

ODIN Norge C SEK 28.02.2025
Performance Report
28.02.2025



Fund facts

Portfolio Manager	Atle Hauge
Manager Since	01.04.2021
Portfolio Manager	Vigdis Almestad
Manager Since	15.08.2016
Fund inception date	25.06.1992
C-Class inception date	26.06.1992
Management fee	1,50 %
Annual fee (Last year)	1,50 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	OSEFX
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	3 000 SEK
Fund Size	13 267 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,43	
Sharpe Ratio	0,30	0,11
Standard Deviation *)	17,59	18,57
Alpha	3,31	
Beta	0,91	
Tracking Error	5,36	
Information Ratio	0,60	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

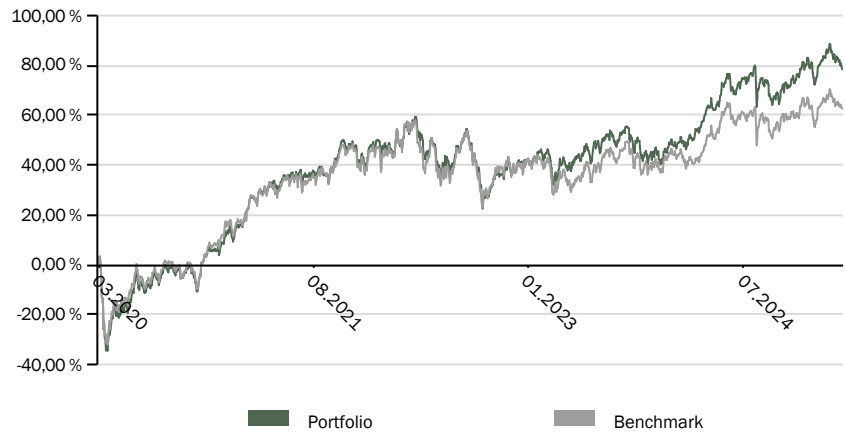
>500	5,05 %
100-500	28,89 %
20-100	41,55 %
<20	21,68 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-5,24	1,52	17,15	6,06	12,26	8,92	13,74
Benchmark, annualised	-4,34	2,65	15,31	2,84	10,20	7,73	10,57
Portfolio, accumulated	-	-	-	19,38	78,55	135,03	6 610,83
Benchmark,	-	-	-	8,79	62,70	110,51	2 567,86

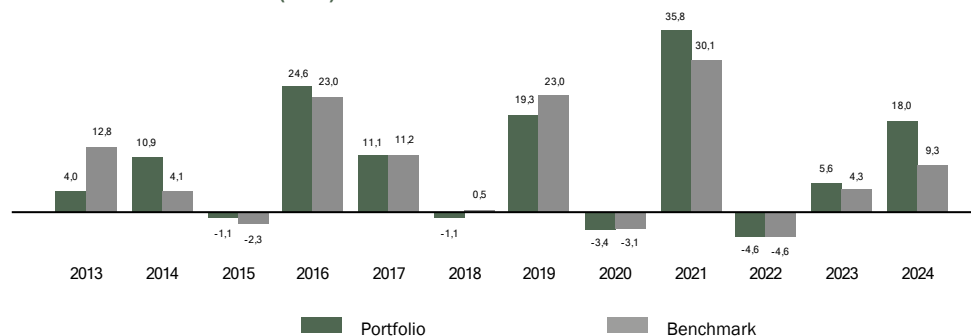
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	28.02.2025
Gjensidige Forsikring	5,61 %
Kongsberg Gruppen	5,58 %
DOF Group	5,39 %
Yara International	5,10 %
Equinor	5,06 %
DNB	4,59 %
Orkla A	4,46 %
Sparebank 1 Sør-Norge	4,29 %
Kitron	4,09 %
Aker BP	3,96 %

Geographic Allocation

	Portfolio	Index
Norway	96,23 %	100,00 %
Netherlands	1,27 %	0,00 %

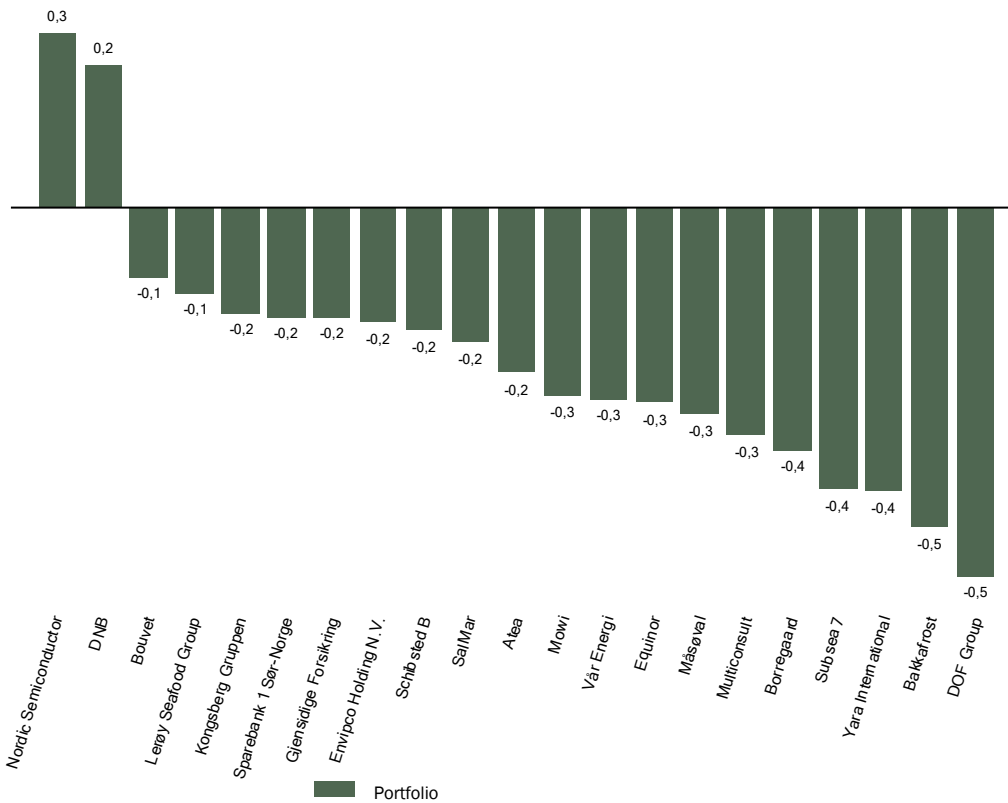
Sector Allocation

	Portfolio	Index
Energy	23,08 %	23,32 %
Financials	18,43 %	18,38 %
Industrials	17,73 %	18,04 %
Consumer staples	15,89 %	16,07 %
Information technology	8,89 %	3,71 %
Materials	8,35 %	9,42 %
Telecommunication services	4,72 %	8,33 %
Consumer discretionary	0,40 %	1,31 %

Top Contributors last month (SEK)

Nordic Semiconductor	0,26 %
DNB	0,21 %

Contribution by Security MTD (%)



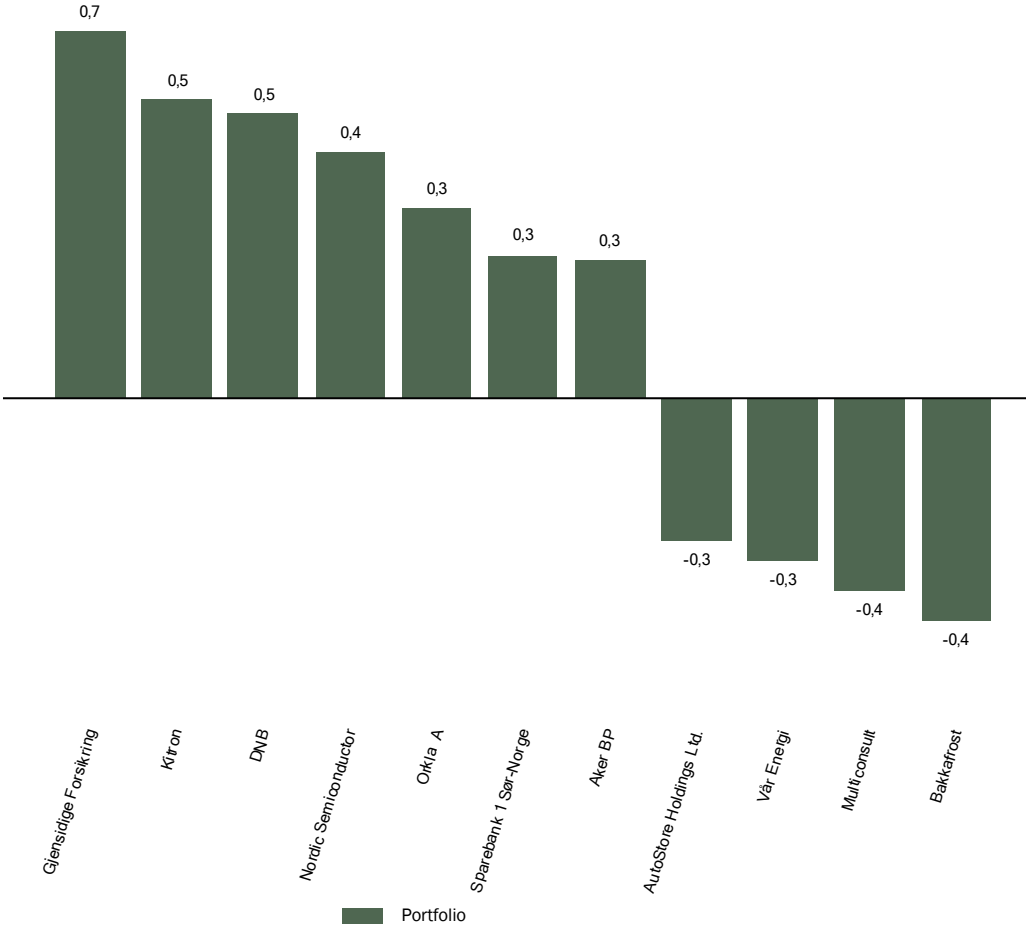
Bottom Contributors last month (SEK)

DOF Group	-0,55 %
Bakkafrost	-0,47 %
Yara International	-0,42 %
Subsea 7	-0,42 %
Borregaard	-0,36 %
Multiconsult	-0,34 %
Måsøval	-0,31 %
Equinor	-0,29 %
Vår Energi	-0,29 %
Mowi	-0,28 %

Top Contributors YTD (SEK)

Gjensidige Forsikring	0,67 %
Kitron	0,55 %
DNB	0,52 %
Nordic Semiconductor	0,45 %
Orkla A	0,35 %
Sparebank 1 Sør-Norge	0,26 %
Aker BP	0,25 %
Kongsberg Gruppen	0,22 %
Yara International	0,22 %
Telenor	0,21 %

Contribution by Security YTD (%)

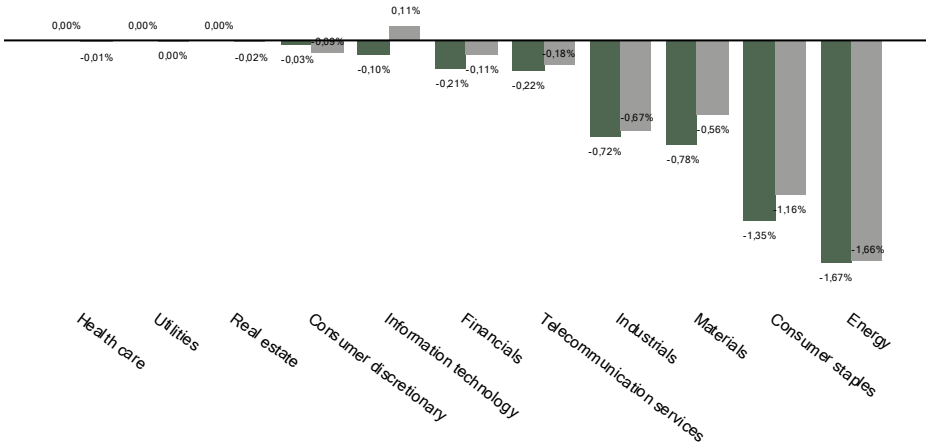


Bottom Contributors YTD (SEK)

Bakkafrost	-0,41 %
Multiconsult	-0,35 %
Vår Energi	-0,30 %
AutoStore Holdings Ltd.	-0,26 %
Schibsted B	-0,24 %
Subsea 7	-0,23 %
Måsøval	-0,20 %
Atea	-0,20 %
Equinor	-0,16 %
Schibsted	-0,13 %

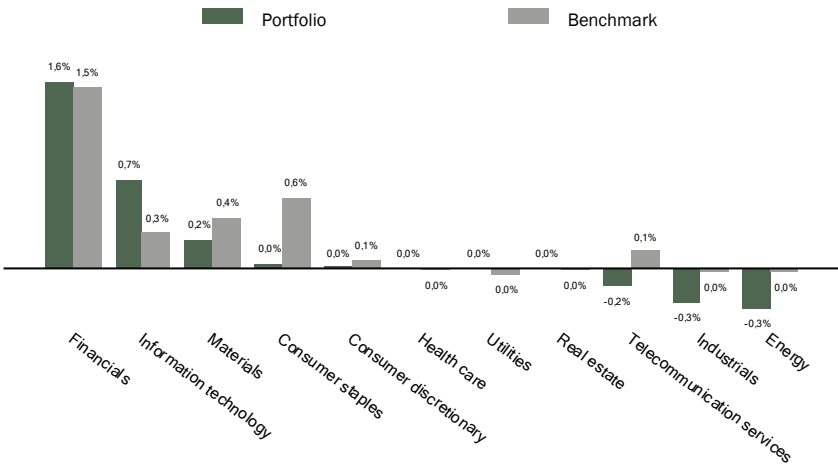
MTD - Contribution by Sector

Consumer discretionary	-0.03 %
Information technology	-0.10 %
Financials	-0.21 %
Telecommunication services	-0.22 %
Industrials	-0.72 %
Materials	-0.78 %
Consumer staples	-1.35 %
Energy	-1.67 %



YTD - Contribution by Sector

Financials	1.57 %
Information technology	0.74 %
Materials	0.23 %
Consumer staples	0.04 %
Consumer discretionary	0.01 %
Telecommunication services	-0.16 %
Industrials	-0.29 %
Energy	-0.33 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
DOF Group	Energy	5,39 %	0,94 %	4,45 %	1,76 %	0,13 %	0,94 %	0,96 %
HAFNIA LTD.	Energy	0,00 %	0,87 %	-0,87 %	0,00 %	-0,54 %	0,61 %	0,61 %
Schibsted	Communication	0,95 %	1,45 %	-0,50 %	1,11 %	0,36 %	0,61 %	0,57 %
Gjensidige Forsikring	Financials	5,61 %	2,96 %	2,65 %	1,64 %	0,91 %	0,58 %	0,58 %
Veidekke	Industrials	3,41 %	0,88 %	2,54 %	1,23 %	0,26 %	0,55 %	0,55 %
Frontline	Energy	0,00 %	1,13 %	-1,13 %	0,00 %	-0,27 %	0,55 %	0,55 %
Multiconsult	Industrials	3,16 %	0,00 %	3,16 %	1,05 %	0,00 %	0,52 %	0,52 %
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	Financials	2,65 %	0,00 %	2,65 %	0,83 %	0,00 %	0,47 %	0,47 %
Norwegian Air Shuttle	Industrials	0,00 %	0,57 %	-0,57 %	0,00 %	-0,31 %	0,46 %	0,46 %
Equinor	Energy	5,06 %	7,82 %	-2,76 %	0,27 %	0,87 %	0,44 %	0,40 %
NEL	Industrials	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,26 %	0,36 %	0,36 %
Stolt Nielsen	Industrials	0,00 %	0,40 %	-0,40 %	0,00 %	-0,18 %	0,30 %	0,30 %
Sparebank 1 Sør-Norge	Financials	4,29 %	1,89 %	2,40 %	1,16 %	0,44 %	0,30 %	0,30 %
Subsea 7	Energy	3,91 %	2,51 %	1,40 %	1,13 %	0,31 %	0,26 %	0,27 %
Schibsted B	Communication	1,86 %	1,84 %	0,02 %	0,97 %	0,59 %	0,25 %	0,23 %
Nykode Therapeutics	Health Care	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	0,00 %	-0,19 %	0,23 %	0,23 %
Mowi	Consumer Staples	2,88 %	5,90 %	-3,02 %	0,07 %	0,19 %	0,22 %	0,22 %
Golden Ocean Group	Industrials	0,00 %	0,56 %	-0,56 %	0,00 %	-0,07 %	0,20 %	0,20 %
Cadeler	Industrials	0,00 %	0,75 %	-0,75 %	0,00 %	-0,01 %	0,13 %	0,13 %
Nordic Semiconductor	Information Technology	1,83 %	1,53 %	0,30 %	0,45 %	0,48 %	0,12 %	0,12 %
Wallenius Wilhelmsen	Industrials	0,00 %	0,58 %	-0,58 %	0,00 %	0,01 %	0,12 %	0,12 %
SalMar	Consumer Staples	2,06 %	2,59 %	-0,53 %	-0,38 %	-0,45 %	0,12 %	0,11 %
Sparebanken Vest, Egenkapitalbevis	Financials	1,29 %	0,00 %	1,29 %	0,28 %	0,00 %	0,11 %	0,11 %
Elektroimportøren	Consumer	0,40 %	0,00 %	0,40 %	0,15 %	0,00 %	0,10 %	0,10 %
Crayon Group Holding	Information Technology	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	0,21 %	-0,15 %	-0,15 %
DNO International	Energy	0,00 %	0,66 %	-0,66 %	0,00 %	0,23 %	-0,17 %	-0,17 %
MPC Container Ships	Industrials	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	0,22 %	-0,18 %	-0,18 %
Norsk Hydro	Materials	0,00 %	4,53 %	-4,53 %	0,20 %	1,17 %	-0,19 %	-0,20 %
Aker Solutions	Energy	0,00 %	0,56 %	-0,56 %	0,00 %	0,35 %	-0,26 %	-0,26 %
Kitron	Information Technology	4,09 %	0,48 %	3,60 %	0,24 %	0,04 %	-0,37 %	-0,37 %
AutoStore Holdings Ltd.	Industrials	3,51 %	0,81 %	2,70 %	-1,04 %	-0,55 %	-0,38 %	-0,38 %
Borregaard	Materials	3,25 %	1,08 %	2,18 %	0,13 %	0,01 %	-0,44 %	-0,43 %
Telenor	Communication	1,90 %	5,03 %	-3,13 %	0,59 %	1,37 %	-0,45 %	-0,45 %
Yara International	Materials	5,10 %	3,39 %	1,71 %	-0,28 %	-0,13 %	-0,46 %	-0,47 %
DNB	Financials	4,59 %	9,87 %	-5,28 %	1,18 %	2,42 %	-0,48 %	-0,45 %
Storebrand	Financials	0,00 %	3,52 %	-3,52 %	0,00 %	0,92 %	-0,48 %	-0,48 %
Kongsberg Gruppen	Industrials	5,58 %	7,70 %	-2,12 %	3,37 %	3,95 %	-0,64 %	-0,63 %
Måsøval	Consumer Staples	1,91 %	0,00 %	1,91 %	-0,37 %	0,00 %	-0,86 %	-0,86 %

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
Energy	23,08 %	23,32 %	-0,24 %	3,94 %	1,47 %	2,13 %	0,39 %	2,52 %
Industrials	17,73 %	18,04 %	-0,31 %	4,81 %	3,64 %	1,86 %	-0,15 %	1,71 %
Health care	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	-0,45 %	0,00 %	0,54 %	0,54 %
Financials	18,43 %	18,38 %	0,06 %	5,08 %	4,72 %	0,40 %	0,12 %	0,52 %
Telecommunication services	4,72 %	8,33 %	-3,61 %	2,67 %	2,39 %	0,47 %	0,05 %	0,52 %
Consumer discretionary	0,40 %	1,31 %	-0,92 %	0,13 %	0,14 %	0,08 %	0,03 %	0,11 %
Real estate	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	0,03 %	0,03 %
Utilities	0,00 %	0,98 %	-0,98 %	0,00 %	0,14 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Information technology	8,89 %	3,71 %	5,18 %	1,12 %	0,84 %	-1,15 %	0,73 %	-0,42 %
Consumer staples	15,89 %	16,07 %	-0,18 %	1,00 %	1,38 %	-0,50 %	-0,08 %	-0,57 %
Materials	8,35 %	9,42 %	-1,06 %	0,04 %	1,08 %	-1,32 %	0,27 %	-1,06 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

