

# **Odin Norge A SEK 31.07.2026**

## **Performance Report**

**31.07.2026**

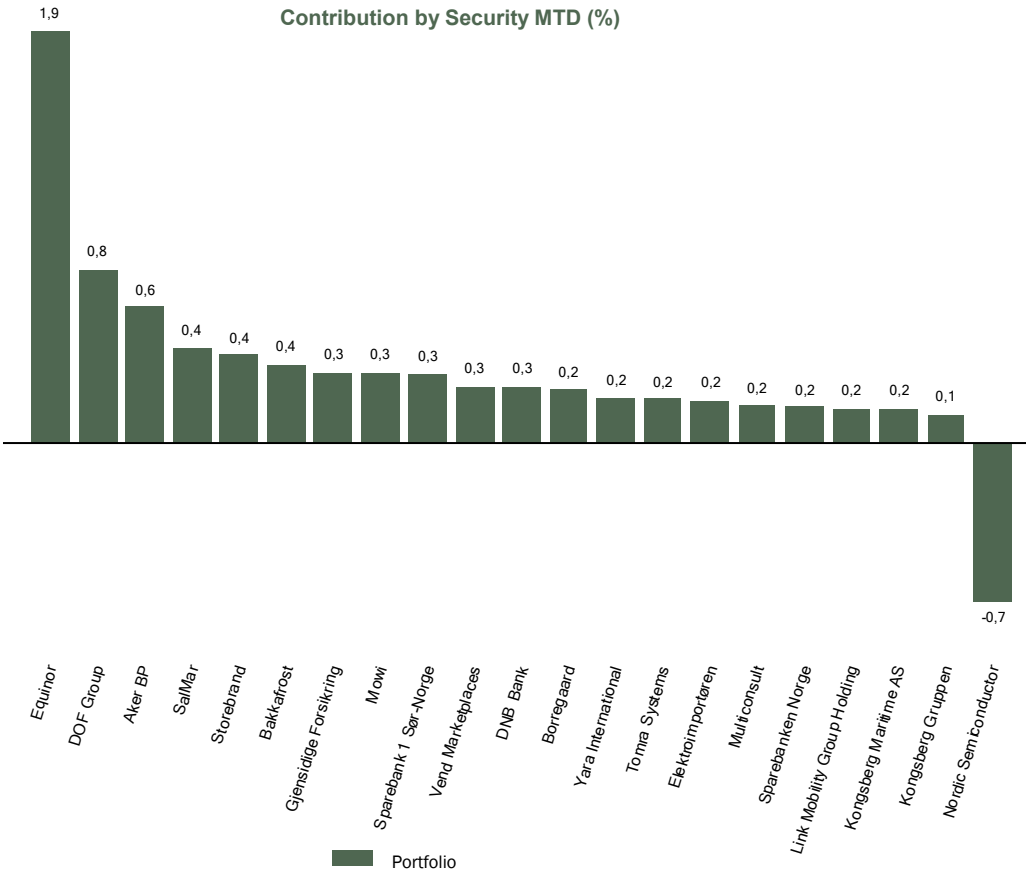


| Top 10 holdings             | 31.07.2026 | Geographic Allocation | 31.07.2026 |         | Sector Allocation          | 31.07.2026 |         |
|-----------------------------|------------|-----------------------|------------|---------|----------------------------|------------|---------|
|                             |            |                       | Portfolio  | Index   |                            | Portfolio  | Index   |
| Equinor                     | 8,24 %     |                       |            |         |                            |            |         |
| Vend Marketplaces           | 7,39 %     | Norway                | 98,06 %    | 98,72 % | Energy                     | 22,72 %    | 27,22 % |
| DOF Group                   | 6,57 %     | Netherlands           | 1,32 %     | 0,00 %  | Industrials                | 21,93 %    | 16,61 % |
| Nordic Semiconductor        | 5,81 %     |                       |            |         | Financials                 | 16,97 %    | 20,70 % |
| AutoStore Holdings Ltd.     | 5,75 %     |                       |            |         | Information technology     | 13,04 %    | 4,27 %  |
| Kongsberg Gruppen           | 4,70 %     |                       |            |         | Materials                  | 8,64 %     | 9,90 %  |
| Aker BP                     | 4,22 %     |                       |            |         | Consumer staples           | 8,19 %     | 12,02 % |
| Veidekke                    | 4,13 %     |                       |            |         | Telecommunication services | 7,39 %     | 6,15 %  |
| DNB Bank                    | 3,98 %     |                       |            |         | Consumer discretionary     | 0,50 %     | 1,48 %  |
| Link Mobility Group Holding | 3,88 %     |                       |            |         |                            |            |         |

Top Contributors last month (SEK)

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Equinor               | 1,88 % |
| DOF Group             | 0,79 % |
| Aker BP               | 0,62 % |
| SalMar                | 0,43 % |
| Storebrand            | 0,40 % |
| Bakkafrost            | 0,36 % |
| Gjensidige Forsikring | 0,32 % |
| Mowi                  | 0,32 % |
| Sparebank 1 Sør-Norge | 0,31 % |
| Vend Marketplaces     | 0,26 % |

Contribution by Security MTD (%)



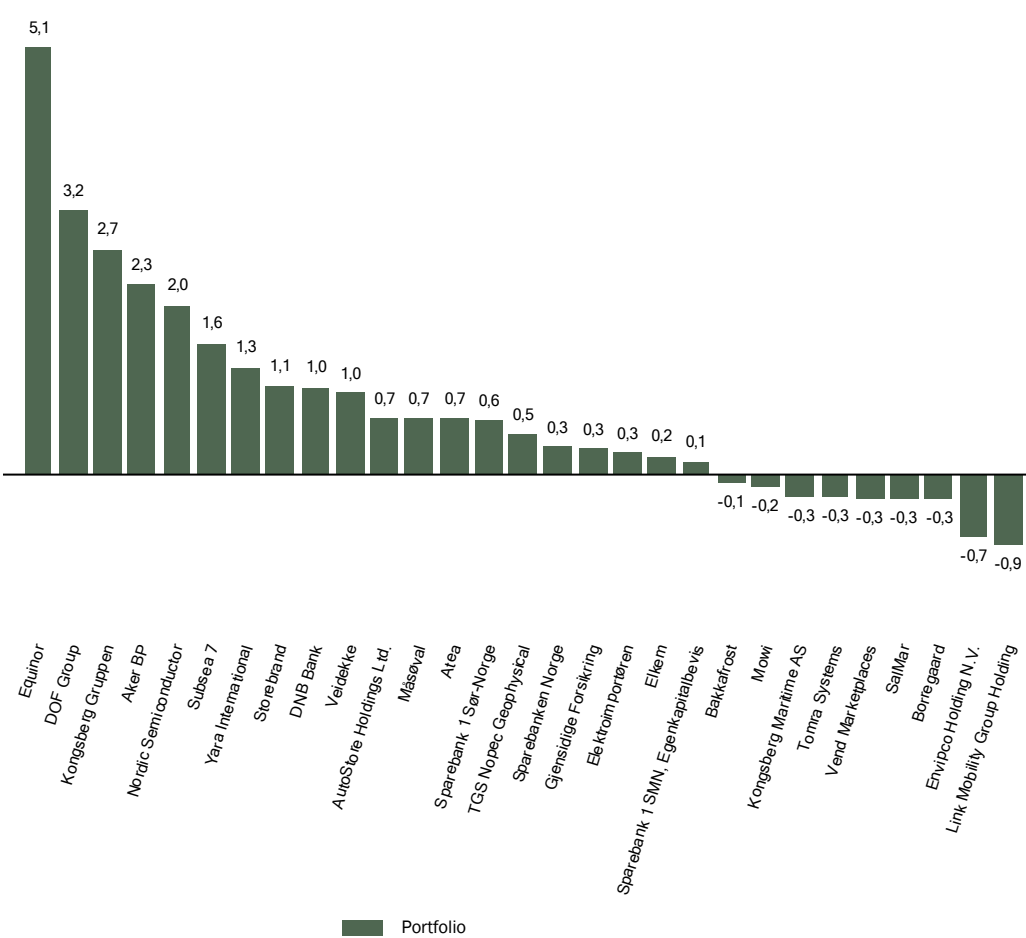
Bottom Contributors last month (SEK)

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| Nordic Semiconductor    | -0,72 % |
| Subsea 7                | -0,09 % |
| AutoStore Holdings Ltd. | -0,03 % |
| Elkem                   | -0,01 % |

Top Contributors YTD (SEK)

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Equinor              | 5,11 % |
| DOF Group            | 3,16 % |
| Kongsberg Gruppen    | 2,70 % |
| Aker BP              | 2,27 % |
| Nordic Semiconductor | 2,02 % |
| Subsea 7             | 1,56 % |
| Yara International   | 1,27 % |
| Storebrand           | 1,06 % |
| DNB Bank             | 1,04 % |
| Veidekke             | 0,97 % |

Contribution by Security YTD (%)

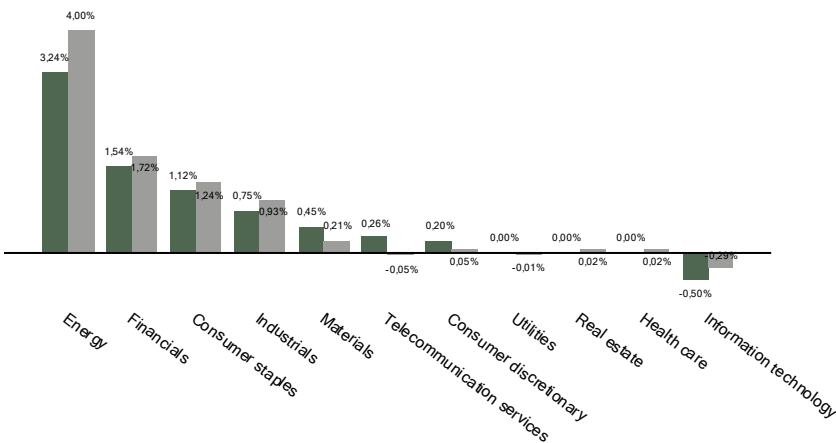


Bottom Contributors YTD (SEK)

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| Link Mobility Group Holding | -0,86 % |
| Envipco Holding N.V.        | -0,75 % |
| Borregaard                  | -0,29 % |
| SalMar                      | -0,29 % |
| Vend Marketplaces           | -0,28 % |
| Tomra Systems               | -0,27 % |
| Kongsberg Maritime AS       | -0,26 % |
| Mowi                        | -0,15 % |
| Bakkafrost                  | -0,11 % |
| Multiconsult                | -0,09 % |

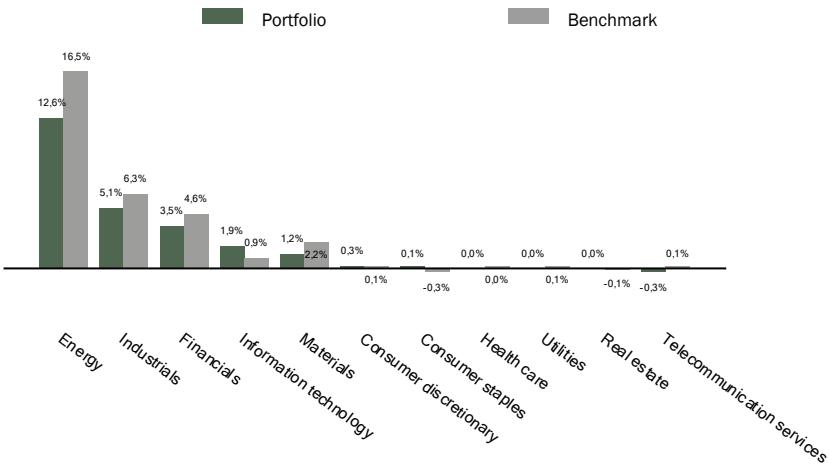
MTD - Contribution by Sector

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Energy                     | 3,24 %  |
| Financials                 | 1,54 %  |
| Consumer staples           | 1,12 %  |
| Industrials                | 0,75 %  |
| Materials                  | 0,45 %  |
| Telecommunication services | 0,26 %  |
| Consumer discretionary     | 0,20 %  |
| Information technology     | -0,50 % |



YTD - Contribution by Sector

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Energy                     | 12,58 % |
| Industrials                | 5,12 %  |
| Financials                 | 3,50 %  |
| Information technology     | 1,87 %  |
| Materials                  | 1,20 %  |
| Consumer discretionary     | 0,26 %  |
| Consumer staples           | 0,07 %  |
| Telecommunication services | -0,28 % |



## Security attribution analysis

| Security                          | Sector                 | PF Weight | BM Weight | Active Weight | Contrib PF | Contrib | Allocation | Sum Attribution |
|-----------------------------------|------------------------|-----------|-----------|---------------|------------|---------|------------|-----------------|
| Telenor                           | Communication          | 0,00 %    | 4,09 %    | -4,09 %       | 0,09 %     | -0,27 % | 1,98 %     | 1,98 %          |
| AutoStore Holdings Ltd.           | Industrials            | 5,75 %    | 0,71 %    | 5,04 %        | 3,61 %     | 0,42 %  | 1,79 %     | 1,79 %          |
| DOF Group                         | Energy                 | 6,57 %    | 0,99 %    | 5,58 %        | 3,46 %     | 0,52 %  | 1,33 %     | 1,33 %          |
| Orkla A                           | Consumer Staples       | 0,00 %    | 3,93 %    | -3,93 %       | -0,05 %    | 0,47 %  | 0,88 %     | 0,88 %          |
| Mowi                              | Consumer Staples       | 2,46 %    | 4,50 %    | -2,04 %       | 0,41 %     | 0,73 %  | 0,71 %     | 0,71 %          |
| Måsøval                           | Consumer Staples       | 0,00 %    | 0,00 %    | 0,00 %        | 0,91 %     | 0,00 %  | 0,57 %     | 0,57 %          |
| Kongsberg Gruppen                 | Industrials            | 4,70 %    | 6,46 %    | -1,77 %       | 1,75 %     | 2,32 %  | 0,41 %     | 0,20 %          |
| Norwegian Air Shuttle             | Industrials            | 0,00 %    | 0,58 %    | -0,58 %       | 0,00 %     | -0,08 % | 0,34 %     | 0,34 %          |
| Europpris                         | Consumer               | 0,00 %    | 0,71 %    | -0,71 %       | 0,00 %     | -0,05 % | 0,33 %     | 0,33 %          |
| Scatec                            | Utilities              | 0,00 %    | 0,58 %    | -0,58 %       | 0,00 %     | -0,02 % | 0,29 %     | 0,29 %          |
| Kitron                            | Information Technology | 0,00 %    | 0,94 %    | -0,94 %       | 0,28 %     | 0,37 %  | 0,25 %     | 0,26 %          |
| Cadeler                           | Industrials            | 0,00 %    | 0,56 %    | -0,56 %       | 0,00 %     | 0,04 %  | 0,20 %     | 0,20 %          |
| Sparebanken Norge                 | Financials             | 1,86 %    | 0,00 %    | 1,86 %        | 0,75 %     | 0,00 %  | 0,20 %     | 0,20 %          |
| Vend Marketplaces A               | Communication          | 0,00 %    | 0,00 %    | 0,00 %        | -0,18 %    | -0,27 % | 0,19 %     | 0,11 %          |
| Public Property Invest ASA        | Real Estate            | 0,00 %    | 0,00 %    | 0,00 %        | 0,00 %     | -0,08 % | 0,16 %     | 0,16 %          |
| Atea                              | Information Technology | 3,34 %    | 0,67 %    | 2,67 %        | 0,90 %     | 0,21 %  | 0,16 %     | 0,16 %          |
| Norconsult                        | Industrials            | 0,00 %    | 0,34 %    | -0,34 %       | 0,00 %     | -0,01 % | 0,16 %     | 0,16 %          |
| Bouvet                            | Information Technology | 0,00 %    | 0,22 %    | -0,22 %       | -0,08 %    | -0,14 % | 0,16 %     | 0,16 %          |
| Norbit ASA                        | Information Technology | 0,00 %    | 0,36 %    | -0,36 %       | 0,00 %     | -0,01 % | 0,14 %     | 0,14 %          |
| Entra                             | Real Estate            | 0,00 %    | 0,24 %    | -0,24 %       | 0,00 %     | -0,04 % | 0,14 %     | 0,14 %          |
| Protector Forsikring              | Financials             | 0,00 %    | 1,41 %    | -1,41 %       | 0,00 %     | -0,03 % | 0,14 %     | 0,14 %          |
| Yara International                | Materials              | 3,67 %    | 3,67 %    | 0,01 %        | 1,44 %     | 1,23 %  | 0,12 %     | 0,11 %          |
| Kid                               | Consumer               | 0,00 %    | 0,26 %    | -0,26 %       | 0,00 %     | -0,02 % | 0,12 %     | 0,12 %          |
| NEL                               | Industrials            | 0,00 %    | 0,00 %    | 0,00 %        | 0,00 %     | -0,07 % | 0,08 %     | 0,08 %          |
| Bonheur                           | Industrials            | 0,00 %    | 0,00 %    | 0,00 %        | 0,00 %     | 0,00 %  | 0,08 %     | 0,08 %          |
| Elektroimportøren                 | Consumer               | 0,50 %    | 0,00 %    | 0,50 %        | 0,18 %     | 0,00 %  | 0,07 %     | 0,07 %          |
| Sats                              | Consumer               | 0,00 %    | 0,42 %    | -0,42 %       | 0,00 %     | 0,07 %  | 0,06 %     | 0,06 %          |
| DNO International                 | Energy                 | 0,00 %    | 0,69 %    | -0,69 %       | 0,00 %     | 0,27 %  | -0,05 %    | -0,05 %         |
| MPC Container Ships               | Industrials            | 0,00 %    | 0,43 %    | -0,43 %       | 0,00 %     | 0,17 %  | -0,06 %    | -0,06 %         |
| TGS Nopec Geophysical             | Energy                 | 1,00 %    | 1,24 %    | -0,25 %       | 0,62 %     | 0,75 %  | -0,07 %    | -0,07 %         |
| DNB Bank                          | Financials             | 3,98 %    | 9,33 %    | -5,35 %       | 1,22 %     | 2,77 %  | -0,07 %    | -0,08 %         |
| Tomra Systems                     | Industrials            | 1,57 %    | 1,15 %    | 0,42 %        | -0,51 %    | -0,43 % | -0,07 %    | -0,08 %         |
| B2Holding                         | Financials             | 0,00 %    | 0,25 %    | -0,25 %       | 0,00 %     | 0,15 %  | -0,08 %    | -0,08 %         |
| Aker BP                           | Energy                 | 4,22 %    | 4,67 %    | -0,44 %       | 2,36 %     | 2,42 %  | -0,09 %    | -0,10 %         |
| Pexip Holding ASA                 | Information Technology | 0,00 %    | 0,33 %    | -0,33 %       | 0,00 %     | 0,11 %  | -0,10 %    | -0,10 %         |
| Lerøy Seafood Group               | Consumer Staples       | 0,00 %    | 0,55 %    | -0,55 %       | 0,01 %     | 0,00 %  | -0,11 %    | -0,11 %         |
| Wilh. Wilhelmsen Holding A        | Industrials            | 0,00 %    | 0,44 %    | -0,44 %       | 0,00 %     | 0,28 %  | -0,16 %    | -0,16 %         |
| HAFNIA LTD.                       | Energy                 | 0,00 %    | 1,02 %    | -1,02 %       | 0,00 %     | 0,46 %  | -0,18 %    | -0,18 %         |
| Elkem                             | Materials              | 2,00 %    | 0,00 %    | 2,00 %        | 0,26 %     | 0,00 %  | -0,22 %    | -0,22 %         |
| Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis | Financials             | 1,12 %    | 0,00 %    | 1,12 %        | 0,15 %     | 0,00 %  | -0,23 %    | -0,23 %         |
| Aker Solutions                    | Energy                 | 0,00 %    | 0,62 %    | -0,62 %       | 0,00 %     | 0,39 %  | -0,24 %    | -0,24 %         |
| Bakkafrost                        | Consumer Staples       | 2,49 %    | 1,13 %    | 1,35 %        | 0,33 %     | 0,23 %  | -0,30 %    | -0,30 %         |
| Nordic Semiconductor              | Information Technology | 5,81 %    | 1,42 %    | 4,40 %        | 1,53 %     | 0,26 %  | -0,31 %    | -0,31 %         |
| Subsea 7                          | Energy                 | 2,69 %    | 3,55 %    | -0,86 %       | 1,52 %     | 2,10 %  | -0,34 %    | -0,35 %         |
| BW LPG Ltd Shs                    | Energy                 | 0,00 %    | 1,02 %    | -1,02 %       | 0,00 %     | 0,58 %  | -0,37 %    | -0,37 %         |
| Wallenius Wilhelmsen              | Industrials            | 0,00 %    | 0,77 %    | -0,77 %       | 0,00 %     | 0,55 %  | -0,38 %    | -0,38 %         |
| Storebrand                        | Financials             | 3,64 %    | 4,35 %    | -0,71 %       | 1,23 %     | 1,87 %  | -0,39 %    | -0,38 %         |
| Hoegh Autoliners ASA              | Industrials            | 0,00 %    | 0,88 %    | -0,88 %       | 0,00 %     | 0,56 %  | -0,40 %    | -0,40 %         |
| Equinor                           | Energy                 | 8,24 %    | 9,46 %    | -1,22 %       | 4,62 %     | 5,72 %  | -0,42 %    | -0,43 %         |
| Vår Energi                        | Energy                 | 0,00 %    | 2,05 %    | -2,05 %       | 0,00 %     | 0,97 %  | -0,49 %    | -0,49 %         |
| Aker A                            | Industrials            | 0,00 %    | 1,41 %    | -1,41 %       | 0,03 %     | 0,92 %  | -0,61 %    | -0,61 %         |
| Norsk Hydro                       | Materials              | 0,23 %    | 5,53 %    | -5,29 %       | 0,19 %     | 2,43 %  | -0,92 %    | -0,92 %         |
| Borregaard                        | Materials              | 2,74 %    | 0,71 %    | 2,03 %        | -0,43 %    | -0,16 % | -0,97 %    | -0,97 %         |
| Frontline                         | Energy                 | 0,00 %    | 1,87 %    | -1,87 %       | 0,00 %     | 1,42 %  | -1,06 %    | -1,06 %         |
| Vend Marketplaces                 | Communication          | 7,39 %    | 2,07 %    | 5,32 %        | -1,60 %    | -1,35 % | -1,16 %    | -1,10 %         |
| Multiconsult                      | Industrials            | 2,21 %    | 0,00 %    | 2,21 %        | -0,83 %    | 0,00 %  | -1,80 %    | -1,80 %         |
| Link Mobility Group Holding       | Information Technology | 3,88 %    | 0,33 %    | 3,56 %        | -0,55 %    | -0,05 % | -1,94 %    | -1,94 %         |
| Envipco Holding N.V.              | Industrials            | 1,32 %    | 0,00 %    | 1,32 %        | -1,38 %    | 0,00 %  | -2,15 %    | -2,15 %         |

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 |
|----------------------------|-----------|-----------|---------------|------------|------------|-----------|------------|-----------------|
| Consumer staples           | 8,19 %    | 12,02 %   | -3,83 %       | 2,75 %     | 2,14 %     | 0,83 %    | 0,94 %     | 1,76 %          |
| Telecommunication services | 7,39 %    | 6,15 %    | 1,23 %        | -1,70 %    | -1,89 %    | -0,57 %   | 1,55 %     | 0,98 %          |
| Consumer discretionary     | 0,50 %    | 1,48 %    | -0,98 %       | 0,18 %     | 0,05 %     | 0,18 %    | 0,38 %     | 0,55 %          |
| Utilities                  | 0,00 %    | 0,94 %    | -0,94 %       | 0,00 %     | 0,09 %     | 0,00 %    | 0,29 %     | 0,29 %          |
| Real estate                | 0,00 %    | 0,54 %    | -0,54 %       | 0,00 %     | -0,08 %    | 0,00 %    | 0,26 %     | 0,26 %          |
| Health care                | 0,00 %    | 0,17 %    | -0,17 %       | 0,00 %     | 0,04 %     | 0,00 %    | 0,02 %     | 0,02 %          |
| Industrials                | 21,93 %   | 16,61 %   | 5,32 %        | 5,80 %     | 5,05 %     | -0,83 %   | 0,43 %     | -0,40 %         |
| Financials                 | 16,97 %   | 20,70 %   | -3,73 %       | 4,81 %     | 6,04 %     | -0,27 %   | -0,18 %    | -0,45 %         |
| Information technology     | 13,04 %   | 4,27 %    | 8,77 %        | 2,08 %     | 0,74 %     | -0,18 %   | -1,23 %    | -1,41 %         |
| Materials                  | 8,64 %    | 9,90 %    | -1,26 %       | 1,46 %     | 3,50 %     | -1,96 %   | -0,02 %    | -1,98 %         |
| Energy                     | 22,72 %   | 27,22 %   | -4,49 %       | 12,58 %    | 15,66 %    | -0,63 %   | -1,36 %    | -1,98 %         |

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

## Sector weights for portfolio and benchmark (%)

