

Odin Norge C SEK 31.08.2026
Performance Report
31.08.2026



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
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	20 074 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,45	
Sharpe Ratio	1,43	1,34
Standard Deviation *)	14,14	14,55
Alpha	2,33	
Beta	0,90	
Tracking Error	5,47	
Information Ratio	0,12	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

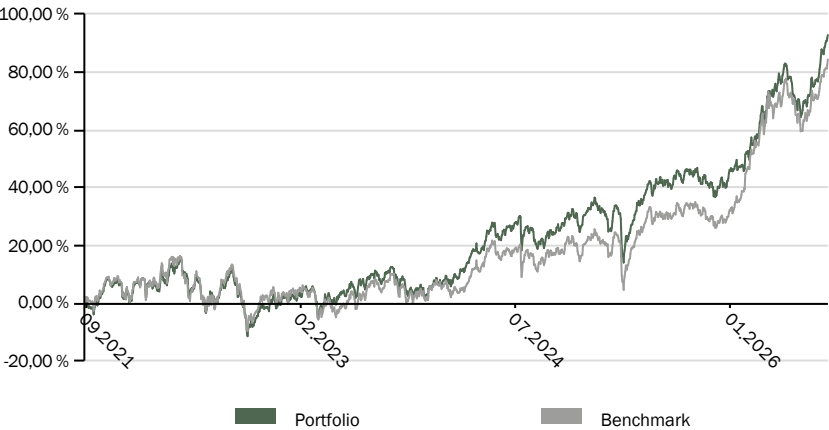
>500	7,84 %
100-500	26,96 %
20-100	51,86 %
<20	12,08 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	8,81	32,10	33,14	21,01	14,01	13,48	14,43
Benchmark, annualised	7,06	39,59	38,68	20,37	12,99	12,82	11,48
Portfolio, accumulated	-	-	-	76,81	92,70	253,82	9 908,14
Benchmark,	-	-	-	74,00	84,28	233,68	4 000,59

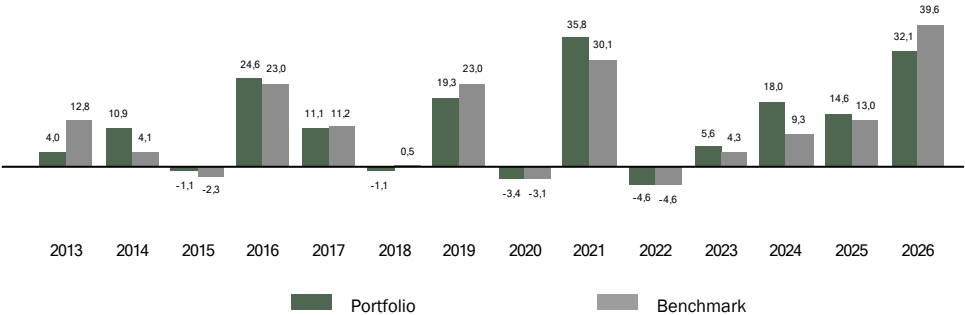
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception date are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee in each share class.

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:

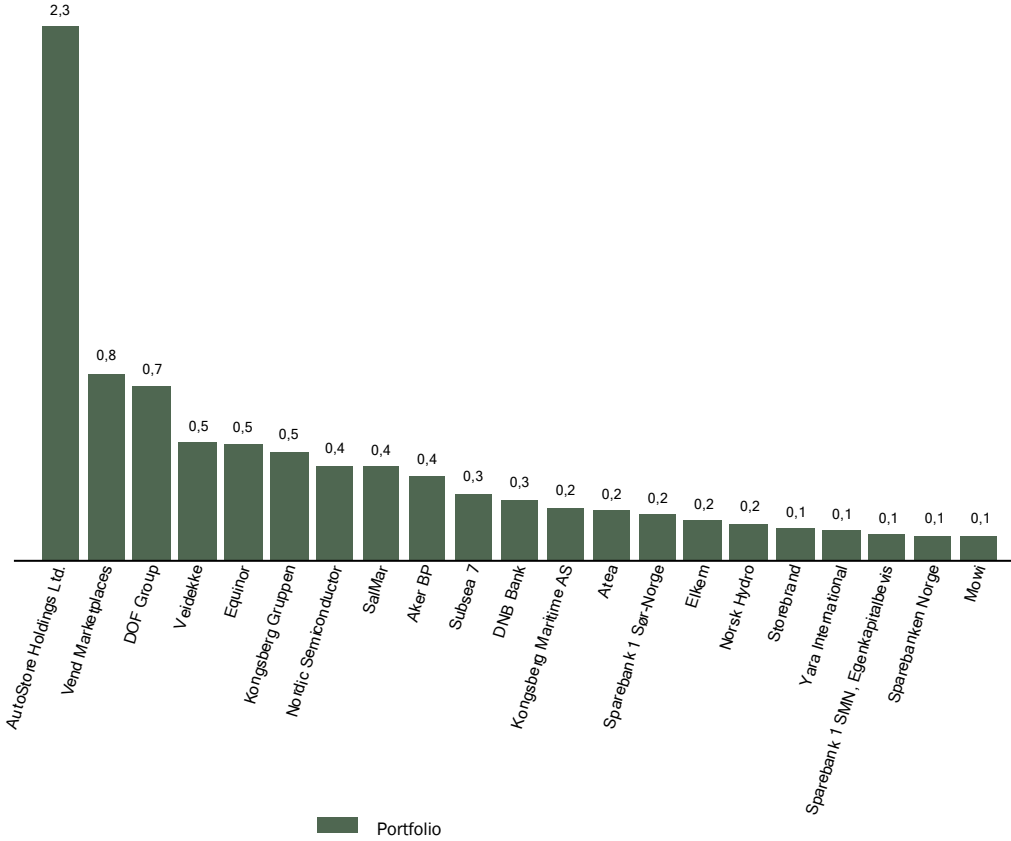


Top 10 holdings		Geographic Allocation		Sector Allocation	
	31.08.2026		31.08.2026		31.08.2026
Vend Marketplaces	8,22 %		Portfolio Index		Portfolio Index
Equinor	7,88 %	Norway	98,07 % 98,76 %	Energy	22,07 % 27,50 %
DOF Group	6,33 %	Netherlands	1,26 % 0,00 %	Industrials	21,01 % 17,31 %
Nordic Semiconductor	5,77 %			Financials	15,85 % 20,38 %
AutoStore Holdings Ltd.	5,16 %			Information technology	12,72 % 4,21 %
Kongsberg Gruppen	5,06 %			Materials	11,37 % 9,97 %
Aker BP	4,09 %			Telecommunication services	8,22 % 6,14 %
DNB Bank	3,90 %			Consumer staples	8,08 % 11,43 %
Veidekke	3,71 %				
Link Mobility Group Holding	3,64 %				

Top Contributors last month (SEK)

AutoStore Holdings Ltd.	2,27 %
Vend Marketplaces	0,80 %
DOF Group	0,74 %
Veidekke	0,50 %
Equinor	0,49 %
Kongsberg Gruppen	0,46 %
Nordic Semiconductor	0,40 %
SalMar	0,40 %
Aker BP	0,36 %
Subsea 7	0,28 %

Contribution by Security MTD (%)



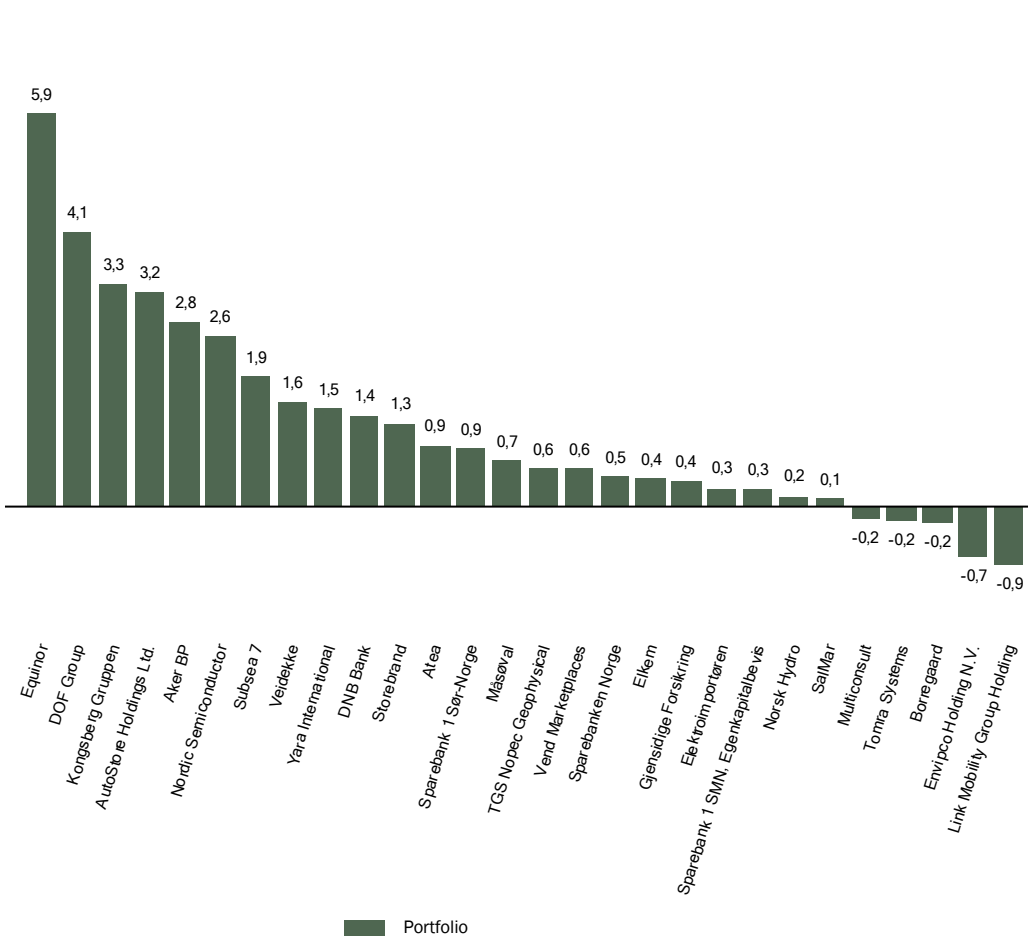
Bottom Contributors last month (SEK)

Multiconsult	-0,07 %
--------------	---------

Top Contributors YTD (SEK)

Equinor	5,89 %
DOF Group	4,13 %
Kongsberg Gruppen	3,33 %
AutoStore Holdings Ltd.	3,21 %
Aker BP	2,77 %
Nordic Semiconductor	2,56 %
Subsea 7	1,95 %
Veidekke	1,57 %
Yara International	1,47 %
DNB Bank	1,38 %

Contribution by Security YTD (%)

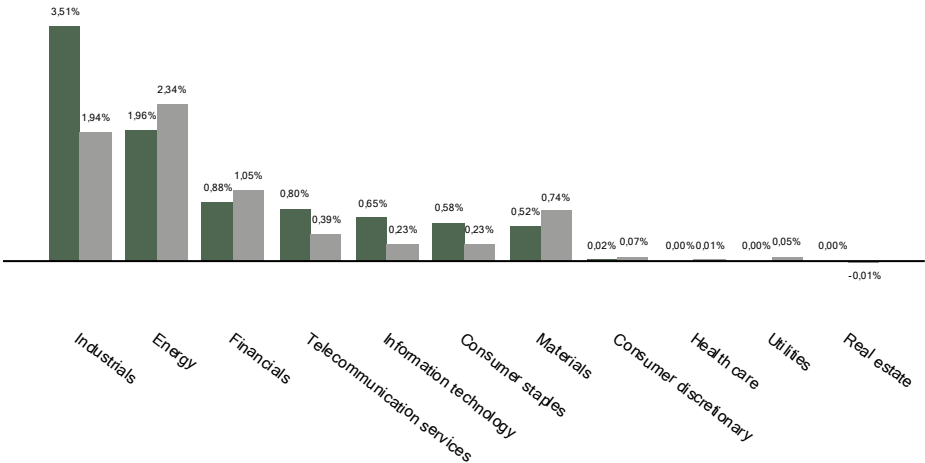


Bottom Contributors YTD (SEK)

Link Mobility Group Holding	-0,86 %
Envipco Holding N.V.	-0,74 %
Borregaard	-0,23 %
Tomra Systems	-0,19 %
Multiconsult	-0,17 %
Mowi	-0,05 %
Lerøy Seafood Group	-0,04 %
Bakkafrost	-0,03 %
Kongsberg Maritime AS	-0,02 %

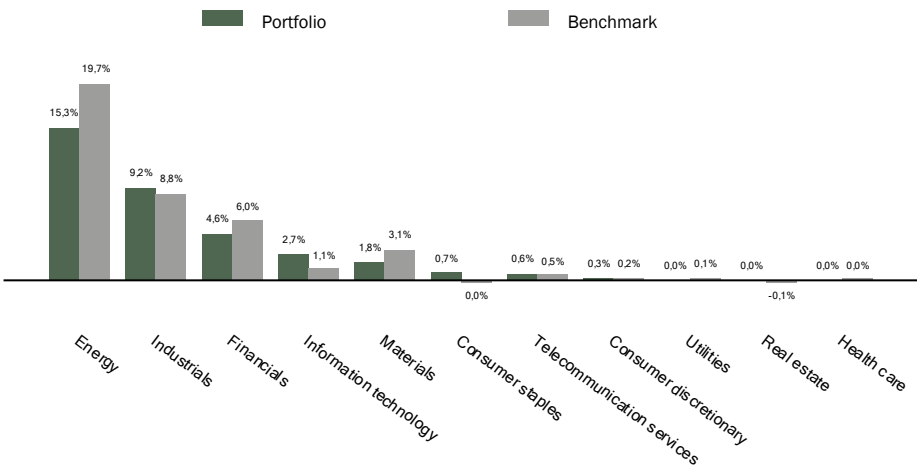
MTD - Contribution by Sector

Industrials	3,51 %
Energy	1,96 %
Financials	0,88 %
Telecommunication services	0,80 %
Information technology	0,65 %
Consumer staples	0,58 %
Materials	0,52 %
Consumer discretionary	0,02 %



YTD - Contribution by Sector

Energy	15,33 %
Industrials	9,24 %
Financials	4,63 %
Information technology	2,68 %
Materials	1,83 %
Consumer staples	0,72 %
Telecommunication services	0,59 %
Consumer discretionary	0,29 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
AutoStore Holdings Ltd.	Industrials	5,16 %	0,93 %	4,23 %	5,48 %	0,66 %	3,31 %	3,29 %
Telenor	Communication	0,00 %	4,00 %	-4,00 %	-0,01 %	-0,43 %	2,45 %	2,45 %
Orkla A	Consumer Staples	0,00 %	3,40 %	-3,40 %	-0,15 %	0,01 %	1,69 %	1,69 %
DOF Group	Energy	6,33 %	1,01 %	5,32 %	4,03 %	0,61 %	1,43 %	1,43 %
Mowi	Consumer Staples	2,31 %	4,36 %	-2,05 %	0,36 %	0,59 %	1,01 %	1,01 %
Kitron	Information Technology	0,00 %	0,95 %	-0,95 %	0,56 %	0,55 %	0,51 %	0,52 %
Måsøval	Consumer Staples	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,82 %	0,00 %	0,48 %	0,48 %
Norwegian Air Shuttle	Industrials	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,00 %	-0,12 %	0,45 %	0,45 %
Veidekke	Industrials	3,71 %	0,94 %	2,77 %	2,01 %	0,46 %	0,39 %	0,39 %
Europris	Consumer	0,00 %	0,70 %	-0,70 %	0,00 %	0,01 %	0,33 %	0,33 %
Scatec	Utilities	0,00 %	0,58 %	-0,58 %	0,00 %	0,01 %	0,32 %	0,32 %
Protector Forsikring	Financials	0,00 %	1,31 %	-1,31 %	0,00 %	-0,05 %	0,29 %	0,29 %
Yara International	Materials	3,56 %	3,58 %	-0,02 %	1,96 %	1,67 %	0,24 %	0,23 %
Atea	Information Technology	3,31 %	0,67 %	2,64 %	1,24 %	0,28 %	0,23 %	0,23 %
Norconsult	Industrials	0,00 %	0,32 %	-0,32 %	0,00 %	-0,04 %	0,22 %	0,22 %
Norbit ASA	Information Technology	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	-0,02 %	0,20 %	0,20 %
Public Property Invest ASA	Real Estate	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,08 %	0,17 %	0,17 %
Bouvet	Information Technology	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	-0,01 %	-0,06 %	0,17 %	0,16 %
Kid	Consumer	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,03 %	0,15 %	0,15 %
Vend Marketplaces A	Communication	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,11 %	-0,16 %	0,15 %	0,07 %
Entra	Real Estate	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	-0,02 %	0,14 %	0,14 %
Cadeler	Industrials	0,00 %	0,58 %	-0,58 %	0,00 %	0,15 %	0,13 %	0,13 %
Stolt Nielsen	Industrials	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	0,07 %	0,09 %	0,09 %
Sparebanken Norge	Financials	1,83 %	0,00 %	1,83 %	0,78 %	0,00 %	0,09 %	0,09 %
Elektroimportøren	Consumer	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,22 %	0,00 %	0,08 %	0,08 %
Bonheur	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,02 %	0,06 %	0,06 %
Euronav	Energy	0,00 %	0,06 %	-0,06 %	0,00 %	0,08 %	-0,06 %	-0,06 %
Pexip Holding ASA	Information Technology	0,00 %	0,30 %	-0,30 %	0,00 %	0,10 %	-0,06 %	-0,06 %
TGS Nopec Geophysical	Energy	1,01 %	1,27 %	-0,26 %	0,75 %	0,91 %	-0,08 %	-0,08 %
B2Holding	Financials	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	0,17 %	-0,09 %	-0,09 %
SalMar	Consumer Staples	3,39 %	2,01 %	1,38 %	0,90 %	0,52 %	-0,10 %	-0,10 %
Gjensidige Forsikring	Financials	2,94 %	2,68 %	0,26 %	0,66 %	0,47 %	-0,10 %	-0,10 %
Aker BP	Energy	4,09 %	4,76 %	-0,68 %	2,81 %	2,94 %	-0,11 %	-0,12 %
DNB Bank	Financials	3,90 %	9,32 %	-5,42 %	1,53 %	3,53 %	-0,11 %	-0,12 %
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	Financials	1,15 %	0,00 %	1,15 %	0,31 %	0,00 %	-0,13 %	-0,13 %
MPC Container Ships	Industrials	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	0,27 %	-0,14 %	-0,14 %
Wilh. Wilhelmsen Holding A	Industrials	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,30 %	-0,14 %	-0,14 %
HAFNIA LTD.	Energy	0,00 %	1,05 %	-1,05 %	0,00 %	0,51 %	-0,16 %	-0,16 %
Lerøy Seafood Group	Consumer Staples	0,00 %	0,58 %	-0,58 %	-0,04 %	0,04 %	-0,16 %	-0,16 %
Storebrand	Financials	3,45 %	4,22 %	-0,77 %	1,42 %	1,91 %	-0,21 %	-0,20 %
Elkem	Materials	2,57 %	0,00 %	2,57 %	0,46 %	0,00 %	-0,23 %	-0,23 %
Aker Solutions	Energy	0,00 %	0,61 %	-0,61 %	0,00 %	0,44 %	-0,24 %	-0,24 %
BW LPG Ltd Shs	Energy	0,00 %	1,02 %	-1,02 %	0,00 %	0,58 %	-0,29 %	-0,29 %
Hoegh Autoliners ASA	Industrials	0,00 %	0,85 %	-0,85 %	0,00 %	0,56 %	-0,32 %	-0,32 %
Wallenius Wilhelmsen	Industrials	0,00 %	0,81 %	-0,81 %	0,00 %	0,62 %	-0,40 %	-0,40 %
Bakkafrost	Consumer Staples	2,38 %	1,09 %	1,29 %	0,33 %	0,21 %	-0,41 %	-0,42 %
Subsea 7	Energy	2,76 %	3,67 %	-0,91 %	1,75 %	2,48 %	-0,43 %	-0,44 %
Vår Energi	Energy	0,00 %	2,06 %	-2,06 %	0,00 %	1,25 %	-0,66 %	-0,66 %
Equinor	Energy	7,88 %	9,34 %	-1,46 %	5,69 %	7,26 %	-0,90 %	-0,91 %
Vend Marketplaces	Communication	8,22 %	2,14 %	6,08 %	-0,56 %	-0,96 %	-0,95 %	-0,89 %
Aker A	Industrials	0,00 %	1,66 %	-1,66 %	0,03 %	1,35 %	-0,98 %	-0,98 %
Nordic Semiconductor	Information Technology	5,77 %	1,41 %	4,35 %	1,11 %	0,09 %	-1,03 %	-1,02 %
Norsk Hydro	Materials	2,56 %	5,72 %	-3,16 %	0,24 %	2,87 %	-1,05 %	-1,05 %
Frontline	Energy	0,00 %	1,95 %	-1,95 %	0,00 %	1,62 %	-1,15 %	-1,15 %
Borregaard	Materials	2,69 %	0,68 %	2,01 %	-0,52 %	-0,19 %	-1,23 %	-1,23 %
Multiconsult	Industrials	1,99 %	0,00 %	1,99 %	-0,28 %	0,00 %	-1,39 %	-1,39 %
Link Mobility Group Holding	Information Technology	3,64 %	0,31 %	3,33 %	-0,69 %	-0,05 %	-2,34 %	-2,34 %
Envipco Holding N.V.	Industrials	1,25 %	0,00 %	1,25 %	-1,42 %	0,00 %	-2,37 %	-2,37 %

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	8,08 %	11,43 %	-3,35 %	2,22 %	1,36 %	1,18 %	1,29 %	2,47 %
Telecommunication services	8,22 %	6,14 %	2,08 %	-0,69 %	-1,55 %	0,03 %	1,59 %	1,62 %
Industrials	21,01 %	17,31 %	3,70 %	10,10 %	7,39 %	0,68 %	0,81 %	1,48 %
Consumer discretionary	0,00 %	1,45 %	-1,45 %	0,22 %	0,15 %	0,19 %	0,40 %	0,59 %
Utilities	0,00 %	0,93 %	-0,93 %	0,00 %	0,14 %	0,00 %	0,33 %	0,33 %
Real estate	0,00 %	0,50 %	-0,50 %	0,00 %	-0,07 %	0,00 %	0,30 %	0,30 %
Health care	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,07 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Financials	15,85 %	20,38 %	-4,53 %	5,84 %	7,21 %	-0,12 %	-0,13 %	-0,25 %
Information technology	12,72 %	4,21 %	8,50 %	2,21 %	0,89 %	-0,54 %	-1,70 %	-2,24 %
Materials	11,37 %	9,97 %	1,40 %	2,13 %	4,34 %	-2,26 %	0,00 %	-2,26 %
Energy	22,07 %	27,50 %	-5,43 %	15,03 %	18,96 %	-1,00 %	-1,63 %	-2,62 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

