

ODIN Norge A SEK 29.08.2025
Performance Report
29.08.2025



ODIN Norge A SEK - 29.08.2025



Fund facts

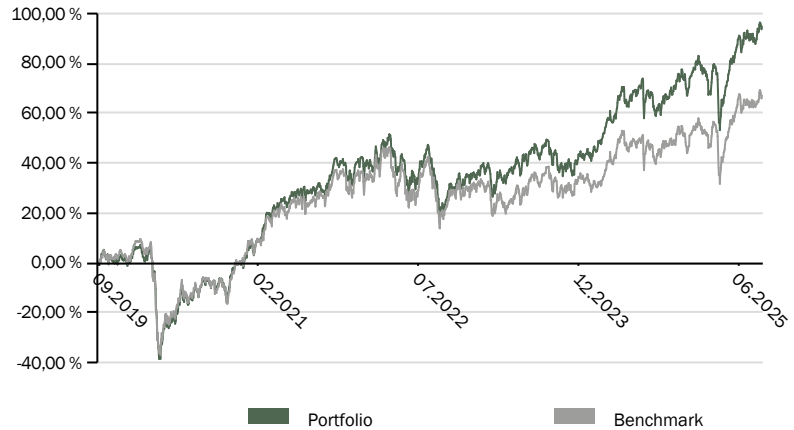
Portfolio Manager	Atle Hauge
Manager Since	01.04.2021
Portfolio Manager	Vigdis Almestad
Manager Since	15.08.2016
Fund inception date	25.06.1992
A-Class inception date	14.09.2021
Management fee	0,75 %
Annual fee (Last year)	0,75 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	OSEFX
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	10 000 000 SEK
Fund Size	15 823 mill SEK

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	1,52	14,28	16,25	11,46	15,89	11,99	15,19
Benchmark, annualised	1,23	13,77	13,68	6,92	12,28	9,94	10,75
Portfolio, accumulated	-	-	-	38,48	109,27	210,19	10 788,15
Benchmark,	-	-	-	22,21	78,61	157,98	2 856,93

* 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

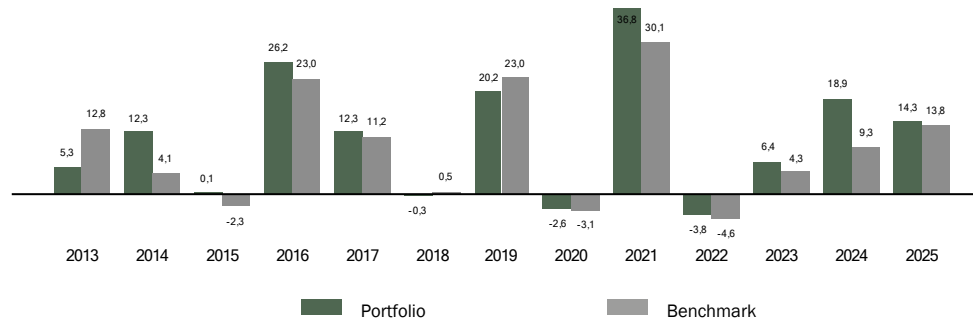
	Portfolio	Benchmark
Active Share	0,45	
Sharpe Ratio	0,58	0,36
Standard Deviation *)	17,11	17,04
Alpha	3,61	
Beta	0,97	
Tracking Error	4,45	
Information Ratio	0,84	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

>500	3,80 %
100-500	27,32 %
20-100	52,90 %
<20	14,59 %

Calendar Year Returns % (SEK)



Signatory of:



Top 10 holdings

	29.08.2025
DOF Group	6,04 %
Nordic Semiconductor	5,29 %
AutoStore Holdings Ltd.	5,26 %
Aker BP	5,04 %
Yara International	4,81 %
Gjensidige Forsikring	4,77 %
Kongsberg Gruppen	4,16 %
SalMar	4,11 %
Subsea 7	3,92 %
Equinor	3,80 %

Geographic Allocation

	Portfolio	Index
Norway	96,78 %	99,61 %
Netherlands	1,90 %	0,00 %

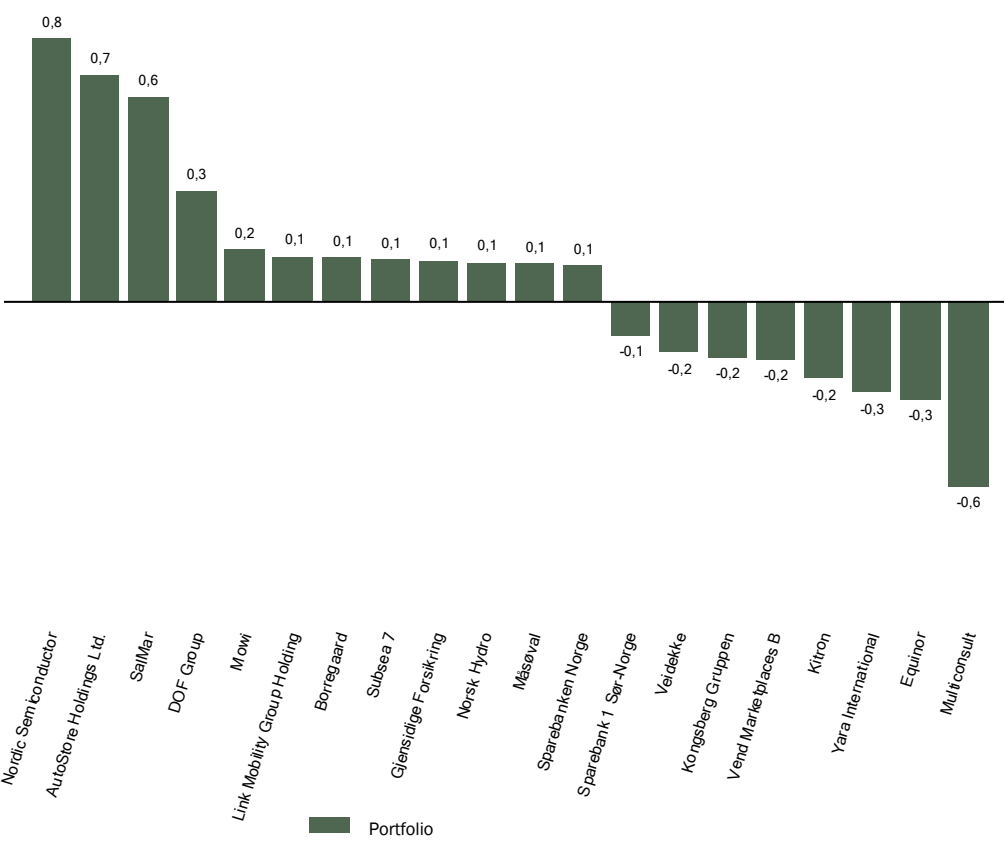
Sector Allocation

	Portfolio	Index
Energy	19,54 %	23,17 %
Industrials	19,37 %	17,01 %
Financials	16,26 %	18,76 %
Consumer staples	14,64 %	14,02 %
Information technology	12,82 %	3,48 %
Materials	10,11 %	9,98 %
Telecommunication services	5,53 %	10,15 %
Consumer discretionary	0,41 %	1,79 %

Top Contributors last month (SEK)

Nordic Semiconductor	0,80 %
AutoStore Holdings Ltd.	0,69 %
SalMar	0,62 %
DOF Group	0,33 %
Mowi	0,16 %
Link Mobility Group Holding	0,13 %
Borregaard	0,13 %
Subsea 7	0,12 %
Gjensidige Forsikring	0,12 %
Norsk Hydro	0,11 %

Contribution by Security MTD (%)



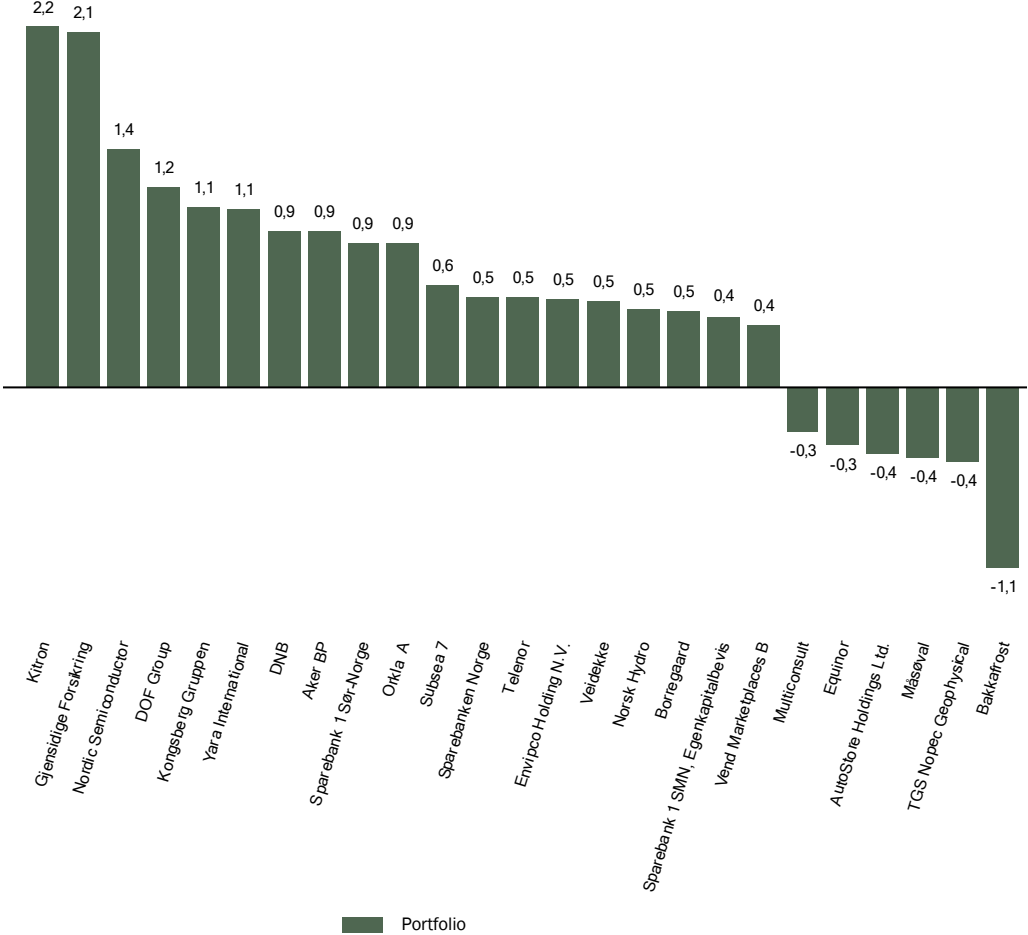
Bottom Contributors last month (SEK)

Multiconsult	-0,56 %
Equinor	-0,30 %
Yara International	-0,28 %
Kitron	-0,24 %
Vend Marketplaces B	-0,18 %
Kongsberg Gruppen	-0,17 %
Veidekke	-0,16 %
Sparebank 1 Sør-Norge	-0,11 %
Vend Marketplaces A	-0,07 %
Atea	-0,06 %

Top Contributors YTD (SEK)

Kitron	2,17 %
Gjensidige Forsikring	2,13 %
Nordic Semiconductor	1,43 %
DOF Group	1,20 %
Kongsberg Gruppen	1,08 %
Yara International	1,07 %
DNB	0,94 %
Aker BP	0,94 %
Sparebank 1 Sør-Norge	0,87 %
Orkla A	0,86 %

Contribution by Security YTD (%)

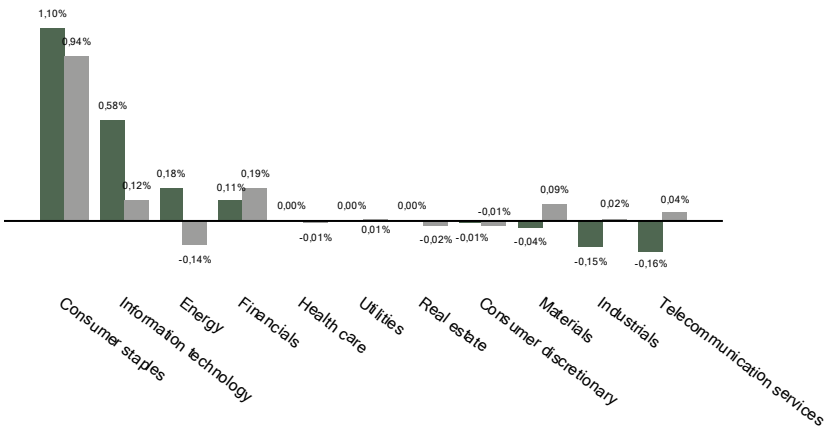


Bottom Contributors YTD (SEK)

Bakkafrost	-1,07 %
TGS Nopec Geophysical	-0,44 %
Måsøval	-0,41 %
AutoStore Holdings Ltd.	-0,39 %
Equinor	-0,34 %
Multiconsult	-0,26 %
Vår Energi	-0,15 %
Bouvet	-0,05 %
Atea	-0,01 %

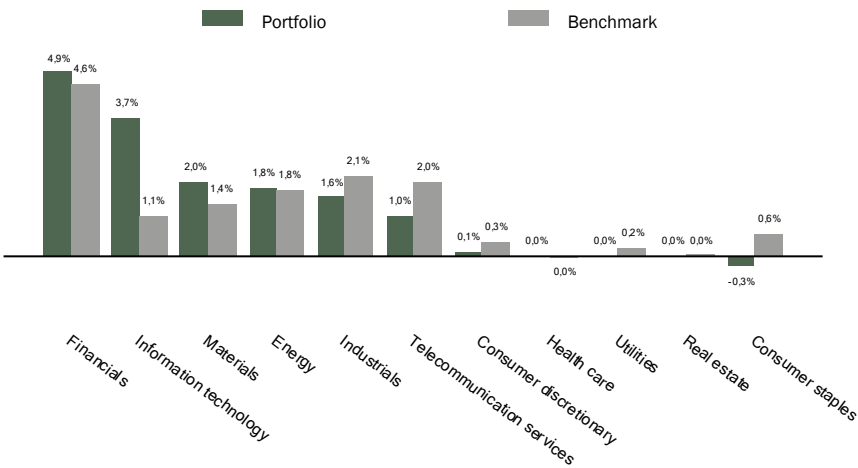
MTD - Contribution by Sector

Consumer staples	1,10 %
Information technology	0,58 %
Energy	0,18 %
Financials	0,11 %
Consumer discretionary	-0,01 %
Materials	-0,04 %
Industrials	-0,15 %
Telecommunication services	-0,16 %



YTD - Contribution by Sector

Financials	4,90 %
Information technology	3,68 %
Materials	1,99 %
Energy	1,82 %
Industrials	1,57 %
Telecommunication services	1,04 %
Consumer discretionary	0,09 %
Consumer staples	-0,27 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Kitron	Information Technology	2,50 %	0,70 %	1,80 %	2,03 %	0,30 %	1,62 %	1,64 %
Nordic Semiconductor	Information Technology	5,29 %	1,75 %	3,55 %	1,41 %	0,19 %	1,23 %	1,21 %
Gjensidige Forsikring	Financials	4,77 %	3,39 %	1,39 %	2,54 %	1,29 %	0,90 %	0,90 %
Equinor	Energy	3,80 %	7,93 %	-4,14 %	-0,44 %	-0,49 %	0,83 %	0,79 %
Frontline	Energy	0,00 %	1,17 %	-1,17 %	0,00 %	-0,27 %	0,48 %	0,48 %
Sparebank 1 Sør-Norge	Financials	2,98 %	2,61 %	0,36 %	1,25 %	0,62 %	0,47 %	0,47 %
Veidekke	Industrials	3,78 %	0,91 %	2,86 %	1,06 %	0,27 %	0,46 %	0,45 %
Cadeler	Industrials	0,00 %	0,73 %	-0,73 %	0,00 %	-0,29 %	0,44 %	0,44 %
HAFNIA LTD.	Energy	0,00 %	1,05 %	-1,05 %	0,00 %	-0,26 %	0,43 %	0,43 %
NEL	Industrials	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,34 %	0,42 %	0,42 %
SalMar	Consumer Staples	4,11 %	2,27 %	1,84 %	0,23 %	-0,14 %	0,40 %	0,42 %
Tomra Systems	Industrials	1,62 %	2,06 %	-0,44 %	-0,04 %	-0,20 %	0,38 %	0,38 %
Envipco Holding N.V.	Industrials	1,90 %	0,00 %	1,90 %	0,53 %	0,00 %	0,37 %	0,37 %
Sparebanken Norge	Financials	2,59 %	0,00 %	2,59 %	0,63 %	0,00 %	0,36 %	0,36 %
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	Financials	2,28 %	0,00 %	2,28 %	0,70 %	0,00 %	0,36 %	0,36 %
Vend Marketplaces A	Communication	1,13 %	1,66 %	-0,53 %	0,58 %	0,32 %	0,33 %	0,33 %
Stolt Nielsen	Industrials	0,00 %	0,46 %	-0,46 %	0,00 %	-0,12 %	0,19 %	0,19 %
Vend Marketplaces B	Communication	2,60 %	2,23 %	0,37 %	0,73 %	0,46 %	0,18 %	0,16 %
Elektroimportøren	Consumer	0,41 %	0,00 %	0,41 %	0,22 %	0,00 %	0,17 %	0,17 %
Norsk Hydro	Materials	1,94 %	5,16 %	-3,22 %	0,63 %	0,76 %	0,16 %	0,15 %
Yara International	Materials	4,81 %	3,67 %	1,14 %	1,04 %	0,66 %	0,13 %	0,14 %
Bonheur	Industrials	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	-0,07 %	0,12 %	0,12 %
Aker BP	Energy	5,04 %	4,03 %	1,01 %	0,39 %	0,46 %	-0,09 %	-0,14 %
SCATEC SOLAR ASA	Utilities	0,00 %	0,82 %	-0,82 %	0,00 %	0,20 %	-0,11 %	-0,11 %
Aker Solutions	Energy	0,00 %	0,56 %	-0,56 %	0,00 %	0,19 %	-0,11 %	-0,11 %
B2Holding	Financials	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	0,14 %	-0,13 %	-0,13 %
Aker A	Industrials	0,00 %	0,99 %	-0,99 %	0,00 %	0,27 %	-0,16 %	-0,16 %
DNO International	Energy	0,00 %	0,77 %	-0,77 %	0,00 %	0,24 %	-0,17 %	-0,17 %
TGS Nopec Geophysical	Energy	0,75 %	0,87 %	-0,12 %	-0,71 %	-0,54 %	-0,18 %	-0,15 %
Borregaard	Materials	3,36 %	1,14 %	2,22 %	0,19 %	0,07 %	-0,21 %	-0,20 %
Europris	Consumer	0,00 %	0,98 %	-0,98 %	0,00 %	0,34 %	-0,26 %	-0,26 %
Atea	Information Technology	2,23 %	0,67 %	1,56 %	0,03 %	0,00 %	-0,26 %	-0,23 %
Vår Energi	Energy	0,00 %	1,82 %	-1,82 %	0,00 %	0,19 %	-0,26 %	-0,25 %
Kongsberg Gruppen	Industrials	4,16 %	6,85 %	-2,68 %	1,98 %	2,53 %	-0,27 %	-0,24 %
Norwegian Air Shuttle	Industrials	0,00 %	0,85 %	-0,85 %	0,00 %	0,35 %	-0,28 %	-0,28 %
DOF Group	Energy	6,04 %	0,95 %	5,09 %	0,38 %	0,03 %	-0,38 %	-0,37 %
Multiconsult	Industrials	2,66 %	0,00 %	2,66 %	0,08 %	0,00 %	-0,40 %	-0,40 %
DNB	Financials	3,63 %	8,35 %	-4,72 %	1,01 %	2,00 %	-0,43 %	-0,44 %
AutoStore Holdings Ltd.	Industrials	5,26 %	0,61 %	4,64 %	-0,26 %	-0,28 %	-0,49 %	-0,48 %
Telenor	Communication	1,80 %	6,26 %	-4,46 %	0,58 %	1,59 %	-0,58 %	-0,57 %
Bakkafrost	Consumer Staples	1,87 %	1,33 %	0,54 %	-1,08 %	-0,46 %	-0,72 %	-0,73 %
Storebrand	Financials	0,00 %	4,20 %	-4,20 %	0,00 %	1,25 %	-0,81 %	-0,81 %
Måsøval	Consumer Staples	1,46 %	0,00 %	1,46 %	-0,61 %	0,00 %	-0,90 %	-0,90 %

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	12,82 %	3,48 %	9,34 %	3,63 %	0,61 %	2,26 %	0,47 %	2,73 %
Industrials	19,37 %	17,01 %	2,36 %	3,39 %	2,39 %	1,15 %	-0,03 %	1,12 %
Energy	19,54 %	23,17 %	-3,62 %	0,10 %	-0,37 %	0,81 %	0,08 %	0,89 %
Financials	16,26 %	18,76 %	-2,51 %	6,13 %	5,31 %	0,58 %	0,13 %	0,71 %
Real estate	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	-0,04 %	0,00 %	0,10 %	0,10 %
Health care	0,00 %	0,11 %	-0,11 %	0,00 %	-0,06 %	0,00 %	0,08 %	0,08 %
Materials	10,11 %	9,98 %	0,13 %	1,86 %	1,53 %	-0,26 %	0,32 %	0,06 %
Consumer discretionary	0,41 %	1,79 %	-1,38 %	0,22 %	0,40 %	0,10 %	-0,15 %	-0,05 %
Telecommunication services	5,53 %	10,15 %	-4,62 %	1,89 %	2,38 %	0,23 %	-0,31 %	-0,08 %
Utilities	0,00 %	1,20 %	-1,20 %	0,00 %	0,23 %	0,00 %	-0,08 %	-0,08 %
Consumer staples	14,64 %	14,02 %	0,62 %	0,03 %	1,29 %	-1,35 %	0,03 %	-1,32 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

