

ODIN Norge C SEK 30.05.2025
Performance Report
30.05.2025



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	14 239 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,42	
Sharpe Ratio	0,35	0,16
Standard Deviation *)	18,15	18,90
Alpha	3,32	
Beta	0,93	
Tracking Error	4,90	
Information Ratio	0,66	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

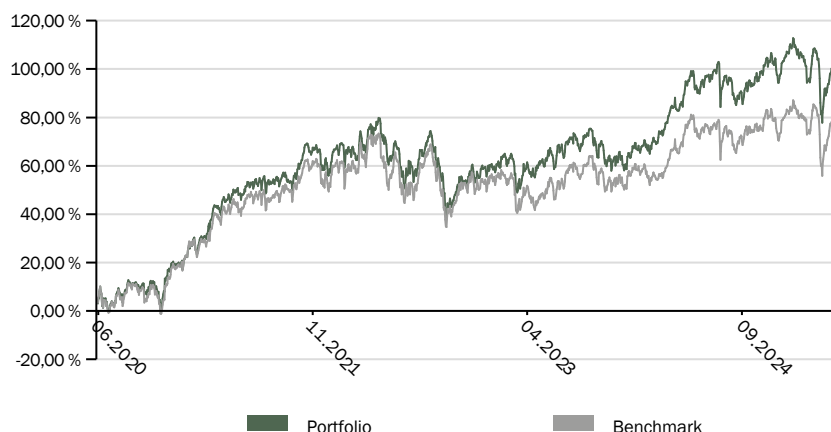
>500	9,84 %
100-500	22,92 %
20-100	42,23 %
<20	19,48 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	7,04	5,52	5,04	7,11	15,88	8,57	13,77
Benchmark, annualised	6,38	6,66	2,55	3,87	13,13	7,62	10,62
Portfolio, accumulated	-	-	-	22,91	109,30	127,58	6 875,12
Benchmark,	-	-	-	12,07	85,55	108,52	2 672,18

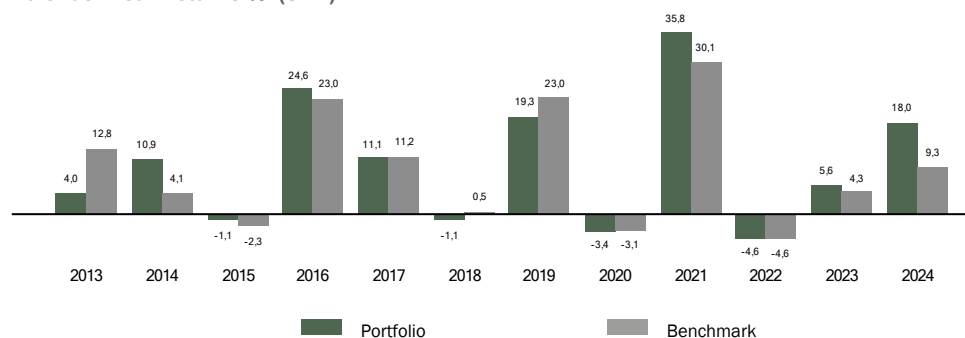
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	30.05.2025
Gjensidige Forsikring	6,00 %
DOF Group	5,93 %
Kongsberg Gruppen	5,53 %
Yara International	5,34 %
Aker BP	4,55 %
DNB	4,34 %
Equinor	4,31 %
Orkla A	4,12 %
Subsea 7	3,60 %
Veidekke	3,42 %

Geographic Allocation

	30.05.2025	
	Portfolio	Index
Norway	92,85 %	100,00 %
Netherlands	1,57 %	0,00 %

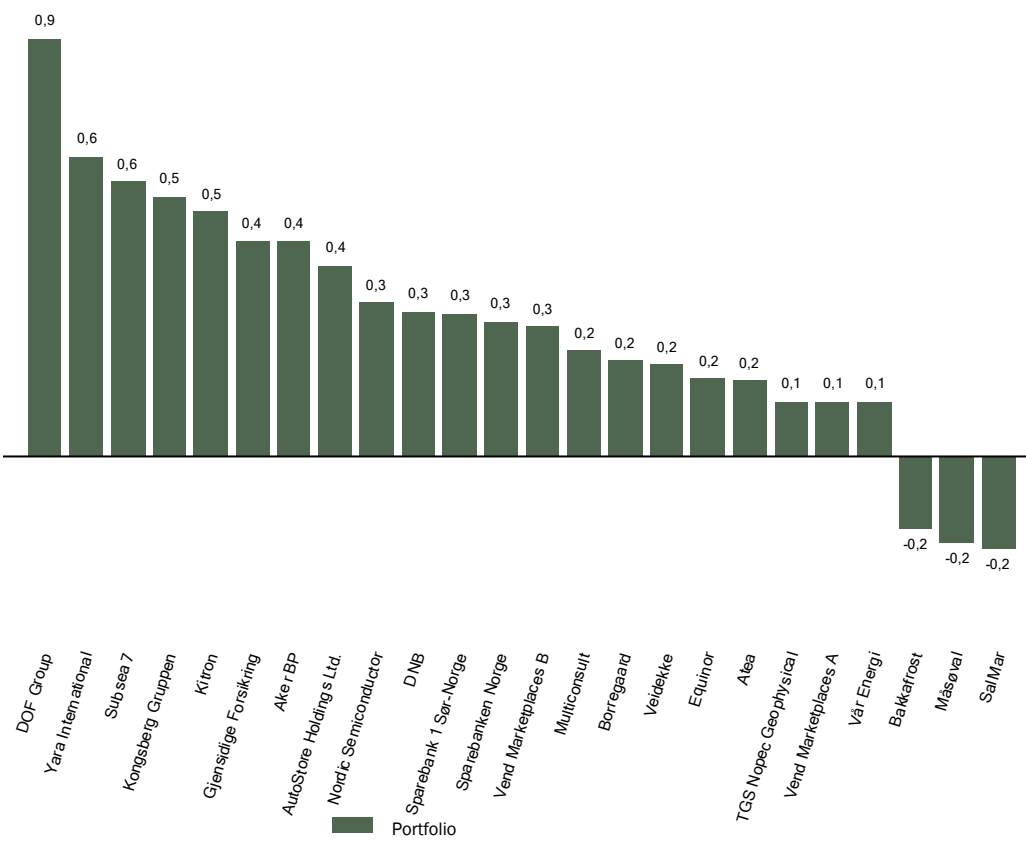
Sector Allocation

	30.05.2025	
	Portfolio	Index
Energy	21,53 %	22,84 %
Financials	18,67 %	19,22 %
Industrials	17,25 %	18,75 %
Consumer staples	13,10 %	13,48 %
Materials	10,54 %	8,70 %
Information technology	7,42 %	4,06 %
Telecommunication services	5,51 %	9,74 %
Consumer discretionary	0,41 %	1,67 %

Top Contributors last month (SEK)

DOF Group	0,86 %
Yara International	0,62 %
Subsea 7	0,57 %
Kongsberg Gruppen	0,54 %
Kitron	0,50 %
Gjensidige Forsikring	0,44 %
Aker BP	0,44 %
AutoStore Holdings Ltd.	0,39 %
Nordic Semiconductor	0,32 %
DNB	0,30 %

Contribution by Security MTD (%)



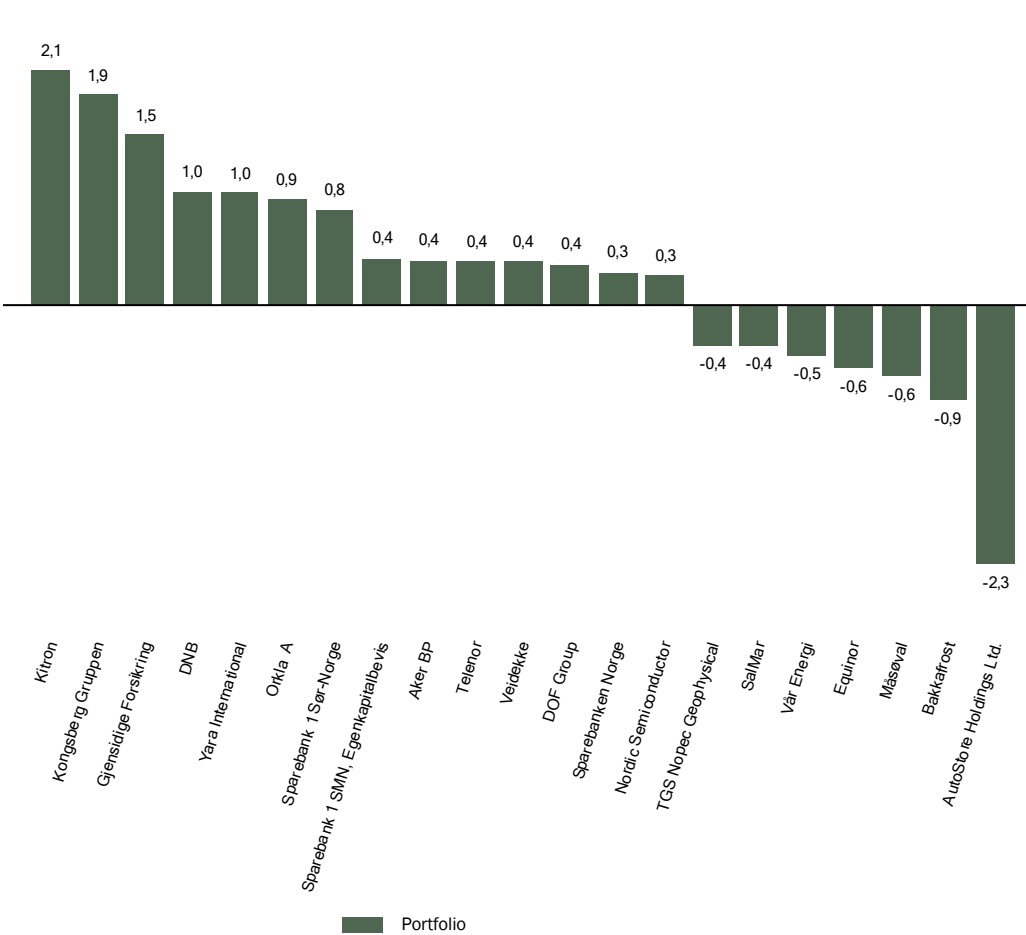
Bottom Contributors last month (SEK)

SalMar	-0,19 %
Måsøval	-0,18 %
Bakkafrost	-0,15 %
Tomra Systems	-0,03 %

Top Contributors YTD (SEK)

Kitron	2,09 %
Kongsberg Gruppen	1,89 %
Gjensidige Forsikring	1,53 %
DNB	1,01 %
Yara International	1,00 %
Orkla A	0,94 %
Sparebank 1 Sør-Norge	0,84 %
Sparebank 1 SMN,	0,41 %
Aker BP	0,39 %
Telenor	0,39 %

Contribution by Security YTD (%)

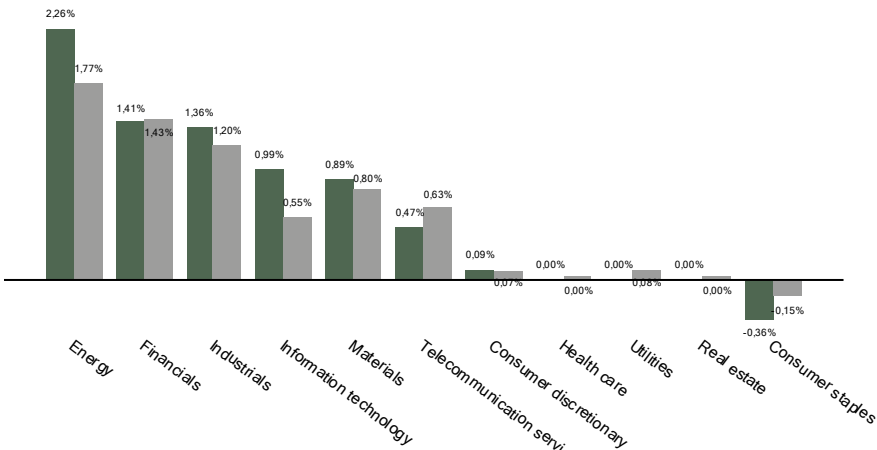


Bottom Contributors YTD (SEK)

AutoStore Holdings Ltd.	-2,33 %
Bakkafrost	-0,86 %
Måsøval	-0,63 %
Equinor	-0,56 %
Vår Energi	-0,46 %
SalMar	-0,37 %
TGS Nopec Geophysical	-0,37 %
Subsea 7	-0,14 %
Lerøy Seafood Group	-0,12 %
Mowi	-0,10 %

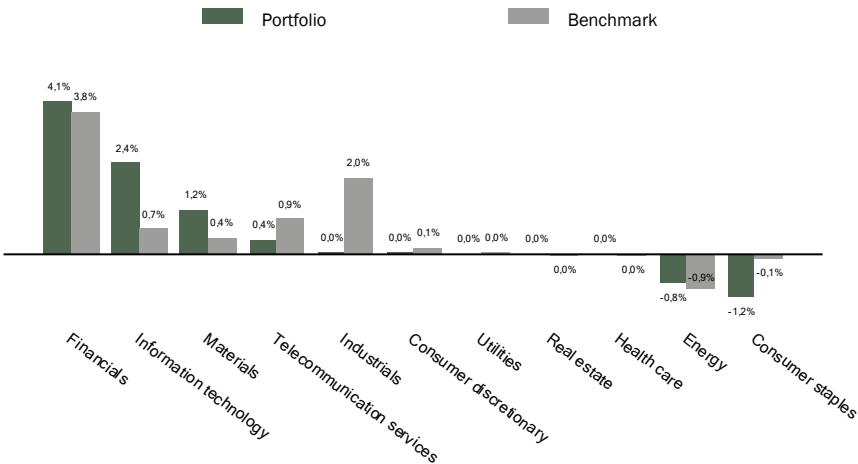
MTD - Contribution by Sector

Energy	2,26 %
Financials	1,41 %
Industrials	1,36 %
Information technology	0,99 %
Materials	0,89 %
Telecommunication services	0,47 %
Consumer discretionary	0,09 %
Consumer staples	-0,36 %



YTD - Contribution by Sector

Financials	4,07 %
Information technology	2,43 %
Materials	1,19 %
Telecommunication services	0,35 %
Industrials	0,05 %
Consumer discretionary	0,05 %
Energy	-0,78 %
Consumer staples	-1,15 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Kitron	Information Technology	2,92 %	0,75 %	2,17 %	1,94 %	0,30 %	1,76 %	1,75 %
Norsk Hydro	Materials	2,03 %	3,71 %	-1,68 %	0,31 %	-1,23 %	1,48 %	1,47 %
Equinor	Energy	4,31 %	8,26 %	-3,96 %	-0,91 %	-1,71 %	1,01 %	0,98 %
Multiconsult	Industrials	3,23 %	0,00 %	3,23 %	1,02 %	0,00 %	0,94 %	0,94 %
Gjensidige Forsikring	Financials	6,00 %	3,29 %	2,71 %	1,87 %	0,93 %	0,76 %	0,76 %
Veidekke	Industrials	3,42 %	0,93 %	2,50 %	1,04 %	0,25 %	0,72 %	0,72 %
Frontline	Energy	0,00 %	1,10 %	-1,10 %	0,00 %	-0,67 %	0,72 %	0,72 %
NEL	Industrials	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,59 %	0,60 %	0,60 %
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	Financials	2,54 %	0,00 %	2,54 %	0,63 %	0,00 %	0,55 %	0,55 %
BW LPG Ltd Shs	Energy	0,00 %	0,53 %	-0,53 %	0,00 %	-0,50 %	0,51 %	0,51 %
HAFNIA LTD.	Energy	0,00 %	0,92 %	-0,92 %	0,00 %	-0,42 %	0,51 %	0,51 %
Sparebank 1 Sør-Norge	Financials	3,33 %	2,76 %	0,56 %	1,03 %	0,55 %	0,46 %	0,46 %
Vend Marketplaces A	Communication	1,10 %	1,53 %	-0,43 %	0,47 %	0,12 %	0,43 %	0,42 %
Nordic Semiconductor	Information Technology	1,52 %	1,38 %	0,14 %	0,22 %	-0,22 %	0,40 %	0,40 %
Golden Ocean Group	Industrials	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	-0,35 %	0,36 %	0,36 %
Stolt Nielsen	Industrials	0,00 %	0,38 %	-0,38 %	0,00 %	-0,33 %	0,35 %	0,35 %
Cadeler	Industrials	0,00 %	0,74 %	-0,74 %	0,00 %	-0,27 %	0,32 %	0,32 %
Sparebanken Norge	Financials	2,47 %	0,00 %	2,47 %	0,33 %	0,00 %	0,28 %	0,28 %
SalMar	Consumer Staples	1,69 %	2,10 %	-0,41 %	-0,70 %	-0,86 %	0,19 %	0,19 %
Vend Marketplaces B	Communication	2,54 %	2,06 %	0,48 %	0,44 %	0,21 %	0,19 %	0,19 %
Nykode Therapeutics	Health Care	0,00 %	0,02 %	-0,02 %	0,00 %	-0,18 %	0,17 %	0,17 %
Wallenius Wilhelmsen	Industrials	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	-0,07 %	0,11 %	0,11 %
Hoegh Autoliners ASA	Industrials	0,00 %	0,52 %	-0,52 %	0,00 %	-0,07 %	0,11 %	0,11 %
Elektroimportøren	Consumer	0,41 %	0,00 %	0,41 %	0,11 %	0,00 %	0,10 %	0,10 %
Crayon Group Holding	Information Technology	0,00 %	0,77 %	-0,77 %	0,00 %	0,13 %	-0,10 %	-0,10 %
Aker Solutions	Energy	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	0,17 %	-0,16 %	-0,16 %
Borregaard	Materials	3,17 %	1,07 %	2,09 %	-0,25 %	-0,07 %	-0,22 %	-0,22 %
Vår Energi	Energy	2,23 %	1,65 %	0,58 %	-0,52 %	-0,21 %	-0,25 %	-0,24 %
Subsea 7	Energy	3,60 %	2,49 %	1,11 %	-0,62 %	-0,33 %	-0,25 %	-0,25 %
TGS Nopec Geophysical	Energy	0,91 %	1,00 %	-0,09 %	-1,05 %	-0,66 %	-0,32 %	-0,32 %
Storebrand	Financials	0,00 %	3,81 %	-3,81 %	0,00 %	0,50 %	-0,42 %	-0,42 %
DOF Group	Energy	5,93 %	0,91 %	5,02 %	-0,55 %	-0,11 %	-0,53 %	-0,52 %
Bakkafrost	Consumer Staples	2,26 %	1,53 %	0,74 %	-0,90 %	-0,39 %	-0,55 %	-0,56 %
Telenor	Communication	1,87 %	6,14 %	-4,27 %	0,47 %	1,23 %	-0,68 %	-0,68 %
Måsøval	Consumer Staples	1,38 %	0,00 %	1,38 %	-1,08 %	0,00 %	-1,10 %	-1,10 %
Kongsberg Gruppen	Industrials	5,53 %	8,88 %	-3,35 %	3,55 %	4,69 %	-1,14 %	-1,14 %
DNB	Financials	4,34 %	9,19 %	-4,86 %	1,29 %	2,60 %	-1,33 %	-1,32 %
AutoStore Holdings Ltd.	Industrials	2,90 %	0,41 %	2,49 %	-3,03 %	-0,81 %	-2,45 %	-2,46 %

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	7,42 %	4,06 %	3,36 %	2,21 %	0,25 %	1,66 %	0,37 %	2,03 %
Energy	21,53 %	22,84 %	-1,31 %	-4,14 %	-5,45 %	1,51 %	0,13 %	1,64 %
Materials	10,54 %	8,70 %	1,84 %	0,47 %	-0,99 %	0,98 %	0,34 %	1,32 %
Health care	0,00 %	0,10 %	-0,10 %	0,00 %	-0,24 %	0,00 %	0,24 %	0,24 %
Financials	18,67 %	19,22 %	-0,55 %	5,15 %	4,65 %	0,24 %	0,01 %	0,24 %
Industrials	17,25 %	18,75 %	-1,50 %	2,64 %	2,44 %	0,19 %	-0,06 %	0,13 %
Utilities	0,00 %	1,09 %	-1,09 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,04 %	0,04 %
Consumer discretionary	0,41 %	1,67 %	-1,27 %	0,11 %	0,10 %	0,07 %	-0,04 %	0,04 %
Real estate	0,00 %	0,35 %	-0,35 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Telecommunication services	5,51 %	9,74 %	-4,23 %	1,39 %	1,56 %	0,10 %	-0,18 %	-0,08 %
Consumer staples	13,10 %	13,48 %	-0,38 %	-1,19 %	0,31 %	-1,49 %	0,03 %	-1,46 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

