

ODIN Norge C SEK 28.11.2025
Performance Report
28.11.2025



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	15 148 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,49	
Sharpe Ratio	0,89	0,52
Standard Deviation *)	11,47	11,42
Alpha	4,35	
Beta	0,93	
Tracking Error	4,46	
Information Ratio	0,95	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

>500	2,96 %
100-500	22,55 %
20-100	51,91 %
<20	19,48 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-1,12	10,23	7,70	10,95	12,91	10,27	13,69
Benchmark, annualised	-0,90	9,89	6,05	6,70	10,09	8,97	10,55
Portfolio, accumulated	-	-	-	36,58	83,68	165,76	7 186,35
Benchmark,	-	-	-	21,47	61,87	136,06	2 756,03

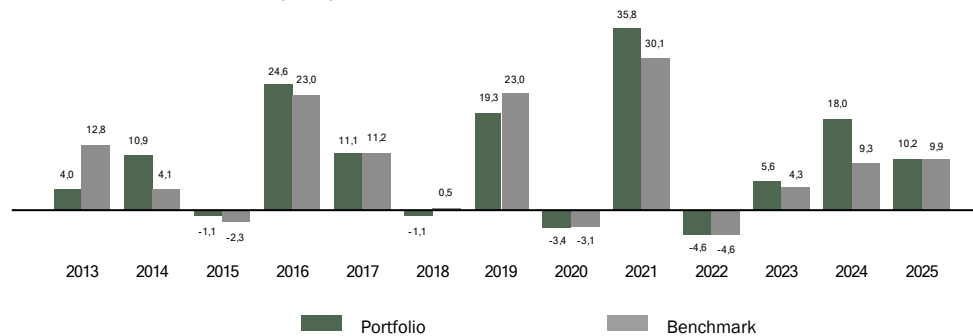
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception DATE are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee IN each share class.

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

	28.11.2025
AutoStore Holdings Ltd.	7,14 %
DOF Group	6,50 %
Nordic Semiconductor	6,25 %
Aker BP	5,06 %
Gjensidige Forsikring	4,72 %
Link Mobility Group Holding	4,35 %
SalMar	4,34 %
Veidekke	4,33 %
Yara International	4,12 %
DNB	3,84 %

Geographic Allocation

	28.11.2025
	Portfolio Index
Norway	95,19 % 99,53 %
Netherlands	2,02 % 0,00 %

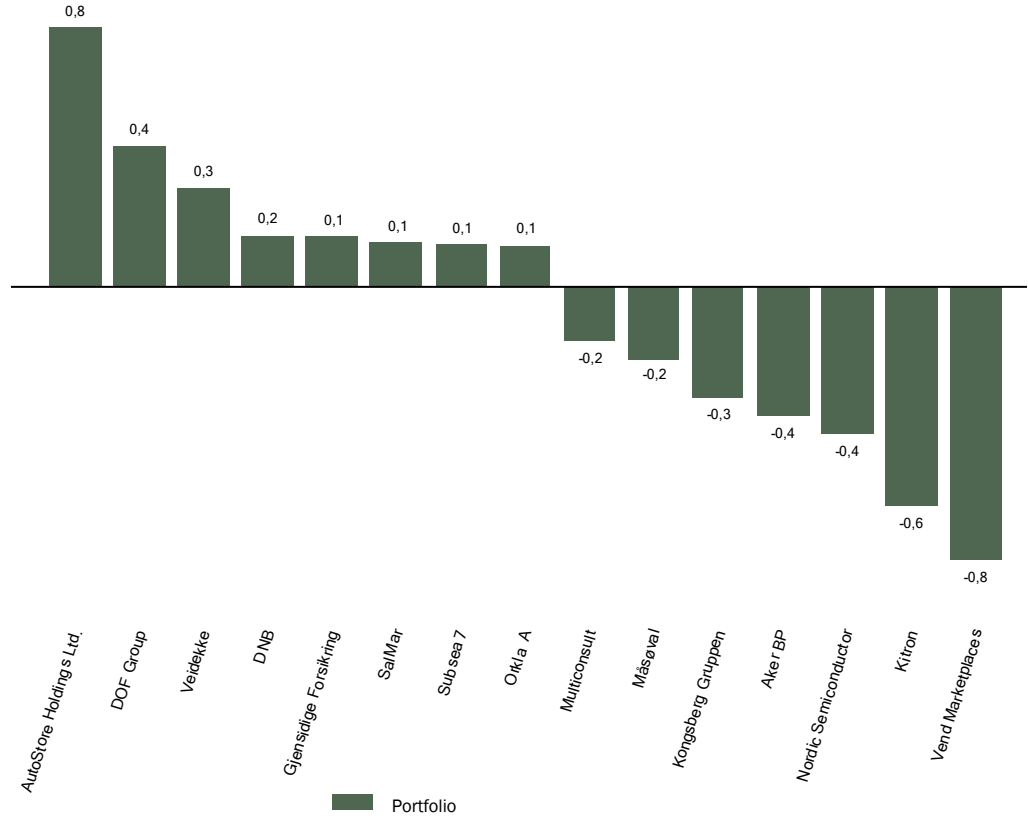
Sector Allocation

	28.11.2025
	Portfolio Index
Industrials	21,25 % 16,01 %
Energy	17,91 % 24,26 %
Financials	16,62 % 19,81 %
Information technology	15,51 % 3,89 %
Consumer staples	15,01 % 14,42 %
Materials	7,28 % 9,75 %
Telecommunication services	3,27 % 8,32 %
Consumer discretionary	0,36 % 1,75 %

Top Contributors last month (SEK)

AutoStore Holdings Ltd.	0,77 %
DOF Group	0,42 %
Veidekke	0,29 %
DNB	0,15 %
Gjensidige Forsikring	0,15 %
SalMar	0,13 %
Subsea 7	0,13 %
Orkla A	0,12 %

Contribution by Security MTD (%)



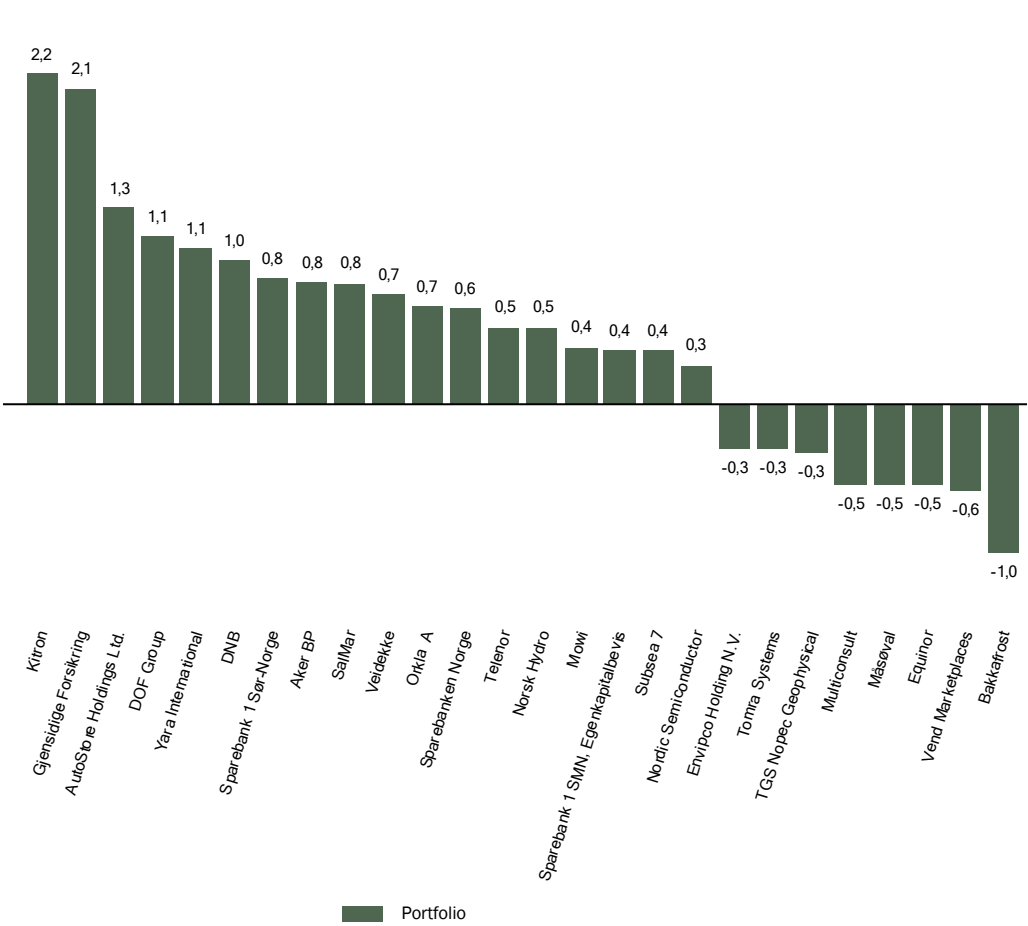
Bottom Contributors last month (SEK)

Vend Marketplaces	-0,81 %
Kitron	-0,65 %
Nordic Semiconductor	-0,43 %
Aker BP	-0,38 %
Kongsberg Gruppen	-0,33 %
Måsøval	-0,21 %
Multiconsult	-0,16 %
Envipco Holding N.V.	-0,09 %
Equinor	-0,09 %
Atea	-0,05 %

Top Contributors YTD (SEK)

Kitron	2,23 %
Gjensidige Forsikring	2,13 %
AutoStore Holdings Ltd.	1,32 %
DOF Group	1,13 %
Yara International	1,05 %
DNB	0,97 %
Sparebank 1 Sør-Norge	0,85 %
Aker BP	0,83 %
SalMar	0,82 %
Veidekke	0,74 %

Contribution by Security YTD (%)

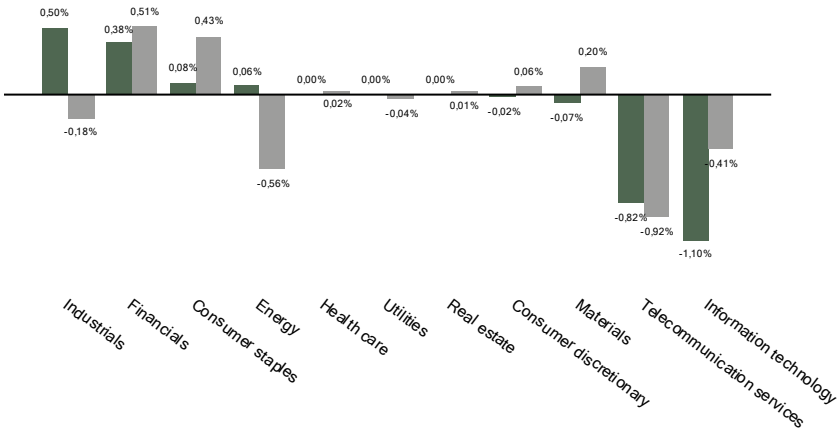


Bottom Contributors YTD (SEK)

Bakkafrøst	-1,00 %
Vend Marketplaces	-0,59 %
Equinor	-0,54 %
Måsøval	-0,54 %
Multiconsult	-0,54 %
TGS Nopec Geophysical	-0,32 %
Tomra Systems	-0,30 %
Envipco Holding N.V.	-0,29 %
Vår Energi	-0,15 %
Link Mobility Group Holding	-0,12 %

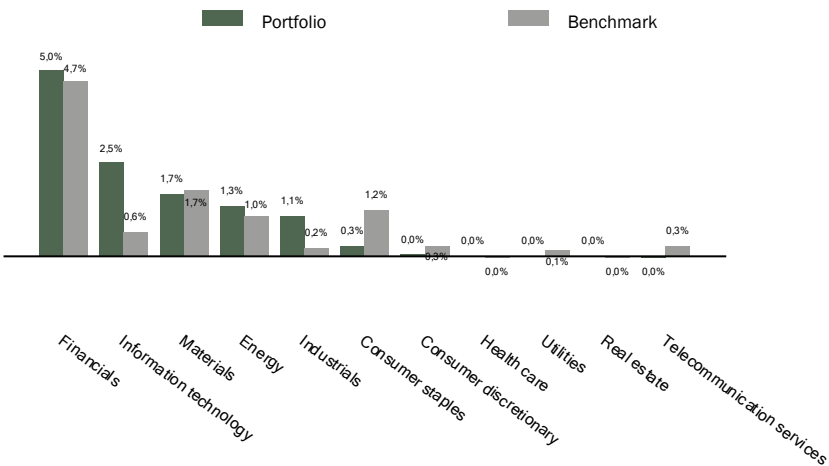
MTD - Contribution by Sector

Industrials	0,50 %
Financials	0,38 %
Consumer staples	0,08 %
Energy	0,06 %
Consumer discretionary	-0,02 %
Materials	-0,07 %
Telecommunication services	-0,82 %
Information technology	-1,10 %



YTD - Contribution by Sector

Financials	4,96 %
Information technology	2,48 %
Materials	1,67 %
Energy	1,31 %
Industrials	1,06 %
Consumer staples	0,26 %
Consumer discretionary	0,03 %
Telecommunication services	-0,04 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Kitron	Information Technology	2,47 %	0,72 %	1,75 %	2,41 %	0,34 %	2,11 %	2,12 %
AutoStore Holdings Ltd.	Industrials	7,14 %	0,79 %	6,34 %	0,79 %	-0,18 %	0,89 %	0,88 %
Gjensidige Forsikring	Financials	4,72 %	3,39 %	1,34 %	2,14 %	1,10 %	0,87 %	0,87 %
SalMar	Consumer Staples	4,34 %	2,63 %	1,71 %	0,63 %	0,01 %	0,72 %	0,72 %
Equinor	Energy	2,96 %	8,99 %	-6,03 %	-0,61 %	-1,02 %	0,67 %	0,65 %
DOF Group	Energy	6,50 %	0,90 %	5,60 %	1,05 %	0,14 %	0,60 %	0,59 %
Sparebanken Norge	Financials	2,58 %	0,00 %	2,58 %	0,70 %	0,00 %	0,57 %	0,57 %
Kongsberg Gruppen	Industrials	3,74 %	6,30 %	-2,56 %	-0,13 %	-0,43 %	0,50 %	0,51 %
Veidekke	Industrials	4,33 %	0,95 %	3,37 %	0,82 %	0,21 %	0,48 %	0,48 %
Cadeler	Industrials	0,00 %	0,61 %	-0,61 %	0,00 %	-0,38 %	0,46 %	0,46 %
Sparebank 1 Sør-Norge	Financials	2,58 %	2,61 %	-0,03 %	0,84 %	0,48 %	0,30 %	0,30 %
Tomra Systems	Industrials	1,52 %	1,66 %	-0,14 %	-0,36 %	-0,49 %	0,29 %	0,28 %
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	Financials	1,41 %	0,00 %	1,41 %	0,44 %	0,00 %	0,27 %	0,27 %
Yara International	Materials	4,12 %	3,66 %	0,46 %	0,78 %	0,53 %	0,14 %	0,13 %
Hoegh Autoliners ASA	Industrials	0,00 %	0,56 %	-0,56 %	0,00 %	-0,08 %	0,13 %	0,13 %
Bonheur	Industrials	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	-0,08 %	0,11 %	0,11 %
Aker BP	Energy	5,06 %	4,65 %	0,41 %	0,67 %	0,71 %	-0,09 %	-0,10 %
B2Holding	Financials	0,00 %	0,21 %	-0,21 %	0,00 %	0,11 %	-0,10 %	-0,10 %
AF Gruppen	Industrials	0,00 %	0,53 %	-0,53 %	0,00 %	0,13 %	-0,10 %	-0,10 %
Lerøy Seafood Group	Consumer Staples	1,21 %	0,75 %	0,45 %	-0,17 %	-0,09 %	-0,11 %	-0,11 %
Link Mobility Group Holding	Information Technology	4,35 %	0,35 %	3,99 %	-0,12 %	-0,03 %	-0,12 %	-0,12 %
Borregaard	Materials	3,16 %	1,02 %	2,14 %	0,04 %	0,02 %	-0,12 %	-0,12 %
Mowi	Consumer Staples	2,55 %	4,92 %	-2,36 %	0,25 %	0,59 %	-0,21 %	-0,21 %
Europpris	Consumer	0,00 %	0,91 %	-0,91 %	0,00 %	0,25 %	-0,22 %	-0,22 %
DNO International	Energy	0,00 %	0,72 %	-0,72 %	0,00 %	0,26 %	-0,24 %	-0,24 %
Aker A	Industrials	0,00 %	1,05 %	-1,05 %	0,02 %	0,33 %	-0,26 %	-0,26 %
Vår Energi	Energy	0,00 %	1,65 %	-1,65 %	-0,32 %	-0,11 %	-0,27 %	-0,25 %
Norwegian Air Shuttle	Industrials	0,00 %	0,93 %	-0,93 %	0,00 %	0,34 %	-0,30 %	-0,30 %
Frontline	Energy	0,00 %	1,40 %	-1,40 %	0,00 %	0,37 %	-0,32 %	-0,32 %
Envipco Holding N.V.	Industrials	2,02 %	0,00 %	2,02 %	-0,29 %	0,00 %	-0,40 %	-0,40 %
Bakkafrost	Consumer Staples	2,85 %	1,40 %	1,45 %	-1,15 %	-0,67 %	-0,49 %	-0,50 %
DNB	Financials	3,84 %	9,52 %	-5,67 %	0,80 %	1,55 %	-0,59 %	-0,59 %
Måsøval	Consumer Staples	1,41 %	0,00 %	1,41 %	-0,58 %	0,00 %	-0,69 %	-0,69 %
Multiconsult	Industrials	2,50 %	0,00 %	2,50 %	-0,49 %	0,00 %	-0,73 %	-0,73 %
Storebrand	Financials	1,49 %	4,10 %	-2,61 %	0,00 %	0,95 %	-0,74 %	-0,74 %

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	15,51 %	3,89 %	11,63 %	2,76 %	0,67 %	1,82 %	0,39 %	2,20 %
Industrials	21,25 %	16,01 %	5,24 %	0,39 %	-0,70 %	1,73 %	-0,37 %	1,36 %
Financials	16,62 %	19,81 %	-3,19 %	4,91 %	4,19 %	0,62 %	-0,03 %	0,59 %
Energy	17,91 %	24,26 %	-6,36 %	0,96 %	0,44 %	0,70 %	-0,17 %	0,53 %
Real estate	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	-0,03 %	0,00 %	0,06 %	0,06 %
Telecommunication services	3,27 %	8,32 %	-5,04 %	-0,39 %	-0,29 %	-0,47 %	0,52 %	0,05 %
Health care	0,00 %	0,18 %	-0,18 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Materials	7,28 %	9,75 %	-2,47 %	1,33 %	1,01 %	-0,02 %	-0,02 %	-0,04 %
Utilities	0,00 %	1,13 %	-1,13 %	0,00 %	0,12 %	0,00 %	-0,05 %	-0,05 %
Consumer discretionary	0,36 %	1,75 %	-1,39 %	-0,01 %	0,34 %	-0,13 %	-0,17 %	-0,30 %
Consumer staples	15,01 %	14,42 %	0,59 %	-0,60 %	0,31 %	-0,94 %	0,11 %	-0,84 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

