

ODIN USA A SEK 30.01.2026
Performance Report
30.01.2026



ODIN USA A SEK - 30.01.2026



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
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 USA
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	10 000 000 SEK
Fund Size	17 954 mill SEK

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-3,97	-3,97	-17,41	4,90	9,51	-	12,00
Benchmark, annualised	-2,76	-2,76	-7,72	14,00	15,02	-	14,62
Portfolio, accumulated	-	-	-	15,38	57,58	-	185,05
Benchmark,	-	-	-	47,91	101,56	-	253,14

* 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.

Risk Statistics (3 Years) SEK

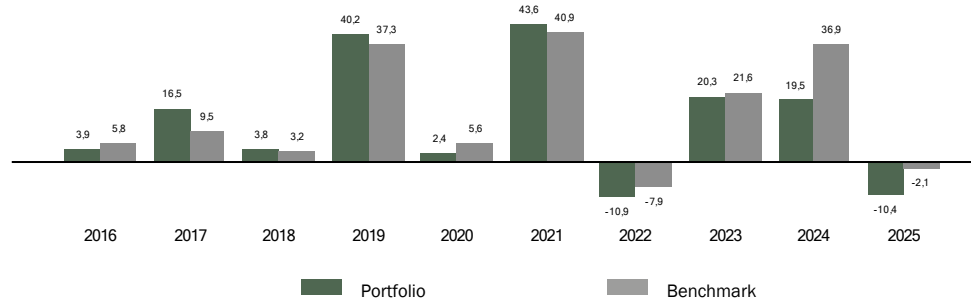
	Portfolio	Benchmark
Active Share	0,76	
Sharpe Ratio	0,26	0,92
Standard Deviation *)	12,75	14,37
Alpha	-6,58	
Beta	0,81	
Tracking Error	5,89	
Information Ratio	-1,67	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

>500	64,81 %
100-500	23,58 %
20-100	9,40 %
<20	0,96 %

Calendar Year Returns % (SEK)



Signatory of:



Top 10 holdings

	30.01.2026
Microsoft Corp	6,37 %
Alphabet C	6,30 %
Amazon.com	5,30 %
Berkshire Hathaway B	4,08 %
Apple Inc.	3,97 %
S&P Global Inc	3,89 %
Copart	3,53 %
Otis Worldwide Corp	3,37 %
Waste Management	3,20 %
Thermo Fisher Scientific	2,90 %

Geographic Allocation

	30.01.2026
	Portfolio Index
USA	95,89 % 100,00 %
Taiwan	2,83 % 0,00 %

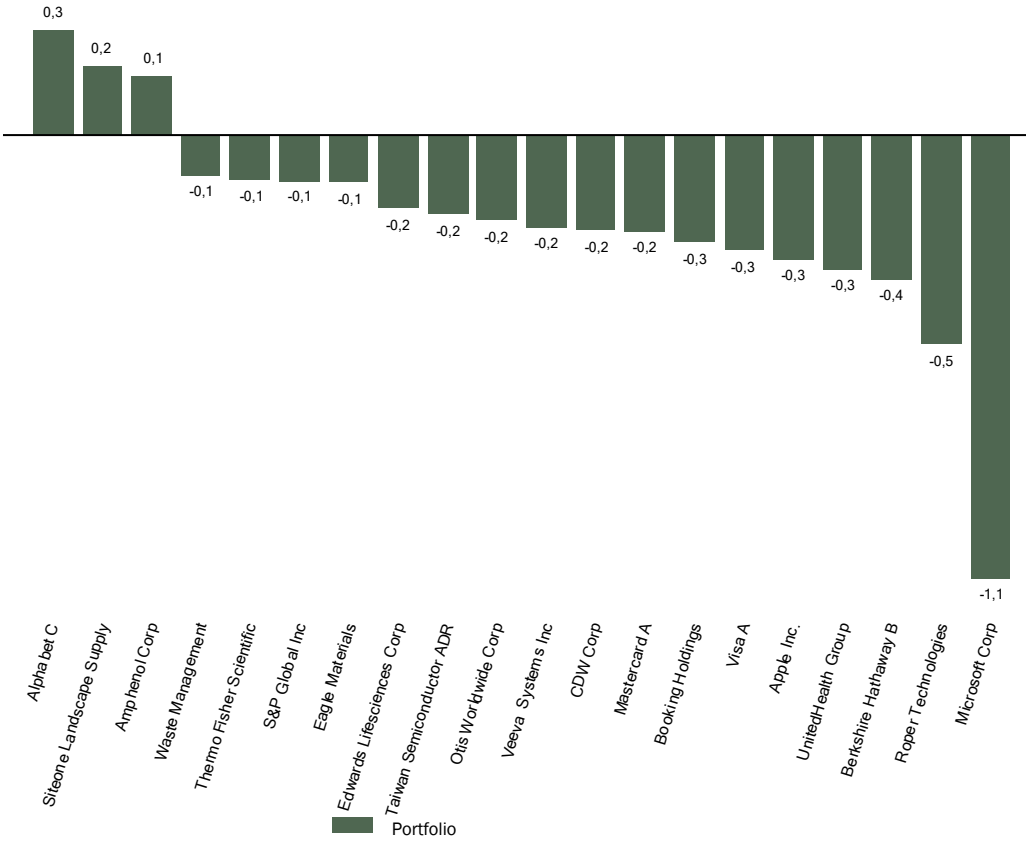
Sector Allocation

	30.01.2026
	Portfolio Index
Information technology	22,99 % 33,18 %
Financials	20,21 % 12,74 %
Industrials	19,62 % 8,84 %
Consumer discretionary	10,89 % 10,44 %
Health care	10,31 % 9,51 %
Telecommunication services	8,27 % 11,10 %
Consumer staples	4,62 % 4,89 %
Materials	1,80 % 1,98 %

Top Contributors last month (SEK)

Alphabet C	0,26 %
Siteone Landscape Supply	0,17 %
Amphenol Corp	0,14 %

Contribution by Security MTD (%)



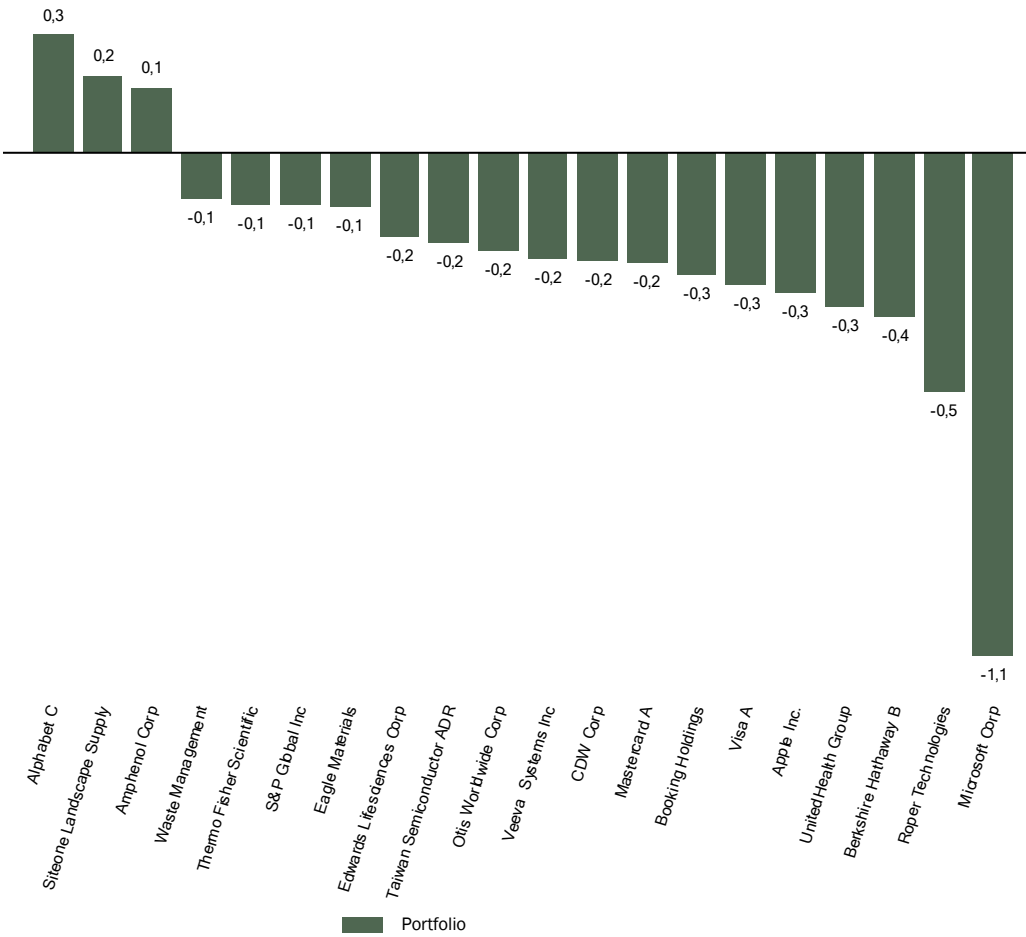
Bottom Contributors last month (SEK)

Microsoft Corp	-1,10 %
Roper Technologies	-0,52 %
Berkshire Hathaway B	-0,36 %
UnitedHealth Group	-0,33 %
Apple Inc.	-0,31 %
Visa A	-0,29 %
Booking Holdings	-0,27 %
Mastercard A	-0,24 %
CDW Corp	-0,24 %
Veeva Systems Inc	-0,23 %

Top Contributors YTD (SEK)

Alphabet C	0,26 %
Siteone Landscape Supply	0,17 %
Amphenol Corp	0,14 %
Cullen/Frost Bankers	0,10 %
Accenture A	0,09 %
AutoZone Inc	0,09 %
Meta Platforms A	0,08 %
Medtronic	0,06 %
PepsiCo	0,06 %
The Hershey Company	0,06 %

Contribution by Security YTD (%)

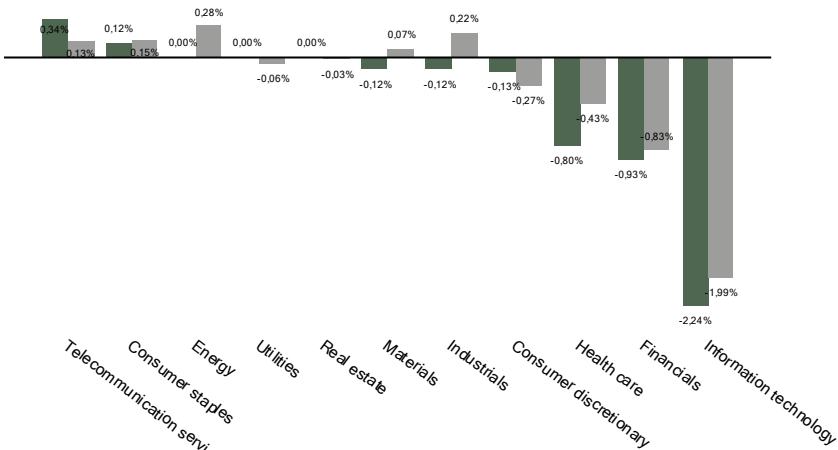


Bottom Contributors YTD (SEK)

Microsoft Corp	-1,10 %
Roper Technologies	-0,52 %
Berkshire Hathaway B	-0,36 %
UnitedHealth Group	-0,33 %
Apple Inc.	-0,31 %
Visa A	-0,29 %
Booking Holdings	-0,27 %
Mastercard A	-0,24 %
CDW Corp	-0,24 %
Veeva Systems Inc	-0,23 %

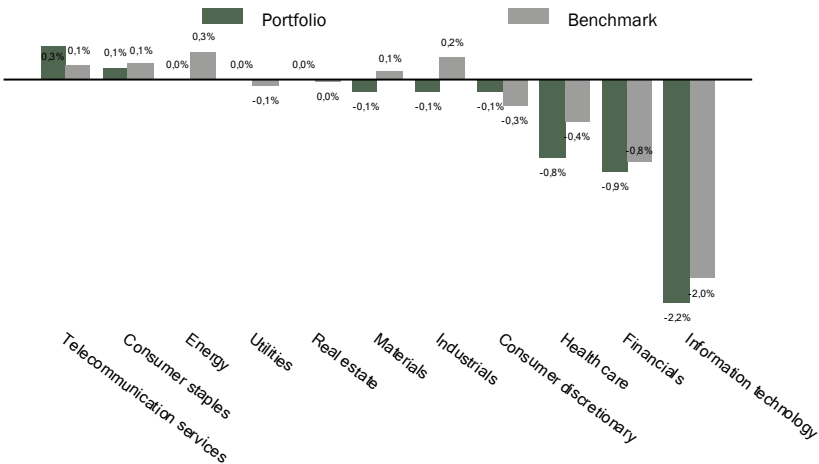
MTD - Contribution by Sector

Telecommunication services	0,34 %
Consumer staples	0,12 %
Materials	-0,12 %
Industrials	-0,12 %
Consumer discretionary	-0,13 %
Health care	-0,80 %
Financials	-0,93 %
Information technology	-2,24 %



YTD - Contribution by Sector

Telecommunication services	0,34 %
Consumer staples	0,12 %
Materials	-0,12 %
Industrials	-0,12 %
Consumer discretionary	-0,13 %
Health care	-0,80 %
Financials	-0,93 %
Information technology	-2,24 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Alphabet C	Communication	6,30 %	2,74 %	3,55 %	1,73 %	0,64 %	1,32 %	1,33 %
Electronic Arts, Inc.	Communication	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,81 %	0,02 %	0,99 %	0,99 %
VeriSign	Information Technology	1,27 %	0,03 %	1,23 %	0,05 %	0,00 %	0,37 %	0,37 %
Apple Inc.	Information Technology	3,97 %	6,38 %	-2,41 %	-0,04 %	-0,99 %	0,35 %	0,35 %
The Hershey Company	Consumer Staples	2,30 %	0,05 %	2,25 %	0,14 %	0,00 %	0,33 %	0,36 %
SALESFORCE.COM	Information Technology	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	-0,31 %	0,25 %	0,25 %
NETFLIX	Communication	0,00 %	0,59 %	-0,59 %	0,00 %	-0,23 %	0,18 %	0,18 %
SERVICENOW	Information Technology	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,21 %	0,18 %	0,18 %
Fiserv, Inc.	Financials	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	-0,19 %	0,15 %	0,15 %
HOME DEPOT INC	Consumer	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	0,00 %	-0,21 %	0,14 %	0,14 %
ADOBE	Information Technology	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,18 %	0,13 %	0,13 %
Procter & Gamble	Consumer Staples	0,00 %	0,59 %	-0,59 %	0,00 %	-0,21 %	0,13 %	0,13 %
COSTCO WHOLESALE CORP	Consumer Staples	0,00 %	0,69 %	-0,69 %	0,00 %	-0,21 %	0,12 %	0,12 %
Siteone Landscape Supply	Industrials	1,90 %	0,00 %	1,90 %	0,04 %	0,00 %	0,11 %	0,11 %
Broadridge Financial Solutions	Industrials	0,00 %	0,04 %	-0,04 %	-0,24 %	-0,02 %	0,11 %	0,11 %
Amphenol Corp	Information Technology	2,74 %	0,29 %	2,45 %	0,12 %	0,11 %	0,11 %	0,10 %
AutoZone Inc	Consumer	2,45 %	0,10 %	2,35 %	-0,14 %	-0,01 %	0,11 %	0,12 %
ABBOTT LABORATORIES	Health Care	0,00 %	0,32 %	-0,32 %	0,00 %	-0,14 %	0,09 %	0,09 %
MicroStrategy Inc.	Information Technology	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	-0,09 %	0,09 %	0,09 %
INTUITIVE SURGICAL	Health Care	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	-0,12 %	0,08 %	0,08 %
INTUIT	Information Technology	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,10 %	0,08 %	0,08 %
T-MOBILE US	Communication	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	-0,08 %	0,07 %	0,07 %
Linde New	Materials	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	-0,05 %	0,07 %	0,07 %
QUALCOMM	Information Technology	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	-0,11 %	0,07 %	0,07 %
THE TRADE DESK, INC.	Communication	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	0,00 %	-0,08 %	0,07 %	0,07 %
PAYPAL HOLDINGS	Financials	0,00 %	0,08 %	-0,08 %	0,00 %	-0,09 %	0,07 %	0,07 %
MARVELL TECHNOLOGY	Information Technology	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	-0,09 %	0,06 %	0,06 %
BLACKSTONE GROUP THE	Financials	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	-0,09 %	0,06 %	0,06 %
KKR & CO INC	Financials	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	0,00 %	-0,07 %	0,06 %	0,06 %
Oracle Corp	Information Technology	0,00 %	0,47 %	-0,47 %	0,00 %	-0,05 %	0,06 %	0,06 %
AUTOMATIC DATA PROCESS	Industrials	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	-0,08 %	0,06 %	0,06 %
Chipotle Mexican Grill	Consumer	0,00 %	0,09 %	-0,09 %	0,00 %	-0,07 %	0,06 %	0,06 %
Atlassian Corp	Information Technology	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	0,00 %	-0,07 %	0,06 %	0,06 %
Progressive Corp	Financials	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	-0,08 %	0,05 %	0,05 %
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Health Care	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,08 %	0,05 %	0,05 %
STARBUCKS CORP	Consumer	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	-0,08 %	0,05 %	0,05 %
ANALOG DEVICES	Information Technology	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,04 %	-0,05 %	-0,05 %
MORGAN STANLEY	Financials	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	0,04 %	-0,05 %	-0,05 %
CORNING	Information Technology	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	-0,05 %
DISCOVERY HOLDING CO. CL A	Communication	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	0,05 %	-0,05 %	-0,05 %
Cisco Systems	Information Technology	0,00 %	0,51 %	-0,51 %	0,00 %	0,02 %	-0,06 %	-0,06 %
GILEAD SCIENCES	Health Care	0,00 %	0,29 %	-0,29 %	0,00 %	0,04 %	-0,06 %	-0,06 %
WALMART	Consumer Staples	0,00 %	0,87 %	-0,87 %	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	-0,06 %
Citigroup Inc	Financials	0,00 %	0,35 %	-0,35 %	0,00 %	0,05 %	-0,06 %	-0,06 %
First American Financial	Financials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,23 %	0,00 %	-0,07 %	-0,07 %
PHILIP MORRIS INT	Consumer Staples	0,00 %	0,46 %	-0,46 %	0,00 %	0,05 %	-0,07 %	-0,07 %
Taiwan Semiconductor ADR	Information Technology	2,83 %	0,00 %	2,83 %	-0,18 %	0,00 %	-0,08 %	-0,08 %
OTC Market Group	Financials	0,96 %	0,00 %	0,96 %	-0,24 %	0,00 %	-0,08 %	-0,08 %
GOLDMAN SACHS GROUP	Financials	0,00 %	0,47 %	-0,47 %	0,00 %	0,07 %	-0,09 %	-0,09 %
SEAGATE TECHNOLOGY	Information Technology	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	0,10 %	-0,09 %	-0,09 %
WESTERN DIGITAL	Information Technology	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	-0,10 %
NEWMONT MINING HLDG	Materials	0,00 %	0,20 %	-0,20 %	0,00 %	0,11 %	-0,10 %	-0,10 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	Industrials	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	0,09 %	-0,10 %	-0,10 %
Visa A	Financials	2,27 %	0,91 %	1,36 %	-0,68 %	-0,29 %	-0,11 %	-0,11 %
Synopsys Inc	Information Technology	1,51 %	0,14 %	1,37 %	-0,17 %	-0,05 %	-0,11 %	-0,11 %
KLA TENCOR CORP	Information Technology	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	-0,11 %
LILLY (ELI) & CO	Health Care	0,00 %	1,38 %	-1,38 %	0,00 %	0,01 %	-0,11 %	-0,11 %
GENERAL ELECTRIC CO	Industrials	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	0,10 %	-0,11 %	-0,11 %
GE Vernova Inc	Industrials	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	0,12 %	-0,12 %	-0,12 %
Veeva Systems Inc	Health Care	1,38 %	0,05 %	1,32 %	-0,21 %	-0,02 %	-0,13 %	-0,14 %
EXXON MOBIL CORP	Energy	0,00 %	1,00 %	-1,00 %	0,00 %	0,06 %	-0,13 %	-0,13 %
Applied Materials	Information Technology	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	0,12 %	-0,13 %	-0,13 %
PALANTIR TECHNOLOGIES A	Information Technology	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	0,16 %	-0,15 %	-0,15 %
PepsiCo	Consumer Staples	2,32 %	0,35 %	1,97 %	-0,46 %	-0,08 %	-0,15 %	-0,13 %
INTEL CORP	Information Technology	0,00 %	0,35 %	-0,35 %	0,00 %	0,15 %	-0,16 %	-0,16 %

ODIN USA A SEK - 30.01.2026



Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Caterpillar Inc.	Industrials	0,00 %	0,51 %	-0,51 %	0,00 %	0,14 %	-0,16 %	-0,16 %
Sherwin-Williams Co	Materials	0,00 %	0,14 %	-0,14 %	-0,18 %	-0,03 %	-0,16 %	-0,16 %
Booking Holdings	Consumer	2,46 %	0,27 %	2,19 %	-0,34 %	-0,04 %	-0,17 %	-0,17 %
Berkshire Hathaway B	Financials	4,08 %	1,10 %	2,98 %	-0,60 %	-0,24 %	-0,19 %	-0,19 %
JOHNSON & JOHNSON	Health Care	0,00 %	0,91 %	-0,91 %	0,00 %	0,14 %	-0,19 %	-0,19 %
Core & Main, Inc.	Industrials	2,67 %	0,00 %	2,67 %	-0,09 %	0,00 %	-0,21 %	-0,21 %
Carlisle Companies, Inc.	Industrials	1,24 %	0,02 %	1,22 %	-0,22 %	-0,01 %	-0,22 %	-0,22 %
Frontdoor	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,32 %	0,00 %	-0,23 %	-0,23 %
Mastercard A	Financials	2,54 %	0,76 %	1,78 %	-0,57 %	-0,19 %	-0,24 %	-0,24 %
ADVANCED MICRO DEVICES	Information Technology	0,00 %	0,64 %	-0,64 %	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	-0,24 %
Thermo Fisher Scientific	Health Care	2,90 %	0,36 %	2,54 %	-0,51 %	-0,11 %	-0,24 %	-0,25 %
Eagle Materials	Materials	1,80 %	0,00 %	1,80 %	-0,27 %	0,00 %	-0,25 %	-0,25 %
Floor & Decor Holdings	Consumer	0,69 %	0,00 %	0,69 %	-0,15 %	0,00 %	-0,25 %	-0,25 %
W.W. Grainger	Industrials	2,15 %	0,08 %	2,07 %	-0,38 %	-0,02 %	-0,25 %	-0,25 %
LAM RESEARCH CORP	Information Technology	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	-0,26 %
S&P Global Inc	Financials	3,89 %	0,27 %	3,62 %	-0,49 %	-0,06 %	-0,27 %	-0,26 %
Cullen/Frost Bankers	Financials	2,34 %	0,00 %	2,34 %	-0,46 %	0,00 %	-0,27 %	-0,27 %
Corpay Inc	Financials	2,53 %	0,03 %	2,50 %	-0,22 %	-0,02 %	-0,36 %	-0,37 %
Marsh & McLennan Cos	Financials	1,61 %	0,15 %	1,45 %	-0,68 %	-0,07 %	-0,36 %	-0,35 %
Henry Schein	Health Care	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,57 %	0,00 %	-0,37 %	-0,37 %
MICRON TECHNOLOGY	Information Technology	0,00 %	0,77 %	-0,77 %	0,00 %	0,53 %	-0,51 %	-0,51 %
BROADCOM	Information Technology	0,00 %	2,46 %	-2,46 %	0,00 %	0,48 %	-0,51 %	-0,51 %
Otis Worldwide Corp	Industrials	3,37 %	0,06 %	3,31 %	-0,98 %	-0,02 %	-0,61 %	-0,60 %
Accenture A	Information Technology	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	-1,07 %	-0,22 %	-0,70 %	-0,70 %
Alphabet Inc Class A	Communication	0,00 %	3,26 %	-3,26 %	0,00 %	0,76 %	-0,86 %	-0,86 %
UnitedHealth Group	Health Care	1,76 %	0,43 %	1,33 %	-1,88 %	-0,61 %	-1,08 %	-1,07 %
Copart	Industrials	3,53 %	0,06 %	3,46 %	-1,44 %	-0,04 %	-1,21 %	-1,21 %
CDW Corp	Information Technology	2,06 %	0,03 %	2,04 %	-1,37 %	-0,02 %	-1,21 %	-1,21 %
Roper Technologies	Information Technology	2,23 %	0,07 %	2,16 %	-1,59 %	-0,06 %	-1,23 %	-1,23 %
NVIDIA	Information Technology	0,00 %	7,70 %	-7,70 %	0,00 %	1,76 %	-1,88 %	-1,88 %

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	8,27 %	11,10 %	-2,83 %	2,47 %	0,53 %	2,36 %	-0,25 %	2,11 %
Consumer staples	4,62 %	4,89 %	-0,27 %	-0,29 %	-0,72 %	0,41 %	0,21 %	0,62 %
Real estate	0,00 %	1,90 %	-1,90 %	0,00 %	-0,43 %	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Utilities	0,00 %	2,21 %	-2,21 %	0,00 %	-0,23 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %
Consumer discretionary	10,89 %	10,44 %	0,46 %	-1,62 %	-1,83 %	-0,02 %	-0,03 %	-0,05 %
Energy	0,00 %	3,21 %	-3,21 %	0,00 %	-0,20 %	0,00 %	-0,09 %	-0,09 %
Materials	1,80 %	1,98 %	-0,18 %	-0,45 %	-0,22 %	-0,35 %	-0,04 %	-0,39 %
Health care	10,31 %	9,51 %	0,80 %	-3,66 %	-1,84 %	-1,45 %	-0,14 %	-1,59 %
Financials	20,21 %	12,74 %	7,47 %	-4,35 %	-2,14 %	-1,47 %	-0,68 %	-2,15 %
Industrials	19,62 %	8,84 %	10,78 %	-3,49 %	-0,38 %	-2,92 %	0,34 %	-2,57 %
Information technology	22,99 %	33,18 %	-10,19 %	-4,99 %	-0,22 %	-4,33 %	-0,76 %	-5,10 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

