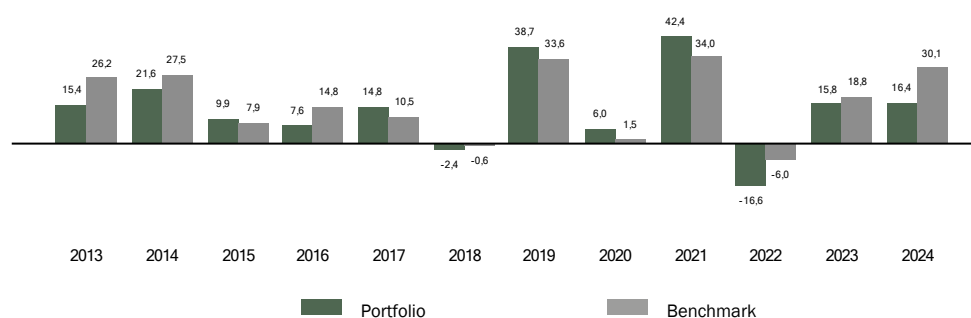
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	30.06.2025
Visa A	5,05 %
Beazley	4,51 %
Constellation Software	4,16 %
Diploma	3,88 %
Microsoft Corp	3,87 %
Alphabet C	3,85 %
IMCD Group	3,66 %
Novo Nordisk B	3,63 %
Halma	3,44 %
HDFC Bank - ADR	3,44 %

Geographic Allocation

	Portfolio	Index
USA	46,97 %	71,86 %
United Kingdom	22,02 %	3,68 %
Netherlands	6,72 %	1,17 %
Canada	5,38 %	3,20 %
Denmark	3,63 %	0,57 %
Germany	3,03 %	2,59 %
Switzerland	2,85 %	2,38 %
Sweden	2,44 %	0,91 %
Taiwan	2,26 %	0,00 %
Italy	1,93 %	0,78 %

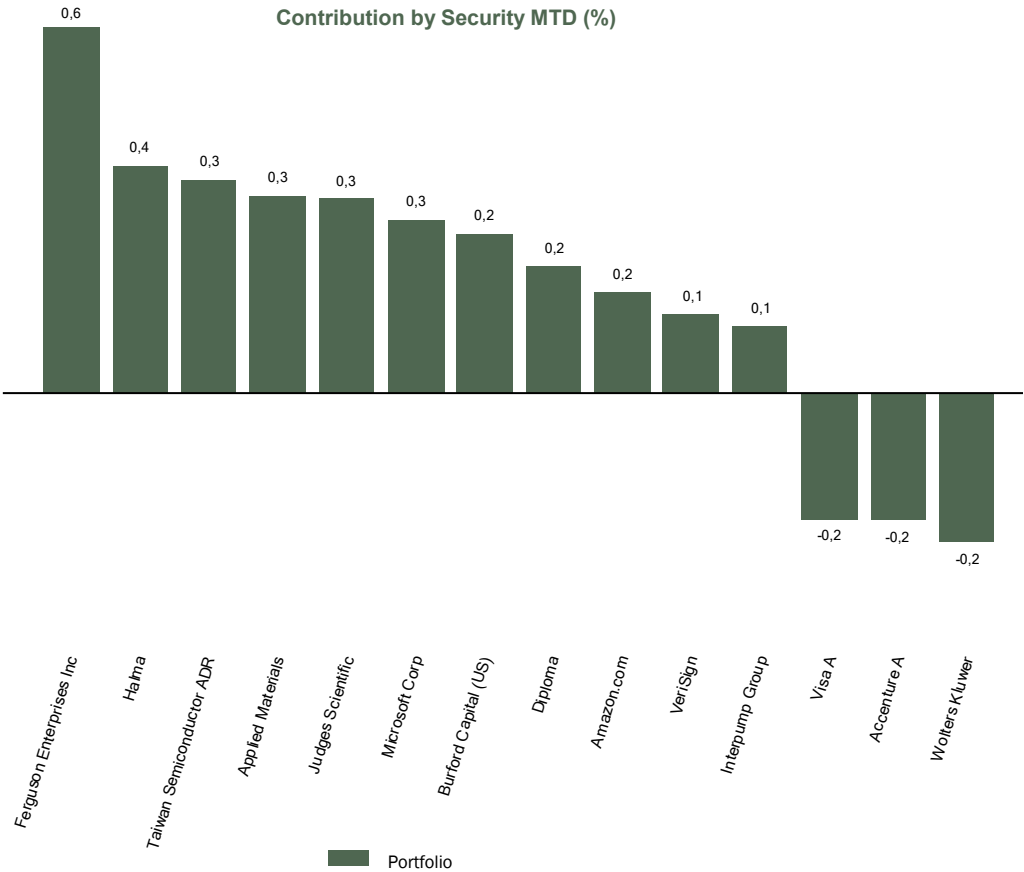
Sector Allocation

	Portfolio	Index
Information technology	29,10 %	26,15 %
Industrials	27,90 %	11,40 %
Financials	18,74 %	17,07 %
Health care	14,86 %	9,53 %
Telecommunication services	3,85 %	8,46 %
Consumer discretionary	2,78 %	10,11 %
Consumer staples	0,01 %	5,98 %

Top Contributors last month (SEK)

Ferguson Enterprises Inc	0,57 %
Halma	0,35 %
Taiwan Semiconductor ADR	0,33 %
Applied Materials	0,31 %
Judges Scientific	0,30 %
Microsoft Corp	0,27 %
Burford Capital (US)	0,25 %
Diploma	0,20 %
Amazon.com	0,16 %
VeriSign	0,12 %

Contribution by Security MTD (%)



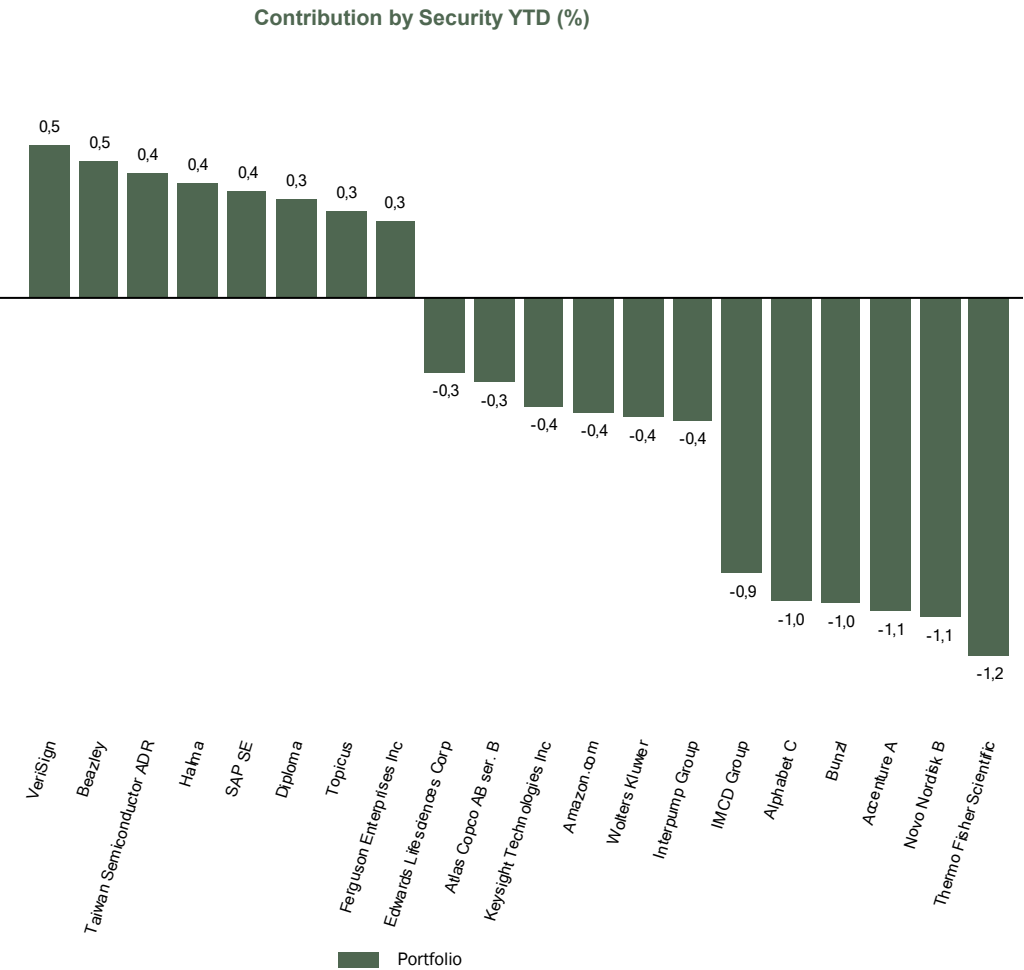
Bottom Contributors last month (SEK)

Wolters Kluwer	-0,23 %
Accenture A	-0,20 %
Visa A	-0,19 %
IMCD Group	-0,09 %
Topicus	-0,07 %
Volution Group	-0,06 %
Roper Technologies	-0,04 %
Atlas Copco AB ser. B	-0,04 %
Bunzl	-0,03 %
Novo Nordisk B	-0,03 %

Top Contributors YTD (SEK)

VeriSign	0,52 %
Beazley	0,46 %
Taiwan Semiconductor ADR	0,42 %
Halma	0,39 %
SAP SE	0,36 %
Diploma	0,33 %
Topicus	0,29 %
Ferguson Enterprises Inc	0,26 %
HDFC Bank - ADR	0,16 %
Microsoft Corp	0,14 %

Contribution by Security YTD (%)

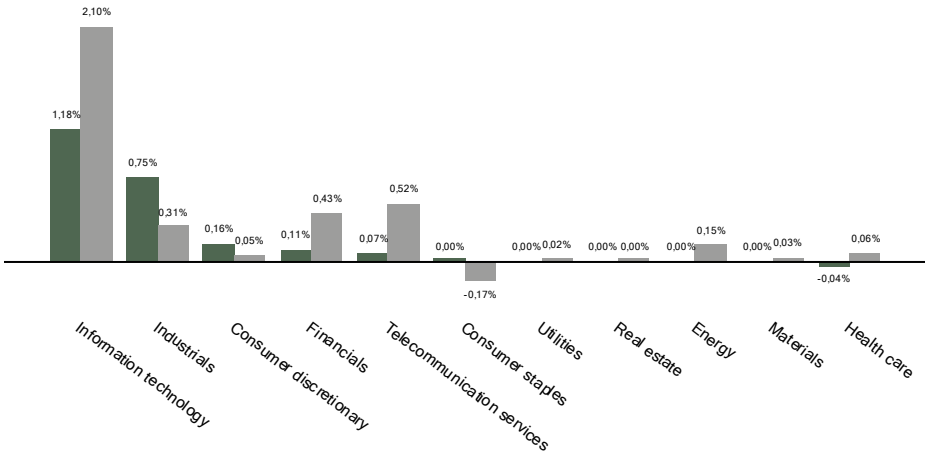


Bottom Contributors YTD (SEK)

Thermo Fisher Scientific	-1,22 %
Novo Nordisk B	-1,09 %
Accenture A	-1,07 %
Bunzl	-1,04 %
Alphabet C	-1,04 %
IMCD Group	-0,94 %
Interpump Group	-0,42 %
Wolters Kluwer	-0,40 %
Amazon.com	-0,39 %
Keysight Technologies Inc	-0,37 %

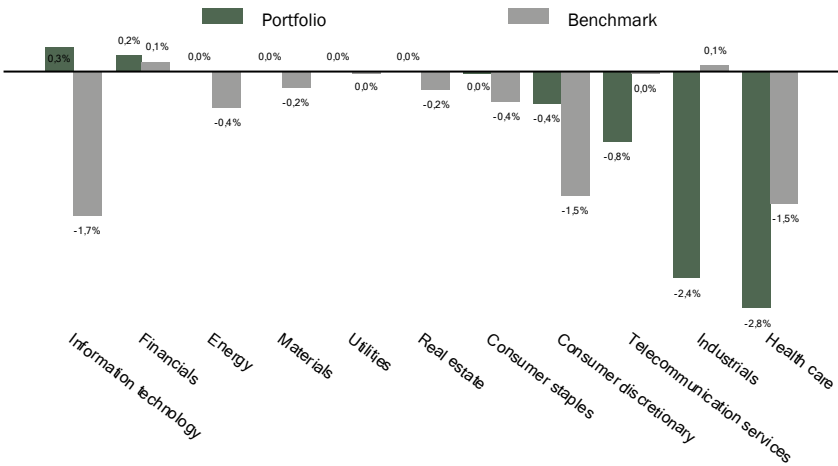
MTD - Contribution by Sector

Information technology	1,18 %
Industrials	0,75 %
Consumer discretionary	0,16 %
Financials	0,11 %
Telecommunication services	0,07 %
Consumer staples	0,00 %
Health care	-0,04 %



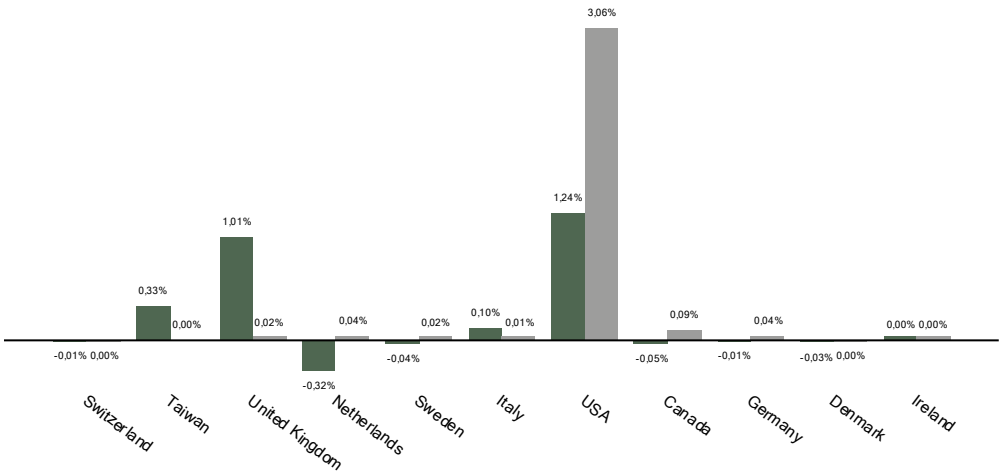
YTD - Contribution by Sector

Information technology	0,29 %
Financials	0,19 %
Consumer staples	0,00 %
Consumer discretionary	-0,37 %
Telecommunication services	-0,82 %
Industrials	-2,41 %
Health care	-2,78 %



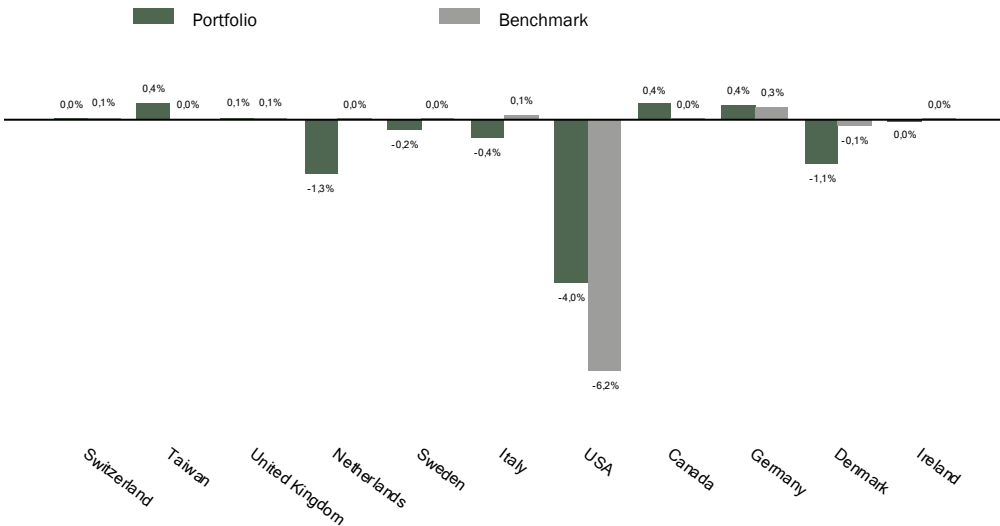
MTD - Contribution by Country

USA	1,24 %
United Kingdom	1,01 %
Taiwan	0,33 %
Italy	0,10 %
Ireland	0,00 %
Switzerland	-0,01 %
Germany	-0,01 %
Denmark	-0,03 %
Sweden	-0,04 %
Canada	-0,05 %



YTD - Contribution by Country

Taiwan	0,42 %
Canada	0,39 %
Germany	0,36 %
United Kingdom	0,07 %
Switzerland	0,02 %
Ireland	0,00 %
Austria	0,00 %
France	-0,04 %
Sweden	-0,22 %
Italy	-0,42 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Beazley	Financials	4,51 %	0,00 %	4,51 %	1,27 %	0,00 %	1,10 %	1,10 %
VeriSign	Information Technology	2,29 %	0,03 %	2,26 %	1,01 %	0,01 %	1,00 %	1,00 %
SAP SE	Information Technology	3,03 %	0,42 %	2,61 %	1,31 %	0,10 %	1,00 %	0,98 %
Apple Inc.	Information Technology	0,00 %	4,09 %	-4,09 %	0,00 %	-1,37 %	0,93 %	0,93 %
Visa A	Financials	5,05 %	0,81 %	4,24 %	0,85 %	0,13 %	0,72 %	0,64 %
Volusion Group	Industrials	2,61 %	0,00 %	2,61 %	0,84 %	0,00 %	0,65 %	0,65 %
Intercontinental Exchange	Financials	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,45 %	0,03 %	0,55 %	0,51 %
Diploma	Industrials	3,88 %	0,00 %	3,88 %	0,54 %	0,00 %	0,40 %	0,38 %
Constellation Software	Information Technology	4,16 %	0,10 %	4,06 %	0,62 %	0,01 %	0,40 %	0,41 %
Ferguson Enterprises Inc	Industrials	3,40 %	0,06 %	3,34 %	0,17 %	0,00 %	0,38 %	0,39 %
Halma	Information Technology	3,44 %	0,02 %	3,42 %	0,50 %	0,00 %	0,36 %	0,36 %
Taiwan Semiconductor ADR	Information Technology	2,26 %	0,00 %	2,26 %	0,44 %	0,00 %	0,35 %	0,35 %
UnitedHealth Group	Health Care	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	-0,33 %	0,34 %	0,34 %
Topicus	Information Technology	1,22 %	0,00 %	1,22 %	0,35 %	0,00 %	0,29 %	0,29 %
LILLY (ELI) & CO	Health Care	0,00 %	0,83 %	-0,83 %	0,00 %	-0,25 %	0,28 %	0,28 %
Alphabet Inc Class A	Communication	0,00 %	1,36 %	-1,36 %	0,00 %	-0,22 %	0,27 %	0,27 %
Asml Holding	Information Technology	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,00 %	-0,19 %	0,21 %	0,21 %
Merck & CO	Health Care	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,20 %	0,21 %	0,21 %
ADOBE	Information Technology	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	-0,14 %	0,16 %	0,16 %
EXXON MOBIL CORP	Energy	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	0,00 %	-0,11 %	0,14 %	0,14 %
HDFC Bank - ADR	Financials	3,44 %	0,00 %	3,44 %	0,31 %	0,00 %	0,11 %	0,11 %
PepsiCo	Consumer Staples	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,10 %	0,11 %	0,11 %
QUALCOMM	Information Technology	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,10 %	0,11 %	0,11 %
LVMH	Consumer	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	-0,10 %	0,10 %	0,10 %
ADVANCED MICRO DEVICES	Information Technology	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	-0,07 %	0,10 %	0,10 %
Keysight Technologies Inc	Information Technology	2,68 %	0,04 %	2,64 %	0,15 %	0,00 %	0,09 %	0,11 %
GENERAL ELECTRIC CO	Industrials	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	0,12 %	-0,11 %	-0,11 %
IBM CORP	Information Technology	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	0,13 %	-0,12 %	-0,12 %
GE Vernova Inc	Industrials	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	0,13 %	-0,12 %	-0,12 %
Oracle Corp	Information Technology	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	0,15 %	-0,13 %	-0,13 %
PHILIP MORRIS INT	Consumer Staples	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	0,15 %	-0,14 %	-0,14 %
Corpay Inc	Financials	3,03 %	0,03 %	3,00 %	-0,02 %	0,00 %	-0,20 %	-0,21 %
JPMorgan Case & CO	Financials	0,00 %	1,08 %	-1,08 %	0,00 %	0,26 %	-0,23 %	-0,23 %
PALANTIR TECHNOLOGIES A	Information Technology	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	0,30 %	-0,29 %	-0,29 %
TESLA MOTORS	Consumer	0,00 %	1,22 %	-1,22 %	0,00 %	0,36 %	-0,32 %	-0,32 %
NETFLIX	Communication	0,00 %	0,76 %	-0,76 %	0,00 %	0,35 %	-0,32 %	-0,32 %
Roper Technologies	Information Technology	1,24 %	0,08 %	1,16 %	-0,32 %	-0,01 %	-0,34 %	-0,37 %
Interpump Group	Industrials	1,93 %	0,00 %	1,93 %	-0,46 %	0,00 %	-0,35 %	-0,35 %
DCC (GB)	Industrials	0,00 %	0,01 %	-0,01 %	0,04 %	0,00 %	-0,35 %	-0,36 %
Wolters Kluwer	Industrials	3,05 %	0,05 %	3,00 %	-0,24 %	0,00 %	-0,44 %	-0,44 %
Accenture A	Information Technology	2,73 %	0,25 %	2,48 %	-0,35 %	-0,03 %	-0,45 %	-0,45 %
Meta Platforms A	Communication	0,00 %	2,15 %	-2,15 %	0,00 %	0,54 %	-0,47 %	-0,47 %
NVIDIA	Information Technology	0,00 %	5,12 %	-5,12 %	0,00 %	0,84 %	-0,55 %	-0,55 %
Alphabet C	Communication	3,85 %	1,16 %	2,69 %	-0,68 %	-0,19 %	-0,59 %	-0,65 %
BROADCOM	Information Technology	0,00 %	1,63 %	-1,63 %	0,00 %	0,55 %	-0,61 %	-0,61 %
IMCD Group	Industrials	3,66 %	0,01 %	3,65 %	-0,52 %	0,00 %	-0,69 %	-0,72 %
Novo Nordisk B	Health Care	3,63 %	0,30 %	3,33 %	-1,35 %	-0,39 %	-0,74 %	-0,74 %
Bunzl	Industrials	2,06 %	0,01 %	2,04 %	-0,61 %	0,00 %	-0,75 %	-0,75 %
Judges Scientific	Industrials	2,81 %	0,00 %	2,81 %	-0,57 %	0,00 %	-0,75 %	-0,75 %
Atlas Copco AB ser. B	Industrials	2,44 %	0,03 %	2,41 %	-0,64 %	-0,01 %	-0,75 %	-0,73 %
Dollar General Corp	Consumer Staples	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	-0,68 %	-0,01 %	-0,80 %	-0,78 %
Edwards Lifesciences Corp	Health Care	2,67 %	0,06 %	2,61 %	-0,87 %	-0,02 %	-0,97 %	-1,01 %
Elevance Health Inc	Health Care	2,67 %	0,12 %	2,55 %	-1,20 %	-0,07 %	-1,30 %	-1,28 %
Thermo Fisher Scientific	Health Care	3,06 %	0,20 %	2,86 %	-1,36 %	-0,11 %	-1,37 %	-1,40 %

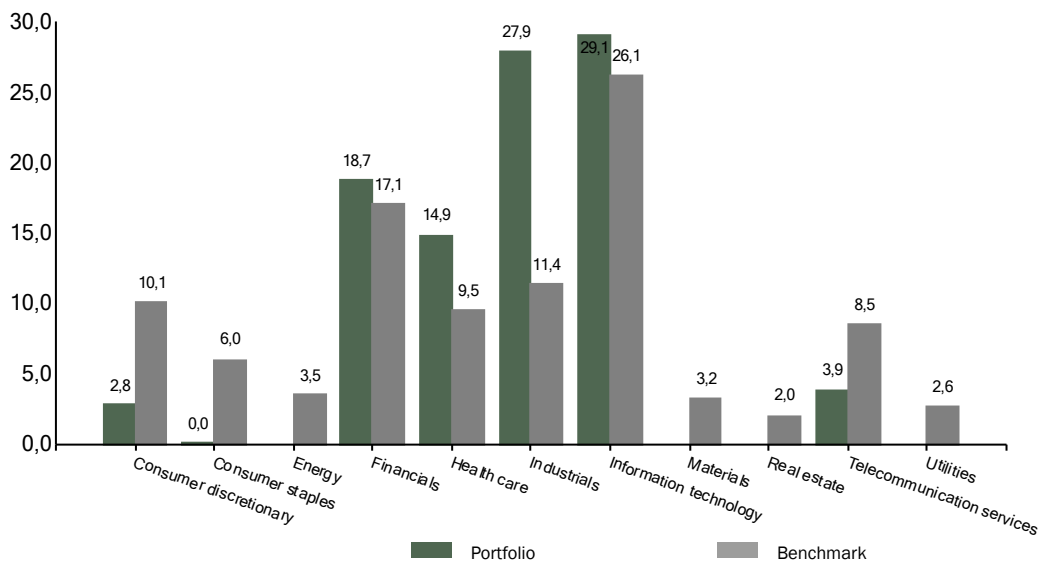
Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Information technology	29,10 %	26,15 %	2,95 %	3,32 %	0,89 %	2,16 %	0,32 %	2,48 %
Energy	0,00 %	3,47 %	-3,47 %	0,00 %	-0,48 %	0,00 %	0,63 %	0,63 %
Materials	0,00 %	3,22 %	-3,22 %	0,00 %	-0,20 %	0,00 %	0,40 %	0,40 %
Real estate	0,00 %	2,00 %	-2,00 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	0,04 %	0,04 %
Consumer discretionary	2,78 %	10,11 %	-7,33 %	-0,07 %	0,42 %	-0,26 %	0,13 %	-0,12 %
Utilities	0,00 %	2,62 %	-2,62 %	0,00 %	0,32 %	0,00 %	-0,19 %	-0,19 %
Financials	18,74 %	17,07 %	1,67 %	2,73 %	2,98 %	-0,28 %	-0,06 %	-0,33 %
Consumer staples	0,01 %	5,98 %	-5,98 %	-0,68 %	0,00 %	-0,77 %	0,29 %	-0,47 %
Telecommunication services	3,85 %	8,46 %	-4,60 %	-0,45 %	0,97 %	-0,89 %	-0,42 %	-1,31 %
Health care	14,86 %	9,53 %	5,33 %	-4,56 %	-1,87 %	-2,41 %	-0,66 %	-3,07 %
Industrials	27,90 %	11,40 %	16,50 %	-1,14 %	1,24 %	-5,30 %	0,81 %	-4,49 %

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
Germany	3,03 %	2,59 %	0,44 %	1,31 %	0,51 %	0,40 %	0,25 %	0,65 %
Japan	0,00 %	5,43 %	-5,43 %	0,00 %	0,19 %	0,00 %	0,61 %	0,61 %
Canada	5,38 %	3,20 %	2,18 %	0,97 %	0,44 %	0,19 %	0,27 %	0,46 %
Taiwan	2,26 %	0,00 %	2,26 %	0,44 %	0,00 %	0,00 %	0,38 %	0,38 %
France	0,00 %	2,75 %	-2,75 %	-0,15 %	0,11 %	-0,15 %	0,21 %	0,07 %
Switzerland	2,85 %	2,38 %	0,47 %	0,22 %	0,08 %	0,14 %	-0,12 %	0,02 %
Australia	0,00 %	1,72 %	-1,72 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Finland	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Belgium	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ireland	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Norway	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
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 %
Singapore	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,06 %	0,00 %	-0,04 %	-0,04 %
Israel	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,06 %	0,00 %	-0,04 %	-0,04 %
Hong Kong	0,00 %	0,47 %	-0,47 %	0,00 %	0,08 %	0,00 %	-0,07 %	-0,07 %
Spain	0,00 %	0,83 %	-0,83 %	0,00 %	0,20 %	0,00 %	-0,12 %	-0,12 %
United Kingdom	22,02 %	3,68 %	18,34 %	2,04 %	0,28 %	0,14 %	-0,51 %	-0,37 %
Italy	1,93 %	0,78 %	1,15 %	-0,47 %	0,16 %	-0,84 %	0,27 %	-0,57 %
Sweden	2,44 %	0,91 %	1,53 %	-0,35 %	0,03 %	-0,53 %	-0,22 %	-0,74 %
Denmark	3,63 %	0,57 %	3,06 %	-1,35 %	-0,40 %	-0,53 %	-0,44 %	-0,98 %
Netherlands	6,72 %	1,17 %	5,55 %	-0,76 %	-0,13 %	-0,03 %	-1,36 %	-1,39 %
USA	46,97 %	71,86 %	-24,89 %	-2,76 %	2,54 %	-3,75 %	-0,47 %	-4,22 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Country weights for portfolio and benchmark (%)

