

ODIN USA A SEK 30.06.2025
Performance Report
30.06.2025



Top 10 holdings	30.06.2025	Geographic Allocation	30.06.2025		Sector Allocation	30.06.2025	
			Portfolio	Index		Portfolio	Index
Microsoft Corp	8,06 %	USA	96,12 %	100,00 %	Information technology	21,39 %	32,94 %
Amazon.com	4,69 %				Financials	18,51 %	13,81 %
Alphabet C	4,57 %				Industrials	14,91 %	8,77 %
Meta Platforms A	4,07 %				Consumer discretionary	13,35 %	10,53 %
Otis Worldwide Corp	3,59 %				Health care	11,44 %	9,35 %
Apple Inc.	3,46 %				Telecommunication services	10,80 %	9,83 %
Roper Technologies	3,06 %				Consumer staples	4,79 %	5,37 %
Copart	2,92 %				Materials	0,92 %	1,98 %
Booking Holdings	2,86 %						
AutoZone Inc	2,81 %						

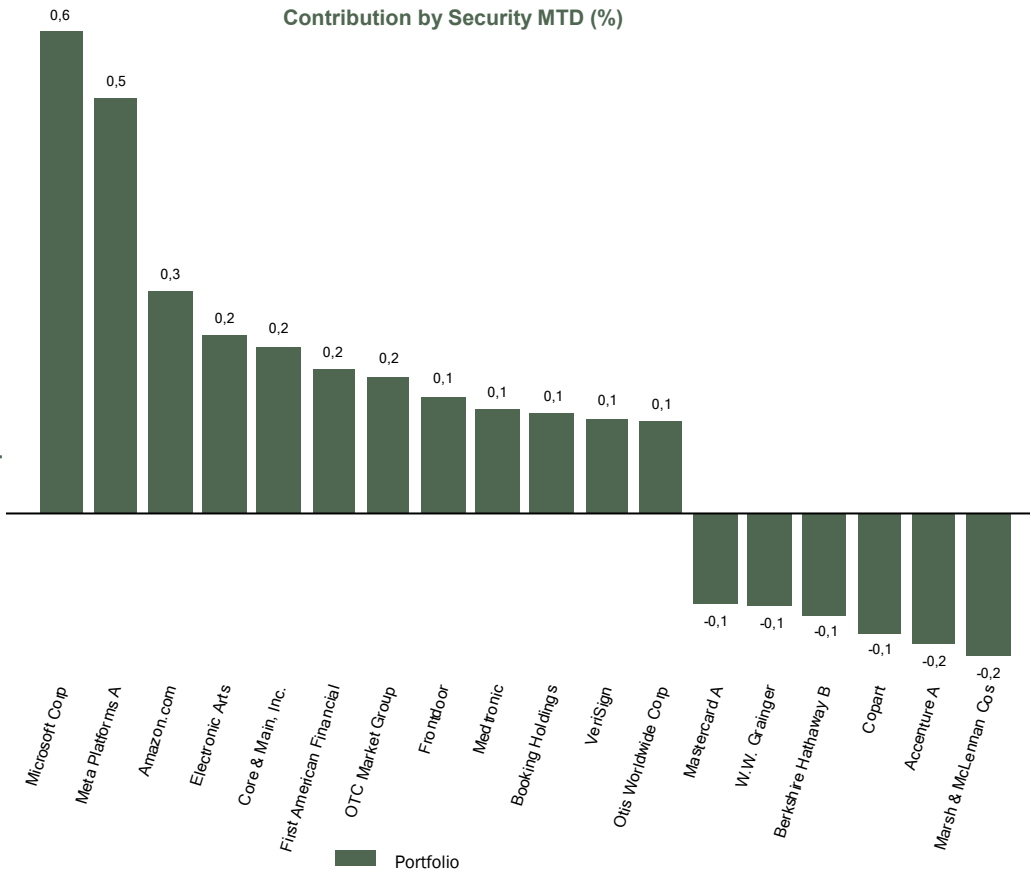
Top Contributors last month (SEK)

Microsoft Corp	0,57 %
Meta Platforms A	0,49 %
Amazon.com	0,26 %
Electronic Arts	0,21 %
Core & Main, Inc.	0,20 %
First American Financial	0,17 %
OTC Market Group	0,16 %
Frontdoor	0,14 %
Medtronic	0,12 %
Booking Holdings	0,12 %

Bottom Contributors last month (SEK)

Marsh & McLennan Cos	-0,17 %
Accenture A	-0,16 %
Copart	-0,14 %
Berkshire Hathaway B	-0,12 %
W.W. Grainger	-0,11 %
Mastercard A	-0,11 %
Visa A	-0,08 %
CDW Corp	-0,05 %
Sherwin-Williams Co	-0,05 %
Roper Technologies	-0,05 %

Contribution by Security MTD (%)



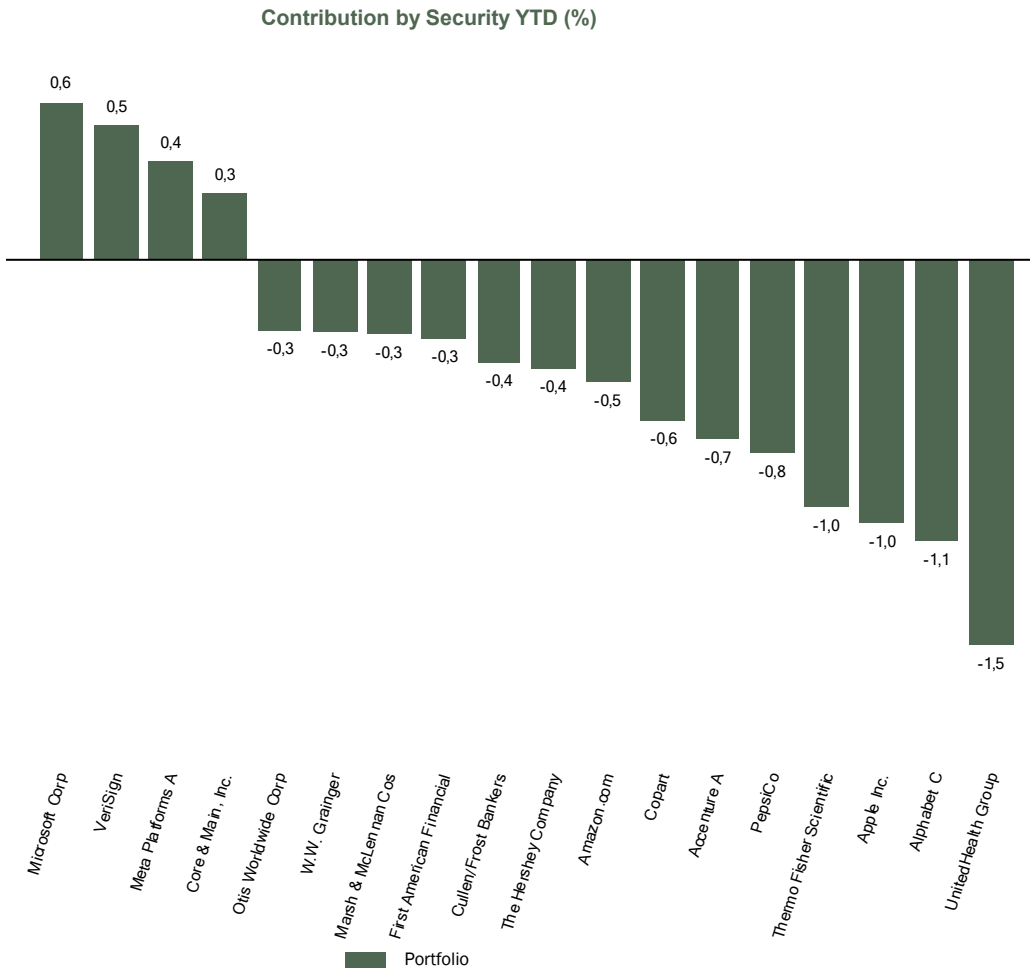
Top Contributors YTD (SEK)

Microsoft Corp	0,62 %
VeriSign	0,52 %
Meta Platforms A	0,38 %
Core & Main, Inc.	0,26 %
Booking Holdings	0,04 %
MSC Industrial Direct Co.	0,03 %
Corpay Inc	0,02 %
Floor & Decor Holdings	0,02 %
Etsy Inc	-0,04 %
AutoZone Inc	-0,06 %

Bottom Contributors YTD (SEK)

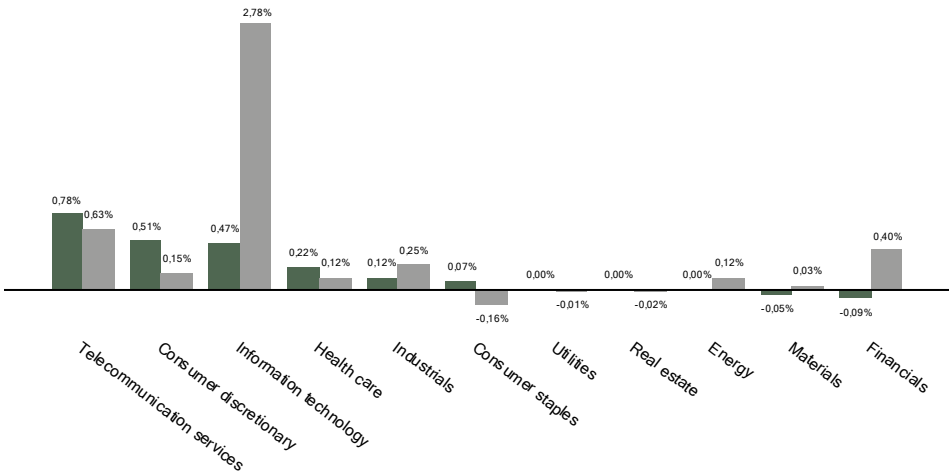
UnitedHealth Group	-1,52 %
Alphabet C	-1,11 %
Apple Inc.	-1,03 %
Thermo Fisher Scientific	-0,97 %
PepsiCo	-0,75 %
Accenture A	-0,70 %
Copart	-0,63 %
Amazon.com	-0,48 %
The Hershey Company	-0,42 %
Cullen/Frost Bankers	-0,40 %

Contribution by Security YTD (%)



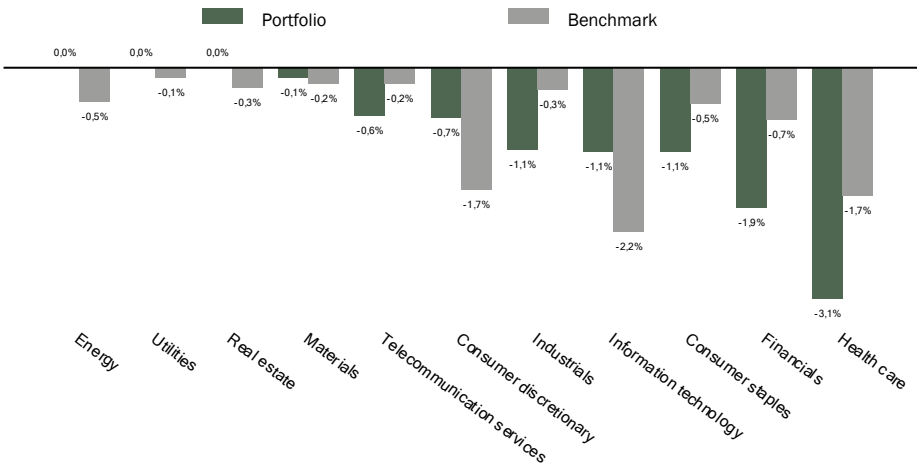
MTD - Contribution by Sector

Telecommunication services	0,78 %
Consumer discretionary	0,51 %
Information technology	0,47 %
Health care	0,22 %
Industrials	0,12 %
Consumer staples	0,07 %
Materials	-0,05 %
Financials	-0,09 %



YTD - Contribution by Sector

Materials	-0,14 %
Telecommunication services	-0,65 %
Consumer discretionary	-0,69 %
Industrials	-1,11 %
Information technology	-1,13 %
Consumer staples	-1,14 %
Financials	-1,89 %
Health care	-3,09 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Frontdoor	Consumer	2,17 %	0,00 %	2,17 %	1,61 %	0,00 %	1,39 %	1,39 %
VeriSign	Information Technology	2,12 %	0,05 %	2,08 %	1,03 %	0,01 %	1,15 %	1,15 %
Microsoft Corp	Information Technology	8,06 %	6,49 %	1,57 %	0,61 %	0,04 %	0,68 %	0,65 %
Booking Holdings	Consumer	2,86 %	0,35 %	2,51 %	0,85 %	0,09 %	0,61 %	0,57 %
Visa A	Financials	2,03 %	1,13 %	0,90 %	0,66 %	0,18 %	0,53 %	0,49 %
Apple Inc.	Information Technology	3,46 %	5,69 %	-2,23 %	-0,54 %	-1,91 %	0,48 %	0,48 %
LILLY (ELI) & CO	Health Care	0,00 %	1,16 %	-1,16 %	0,00 %	-0,34 %	0,38 %	0,38 %
Alphabet Inc Class A	Communication	0,00 %	1,90 %	-1,90 %	0,00 %	-0,32 %	0,36 %	0,36 %
Cullen/Frost Bankers	Financials	2,38 %	0,00 %	2,38 %	0,39 %	0,00 %	0,31 %	0,31 %
Broadridge Financial Solutions	Industrials	2,23 %	0,05 %	2,18 %	0,30 %	0,01 %	0,31 %	0,28 %
Merck & CO	Health Care	0,00 %	0,37 %	-0,37 %	0,00 %	-0,27 %	0,29 %	0,29 %
AutoZone Inc	Consumer	2,81 %	0,11 %	2,69 %	-0,05 %	0,01 %	0,27 %	0,26 %
Mastercard A	Financials	2,02 %	0,85 %	1,18 %	0,39 %	0,10 %	0,23 %	0,19 %
ADOBE	Information Technology	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	-0,20 %	0,21 %	0,21 %
Core & Main, Inc.	Industrials	2,20 %	0,00 %	2,20 %	0,27 %	0,00 %	0,19 %	0,19 %
Amazon.com	Consumer	4,69 %	3,87 %	0,82 %	0,03 %	0,07 %	0,19 %	0,19 %
EXXON MOBIL CORP	Energy	0,00 %	0,86 %	-0,86 %	0,00 %	-0,14 %	0,19 %	0,19 %
Berkshire Hathaway B	Financials	2,47 %	1,20 %	1,27 %	0,27 %	0,10 %	0,18 %	0,17 %
QUALCOMM	Information Technology	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	-0,13 %	0,14 %	0,14 %
Applied Materials	Information Technology	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	-0,12 %	0,14 %	0,14 %
REGENERON PHARMACEUTICAL	Health Care	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,13 %	0,14 %	0,14 %
ADVANCED MICRO DEVICES	Information Technology	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	-0,10 %	0,13 %	0,13 %
Procter & Gamble	Consumer Staples	0,00 %	0,69 %	-0,69 %	0,00 %	-0,11 %	0,13 %	0,13 %
Chevron Corp	Energy	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	-0,10 %	0,11 %	0,11 %
INTEL CORP	Information Technology	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,10 %	0,10 %	0,10 %
Elevance Health Inc	Health Care	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,09 %	0,10 %	0,10 %
Danaher Corp	Health Care	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,09 %	0,10 %	0,10 %
AT&T Inc	Communication	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	0,11 %	-0,10 %	-0,10 %
WAL-MART STORES	Consumer Staples	0,00 %	0,80 %	-0,80 %	0,00 %	0,13 %	-0,10 %	-0,10 %
MicroStrategy Inc.	Information Technology	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	0,13 %	-0,12 %	-0,12 %
GOLDMAN SACHS GROUP	Financials	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	0,13 %	-0,12 %	-0,12 %
Cisco Systems	Information Technology	0,00 %	0,51 %	-0,51 %	0,00 %	0,13 %	-0,12 %	-0,12 %
Corpay Inc	Financials	1,90 %	0,04 %	1,86 %	0,02 %	0,00 %	-0,12 %	-0,13 %
GENERAL ELECTRIC CO	Industrials	0,00 %	0,51 %	-0,51 %	0,00 %	0,17 %	-0,15 %	-0,15 %
Marsh & McLennan Cos	Financials	2,09 %	0,20 %	1,90 %	-0,15 %	-0,02 %	-0,17 %	-0,17 %
IBM CORP	Information Technology	0,00 %	0,50 %	-0,50 %	0,00 %	0,18 %	-0,17 %	-0,17 %
GE Vernova Inc	Industrials	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,19 %	-0,17 %	-0,17 %
Oracle Corp	Information Technology	0,00 %	0,68 %	-0,68 %	0,00 %	0,21 %	-0,18 %	-0,18 %
PHILIP MORRIS INT	Consumer Staples	0,00 %	0,52 %	-0,52 %	0,00 %	0,21 %	-0,20 %	-0,20 %
Accenture A	Information Technology	2,13 %	0,35 %	1,79 %	-0,13 %	-0,04 %	-0,22 %	-0,22 %
Roper Technologies	Information Technology	3,06 %	0,11 %	2,95 %	-0,34 %	-0,01 %	-0,29 %	-0,32 %
JPMorgan Case & CO	Financials	0,00 %	1,50 %	-1,50 %	0,00 %	0,36 %	-0,32 %	-0,32 %
Otis Worldwide Corp	Industrials	3,59 %	0,07 %	3,52 %	-0,21 %	-0,01 %	-0,35 %	-0,34 %
PALANTIR TECHNOLOGIES A	Information Technology	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	0,41 %	-0,40 %	-0,40 %
NETFLIX	Communication	0,00 %	1,06 %	-1,06 %	0,00 %	0,48 %	-0,46 %	-0,46 %
TESLA MOTORS	Consumer	0,00 %	1,70 %	-1,70 %	0,00 %	0,49 %	-0,46 %	-0,46 %
Copart	Industrials	2,92 %	0,08 %	2,84 %	-0,42 %	-0,02 %	-0,47 %	-0,52 %
Alphabet C	Communication	4,57 %	1,62 %	2,95 %	-0,78 %	-0,26 %	-0,50 %	-0,57 %
The Hershey Company	Consumer Staples	2,37 %	0,05 %	2,33 %	-0,58 %	-0,01 %	-0,70 %	-0,69 %
PepsiCo	Consumer Staples	2,42 %	0,33 %	2,08 %	-0,97 %	-0,13 %	-0,72 %	-0,68 %
Dollar General Corp	Consumer Staples	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	-0,66 %	-0,01 %	-0,78 %	-0,74 %
NVIDIA	Information Technology	0,00 %	7,12 %	-7,12 %	0,00 %	1,17 %	-0,84 %	-0,84 %
Edwards Lifesciences Corp	Health Care	2,41 %	0,08 %	2,32 %	-0,84 %	-0,03 %	-0,88 %	-0,92 %
BROADCOM	Information Technology	0,00 %	2,27 %	-2,27 %	0,00 %	0,76 %	-0,90 %	-0,90 %
CDW Corp	Information Technology	2,55 %	0,04 %	2,51 %	-0,73 %	-0,02 %	-0,91 %	-0,91 %
Thermo Fisher Scientific	Health Care	2,56 %	0,28 %	2,27 %	-1,06 %	-0,16 %	-0,97 %	-0,99 %
UnitedHealth Group	Health Care	2,18 %	0,53 %	1,65 %	-1,32 %	-0,45 %	-1,01 %	-0,95 %

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 discretionary	13,35 %	10,53 %	2,82 %	2,32 %	0,66 %	1,74 %	0,00 %	1,74 %
Energy	0,00 %	2,99 %	-2,99 %	0,00 %	-0,50 %	0,00 %	0,61 %	0,61 %
Materials	0,92 %	1,98 %	-1,06 %	-0,08 %	-0,18 %	0,02 %	0,20 %	0,22 %
Real estate	0,00 %	2,12 %	-2,12 %	0,00 %	-0,03 %	0,00 %	0,10 %	0,10 %
Utilities	0,00 %	2,31 %	-2,31 %	0,00 %	0,22 %	0,00 %	-0,13 %	-0,13 %
Telecommunication services	10,80 %	9,83 %	0,97 %	0,49 %	0,99 %	-0,50 %	0,13 %	-0,37 %
Information technology	21,39 %	32,94 %	-11,55 %	-0,23 %	1,24 %	-0,62 %	0,10 %	-0,52 %
Industrials	14,91 %	8,77 %	6,14 %	0,49 %	0,81 %	-1,34 %	0,54 %	-0,81 %
Financials	18,51 %	13,81 %	4,70 %	1,94 %	1,98 %	-2,09 %	1,00 %	-1,10 %
Health care	11,44 %	9,35 %	2,09 %	-3,28 %	-1,89 %	-1,14 %	-0,39 %	-1,53 %
Consumer staples	4,79 %	5,37 %	-0,58 %	-2,18 %	-0,11 %	-2,05 %	0,22 %	-1,83 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

