

Odin Norge A SEK 30.06.2026
Performance Report
30.06.2026



Odin Norge A SEK - 30.06.2026



Fund facts

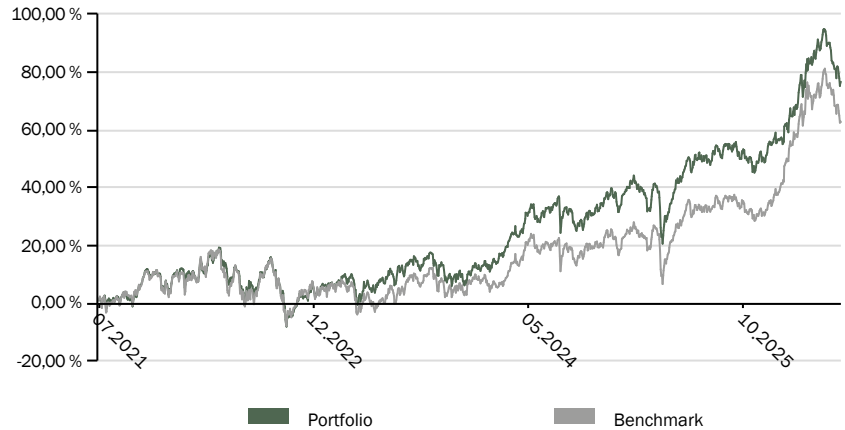
Portfolio Manager	Atle Hauge
Manager Since	01.04.2021
Portfolio Manager	Vigdis Almestad
Manager Since	15.08.2016
Fund inception date	25.06.1992
A-Class inception date	14.09.2021
Management fee	0,75 %
Annual fee (Last year)	0,75 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	OSEFX
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	10 000 000 SEK
Fund Size	17 334 mill SEK

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	-6,92	13,94	18,55	16,74	12,04	13,38	15,28
Benchmark, annualised	-6,75	20,90	23,10	16,33	10,20	11,79	11,08
Portfolio, accumulated	-	-	-	58,80	76,60	250,81	12 435,95
Benchmark,	-	-	-	57,14	62,62	204,67	3 451,49

* 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)



Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio	Benchmark
Active Share	0,48	
Sharpe Ratio	1,13	1,10
Standard Deviation *)	13,27	14,06
Alpha	1,59	
Beta	0,87	
Tracking Error	5,59	
Information Ratio	-0,08	
Risk Level	6 (av 7)	

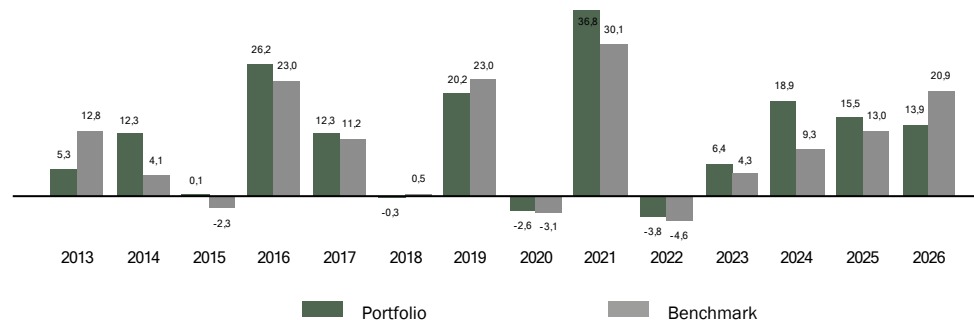
*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

>500	7,10 %
100-500	23,34 %
20-100	52,31 %
<20	16,10 %

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

	30.06.2026
Vend Marketplaces	7,40 %
Equinor	7,11 %
Nordic Semiconductor	6,96 %
DOF Group	6,26 %
AutoStore Holdings Ltd.	6,19 %
Kongsberg Gruppen	4,72 %
Veidekke	4,34 %
DNB Bank	4,06 %
Link Mobility Group Holding	4,02 %
Aker BP	3,99 %

Geographic Allocation

	Portfolio	Index
Norway	97,57 %	98,69 %
Netherlands	1,38 %	0,00 %

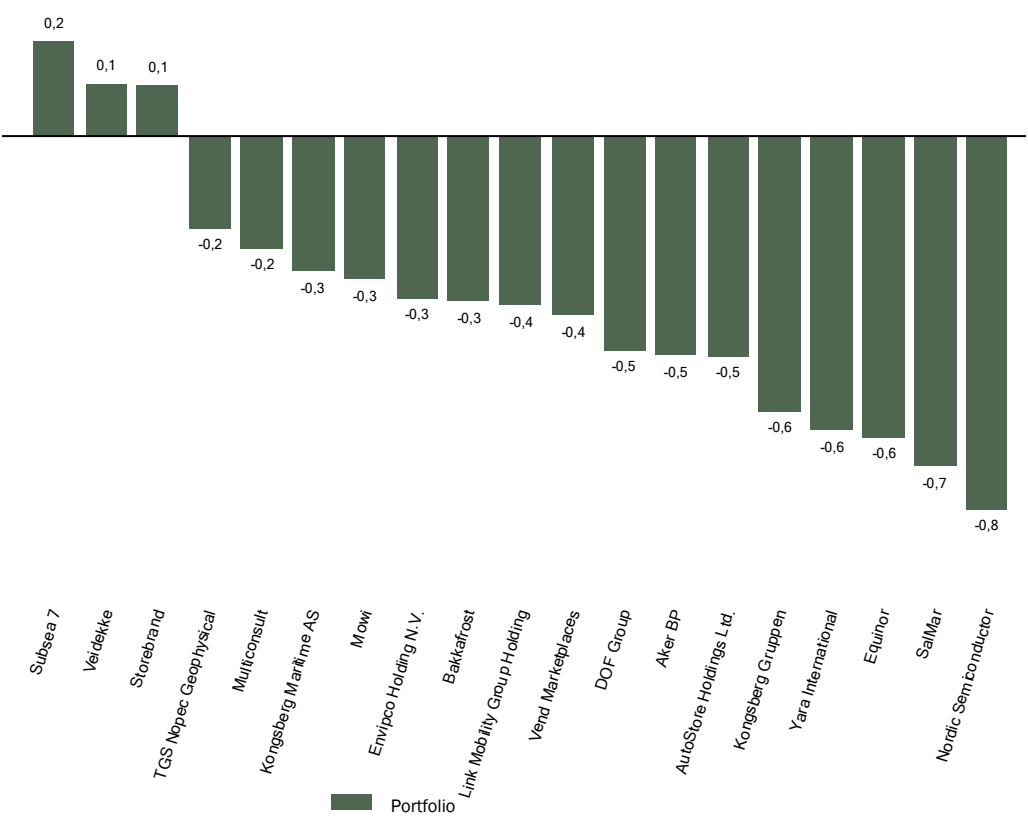
Sector Allocation

	Portfolio	Index
Industrials	22,43 %	16,77 %
Energy	21,39 %	26,30 %
Financials	16,84 %	20,33 %
Information technology	14,40 %	4,83 %
Materials	8,50 %	10,32 %
Consumer staples	7,66 %	11,57 %
Telecommunication services	7,40 %	6,62 %
Consumer discretionary	0,34 %	1,53 %

Top Contributors last month (SEK)

Subsea 7	0,20 %
Veidekke	0,11 %
Storebrand	0,11 %

Contribution by Security MTD (%)



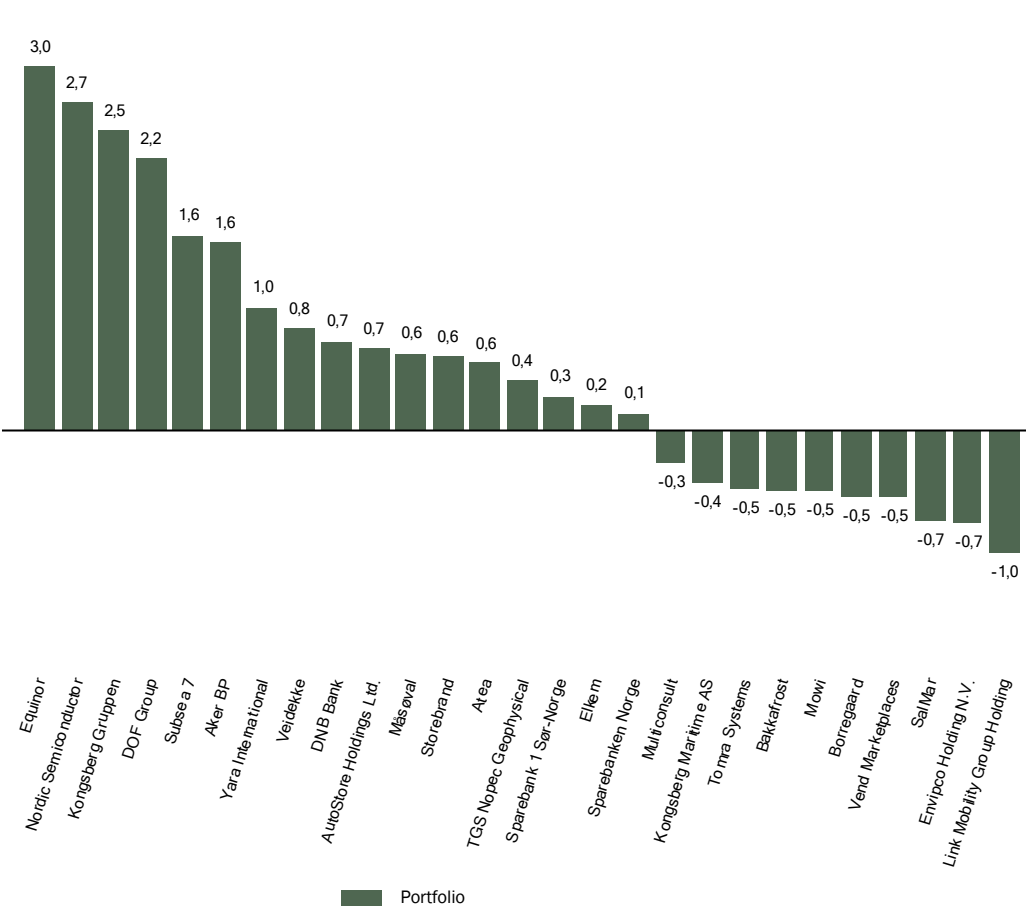
Bottom Contributors last month (SEK)

Nordic Semiconductor	-0,79 %
SalMar	-0,70 %
Equinor	-0,64 %
Yara International	-0,62 %
Kongsberg Gruppen	-0,58 %
AutoStore Holdings Ltd.	-0,47 %
Aker BP	-0,47 %
DOF Group	-0,45 %
Vend Marketplaces	-0,38 %
Link Mobility Group Holding	-0,36 %

Top Contributors YTD (SEK)

Equinor	2,99 %
Nordic Semiconductor	2,70 %
Kongsberg Gruppen	2,47 %
DOF Group	2,23 %
Subsea 7	1,61 %
Aker BP	1,55 %
Yara International	1,02 %
Veidekke	0,85 %
DNB Bank	0,74 %
AutoStore Holdings Ltd.	0,68 %

Contribution by Security YTD (%)

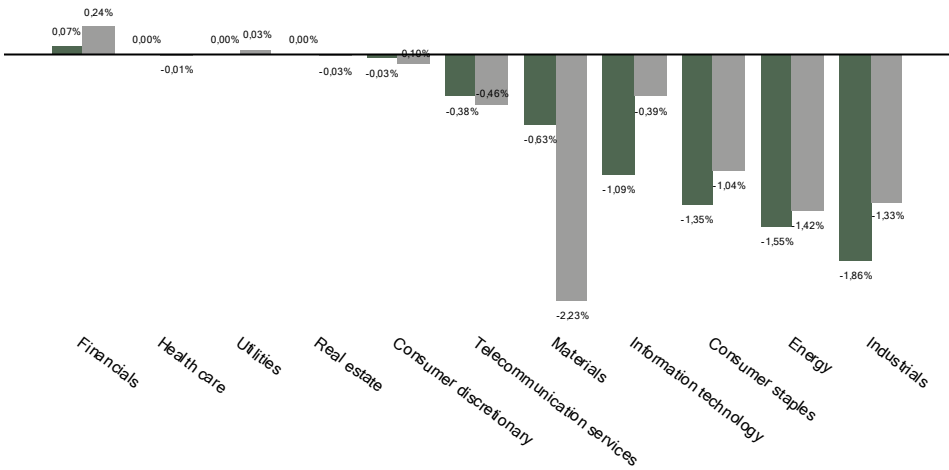


Bottom Contributors YTD (SEK)

Link Mobility Group Holding	-0,99 %
Envipco Holding N.V.	-0,75 %
SalMar	-0,73 %
Vend Marketplaces	-0,54 %
Borregaard	-0,54 %
Mowi	-0,48 %
Bakkafrost	-0,48 %
Tomra Systems	-0,47 %
Kongsberg Maritime AS	-0,42 %
Multiconsult	-0,26 %

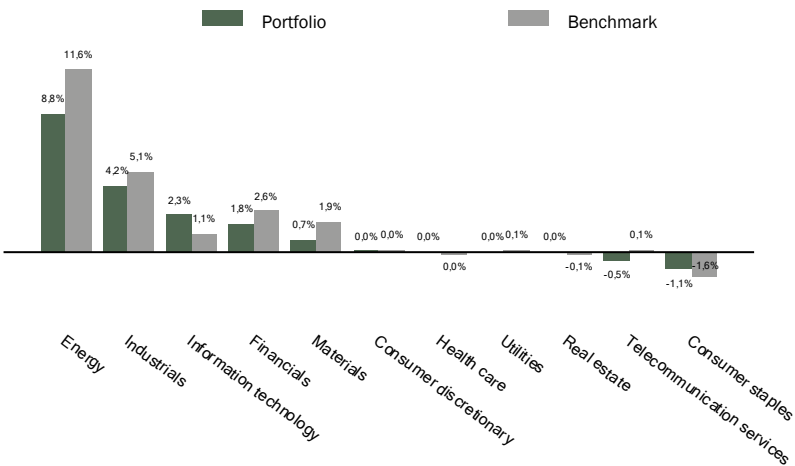
MTD - Contribution by Sector

Financials	0,07 %
Consumer discretionary	-0,03 %
Telecommunication services	-0,38 %
Materials	-0,63 %
Information technology	-1,09 %
Consumer staples	-1,35 %
Energy	-1,55 %
Industrials	-1,86 %



YTD - Contribution by Sector

Energy	8,80 %
Industrials	4,17 %
Information technology	2,32 %
Financials	1,79 %
Materials	0,70 %
Consumer discretionary	0,04 %
Telecommunication services	-0,54 %
Consumer staples	-1,09 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
AutoStore Holdings Ltd.	Industrials	6,19 %	0,76 %	5,43 %	4,43 %	0,53 %	2,99 %	2,99 %
DOF Group	Energy	6,26 %	0,93 %	5,32 %	2,99 %	0,45 %	1,33 %	1,32 %
Telenor	Communication	0,00 %	4,48 %	-4,48 %	0,12 %	0,00 %	1,29 %	1,29 %
Kongsberg Gruppen	Industrials	4,72 %	6,74 %	-2,02 %	0,32 %	0,05 %	1,11 %	0,92 %
Nordic Semiconductor	Information Technology	6,96 %	1,68 %	5,28 %	2,45 %	0,52 %	0,90 %	0,89 %
Mowi	Consumer Staples	2,32 %	4,21 %	-1,89 %	0,06 %	0,08 %	0,83 %	0,83 %
Orkla A	Consumer Staples	0,00 %	4,02 %	-4,02 %	-0,04 %	0,28 %	0,67 %	0,66 %
DNB Bank	Financials	4,06 %	9,34 %	-5,27 %	0,68 %	1,52 %	0,22 %	0,22 %
Veidekke	Industrials	4,34 %	0,92 %	3,42 %	1,19 %	0,26 %	0,22 %	0,22 %
Gjensidige Forsikring	Financials	3,87 %	2,75 %	1,12 %	0,82 %	0,45 %	0,20 %	0,19 %
Måsøval	Consumer Staples	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,60 %	0,00 %	0,19 %	0,19 %
Norconsult	Industrials	0,00 %	0,32 %	-0,32 %	0,00 %	-0,07 %	0,19 %	0,19 %
Sparebanken Norge	Financials	1,83 %	0,00 %	1,83 %	0,61 %	0,00 %	0,19 %	0,19 %
Yara International	Materials	3,73 %	3,70 %	0,03 %	1,40 %	1,14 %	0,16 %	0,15 %
Public Property Invest ASA	Real Estate	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,07 %	0,15 %	0,15 %
Kid	Consumer	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	-0,07 %	0,15 %	0,15 %
Entra	Real Estate	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	-0,07 %	0,14 %	0,14 %
Bouvet	Information Technology	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	-0,11 %	-0,18 %	0,14 %	0,14 %
Norbit ASA	Information Technology	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	-0,04 %	0,13 %	0,13 %
Atea	Information Technology	3,42 %	0,70 %	2,72 %	0,55 %	0,10 %	0,12 %	0,12 %
Protector Forsikring	Financials	0,00 %	1,42 %	-1,42 %	0,00 %	-0,13 %	0,11 %	0,11 %
Scatec	Utilities	0,00 %	0,64 %	-0,64 %	0,00 %	0,10 %	0,11 %	0,11 %
Europriis	Consumer	0,00 %	0,76 %	-0,76 %	0,00 %	0,11 %	0,09 %	0,09 %
Cadeler	Industrials	0,00 %	0,59 %	-0,59 %	0,00 %	0,10 %	0,07 %	0,07 %
Tomra Systems	Industrials	1,49 %	1,08 %	0,41 %	-0,76 %	-0,75 %	0,07 %	0,06 %
Bonheur	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,02 %	0,06 %	0,06 %
NEL	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,05 %	0,06 %	0,06 %
Norwegian Air Shuttle	Industrials	0,00 %	0,68 %	-0,68 %	0,00 %	0,13 %	0,05 %	0,05 %
PPI Public Property Invest AB	Real Estate	0,00 %	0,31 %	-0,31 %	0,00 %	0,02 %	-0,05 %	-0,05 %
TGS Nopec Geophysical	Energy	1,05 %	1,30 %	-0,25 %	0,49 %	0,59 %	-0,06 %	-0,06 %
Aker BP	Energy	3,99 %	4,38 %	-0,39 %	1,65 %	1,62 %	-0,06 %	-0,07 %
Kitron	Information Technology	0,00 %	1,20 %	-1,20 %	0,33 %	0,59 %	-0,07 %	-0,06 %
AF Gruppen	Industrials	0,00 %	0,49 %	-0,49 %	0,00 %	0,18 %	-0,07 %	-0,07 %
Lerøy Seafood Group	Consumer Staples	0,00 %	0,53 %	-0,53 %	0,00 %	-0,07 %	-0,09 %	-0,09 %
Elektroimportøren	Consumer	0,34 %	0,00 %	0,34 %	0,00 %	0,00 %	-0,10 %	-0,10 %
Pexip Holding ASA	Information Technology	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	0,08 %	-0,10 %	-0,10 %
B2Holding	Financials	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,16 %	-0,11 %	-0,11 %
DNO International	Energy	0,00 %	0,70 %	-0,70 %	0,00 %	0,31 %	-0,15 %	-0,15 %
Wilh. Wilhelmsen Holding A	Industrials	0,00 %	0,40 %	-0,40 %	0,00 %	0,24 %	-0,15 %	-0,15 %
MPC Container Ships	Industrials	0,00 %	0,46 %	-0,46 %	0,00 %	0,26 %	-0,19 %	-0,19 %
Aker Solutions	Energy	0,00 %	0,67 %	-0,67 %	0,00 %	0,33 %	-0,21 %	-0,21 %
HAFNIA LTD.	Energy	0,00 %	0,94 %	-0,94 %	0,00 %	0,41 %	-0,21 %	-0,21 %
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	Financials	1,12 %	0,00 %	1,12 %	0,06 %	0,00 %	-0,25 %	-0,25 %
BW LPG Ltd Shs	Energy	0,00 %	0,85 %	-0,85 %	0,00 %	0,41 %	-0,27 %	-0,27 %
Equinor	Energy	7,11 %	8,95 %	-1,85 %	2,77 %	3,60 %	-0,27 %	-0,27 %
Subsea 7	Energy	2,98 %	3,90 %	-0,92 %	1,87 %	2,37 %	-0,36 %	-0,37 %
Wallenius Wilhelmsen	Industrials	0,00 %	0,71 %	-0,71 %	0,00 %	0,49 %	-0,37 %	-0,37 %
Hoegh Autoliners ASA	Industrials	0,00 %	0,78 %	-0,78 %	0,00 %	0,49 %	-0,38 %	-0,38 %
Vår Energi	Energy	0,00 %	1,85 %	-1,85 %	0,06 %	0,79 %	-0,40 %	-0,40 %
Bakkafrost	Consumer Staples	2,31 %	1,04 %	1,26 %	-0,23 %	-0,08 %	-0,46 %	-0,46 %
Storebrand	Financials	3,50 %	4,16 %	-0,66 %	0,77 %	1,47 %	-0,47 %	-0,45 %
Aker A	Industrials	0,00 %	1,31 %	-1,31 %	0,03 %	0,79 %	-0,57 %	-0,57 %
Vend Marketplaces	Communication	7,40 %	2,13 %	5,27 %	-1,41 %	-1,03 %	-0,76 %	-0,70 %
Borregaard	Materials	2,69 %	0,69 %	2,00 %	-0,63 %	-0,20 %	-0,94 %	-0,94 %
Frontline	Energy	0,00 %	1,77 %	-1,77 %	0,00 %	1,30 %	-1,07 %	-1,07 %
Multiconsult	Industrials	2,20 %	0,00 %	2,20 %	-0,88 %	0,00 %	-1,63 %	-1,63 %
Norsk Hydro	Materials	0,00 %	5,93 %	-5,93 %	0,35 %	2,81 %	-1,65 %	-1,65 %
Link Mobility Group Holding	Information Technology	4,02 %	0,34 %	3,68 %	-0,70 %	-0,07 %	-1,66 %	-1,66 %
Envipco Holding N.V.	Industrials	1,38 %	0,00 %	1,38 %	-1,44 %	0,00 %	-2,05 %	-2,05 %

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
Industrials	22,43 %	16,77 %	5,66 %	4,59 %	2,60 %	0,88 %	0,51 %	1,40 %
Consumer staples	7,66 %	11,57 %	-3,91 %	0,97 %	0,55 %	0,03 %	1,04 %	1,08 %
Telecommunication services	7,40 %	6,62 %	0,78 %	-1,29 %	-1,00 %	-0,67 %	1,26 %	0,60 %
Real estate	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	-0,12 %	0,00 %	0,24 %	0,24 %
Consumer discretionary	0,34 %	1,53 %	-1,19 %	0,00 %	0,15 %	-0,05 %	0,20 %	0,14 %
Utilities	0,00 %	1,01 %	-1,01 %	0,00 %	0,19 %	0,00 %	0,09 %	0,09 %
Health care	0,00 %	0,16 %	-0,16 %	0,00 %	0,04 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Financials	16,84 %	20,33 %	-3,50 %	3,31 %	3,89 %	0,01 %	-0,14 %	-0,13 %
Information technology	14,40 %	4,83 %	9,56 %	2,52 %	1,02 %	-0,63 %	0,28 %	-0,35 %
Energy	21,39 %	26,30 %	-4,91 %	9,83 %	12,24 %	-0,75 %	-1,00 %	-1,76 %
Materials	8,50 %	10,32 %	-1,82 %	1,38 %	3,75 %	-2,34 %	-0,09 %	-2,44 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

