

ODIN Norge A SEK 27.02.2026
Performance Report
27.02.2026

ODIN Norge A SEK - 27.02.2026

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	16 865 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,46	
Sharpe Ratio	1,14	1,03
Standard Deviation *)	11,85	12,65
Alpha	2,31	
Beta	0,85	
Tracking Error	5,37	
Information Ratio	0,09	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

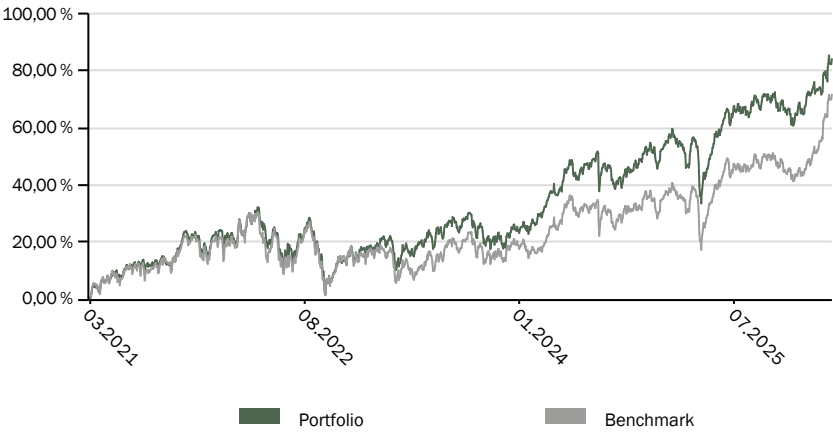
>500	7,27 %
100-500	26,26 %
20-100	48,79 %
<20	15,96 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	5,67	7,26	21,85	15,15	13,65	13,47	15,23
Benchmark, annualised	10,38	16,15	27,89	13,83	12,06	12,19	11,06
Portfolio, accumulated	-	-	-	52,43	89,78	253,81	11 700,39
Benchmark,	-	-	-	47,26	76,86	215,81	3 312,01

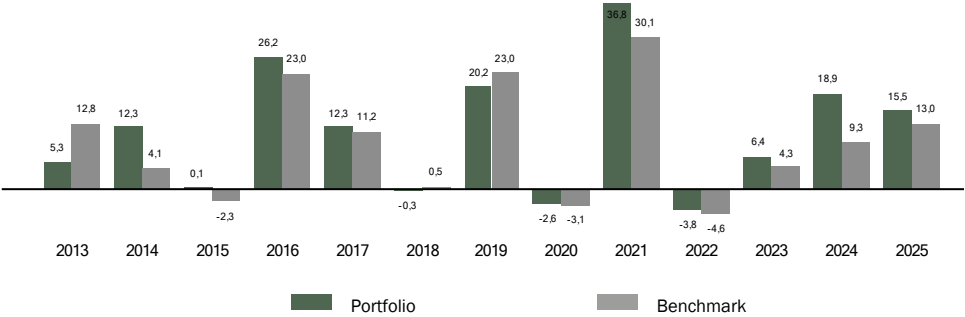
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception date are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee in each share class.

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)



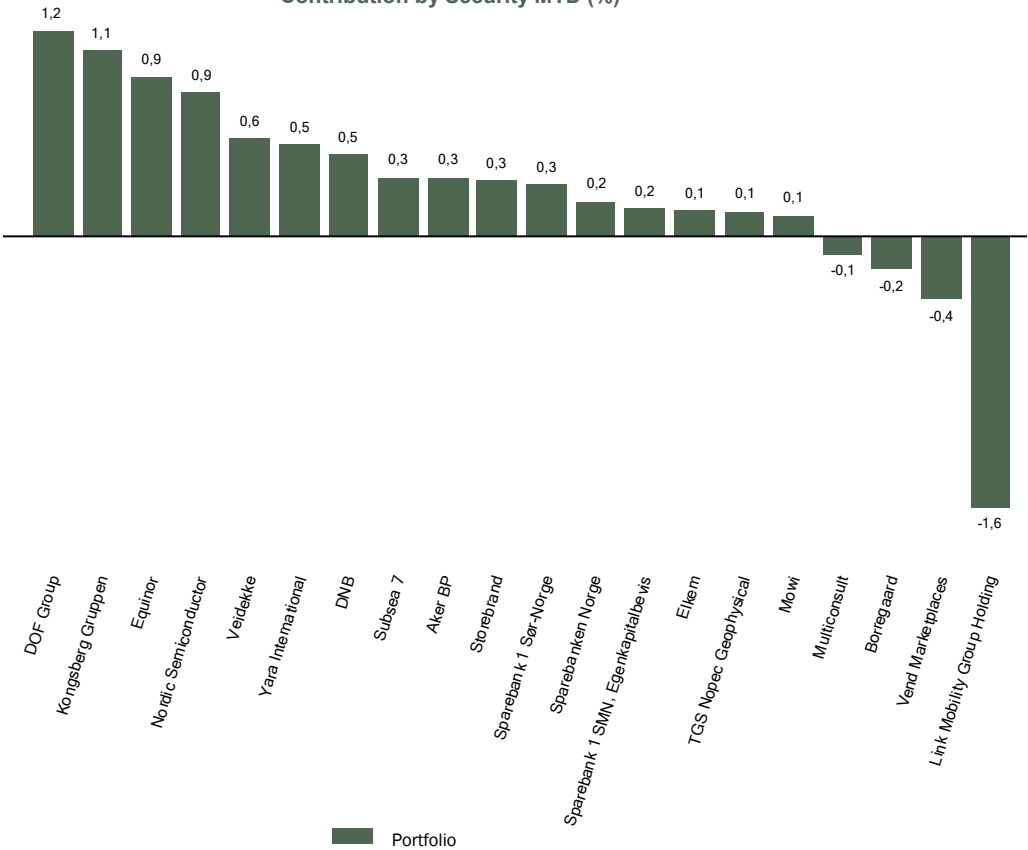
Top 10 holdings		27.02.2026	Geographic Allocation		27.02.2026	Sector Allocation		27.02.2026
					Portfolio	Index		
Equinor		7,26 %	Norway		97,03 %	99,52 %	Energy	22,81 %
DOF Group		7,22 %	Netherlands		1,74 %	0,00 %	Industrials	21,60 %
Nordic Semiconductor		6,29 %					Financials	17,21 %
Kongsberg Gruppen		6,19 %					Information technology	12,14 %
AutoStore Holdings Ltd.		5,49 %					Consumer staples	10,85 %
Aker BP		4,93 %					Materials	8,97 %
Yara International		4,78 %					Telecommunication services	4,78 %
Vend Marketplaces		4,78 %					Consumer discretionary	0,40 %
Veidekke		4,48 %						
DNB		4,14 %						

ODIN Norge A SEK - 27.02.2026

Top Contributors last month (SEK)

DOF Group	1,21 %
Kongsberg Gruppen	1,10 %
Equinor	0,94 %
Nordic Semiconductor	0,85 %
Veidekke	0,58 %
Yara International	0,54 %
DNB	0,48 %
Subsea 7	0,34 %
Aker BP	0,34 %
Storebrand	0,33 %

Contribution by Security MTD (%)



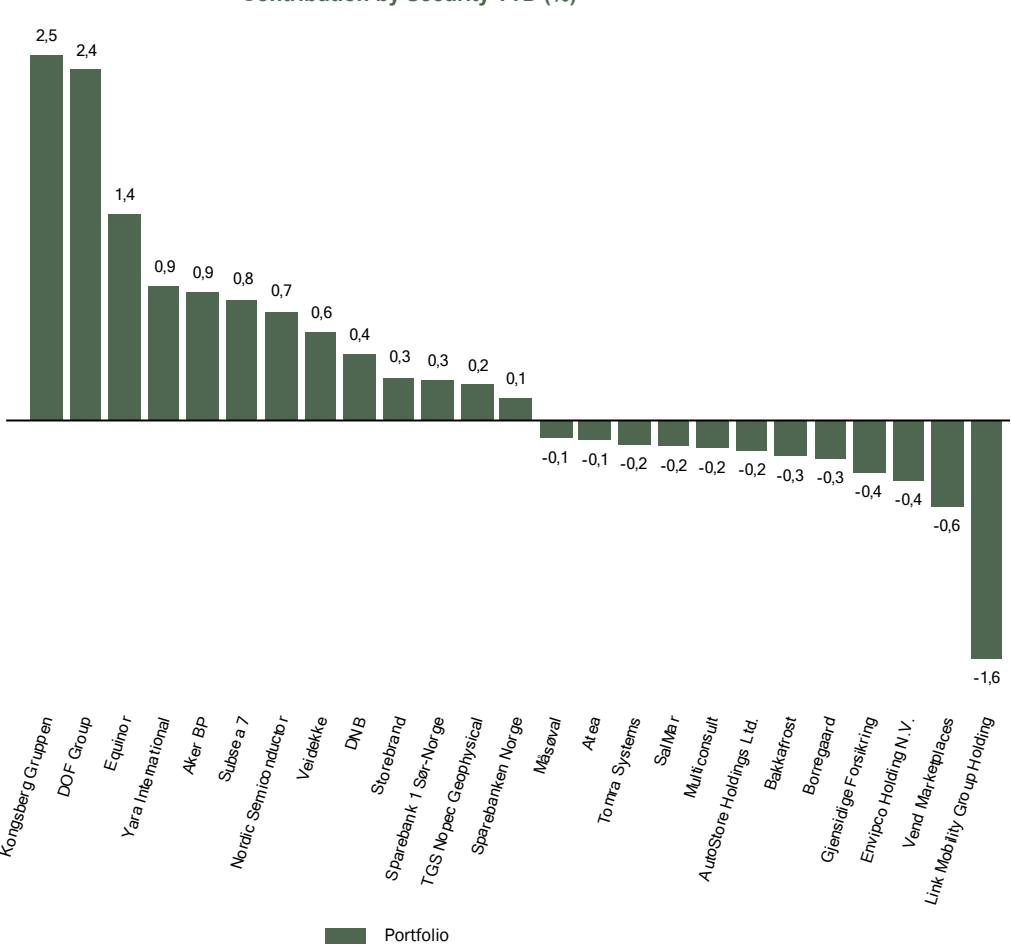
Bottom Contributors last month (SEK)

Link Mobility Group Holding	-1,61 %
Vend Marketplaces	-0,38 %
Borregaard	-0,20 %
Multiconsult	-0,11 %
Atea	-0,10 %
Tomra Systems	-0,08 %
Måsøval	-0,02 %

Top Contributors YTD (SEK)

Kongsberg Gruppen	2,49 %
DOF Group	2,39 %
Equinor	1,41 %
Yara International	0,92 %
Aker BP	0,88 %
Subsea 7	0,83 %
Nordic Semiconductor	0,75 %
Veidekke	0,60 %
DNB	0,45 %
Storebrand	0,29 %

Contribution by Security YTD (%)



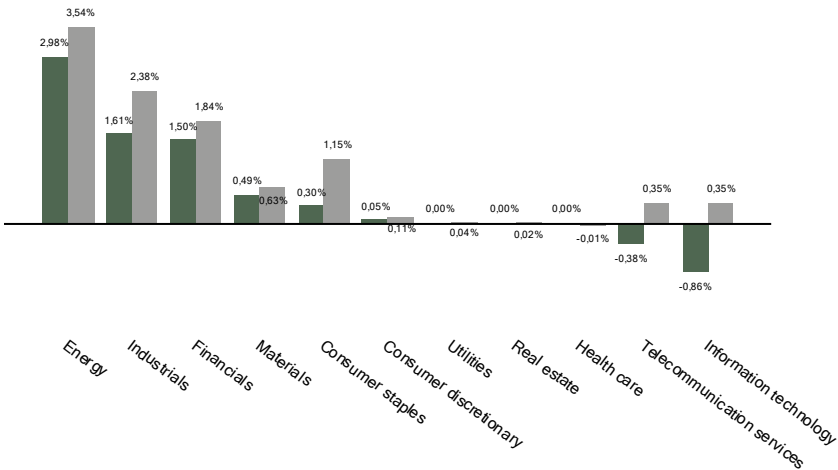
Bottom Contributors YTD (SEK)

Link Mobility Group Holding	-1,63 %
Vend Marketplaces	-0,59 %
Envipco Holding N.V.	-0,42 %
Gjensidige Forsikring	-0,35 %
Borregaard	-0,26 %
Bakkafrost	-0,25 %
AutoStore Holdings Ltd.	-0,21 %
Multiconsult	-0,20 %
SalMar	-0,18 %
Tomra Systems	-0,16 %

ODIN Norge A SEK - 27.02.2026

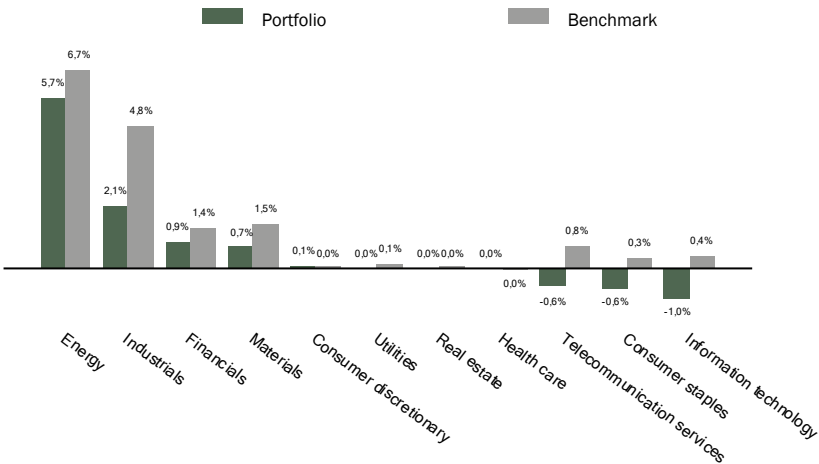
MTD - Contribution by Sector

Energy	2.98 %
Industrials	1.61 %
Financials	1.50 %
Materials	0.49 %
Consumer staples	0.30 %
Consumer discretionary	0.05 %
Telecommunication services	-0.38 %
Information technology	-0.86 %



YTD - Contribution by Sector

Energy	5.74 %
Industrials	2.10 %
Financials	0.89 %
Materials	0.72 %
Consumer discretionary	0.08 %
Telecommunication services	-0.59 %
Consumer staples	-0.63 %
Information technology	-0.97 %



ODIN Norge A SEK - 27.02.2026

Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
DOF Group	Energy	7,22 %	1,05 %	6,17 %	3,51 %	0,52 %	1,73 %	1,72 %
Kitron	Information Technology	0,00 %	1,09 %	-1,09 %	2,17 %	0,88 %	1,58 %	1,59 %
Mowi	Consumer Staples	2,26 %	5,09 %	-2,84 %	0,21 %	0,48 %	0,62 %	0,62 %
Equinor	Energy	7,26 %	9,57 %	-2,30 %	1,10 %	1,39 %	0,60 %	0,60 %
Sparebanken Norge	Financials	2,02 %	0,00 %	2,02 %	1,04 %	0,00 %	0,54 %	0,54 %
AutoStore Holdings Ltd.	Industrials	5,49 %	0,68 %	4,82 %	1,80 %	0,00 %	0,51 %	0,50 %
SalMar	Consumer Staples	3,61 %	2,19 %	1,42 %	0,74 %	0,15 %	0,46 %	0,47 %
Tomra Systems	Industrials	1,31 %	1,35 %	-0,04 %	-0,51 %	-0,72 %	0,44 %	0,43 %
Veidekke	Industrials	4,48 %	0,96 %	3,52 %	1,58 %	0,39 %	0,42 %	0,42 %
Gjensidige Forsikring	Financials	3,74 %	2,78 %	0,97 %	1,34 %	0,68 %	0,29 %	0,29 %
Yara International	Materials	4,78 %	4,11 %	0,66 %	2,30 %	1,86 %	0,23 %	0,22 %
DNB	Financials	4,14 %	8,64 %	-4,50 %	1,02 %	2,13 %	0,23 %	0,22 %
Golden Ocean Group	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,16 %	0,22 %	0,22 %
Telenor	Communication	0,00 %	4,78 %	-4,78 %	0,31 %	1,35 %	0,18 %	0,18 %
Norconsult	Industrials	0,00 %	0,40 %	-0,40 %	0,00 %	-0,03 %	0,15 %	0,15 %
Sparebank 1 Sør-Norge	Financials	2,67 %	2,67 %	0,00 %	1,14 %	0,96 %	0,14 %	0,15 %
Kid	Consumer	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,04 %	0,14 %	0,14 %
Bouvet	Information Technology	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	0,00 %	-0,10 %	0,14 %	0,14 %
Entra	Real Estate	0,00 %	0,27 %	-0,27 %	0,00 %	0,01 %	0,09 %	0,09 %
Europris	Consumer	0,00 %	0,79 %	-0,79 %	0,00 %	0,15 %	0,09 %	0,09 %
Cadeler	Industrials	0,00 %	0,73 %	-0,73 %	0,00 %	0,15 %	0,07 %	0,07 %
Bonheur	Industrials	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	0,03 %	0,06 %	0,06 %
NEL	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,01 %	0,06 %	0,06 %
FLEX LNG LTD	Energy	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,02 %	0,05 %	0,05 %
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	Financials	1,27 %	0,00 %	1,27 %	0,42 %	0,00 %	-0,05 %	-0,05 %
MPC Container Ships	Industrials	0,00 %	0,41 %	-0,41 %	0,00 %	0,16 %	-0,06 %	-0,06 %
Aker Solutions	Energy	0,00 %	0,63 %	-0,63 %	0,00 %	0,23 %	-0,07 %	-0,07 %
Subsea 7	Energy	2,49 %	3,19 %	-0,70 %	1,57 %	1,69 %	-0,07 %	-0,08 %
Aker BP	Energy	4,93 %	4,60 %	0,33 %	1,65 %	1,63 %	-0,08 %	-0,09 %
Crayon Group Holding	Information Technology	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,17 %	-0,11 %	-0,11 %
Kongsberg Gruppen	Industrials	6,19 %	8,77 %	-2,59 %	2,74 %	3,67 %	-0,11 %	-0,13 %
DNO International	Energy	0,00 %	0,70 %	-0,70 %	0,00 %	0,29 %	-0,12 %	-0,12 %
BW LPG Ltd Shs	Energy	0,00 %	0,85 %	-0,85 %	0,00 %	0,31 %	-0,12 %	-0,12 %
Norwegian Air Shuttle	Industrials	0,00 %	0,77 %	-0,77 %	0,00 %	0,35 %	-0,14 %	-0,14 %
Scatec	Utilities	0,00 %	0,81 %	-0,81 %	0,00 %	0,35 %	-0,15 %	-0,15 %
Elkem	Materials	1,54 %	0,00 %	1,54 %	0,09 %	0,00 %	-0,17 %	-0,17 %
B2Holding	Financials	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	0,21 %	-0,17 %	-0,17 %
Lerøy Seafood Group	Consumer Staples	1,11 %	0,69 %	0,42 %	-0,08 %	-0,03 %	-0,19 %	-0,19 %
Wilh. Wilhelmsen Holding A	Industrials	0,00 %	0,48 %	-0,48 %	0,00 %	0,31 %	-0,21 %	-0,21 %
Orkla A	Consumer Staples	0,00 %	4,60 %	-4,60 %	0,37 %	1,37 %	-0,25 %	-0,26 %
HAFNIA LTD.	Energy	0,00 %	1,04 %	-1,04 %	0,00 %	0,50 %	-0,26 %	-0,26 %
Aker A	Industrials	0,00 %	1,07 %	-1,07 %	0,03 %	0,55 %	-0,27 %	-0,27 %
Atea	Information Technology	2,37 %	0,59 %	1,79 %	0,36 %	0,11 %	-0,28 %	-0,28 %
Wallenius Wilhelmsen	Industrials	0,00 %	0,72 %	-0,72 %	0,00 %	0,50 %	-0,34 %	-0,34 %
Hoegh Autoliners ASA	Industrials	0,00 %	0,72 %	-0,72 %	0,00 %	0,50 %	-0,36 %	-0,36 %
Norsk Hydro	Materials	0,00 %	4,47 %	-4,47 %	0,54 %	1,89 %	-0,51 %	-0,51 %
Bakkafrost	Consumer Staples	2,50 %	1,19 %	1,31 %	-0,58 %	-0,35 %	-0,59 %	-0,61 %
Nordic Semiconductor	Information Technology	6,29 %	1,29 %	5,00 %	0,39 %	0,05 %	-0,68 %	-0,67 %
Vend Marketplaces	Communication	4,78 %	2,22 %	2,56 %	-1,08 %	-0,85 %	-0,69 %	-0,64 %
Borregaard	Materials	2,65 %	0,82 %	1,83 %	-0,09 %	-0,02 %	-0,70 %	-0,70 %
Måsøval	Consumer Staples	1,37 %	0,00 %	1,37 %	-0,22 %	0,00 %	-0,71 %	-0,71 %
Frontline	Energy	0,00 %	1,77 %	-1,77 %	0,00 %	1,12 %	-0,82 %	-0,82 %
Storebrand	Financials	3,38 %	4,06 %	-0,68 %	0,47 %	1,86 %	-0,93 %	-0,91 %
Multiconsult	Industrials	2,39 %	0,00 %	2,39 %	-0,20 %	0,00 %	-1,09 %	-1,09 %
Envipco Holding N.V.	Industrials	1,74 %	0,00 %	1,74 %	-0,52 %	0,00 %	-1,12 %	-1,12 %
Link Mobility Group Holding	Information Technology	3,48 %	0,22 %	3,26 %	-1,43 %	-0,13 %	-2,31 %	-2,31 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

ODIN Norge A SEK - 27.02.2026

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Energy	22,81 %	26,14 %	-3,33 %	8,01 %	8,24 %	1,32 %	-0,52 %	0,80 %
Consumer discretionary	0,40 %	1,56 %	-1,16 %	0,11 %	0,28 %	0,04 %	0,14 %	0,18 %
Real estate	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	0,10 %	0,10 %
Financials	17,21 %	18,40 %	-1,19 %	5,42 %	5,85 %	-0,07 %	0,14 %	0,07 %
Health care	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	0,04 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Utilities	0,00 %	1,10 %	-1,10 %	0,00 %	0,39 %	0,00 %	-0,09 %	-0,09 %
Telecommunication services	4,78 %	7,00 %	-2,22 %	-0,60 %	0,73 %	-1,45 %	1,00 %	-0,45 %
Consumer staples	10,85 %	13,76 %	-2,91 %	0,43 %	1,62 %	-1,04 %	0,35 %	-0,69 %
Materials	8,97 %	9,41 %	-0,44 %	2,85 %	3,73 %	-1,02 %	-0,13 %	-1,16 %
Information technology	12,14 %	3,82 %	8,32 %	1,50 %	1,00 %	-0,88 %	-0,56 %	-1,44 %
Industrials	21,60 %	18,21 %	3,39 %	4,96 %	6,01 %	-2,28 %	0,43 %	-1,85 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

