

ODIN Emerging Markets A SEK 30.01.2026
Performance Report
30.01.2026



ODIN Emerging Markets A SEK - 30.01.2026



Fund facts

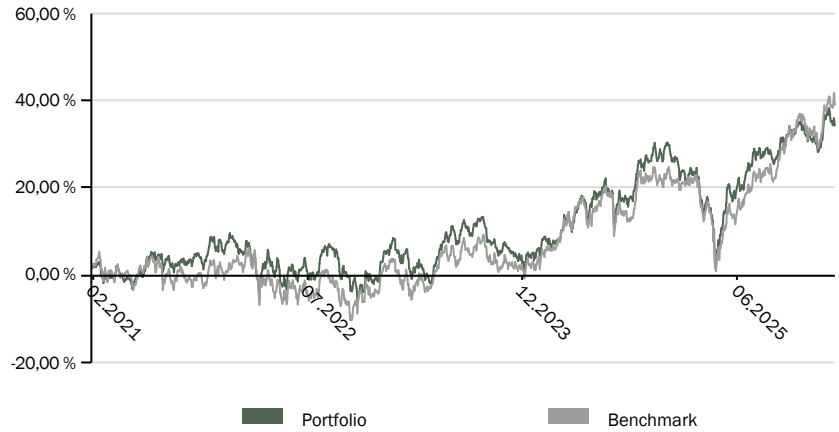
Portfolio Manager	Dan Erik Glover
Manager Since	01.01.2020
Portfolio Manager	Håvard Opland
Manager Since	01.06.2023
Fund inception date	15.11.1999
A-Class inception date	14.09.2021
Management fee	0,75 %
Annual fee (Last year)	0,75 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	MSCI EM
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	10 000 000 SEK
Fund Size	5 375 mill SEK

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	2,46	2,46	10,35	7,83	6,57	8,22	6,98
Benchmark, annualised	4,52	4,52	13,59	10,51	7,48	10,99	8,03
Portfolio, accumulated	-	-	-	25,26	37,55	120,27	485,35
Benchmark,	-	-	-	34,81	43,53	183,81	655,75

* 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)



Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio	Benchmark
Active Share	0,94	
Sharpe Ratio	0,61	0,81
Standard Deviation *)	10,29	11,94
Alpha	-0,66	
Beta	0,75	
Tracking Error	5,98	
Information Ratio	-0,57	
Risk Level	5 (av 7)	

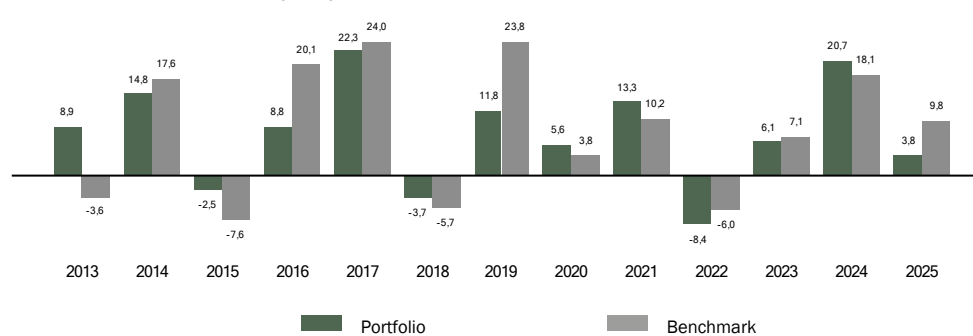
*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

>500	30,92 %
100-500	21,24 %
20-100	26,74 %
<20	16,96 %

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

	30.01.2026
Samsung Electronics Co Pref	7,51 %
Taiwan Semiconductor ADR	5,54 %
Naspers N	5,08 %
Alibaba	4,81 %
Taiwan Semiconductor MFG	3,85 %
Chroma Ate INC	3,71 %
ASPEED Tehnology	3,71 %
ICTSI Intl Container	3,59 %
Ping An Insurance H	2,91 %
GPS Participacoes e Empreendimentos	2,77 %

Geographic Allocation

	Portfolio	Index
Taiwan	19,66 %	21,04 %
China	15,40 %	26,41 %
South Africa	11,93 %	3,79 %
India	8,18 %	13,34 %
South Korea	7,51 %	15,65 %
USA	6,25 %	0,15 %
Vietnam	4,32 %	0,00 %
Malaysia	3,74 %	1,19 %
Philippines	3,59 %	0,36 %
Indonesia	2,92 %	1,02 %

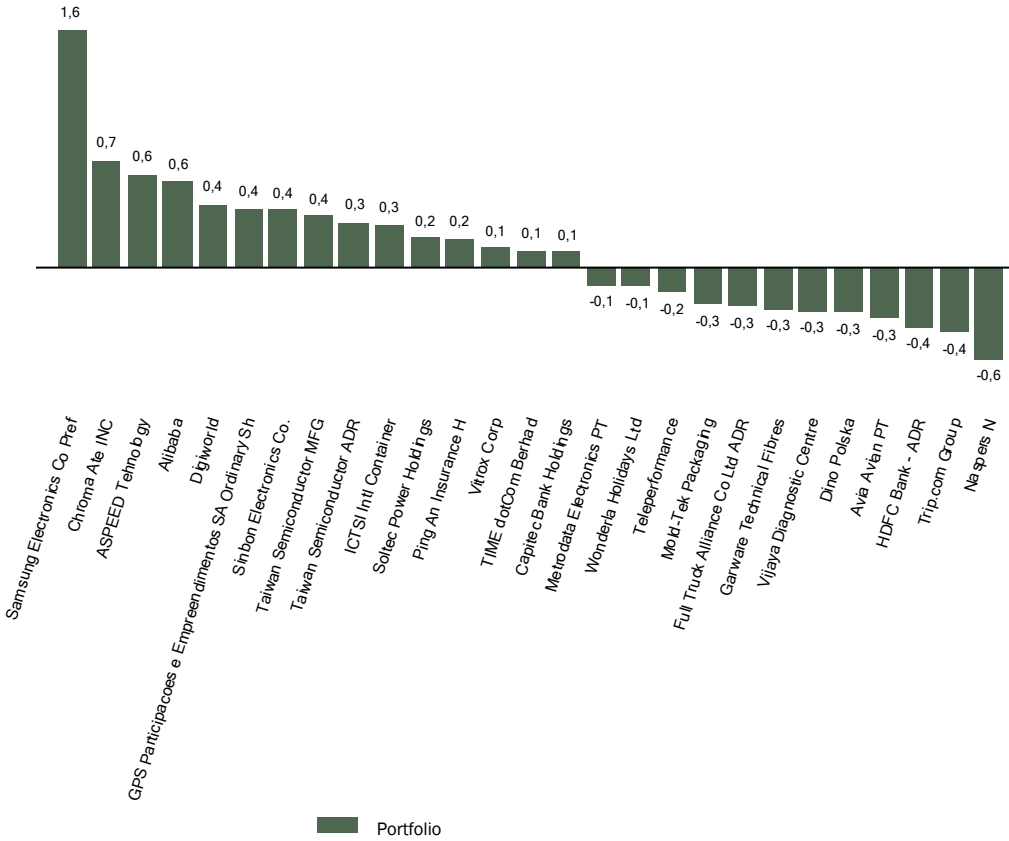
Sector Allocation

	Portfolio	Index
Information technology	34,65 %	30,33 %
Consumer discretionary	19,46 %	11,22 %
Industrials	13,94 %	7,14 %
Financials	13,72 %	21,50 %
Consumer staples	5,45 %	3,46 %
Materials	4,75 %	7,33 %
Telecommunication services	2,02 %	8,81 %
Health care	1,72 %	2,95 %

Top Contributors last month (SEK)

Samsung Electronics Co Pref	1,61 %
Chroma Ate INC	0,72 %
ASPEED Tehnology	0,63 %
Alibaba	0,58 %
Digiworld	0,42 %
GPS Participacoes e	0,39 %
Sinbon Electronics Co.	0,39 %
Taiwan Semiconductor MFG	0,35 %
Taiwan Semiconductor ADR	0,30 %
ICTSI Intl Container	0,29 %

Contribution by Security MTD (%)



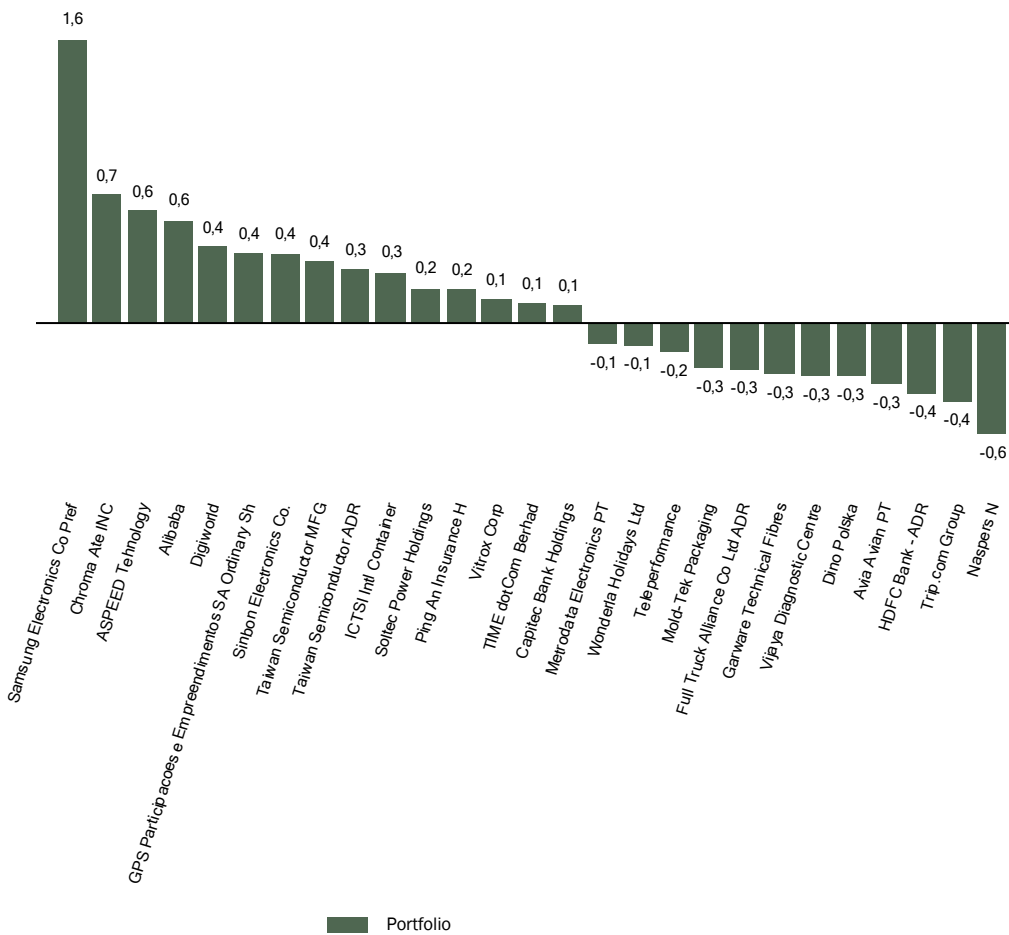
Bottom Contributors last month (SEK)

Naspers N	-0,62 %
Trip.com Group	-0,44 %
HDFC Bank - ADR	-0,40 %
Avia Avian PT	-0,35 %
Dino Polska	-0,30 %
Vijaya Diagnostic Centre	-0,30 %
Garware Technical Fibres	-0,29 %
Full Truck Alliance Co Ltd ADR	-0,26 %
Mold-Tek Packaging	-0,25 %
Teleperformance	-0,17 %

Top Contributors YTD (SEK)

Samsung Electronics Co Pref	1,61 %
Chroma Ate INC	0,72 %
ASPEED Tehnology	0,63 %
Alibaba	0,58 %
Digiworld	0,42 %
GPS Participacoes e	0,39 %
Sinbon Electronics Co.	0,39 %
Taiwan Semiconductor MFG	0,35 %
Taiwan Semiconductor ADR	0,30 %
ICTSI Intl Container	0,29 %

Contribution by Security YTD (%)

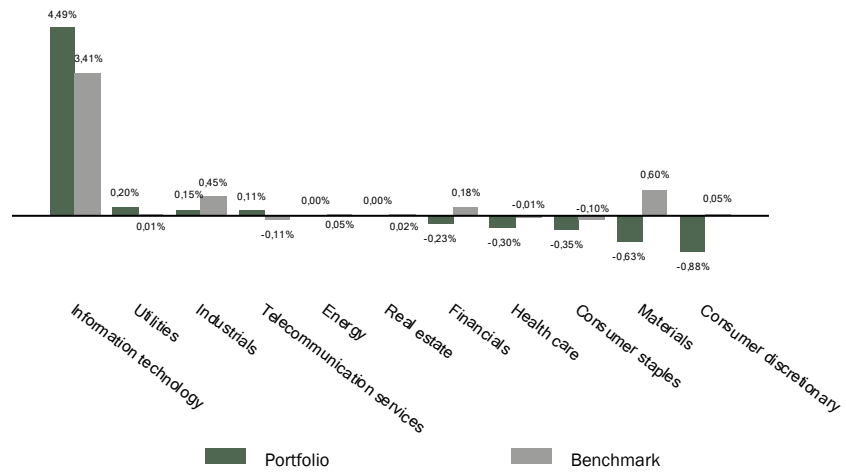


Bottom Contributors YTD (SEK)

Naspers N	-0,62 %
Trip.com Group	-0,44 %
HDFC Bank - ADR	-0,40 %
Avia Avian PT	-0,35 %
Dino Polska	-0,30 %
Vijaya Diagnostic Centre	-0,30 %
Garware Technical Fibres	-0,29 %
Full Truck Alliance Co Ltd ADR	-0,26 %
Mold-Tek Packaging	-0,25 %
Teleperformance	-0,17 %

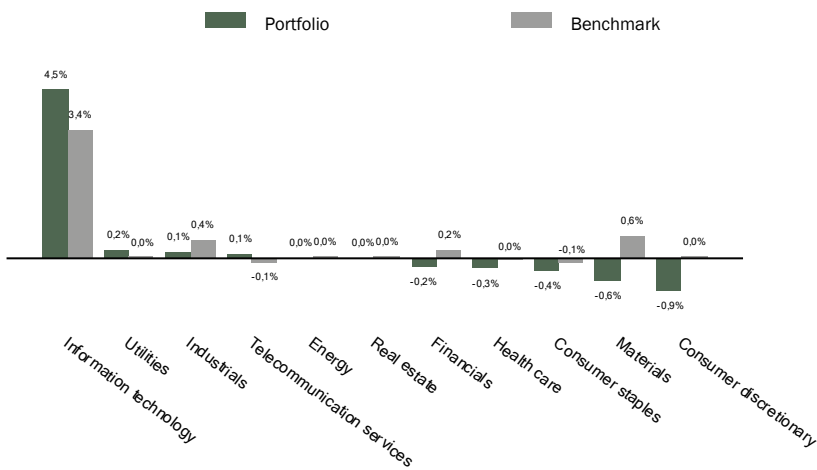
MTD - Contribution by Sector

Information technology	4,49 %
Utilities	0,20 %
Industrials	0,15 %
Telecommunication services	0,11 %
Financials	-0,23 %
Health care	-0,30 %
Consumer staples	-0,35 %
Materials	-0,63 %
Consumer discretionary	-0,88 %



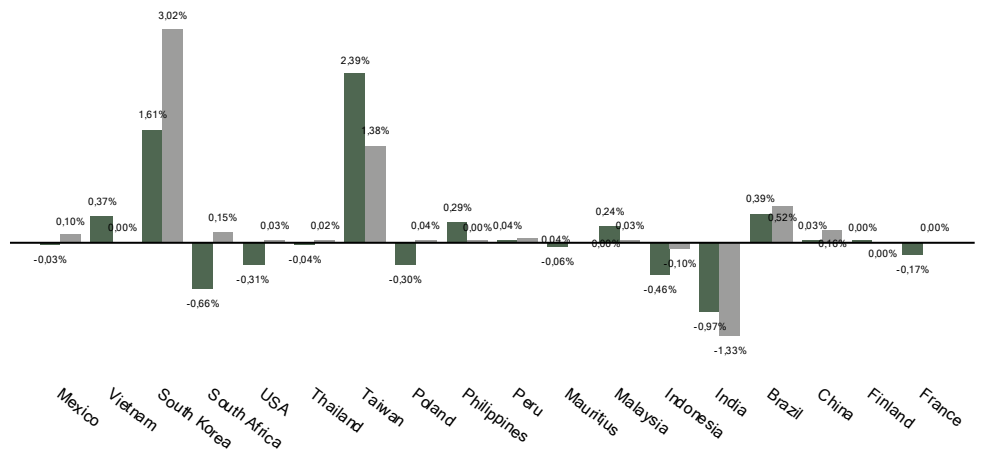
YTD - Contribution by Sector

Information technology	4,49 %
Utilities	0,20 %
Industrials	0,15 %
Telecommunication services	0,11 %
Financials	-0,23 %
Health care	-0,30 %
Consumer staples	-0,35 %
Materials	-0,63 %
Consumer discretionary	-0,88 %



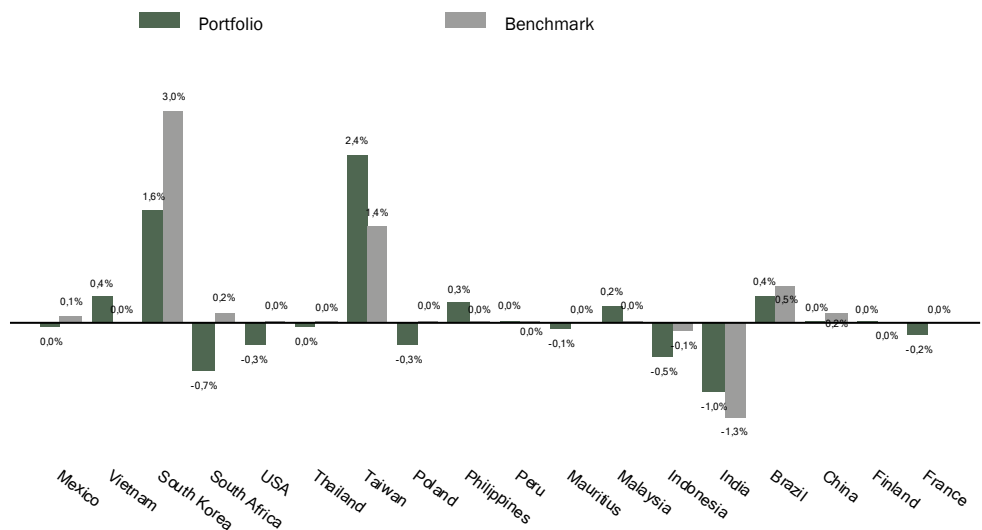
MTD - Contribution by Country

Taiwan	2,39 %
South Korea	1,61 %
Brazil	0,39 %
Vietnam	0,37 %
Philippines	0,29 %
Malaysia	0,24 %
Peru	0,04 %
China	0,03 %
Finland	0,00 %
Mexico	-0,03 %



YTD - Contribution by Country

Taiwan	2,39 %
South Korea	1,61 %
Brazil	0,39 %
Vietnam	0,37 %
Philippines	0,29 %
Malaysia	0,24 %
Spain	0,20 %
Peru	0,04 %
China	0,03 %
Finland	0,00 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Samsung Electronics Co Pref	Information Technology	7,51 %	0,60 %	6,91 %	3,78 %	0,38 %	3,16 %	3,10 %
Chroma Ate INC	Information Technology	3,71 %	0,11 %	3,61 %	2,89 %	0,00 %	2,59 %	2,58 %
ASPEED Tehnology	Information Technology	3,71 %	0,08 %	3,64 %	2,88 %	0,01 %	2,49 %	2,49 %
ICTSI Intl Container	Industrials	3,59 %	0,10 %	3,49 %	1,29 %	0,04 %	0,87 %	0,87 %
Meituan B	Consumer	0,00 %	0,56 %	-0,56 %	0,00 %	-0,65 %	0,74 %	0,74 %
Taiwan Semiconductor ADR	Information Technology	5,54 %	0,00 %	5,54 %	1,50 %	0,00 %	0,67 %	0,67 %
Capitec Bank Holdings	Financials	2,68 %	0,21 %	2,46 %	0,92 %	0,07 %	0,54 %	0,53 %
Ping An Insurance H	Financials	2,91 %	0,56 %	2,35 %	0,91 %	0,18 %	0,53 %	0,53 %
XIAOMI CORPORATION - W	Information Technology	0,00 %	0,70 %	-0,70 %	0,00 %	-0,28 %	0,49 %	0,49 %
PDD Holdings Inc ADR	Consumer	0,00 %	0,64 %	-0,64 %	0,00 %	-0,30 %	0,43 %	0,43 %
Infosys Ltd Common Stock	Information Technology	0,00 %	0,53 %	-0,53 %	0,00 %	-0,35 %	0,43 %	0,43 %
Alicorp	Consumer Staples	1,33 %	0,00 %	1,33 %	0,49 %	0,00 %	0,39 %	0,39 %
HDFC BANK	Financials	0,00 %	1,03 %	-1,03 %	0,00 %	-0,09 %	0,39 %	0,39 %
GPS Participacoes e Empreendimentos	Industrials	2,77 %	0,00 %	2,77 %	0,73 %	0,00 %	0,39 %	0,39 %
ALIBABA GROUP HLDG ADR	Consumer	0,00 %	3,34 %	-3,34 %	0,00 %	0,35 %	0,35 %	0,35 %
JD.COM INC ADR	Consumer	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	-0,26 %	0,35 %	0,35 %
Reliance Industries Ltd	Energy	0,00 %	0,83 %	-0,83 %	0,00 %	-0,19 %	0,35 %	0,35 %
TIME dotCom Berhad	Communication	2,02 %	0,00 %	2,02 %	0,56 %	0,00 %	0,31 %	0,37 %
JBS	Consumer Staples	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	-0,29 %	0,31 %	0,31 %
ICICI Limited	Financials	0,00 %	0,70 %	-0,70 %	0,00 %	-0,15 %	0,30 %	0,30 %
Tata Consultancy Services	Information Technology	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	-0,24 %	0,29 %	0,29 %
Naspers N	Consumer	5,08 %	0,44 %	4,65 %	1,14 %	0,11 %	0,21 %	0,20 %
BYD CO H	Consumer	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	-0,12 %	0,21 %	0,21 %
BANK CENTRAL ASIA	Financials	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	-0,15 %	0,20 %	0,20 %
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY	Energy	0,00 %	0,37 %	-0,37 %	0,00 %	-0,13 %	0,19 %	0,19 %
AL RAJHI BANKING & INVESTMENT	Financials	0,00 %	0,50 %	-0,50 %	0,00 %	-0,09 %	0,16 %	0,16 %
TRIP.COM GROUP LIMITED ADR	Consumer	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	-0,05 %	0,15 %	0,15 %
INTERNATIONAL COMPANY FOR	Utilities	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	-0,13 %	0,15 %	0,15 %
Alibaba	Consumer	4,81 %	0,00 %	4,81 %	1,85 %	0,94 %	0,13 %	0,13 %
Bharti Airtel Ltd.	Communication	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	-0,03 %	0,13 %	0,13 %
LI AUTO INC CLASS A	Consumer	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	-0,09 %	0,11 %	0,11 %
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	Health Care	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,08 %	0,11 %	0,11 %
ITC Ltd.	Consumer Staples	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	-0,08 %	0,11 %	0,11 %
Hindustan Lever Ltd	Consumer Staples	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	-0,06 %	0,10 %	0,10 %
Mahindra & Mahindra Ltd	Consumer	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	-0,04 %	0,10 %	0,10 %
KOTAK MAHINDRA BANK	Financials	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	-0,06 %	0,10 %	0,10 %
Larsen & Toubro Ltd	Industrials	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,05 %	0,10 %	0,10 %
Power Grid Corp. of India Ltd	Utilities	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	-0,06 %	0,09 %	0,09 %
Tata Motors Passenger Vehicles Ltd	Consumer	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	-0,06 %	0,09 %	0,09 %
CHINA CONSTRUCTION BK H	Financials	0,00 %	0,88 %	-0,88 %	0,00 %	0,06 %	0,09 %	0,09 %
NATIONAL BANK OF KUWAIT	Financials	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,04 %	0,09 %	0,09 %
HCL Technologies Ltd	Information Technology	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	-0,06 %	0,09 %	0,09 %
Mediatek	Information Technology	0,00 %	0,77 %	-0,77 %	0,00 %	0,01 %	0,09 %	0,09 %
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	Materials	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	-0,06 %	0,08 %	0,08 %
Bajaj Finance Ltd Common Stock	Financials	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	-0,03 %	0,08 %	0,08 %
BANK RAKYAT INDONESIA	Financials	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	-0,05 %	0,08 %	0,08 %
FUBON FINANCIAL HOLDING	Financials	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	-0,04 %	0,08 %	0,08 %
BANK OF CHINA H	Financials	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	-0,02 %	0,07 %	0,07 %
TRENT	Consumer	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	-0,05 %	0,07 %	0,07 %
KUWAIT FINANCE HOUSE	Financials	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,03 %	0,07 %	0,07 %
BANK MANDIRI	Financials	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,05 %	0,07 %	0,07 %
SAUDI TELECOM	Communication	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,03 %	0,07 %	0,07 %
ASUSTEK COMPUTER	Information Technology	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,04 %	0,07 %	0,07 %
PETROBRAS ON	Energy	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,04 %	0,06 %	0,06 %
Hon Hai Precision Industry	Information Technology	0,00 %	0,79 %	-0,79 %	0,00 %	0,06 %	0,06 %	0,06 %
Wipro, Ltd.	Information Technology	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	-0,05 %	0,06 %	0,06 %
QUANTA COMPUTER	Information Technology	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	-0,02 %	0,06 %	0,06 %
ANTA SPORTS PRODUCTS	Consumer	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	-0,04 %	0,06 %	0,06 %
ICBC H	Financials	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	0,01 %	0,06 %	0,06 %
NTPC Ltd.	Utilities	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,04 %	0,06 %	0,06 %
NOVATEK MICROELECTRS	Information Technology	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	-0,04 %	0,06 %	0,06 %
UltraTech Cement Ltd Common Stock	Materials	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	-0,03 %	0,06 %	0,06 %
PETROBRAS PN	Energy	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	-0,02 %	0,06 %	0,06 %
E INK HOLDINGS	Information Technology	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	0,00 %	-0,05 %	0,06 %	0,06 %
Wise Itech	Information Technology	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %

ODIN Emerging Markets A SEK - 30.01.2026



Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
CHINA MERCHANTS BANK H	Financials	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	-0,01 %	0,05 %	0,05 %
Cipla Ltd.	Health Care	0,00 %	0,07 %	-0,07 %	0,00 %	-0,04 %	0,05 %	0,05 %
EMEMORY TECHNOLOGY INC	Information Technology	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	0,00 %	-0,05 %	0,05 %	0,05 %
ELM CO	Information Technology	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	0,00 %	-0,04 %	0,05 %	0,05 %
PT Barito Renewables Energy Tbk	Utilities	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	0,00 %	-0,05 %	0,05 %	0,05 %
KWEICHOW MOUTAI A (HK-C)	Consumer Staples	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	-0,03 %	0,05 %	0,05 %
Krafton Inc	Communication	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	0,00 %	-0,04 %	0,05 %	0,05 %
Maruti Suzuki India Ltd.	Consumer	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	-0,02 %	0,05 %	0,05 %
UNI-PRESIDENT ENT.	Consumer Staples	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,03 %	0,05 %	0,05 %
Korea Electric Power	Utilities	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	0,06 %	-0,05 %	-0,05 %
KE HOLDINGS INC. ADR CLASS A	Real Estate	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	0,08 %	-0,05 %	-0,05 %
Samsung Heavy Industries	Industrials	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	0,00 %	0,07 %	-0,05 %	-0,05 %
YAGEO CORP	Information Technology	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	0,00 %	0,06 %	-0,05 %	-0,05 %
NAN YA PLASTIC	Materials	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	0,06 %	-0,05 %	-0,05 %
HD Hyundai Electric Ordinary Shares	Industrials	0,00 %	0,13 %	-0,13 %	0,00 %	0,07 %	-0,06 %	-0,06 %
SOUTHERN COPPER CORP	Materials	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	0,08 %	-0,06 %	-0,06 %
ECOPRO	Industrials	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	-0,06 %
KE HOLDINGS INC - CLASS A	Real Estate	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,04 %	-0,06 %	-0,06 %
Axia Energia	Utilities	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	0,07 %	-0,06 %	-0,06 %
SIBANYE STILLWATER LTD	Materials	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	0,07 %	-0,06 %	-0,06 %
Amphenol Corp	Information Technology	2,13 %	0,00 %	2,13 %	0,08 %	0,00 %	-0,06 %	-0,06 %
Cemex, S.A.B. de C.V.	Materials	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,08 %	-0,06 %	-0,06 %
KGHM POLSKA MIEDZ	Materials	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	0,07 %	-0,06 %	-0,06 %
POP MART INTERNATIONAL GROUP	Consumer	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	0,09 %	-0,06 %	-0,06 %
KUAISHOU TECHNOLOGY CLASS B	Communication	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	0,10 %	-0,06 %	-0,06 %
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	Materials	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	0,08 %	-0,07 %	-0,07 %
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Financials	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	0,11 %	-0,07 %	-0,07 %
BAIDU.COM ADR	Communication	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	0,14 %	-0,07 %	-0,07 %
CHINA MOLYBDENUM CO H	Materials	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	0,08 %	-0,07 %	-0,07 %
ASIA VITAL COMPONENTS CO	Information Technology	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	0,09 %	-0,07 %	-0,07 %
HUA HONG SC (CN)	Information Technology	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	0,08 %	-0,07 %	-0,07 %
Hyundai Rotem Co Shs	Industrials	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	0,09 %	-0,07 %	-0,07 %
Industrias Penoles SAB de CV Ordinary	Materials	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	0,09 %	-0,07 %	-0,07 %
BANCO BRADESCO PN	Financials	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	0,10 %	-0,07 %	-0,07 %
CREDICORP	Financials	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	0,10 %	-0,07 %	-0,07 %
Tencent Holdings	Communication	0,00 %	4,47 %	-4,47 %	0,00 %	0,85 %	-0,08 %	-0,08 %
TATA MOTORS (DET)	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	-0,08 %
Samsung C&T Corp Shs	Industrials	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	0,10 %	-0,08 %	-0,08 %
UNIMICRON TECHNOLOGY	Information Technology	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	0,09 %	-0,08 %	-0,08 %
ELITE MATERIAL CO LTD	Information Technology	0,00 %	0,15 %	-0,15 %	0,00 %	0,11 %	-0,09 %	-0,09 %
OTP BANK	Financials	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,12 %	-0,09 %	-0,09 %
Valmet	Industrials	0,29 %	0,00 %	0,29 %	0,12 %	0,00 %	-0,09 %	-0,09 %
ASE	Information Technology	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	0,14 %	-0,10 %	-0,10 %
ITAU UNIBANCO PN	Financials	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	0,17 %	-0,11 %	-0,11 %
IMPALA PLATINUM HOLDINGS	Materials	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	0,12 %	-0,11 %	-0,11 %
VALTERRA PLATINUM	Materials	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	0,14 %	-0,11 %	-0,11 %
YUM CHINA HOLDINGS	Consumer	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,14 %	-0,12 %	-0,12 %
Grupo Mexico, S.A.B. de C.V.	Materials	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	0,17 %	-0,14 %	-0,14 %
CHINA LIFE INSURANCE H	Financials	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	0,17 %	-0,14 %	-0,14 %
Bioteque Corp	Health Care	0,09 %	0,00 %	0,09 %	-0,11 %	0,00 %	-0,15 %	-0,15 %
Hanwha Aerospace Co Ltd shares	Industrials	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,19 %	-0,15 %	-0,15 %
VALE ON	Materials	0,00 %	0,53 %	-0,53 %	0,00 %	0,21 %	-0,15 %	-0,15 %
ZIJIN MINING GROUP H	Materials	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	0,19 %	-0,16 %	-0,16 %
Doosan Enerbility Co Ltd	Industrials	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,21 %	-0,18 %	-0,18 %
Allday Marts Inc	Consumer Staples	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,18 %	0,00 %	-0,19 %	-0,19 %
Hyundai Motor	Consumer	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,00 %	0,23 %	-0,21 %	-0,21 %
Corp.Moctezuma	Materials	1,94 %	0,00 %	1,94 %	0,04 %	0,00 %	-0,21 %	-0,21 %
GOLD FIELDS	Materials	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	0,31 %	-0,26 %	-0,26 %
ANGLOGOLD ASHANTI	Materials	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	0,33 %	-0,27 %	-0,27 %
Digiworld	Information Technology	2,33 %	0,00 %	2,33 %	-0,02 %	0,00 %	-0,27 %	-0,27 %
SK Square	Industrials	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	0,30 %	-0,28 %	-0,28 %
Vitrox Corp	Information Technology	1,72 %	0,00 %	1,72 %	-0,07 %	0,00 %	-0,31 %	-0,31 %
DELTA ELECTRONICS	Information Technology	0,00 %	0,68 %	-0,68 %	0,00 %	0,47 %	-0,40 %	-0,40 %
MercadoLibre, Inc.	Consumer	1,85 %	0,00 %	1,85 %	-0,14 %	0,00 %	-0,47 %	-0,47 %
Shanghai M&G Stationary	Industrials	1,28 %	0,00 %	1,28 %	-0,30 %	0,00 %	-0,47 %	-0,49 %
Travelsky Technology H	Consumer	2,01 %	0,00 %	2,01 %	-0,23 %	0,00 %	-0,52 %	-0,53 %
Zhejiang Supor A	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,42 %	0,00 %	-0,55 %	-0,55 %

ODIN Emerging Markets A SEK - 30.01.2026



Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Humanica Public Company	Industrials	0,65 %	0,00 %	0,65 %	-0,45 %	0,00 %	-0,56 %	-0,56 %
Avia Avian PT	Materials	1,52 %	0,00 %	1,52 %	-0,33 %	0,00 %	-0,58 %	-0,58 %
Metrodata Electronics PT	Information Technology	1,40 %	0,00 %	1,40 %	-0,38 %	0,00 %	-0,61 %	-0,61 %
Asia Commercial Joint Stock Bank	Financials	1,99 %	0,00 %	1,99 %	-0,29 %	0,00 %	-0,61 %	-0,61 %
Bidvest	Industrials	2,40 %	0,04 %	2,36 %	-0,40 %	-0,01 %	-0,68 %	-0,71 %
HDFC Bank - ADR	Financials	2,26 %	0,00 %	2,26 %	-0,30 %	0,00 %	-0,69 %	-0,69 %
Sinbon Electronics Co.	Information Technology	2,75 %	0,00 %	2,75 %	-0,24 %	0,00 %	-0,74 %	-0,74 %
Mold-Tek Packaging	Materials	1,28 %	0,00 %	1,28 %	-0,40 %	0,00 %	-0,74 %	-0,74 %
Trip.com Group	Consumer	2,43 %	0,00 %	2,43 %	-0,35 %	-0,09 %	-0,76 %	-0,76 %
Bid Corp	Consumer Staples	1,76 %	0,08 %	1,69 %	-0,52 %	-0,02 %	-0,76 %	-0,77 %
MCB Group	Financials	1,89 %	0,00 %	1,89 %	-0,51 %	0,00 %	-0,78 %	-0,78 %
Vijaya Diagnostic Centre	Health Care	1,63 %	0,00 %	1,63 %	-0,70 %	0,00 %	-1,03 %	-1,03 %
Teleperformance	Industrials	1,01 %	0,00 %	1,01 %	-0,81 %	0,00 %	-1,04 %	-1,04 %
Dino Polska	Consumer Staples	2,36 %	0,05 %	2,31 %	-0,64 %	-0,02 %	-1,09 %	-1,10 %
Taiwan Semiconductor MFG	Information Technology	3,85 %	12,49 %	-8,64 %	1,57 %	3,81 %	-1,18 %	-1,18 %
Crisil	Financials	2,00 %	0,00 %	2,00 %	-0,92 %	0,00 %	-1,20 %	-1,21 %
Full Truck Alliance Co Ltd ADR	Industrials	1,95 %	0,00 %	1,95 %	-0,68 %	0,01 %	-1,24 %	-1,24 %
Wonderla Holidays Ltd	Consumer	1,07 %	0,00 %	1,07 %	-1,04 %	0,00 %	-1,25 %	-1,25 %
Garware Technical Fibres	Consumer	2,19 %	0,00 %	2,19 %	-1,37 %	0,00 %	-1,79 %	-1,79 %
SK Hynix Inc	Information Technology	0,00 %	3,10 %	-3,10 %	0,00 %	2,57 %	-2,40 %	-2,40 %
Samsung Electronics, Ltd. Common	Information Technology	0,00 %	4,74 %	-4,74 %	0,00 %	3,25 %	-2,90 %	-2,90 %

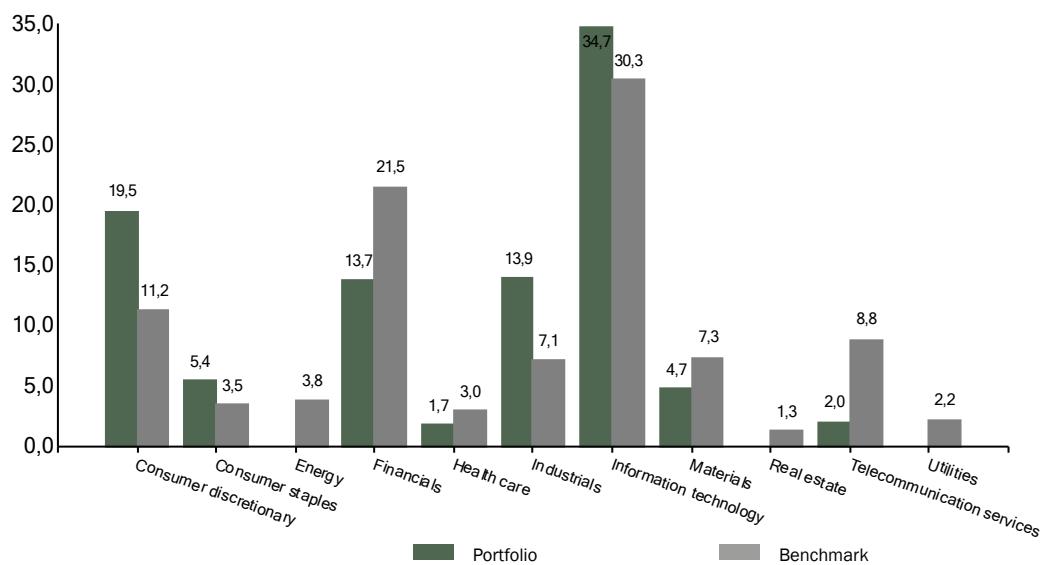
Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Information technology	34,65 %	30,33 %	4,32 %	12,03 %	10,01 %	0,58 %	1,20 %	1,77 %
Energy	0,00 %	3,76 %	-3,76 %	0,00 %	-0,28 %	0,00 %	0,76 %	0,76 %
Utilities	0,00 %	2,19 %	-2,19 %	0,02 %	-0,20 %	0,01 %	0,54 %	0,55 %
Telecommunication services	2,02 %	8,81 %	-6,79 %	0,56 %	1,11 %	0,07 %	0,35 %	0,43 %
Real estate	0,00 %	1,30 %	-1,30 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,19 %	0,19 %
Financials	13,72 %	21,50 %	-7,78 %	-0,20 %	1,46 %	-0,95 %	0,84 %	-0,10 %
Health care	1,72 %	2,95 %	-1,23 %	-0,80 %	-0,32 %	-0,57 %	0,25 %	-0,32 %
Consumer staples	5,45 %	3,46 %	1,99 %	-0,93 %	-0,95 %	-0,19 %	-0,73 %	-0,91 %
Consumer discretionary	19,46 %	11,22 %	8,24 %	-0,56 %	-0,23 %	-0,94 %	-1,41 %	-2,34 %
Materials	4,75 %	7,33 %	-2,58 %	-0,68 %	2,33 %	-2,86 %	-0,07 %	-2,93 %
Industrials	13,94 %	7,14 %	6,80 %	-0,48 %	1,02 %	-4,78 %	0,61 %	-4,17 %

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	19,66 %	21,04 %	-1,38 %	8,49 %	4,12 %	4,01 %	0,69 %	4,69 %
Philippines	3,59 %	0,36 %	3,23 %	1,12 %	-0,04 %	1,59 %	-0,71 %	0,89 %
Brazil	2,77 %	4,63 %	-1,87 %	0,73 %	0,79 %	0,23 %	0,19 %	0,42 %
Peru	1,33 %	0,27 %	1,06 %	0,49 %	0,13 %	-0,22 %	0,42 %	0,20 %
Hong Kong	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Turkey	0,00 %	0,47 %	-0,47 %	0,00 %	-0,06 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Egypt	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Hungary	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	0,15 %	0,00 %	-0,05 %	-0,05 %
Colombia	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,09 %	0,00 %	-0,06 %	-0,06 %
Chile	0,00 %	0,59 %	-0,59 %	0,00 %	0,20 %	0,00 %	-0,07 %	-0,07 %
Malaysia	3,74 %	1,19 %	2,55 %	0,49 %	-0,04 %	0,44 %	-0,52 %	-0,07 %
Greece	0,00 %	0,58 %	-0,58 %	0,00 %	0,26 %	0,00 %	-0,09 %	-0,09 %
Thailand	0,65 %	0,98 %	-0,34 %	-0,45 %	-0,16 %	-0,27 %	0,01 %	-0,25 %
Finland	0,29 %	0,00 %	0,29 %	0,12 %	0,00 %	0,00 %	-0,38 %	-0,38 %
Indonesia	2,92 %	1,02 %	1,90 %	-0,71 %	-0,46 %	0,48 %	-0,93 %	-0,45 %
Mexico	1,94 %	1,95 %	-0,01 %	0,04 %	0,59 %	-0,63 %	0,08 %	-0,55 %
India	8,18 %	13,34 %	-5,16 %	-4,43 %	-3,58 %	-2,44 %	1,84 %	-0,60 %
China	15,40 %	26,41 %	-11,01 %	0,69 %	2,68 %	-0,76 %	0,11 %	-0,65 %
Vietnam	4,32 %	0,00 %	4,32 %	-0,40 %	0,00 %	0,00 %	-0,69 %	-0,69 %
Mauritius	1,89 %	0,00 %	1,89 %	-0,51 %	0,00 %	0,00 %	-0,81 %	-0,81 %
USA	6,25 %	0,15 %	6,10 %	-0,36 %	0,08 %	-4,19 %	3,07 %	-1,11 %
France	1,01 %	0,00 %	1,01 %	-0,81 %	0,00 %	0,00 %	-1,26 %	-1,26 %
Poland	2,36 %	1,10 %	1,26 %	-0,64 %	0,23 %	-1,50 %	0,06 %	-1,44 %
South Africa	11,93 %	3,79 %	8,14 %	1,13 %	1,43 %	-4,47 %	1,39 %	-3,08 %
South Korea	7,51 %	15,65 %	-8,14 %	3,82 %	8,64 %	0,74 %	-4,51 %	-3,78 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Country weights for portfolio and benchmark (%)

