

ODIN Norge A SEK 31.03.2025
Performance Report
31.03.2025



ODIN Norge A SEK - 31.03.2025



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
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)	OSEFX
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	10 000 000 SEK
Fund Size	13 528 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,42	
Sharpe Ratio	0,29	0,09
Standard Deviation *)	17,58	18,53
Alpha	3,52	
Beta	0,91	
Tracking Error	5,33	
Information Ratio	0,65	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

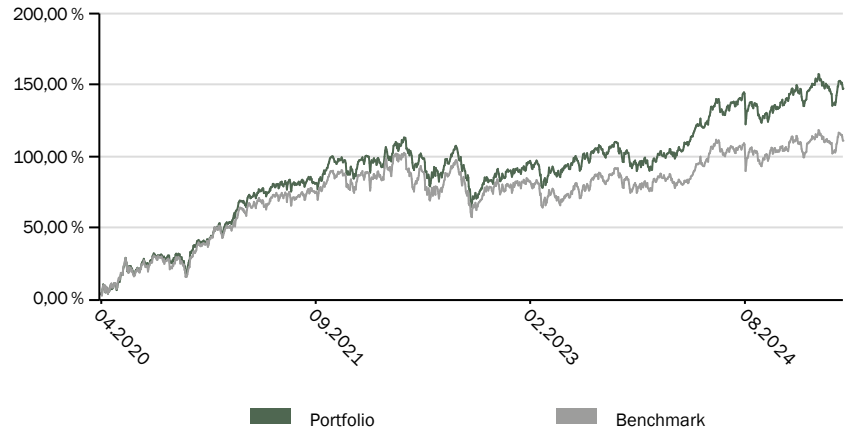
>500	5,35 %
100-500	29,66 %
20-100	38,76 %
<20	23,53 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	1,47	3,14	13,00	6,68	19,85	10,11	15,03
Benchmark, annualised	1,18	3,86	10,73	2,40	16,09	8,08	10,59
Portfolio, accumulated	-	-	-	21,42	147,66	161,86	9 726,61
Benchmark,	-	-	-	7,39	111,13	117,37	2 599,38

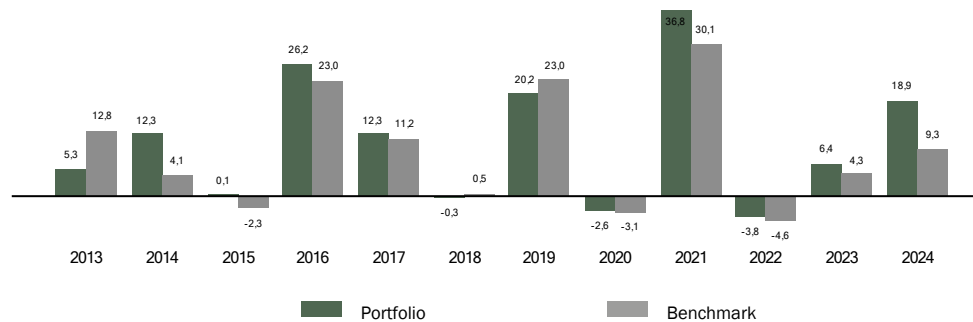
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	31.03.2025
DOF Group	6,14 %
Kongsberg Gruppen	6,01 %
Gjensidige Forsikring	5,74 %
Equinor	5,35 %
Yara International	4,92 %
DNB	4,67 %
Orkla A	4,55 %
Kitron	4,48 %
Aker BP	4,15 %
Vår Energi	3,80 %

Geographic Allocation

	31.03.2025	
	Portfolio	Index
Norway	96,10 %	100,00 %
Netherlands	1,24 %	0,00 %

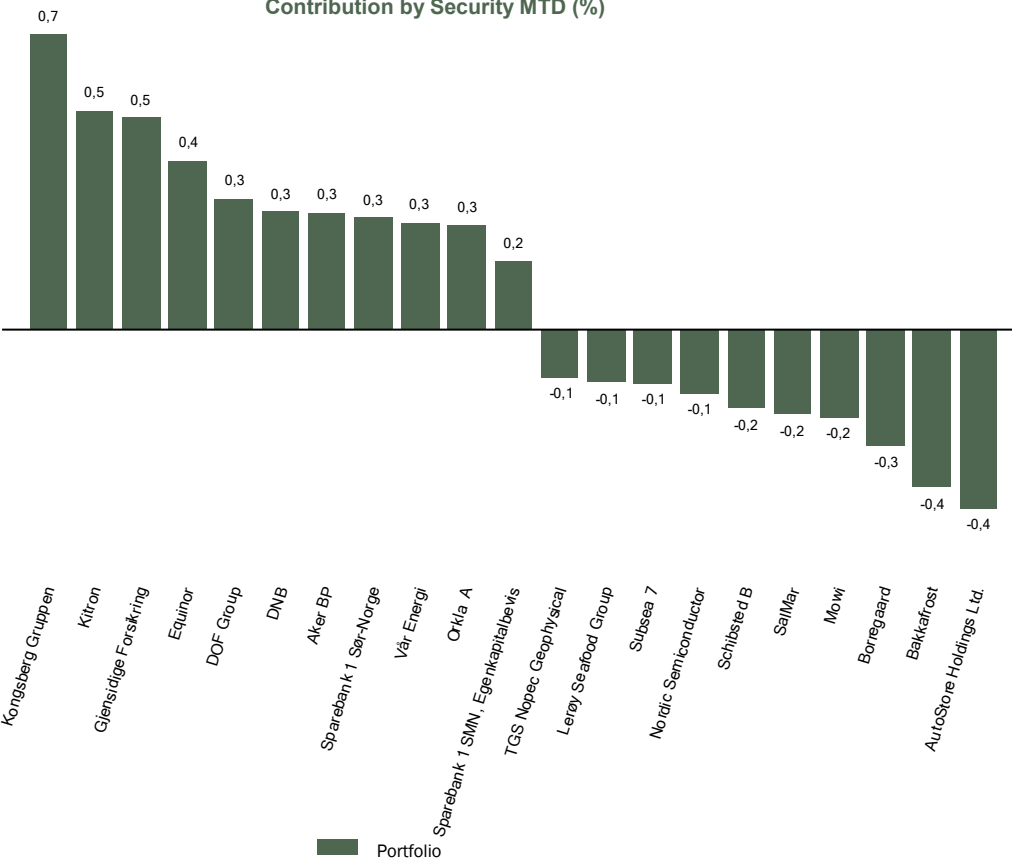
Sector Allocation

	31.03.2025	
	Portfolio	Index
Energy	24,29 %	24,66 %
Financials	18,55 %	18,91 %
Industrials	17,49 %	18,45 %
Consumer staples	14,80 %	13,93 %
Information technology	9,01 %	3,64 %
Materials	7,83 %	8,32 %
Telecommunication services	4,98 %	8,91 %
Consumer discretionary	0,38 %	1,69 %

Top Contributors last month (SEK)

Kongsberg Gruppen	0,71 %
Kitron	0,52 %
Gjensidige Forsikring	0,51 %
Equinor	0,41 %
DOF Group	0,31 %
DNB	0,28 %
Aker BP	0,28 %
Sparebank 1 Sør-Norge	0,27 %
Vår Energi	0,26 %
Orkla A	0,25 %

Contribution by Security MTD (%)



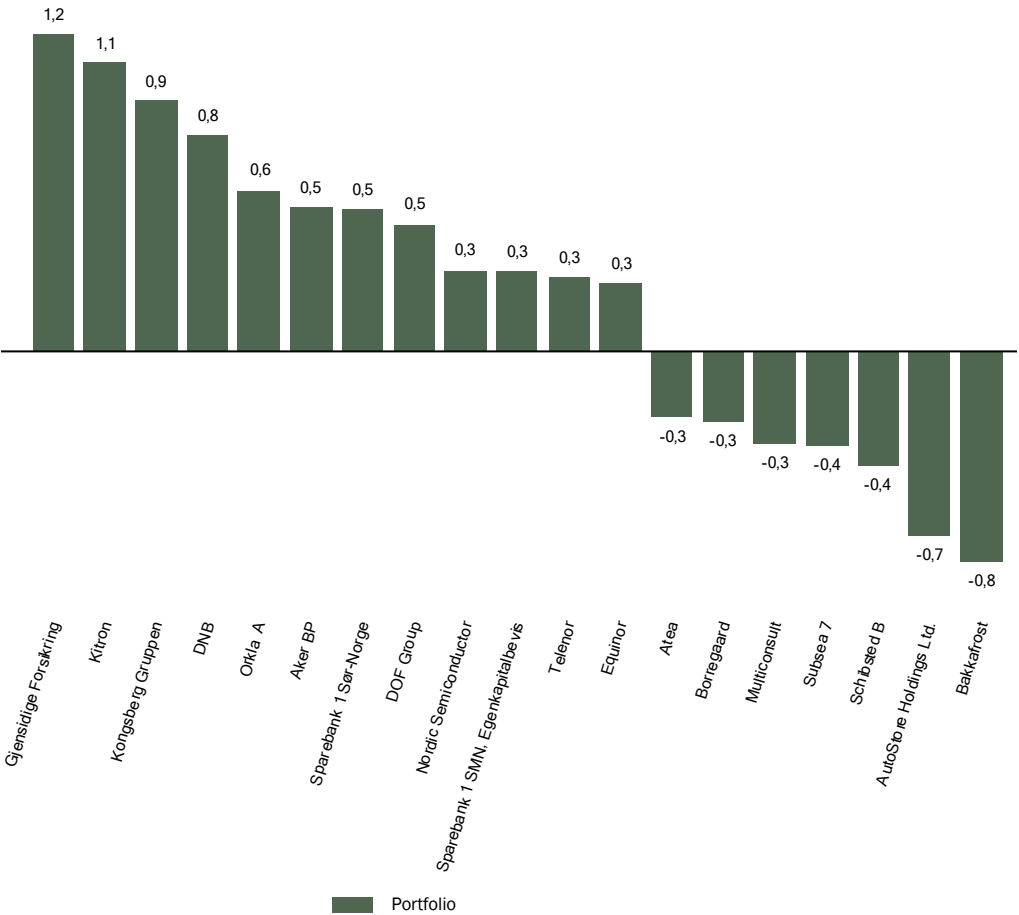
Bottom Contributors last month (SEK)

AutoStore Holdings Ltd.	-0,42 %
Bakkafrøst	-0,37 %
Borregaard	-0,27 %
Mowi	-0,21 %
SalMar	-0,20 %
Schibsted B	-0,19 %
Nordic Semiconductor	-0,15 %
Subsea 7	-0,12 %
Lerøy Seafood Group	-0,12 %
TGS Nopec Geophysical	-0,11 %

Top Contributors YTD (SEK)

Gjensidige Forsikring	1,19 %
Kitron	1,08 %
Kongsberg Gruppen	0,94 %
DNB	0,81 %
Orkla A	0,60 %
Aker BP	0,54 %
Sparebank 1 Sør-Norge	0,53 %
DOF Group	0,47 %
Nordic Semiconductor	0,30 %
Sparebank 1 SMN,	0,30 %

Contribution by Security YTD (%)

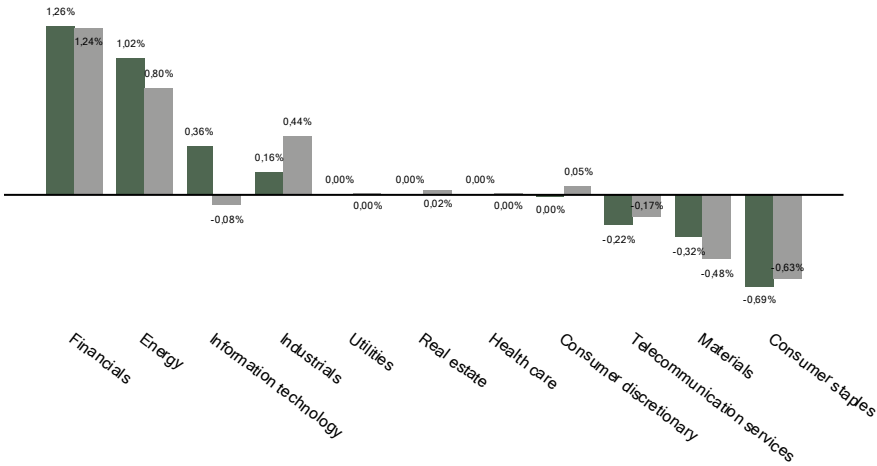


Bottom Contributors YTD (SEK)

Bakkafrøst	-0,79 %
AutoStore Holdings Ltd.	-0,69 %
Schibsted B	-0,43 %
Subsea 7	-0,35 %
Multiconsult	-0,34 %
Borregaard	-0,27 %
Atea	-0,25 %
Måsøval	-0,24 %
Schibsted	-0,23 %
TGS Nopec Geophysical	-0,17 %

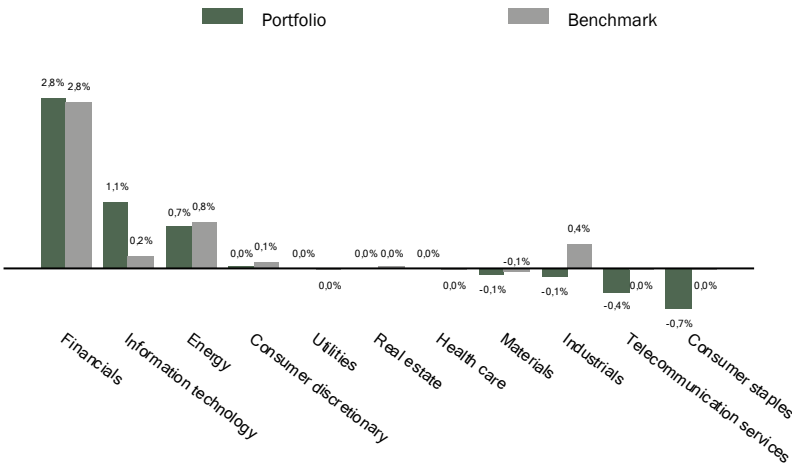
MTD - Contribution by Sector

Financials	1,26 %
Energy	1,02 %
Information technology	0,36 %
Industrials	0,16 %
Consumer discretionary	0,00 %
Telecommunication services	-0,22 %
Materials	-0,32 %
Consumer staples	-0,69 %



YTD - Contribution by Sector

Financials	2,85 %
Information technology	1,10 %
Energy	0,69 %
Consumer discretionary	0,00 %
Materials	-0,09 %
Industrials	-0,13 %
Telecommunication services	-0,38 %
Consumer staples	-0,66 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
DOF Group	Energy	6,14 %	0,95 %	5,20 %	1,44 %	0,15 %	0,81 %	0,82 %
Gjensidige Forsikring	Financials	5,74 %	3,08 %	2,66 %	2,14 %	1,18 %	0,80 %	0,81 %
Frontline	Energy	0,00 %	0,91 %	-0,91 %	0,00 %	-0,52 %	0,72 %	0,72 %
HAFNIA LTD.	Energy	0,00 %	0,78 %	-0,78 %	0,00 %	-0,61 %	0,69 %	0,69 %
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	Financials	2,57 %	0,00 %	2,57 %	0,86 %	0,00 %	0,62 %	0,62 %
Kitron	Information Technology	4,48 %	0,57 %	3,91 %	1,08 %	0,13 %	0,61 %	0,61 %
Schibsted	Communication	0,97 %	1,27 %	-0,30 %	0,66 %	0,04 %	0,57 %	0,53 %
Multiconsult	Industrials	3,09 %	0,00 %	3,09 %	0,93 %	0,00 %	0,57 %	0,57 %
Norsk Hydro	Materials	0,00 %	4,00 %	-4,00 %	0,19 %	0,26 %	0,50 %	0,49 %
Veidekke	Industrials	3,37 %	0,88 %	2,49 %	0,95 %	0,21 %	0,45 %	0,45 %
Sparebank 1 Sør-Norge	Financials	3,38 %	2,63 %	0,75 %	1,12 %	0,44 %	0,35 %	0,35 %
Golden Ocean Group	Industrials	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,00 %	-0,24 %	0,33 %	0,33 %
Equinor	Energy	5,35 %	9,61 %	-4,27 %	0,31 %	0,73 %	0,33 %	0,30 %
Norwegian Air Shuttle	Industrials	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	-0,23 %	0,31 %	0,31 %
Stolt Nielsen	Industrials	0,00 %	0,37 %	-0,37 %	0,00 %	-0,21 %	0,30 %	0,30 %
NEL	Industrials	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	-0,22 %	0,29 %	0,29 %
Tomra Systems	Industrials	0,69 %	2,11 %	-1,41 %	-0,20 %	-0,35 %	0,26 %	0,26 %
Mowi	Consumer Staples	2,61 %	4,36 %	-1,74 %	-0,06 %	-0,03 %	0,25 %	0,25 %
Cadeler	Industrials	0,00 %	0,74 %	-0,74 %	0,00 %	-0,11 %	0,21 %	0,21 %
Nykode Therapeutics	Health Care	0,00 %	0,03 %	-0,03 %	0,00 %	-0,18 %	0,20 %	0,20 %
SalMar	Consumer Staples	1,82 %	2,33 %	-0,51 %	-0,80 %	-0,94 %	0,18 %	0,18 %
Schibsted B	Communication	2,09 %	1,74 %	0,35 %	0,40 %	0,14 %	0,16 %	0,15 %
Sparebanken Vest, Egenkapitalbevis	Financials	2,20 %	0,00 %	2,20 %	0,24 %	0,00 %	0,13 %	0,13 %
Elektroimportøren	Consumer	0,38 %	0,00 %	0,38 %	0,15 %	0,00 %	0,11 %	0,11 %
Subsea 7	Energy	3,70 %	2,40 %	1,30 %	0,14 %	-0,08 %	-0,11 %	-0,10 %
Crayon Group Holding	Information Technology	0,00 %	0,61 %	-0,61 %	0,00 %	0,16 %	-0,11 %	-0,11 %
Envipco Holding N.V.	Industrials	1,24 %	0,00 %	1,24 %	-0,11 %	0,00 %	-0,12 %	-0,12 %
Atea	Information Technology	2,22 %	0,65 %	1,57 %	0,09 %	0,01 %	-0,14 %	-0,14 %
MPC Container Ships	Industrials	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	0,18 %	-0,14 %	-0,14 %
TGS Nopec Geophysical	Energy	1,15 %	1,18 %	-0,03 %	-0,37 %	-0,29 %	-0,21 %	-0,20 %
DNO International	Energy	0,00 %	0,74 %	-0,74 %	0,00 %	0,27 %	-0,23 %	-0,23 %
Aker Solutions	Energy	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	0,30 %	-0,24 %	-0,24 %
Bakkafrost	Consumer Staples	2,52 %	1,59 %	0,93 %	-1,02 %	-0,68 %	-0,25 %	-0,26 %
Yara International	Materials	4,92 %	3,33 %	1,59 %	-0,55 %	-0,34 %	-0,48 %	-0,48 %
Telenor	Communication	1,92 %	5,90 %	-3,99 %	0,54 %	1,29 %	-0,53 %	-0,53 %
Borregaard	Materials	2,91 %	0,98 %	1,93 %	-0,35 %	-0,12 %	-0,58 %	-0,58 %
AutoStore Holdings Ltd.	Industrials	3,07 %	0,71 %	2,36 %	-1,46 %	-0,88 %	-0,60 %	-0,60 %
Storebrand	Financials	0,00 %	3,80 %	-3,80 %	0,00 %	1,02 %	-0,71 %	-0,71 %
Måsøval	Consumer Staples	1,83 %	0,00 %	1,83 %	-0,48 %	0,00 %	-0,80 %	-0,80 %
Kongsberg Gruppen	Industrials	6,01 %	8,60 %	-2,59 %	3,61 %	4,41 %	-0,84 %	-0,83 %
DNB	Financials	4,67 %	9,27 %	-4,60 %	1,41 %	2,75 %	-0,96 %	-0,94 %

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	24,29 %	24,66 %	-0,37 %	1,81 %	0,11 %	1,70 %	0,18 %	1,89 %
Industrials	17,49 %	18,45 %	-0,96 %	3,72 %	2,82 %	1,30 %	-0,05 %	1,25 %
Information technology	9,01 %	3,64 %	5,37 %	1,62 %	0,75 %	-0,36 %	0,80 %	0,44 %
Health care	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	-0,23 %	0,00 %	0,27 %	0,27 %
Financials	18,55 %	18,91 %	-0,36 %	5,76 %	5,43 %	0,17 %	0,04 %	0,21 %
Telecommunication services	4,98 %	8,91 %	-3,93 %	1,60 %	1,50 %	-0,01 %	0,20 %	0,20 %
Consumer discretionary	0,38 %	1,69 %	-1,30 %	0,15 %	0,10 %	0,11 %	0,02 %	0,13 %
Utilities	0,00 %	1,03 %	-1,03 %	0,00 %	0,07 %	0,00 %	0,04 %	0,04 %
Real estate	0,00 %	0,35 %	-0,35 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	0,02 %	0,02 %
Materials	7,83 %	8,32 %	-0,49 %	-0,71 %	-0,18 %	-0,84 %	0,32 %	-0,52 %
Consumer staples	14,80 %	13,93 %	0,87 %	-0,14 %	0,39 %	-0,56 %	-0,08 %	-0,64 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

