

ODIN USA C SEK 30.06.2025
Performance Report
30.06.2025





Fund facts

Portfolio Manager	Robin Øvrebø
Manager Since	14.08.2020
Portfolio Manager	Harald Nissen
Manager Since	31.10.2016
Fund inception date	31.10.2016
C-Class inception date	31.10.2016
Management fee	1,50 %
Annual fee (Last year)	1,50 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	MSCI USA
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	3 000 SEK
Fund Size	15 774 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,75	
Sharpe Ratio	0,62	0,95
Standard Deviation *)	14,48	16,50
Alpha	-3,09	
Beta	0,81	
Tracking Error	6,23	
Information Ratio	-1,06	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

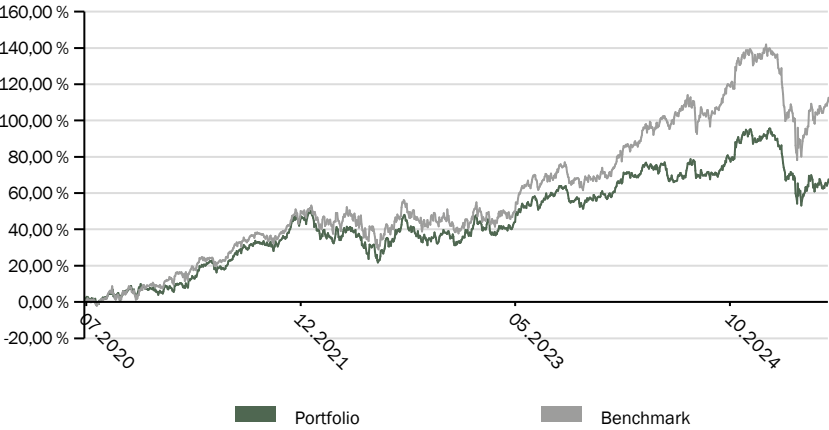
>500	61,40 %
100-500	22,30 %
20-100	11,12 %
<20	1,29 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	1,91	-10,81	-2,07	9,76	10,89	-	12,35
Benchmark, annualised	4,29	-8,46	3,53	16,37	16,28	-	15,18
Portfolio, accumulated	-	-	-	32,22	67,80	-	173,84
Benchmark,	-	-	-	57,57	112,84	-	239,63

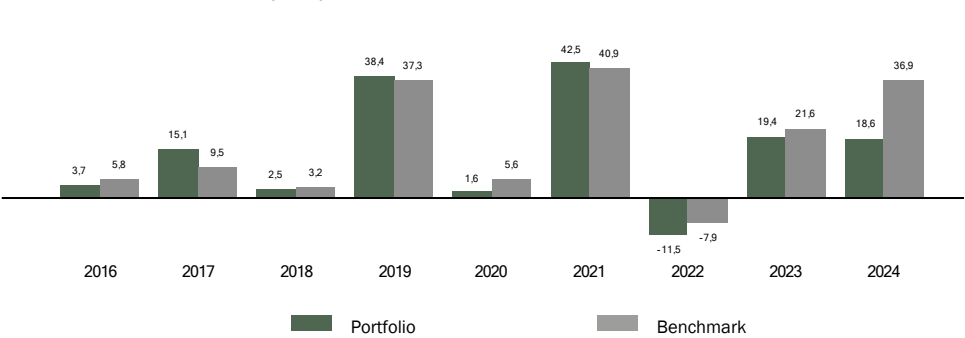
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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		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 %										

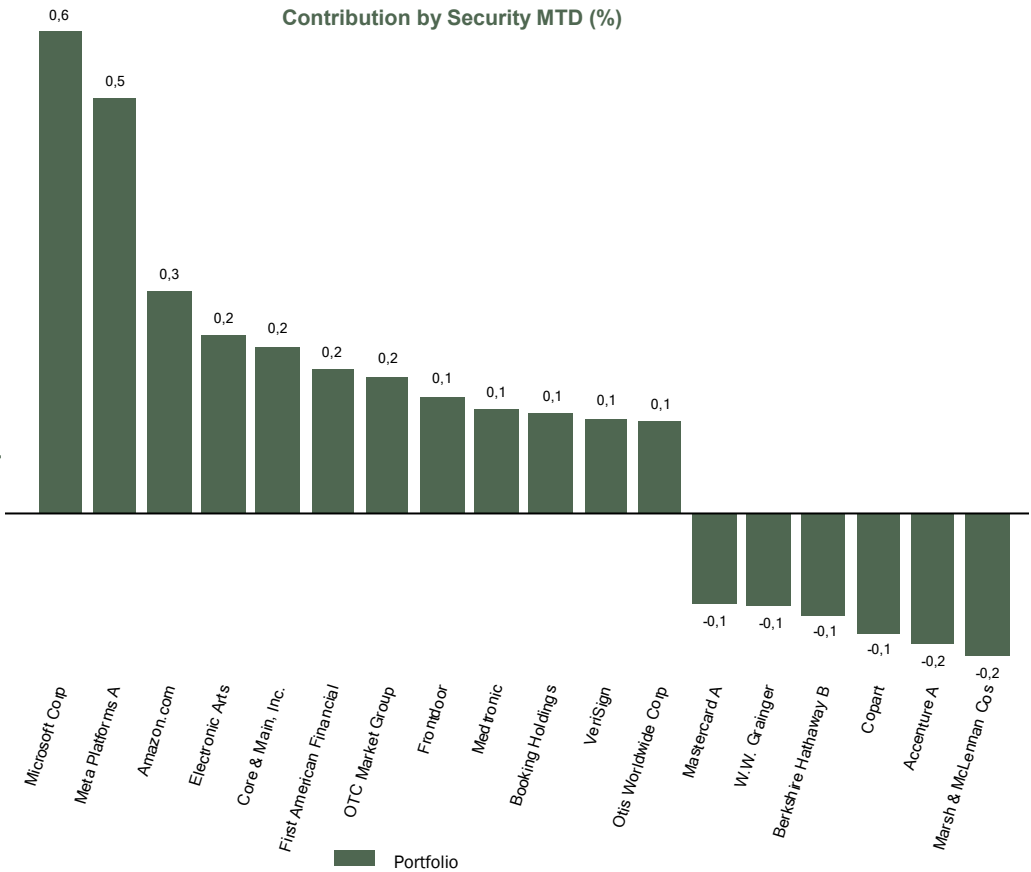
Top Contributors last month (SEK)

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 %

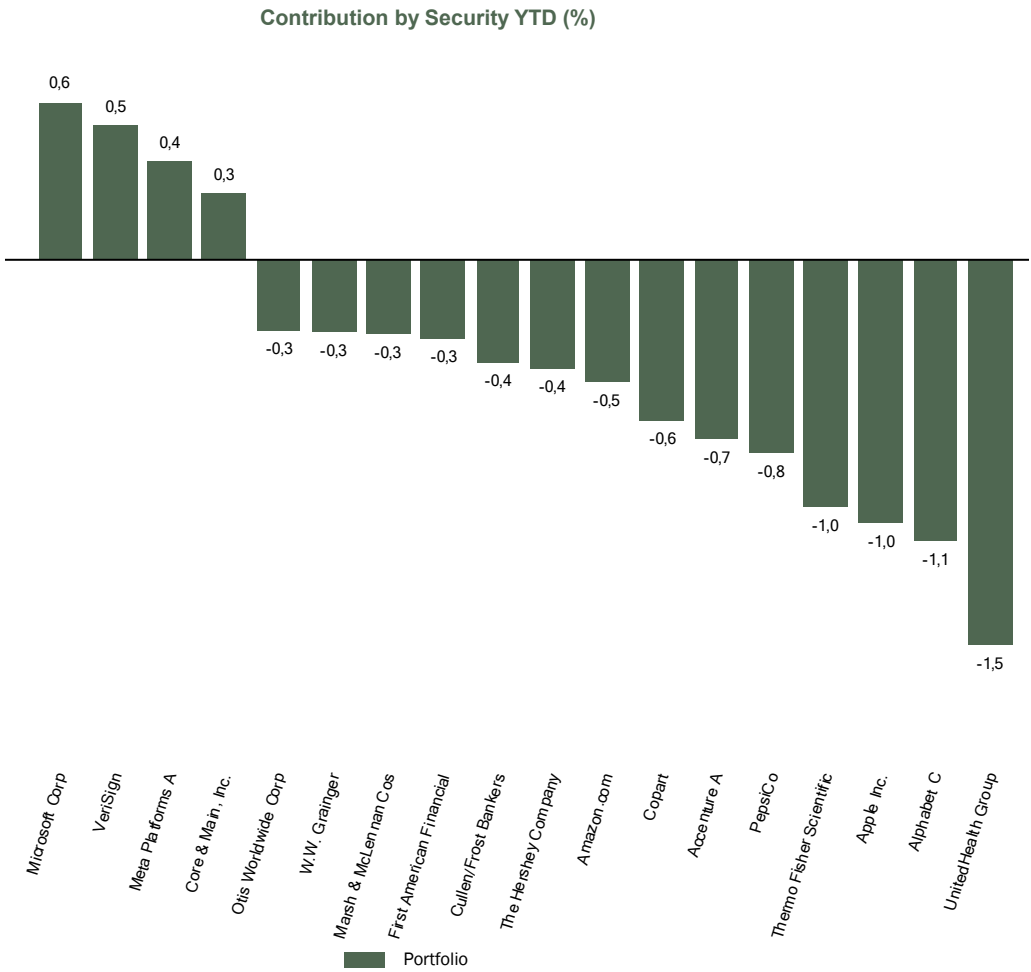
Contribution by Security MTD (%)



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 %

Contribution by Security YTD (%)

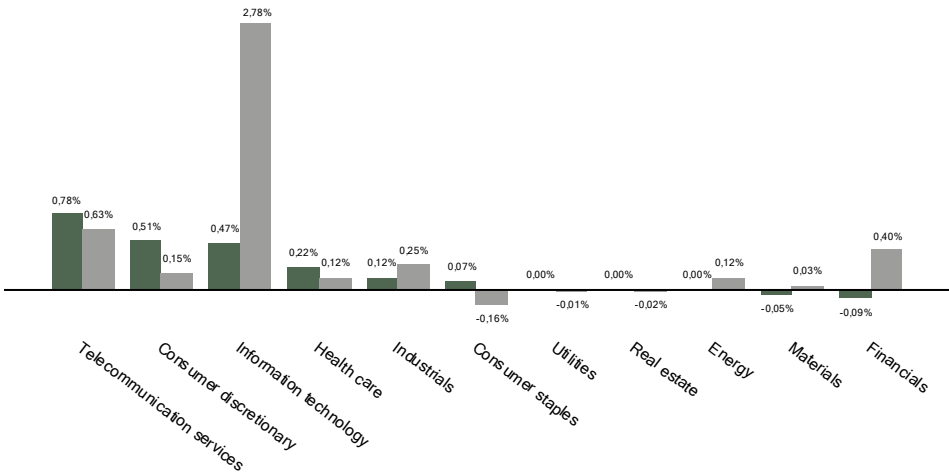


Bottom Contributors YTD (SEK)

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 %

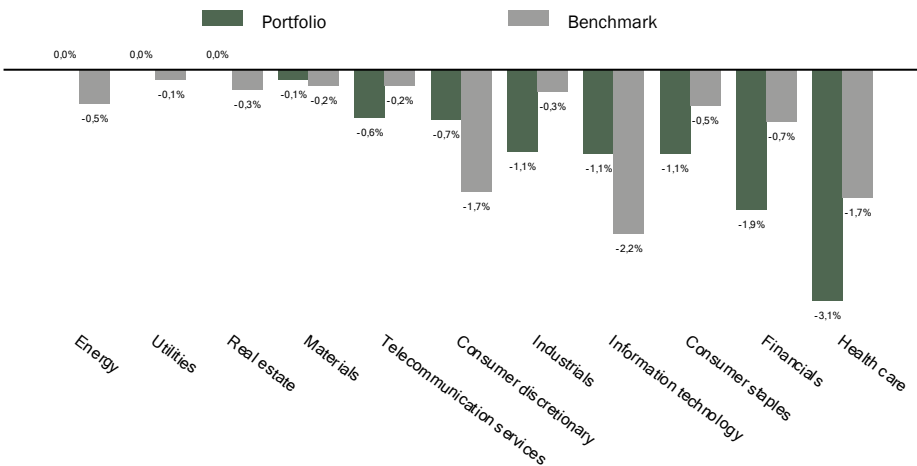
MTD - Contribution by Sector

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 (%)

