

ODIN Norge A SEK 30.01.2026
Performance Report
30.01.2026



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	15 942 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,46	
Sharpe Ratio	1,03	0,79
Standard Deviation *)	11,57	11,54
Alpha	3,33	
Beta	0,92	
Tracking Error	4,80	
Information Ratio	0,59	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

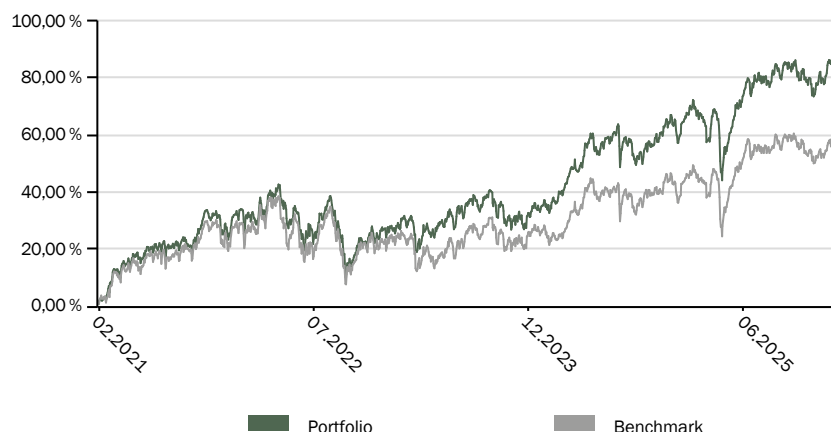
>500	6,44 %
100-500	26,07 %
20-100	47,58 %
<20	18,90 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	1,51	1,51	9,34	13,64	13,76	13,10	15,08
Benchmark, annualised	5,23	5,23	10,84	9,93	10,78	11,34	10,76
Portfolio, accumulated	-	-	-	46,54	90,68	242,53	11 067,46
Benchmark,	-	-	-	32,69	67,01	192,80	2 991,17

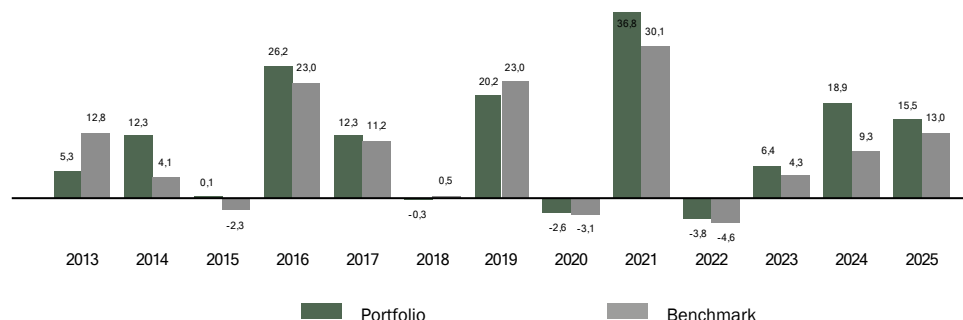
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception date are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee in each share class.

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

	30.01.2026
AutoStore Holdings Ltd.	6,81 %
DOF Group	6,62 %
Equinor	6,59 %
Nordic Semiconductor	5,92 %
Kongsberg Gruppen	5,64 %
Aker BP	5,18 %
Yara International	4,77 %
Link Mobility Group Holding	4,60 %
Vend Marketplaces	4,20 %
Veidekke	4,16 %

Geographic Allocation

	Portfolio	Index
Norway	97,19 %	99,54 %
Netherlands	1,79 %	0,00 %

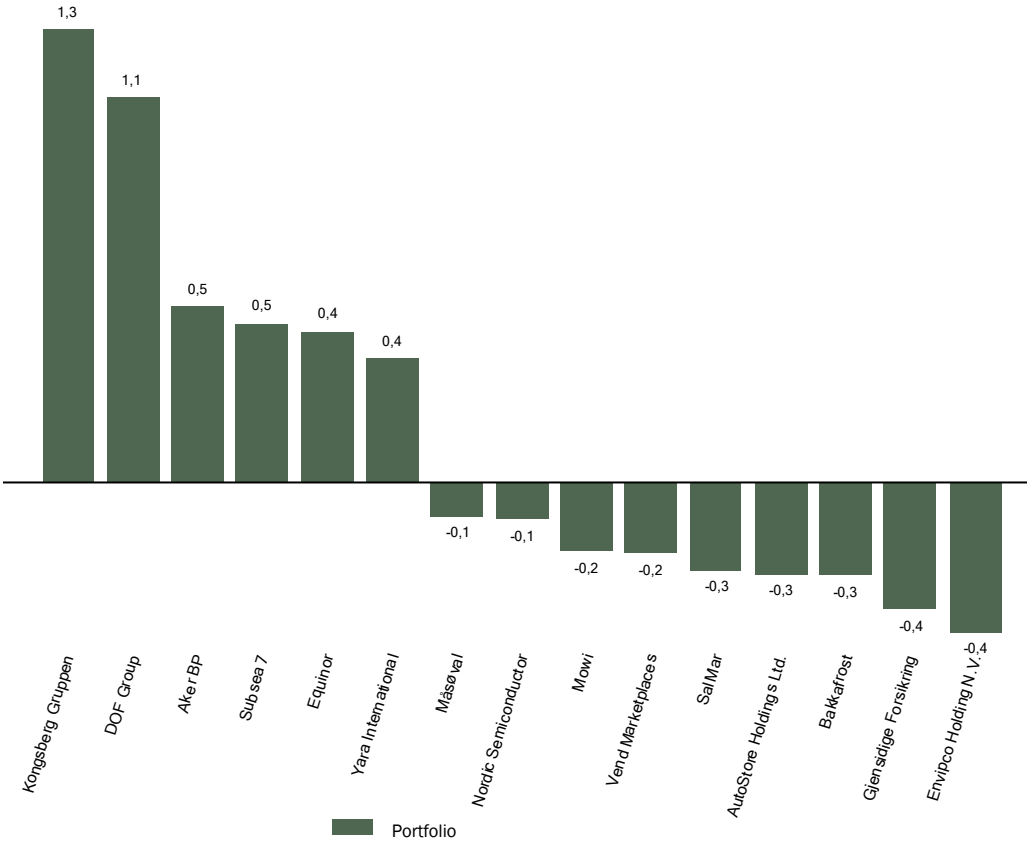
Sector Allocation

	Portfolio	Index
Industrials	22,50 %	17,67 %
Energy	21,52 %	25,51 %
Financials	16,63 %	18,42 %
Information technology	13,13 %	3,86 %
Consumer staples	11,42 %	14,05 %
Materials	9,20 %	9,70 %
Telecommunication services	4,20 %	7,35 %
Consumer discretionary	0,38 %	1,61 %

Top Contributors last month (SEK)

Kongsberg Gruppen	1,34 %
DOF Group	1,14 %
Aker BP	0,52 %
Subsea 7	0,47 %
Equinor	0,44 %
Yara International	0,37 %

Contribution by Security MTD (%)



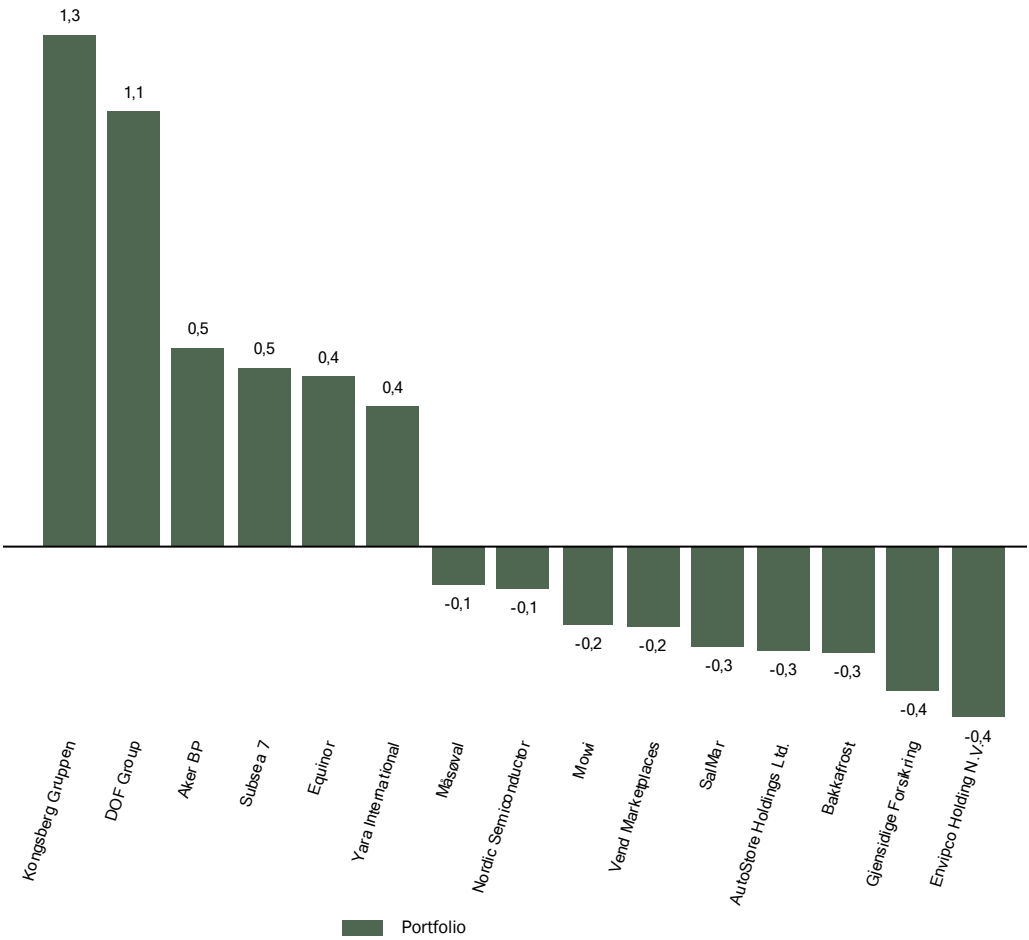
Bottom Contributors last month (SEK)

Envipco Holding N.V.	-0,45 %
Gjensidige Forsikring	-0,38 %
Bakkafrøst	-0,28 %
AutoStore Holdings Ltd.	-0,28 %
SalMar	-0,26 %
Vend Marketplaces	-0,21 %
Mowi	-0,21 %
Nordic Semiconductor	-0,11 %
Måsøval	-0,10 %
Elkem	-0,09 %

Top Contributors YTD (SEK)

Kongsberg Gruppen	1,34 %
DOF Group	1,14 %
Aker BP	0,52 %
Subsea 7	0,47 %
Equinor	0,44 %
Yara International	0,37 %
TGS Nopec Geophysical	0,10 %
Kitron	0,05 %
Elektroimportøren	0,03 %
Veidekke	0,02 %

Contribution by Security YTD (%)

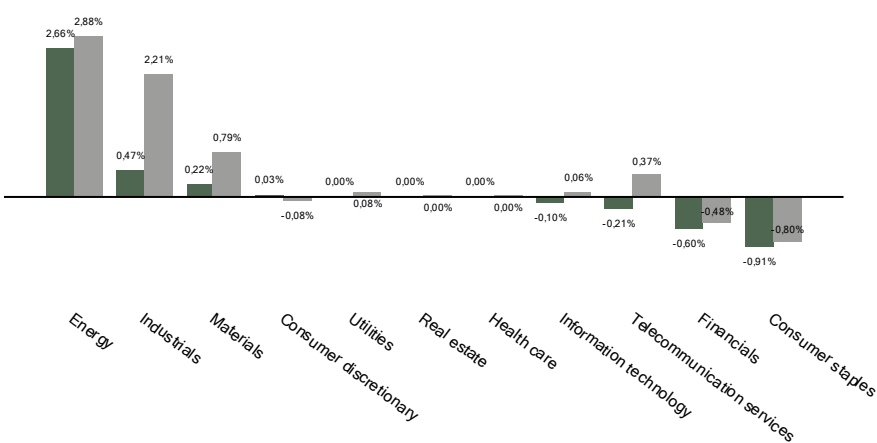


Bottom Contributors YTD (SEK)

Envipco Holding N.V.	-0,45 %
Gjensidige Forsikring	-0,38 %
Bakkafrøst	-0,28 %
AutoStore Holdings Ltd.	-0,28 %
SalMar	-0,26 %
Vend Marketplaces	-0,21 %
Mowi	-0,21 %
Nordic Semiconductor	-0,11 %
Måsøval	-0,10 %
Elkem	-0,09 %

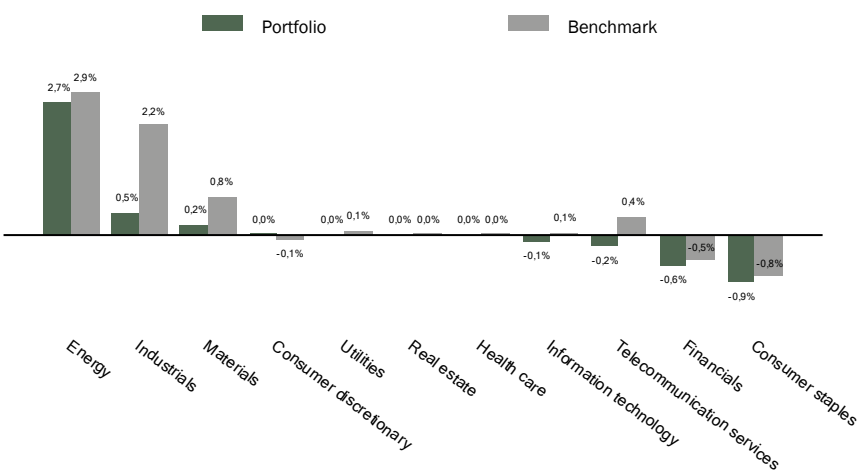
MTD - Contribution by Sector

Energy	2,66 %
Industrials	0,47 %
Materials	0,22 %
Consumer discretionary	0,03 %
Information technology	-0,10 %
Telecommunication services	-0,21 %
Financials	-0,60 %
Consumer staples	-0,91 %



YTD - Contribution by Sector

Energy	2,66 %
Industrials	0,47 %
Materials	0,22 %
Consumer discretionary	0,03 %
Information technology	-0,10 %
Telecommunication services	-0,21 %
Financials	-0,60 %
Consumer staples	-0,91 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Kitron	Information Technology	0,00 %	0,91 %	-0,91 %	2,05 %	0,52 %	1,76 %	1,77 %
AutoStore Holdings Ltd.	Industrials	6,81 %	0,75 %	6,06 %	1,66 %	0,01 %	1,14 %	1,13 %
DOF Group	Energy	6,62 %	1,00 %	5,62 %	1,50 %	0,20 %	0,76 %	0,75 %
Equinor	Energy	6,59 %	9,34 %	-2,75 %	-0,24 %	-0,49 %	0,65 %	0,62 %
SalMar	Consumer Staples	3,74 %	2,36 %	1,38 %	0,40 %	-0,19 %	0,56 %	0,57 %
Mowi	Consumer Staples	2,29 %	5,38 %	-3,09 %	-0,22 %	-0,45 %	0,56 %	0,56 %
Sparebanken Norge	Financials	1,94 %	0,00 %	1,94 %	0,73 %	0,00 %	0,48 %	0,48 %
Gjensidige Forsikring	Financials	3,93 %	3,03 %	0,90 %	1,05 %	0,51 %	0,39 %	0,39 %
Tomra Systems	Industrials	1,46 %	1,57 %	-0,11 %	-0,40 %	-0,63 %	0,36 %	0,35 %
Veidekke	Industrials	4,16 %	0,93 %	3,24 %	0,83 %	0,21 %	0,31 %	0,31 %
Cadeler	Industrials	0,00 %	0,72 %	-0,72 %	0,00 %	-0,09 %	0,18 %	0,18 %
Golden Ocean Group	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,14 %	0,15 %	0,15 %
Sparebank 1 Sør-Norge	Financials	2,53 %	2,63 %	-0,10 %	0,60 %	0,50 %	0,14 %	0,14 %
Kid	Consumer	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	-0,08 %	0,12 %	0,12 %
Yara International	Materials	4,77 %	4,06 %	0,71 %	1,17 %	0,97 %	0,12 %	0,11 %
HAFNIA LTD.	Energy	0,00 %	0,92 %	-0,92 %	0,00 %	0,00 %	0,10 %	0,10 %
FLEX LNG LTD	Energy	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,07 %	0,08 %	0,08 %
Entra	Real Estate	0,00 %	0,28 %	-0,28 %	0,00 %	-0,03 %	0,07 %	0,07 %
NEL	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,04 %	0,06 %	0,06 %
Norbit ASA	Information Technology	0,00 %	0,39 %	-0,39 %	0,00 %	-0,04 %	0,05 %	0,05 %
Hoegh Autoliners ASA	Industrials	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	0,00 %	0,12 %	-0,06 %	-0,06 %
Aker BP	Energy	5,18 %	4,83 %	0,35 %	1,16 %	1,13 %	-0,08 %	-0,09 %
Atea	Information Technology	2,60 %	0,67 %	1,93 %	0,18 %	0,05 %	-0,09 %	-0,09 %
Link Mobility Group Holding	Information Technology	4,60 %	0,36 %	4,24 %	0,29 %	0,01 %	-0,09 %	-0,09 %
Vår Energi	Energy	0,00 %	1,68 %	-1,68 %	-0,14 %	0,14 %	-0,12 %	-0,10 %
B2Holding	Financials	0,00 %	0,23 %	-0,23 %	0,00 %	0,14 %	-0,12 %	-0,12 %
DNO International	Energy	0,00 %	0,74 %	-0,74 %	0,00 %	0,19 %	-0,12 %	-0,12 %
Subsea 7	Energy	2,29 %	3,05 %	-0,76 %	0,68 %	0,83 %	-0,13 %	-0,13 %
Wilh. Wilhelmsen Holding A	Industrials	0,00 %	0,45 %	-0,45 %	0,00 %	0,20 %	-0,16 %	-0,16 %
Elkem	Materials	1,45 %	0,00 %	1,45 %	-0,06 %	0,00 %	-0,16 %	-0,16 %
Crayon Group Holding	Information Technology	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,20 %	-0,17 %	-0,17 %
Scatec	Utilities	0,00 %	0,81 %	-0,81 %	0,00 %	0,25 %	-0,17 %	-0,17 %
Lerøy Seafood Group	Consumer Staples	1,09 %	0,70 %	0,38 %	-0,30 %	-0,16 %	-0,19 %	-0,19 %
Wallenius Wilhelmsen	Industrials	0,00 %	0,65 %	-0,65 %	0,00 %	0,27 %	-0,20 %	-0,20 %
Norwegian Air Shuttle	Industrials	0,00 %	0,81 %	-0,81 %	0,00 %	0,30 %	-0,21 %	-0,21 %
DNB	Financials	3,91 %	8,48 %	-4,57 %	0,70 %	1,43 %	-0,24 %	-0,24 %
Vend Marketplaces	Communication	4,20 %	2,65 %	1,55 %	-0,84 %	-0,77 %	-0,24 %	-0,21 %
Aker A	Industrials	0,00 %	1,09 %	-1,09 %	0,02 %	0,41 %	-0,29 %	-0,29 %
Frontline	Energy	0,00 %	1,47 %	-1,47 %	0,00 %	0,42 %	-0,30 %	-0,30 %
Borregaard	Materials	2,99 %	0,96 %	2,02 %	-0,27 %	-0,08 %	-0,43 %	-0,43 %
Bakkafrost	Consumer Staples	2,62 %	1,30 %	1,33 %	-1,10 %	-0,66 %	-0,54 %	-0,55 %
Storebrand	Financials	3,15 %	4,06 %	-0,90 %	0,11 %	0,89 %	-0,55 %	-0,54 %
Nordic Semiconductor	Information Technology	5,92 %	1,24 %	4,68 %	-0,22 %	0,10 %	-0,69 %	-0,69 %
Måsøval	Consumer Staples	1,47 %	0,00 %	1,47 %	-0,52 %	0,00 %	-0,70 %	-0,70 %
Norsk Hydro	Materials	0,00 %	4,68 %	-4,68 %	0,52 %	1,36 %	-0,74 %	-0,75 %
Multiconsult	Industrials	2,64 %	0,00 %	2,64 %	-0,44 %	0,00 %	-0,79 %	-0,79 %
Envipco Holding N.V.	Industrials	1,79 %	0,00 %	1,79 %	-0,72 %	0,00 %	-0,99 %	-0,99 %

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	13,13 %	3,86 %	9,27 %	2,18 %	0,71 %	0,84 %	0,12 %	0,96 %
Energy	21,52 %	25,51 %	-3,99 %	2,75 %	2,32 %	1,16 %	-0,36 %	0,80 %
Consumer discretionary	0,38 %	1,61 %	-1,23 %	0,02 %	0,06 %	0,00 %	0,11 %	0,11 %
Financials	16,63 %	18,42 %	-1,79 %	3,38 %	3,48 %	-0,02 %	0,12 %	0,11 %
Real estate	0,00 %	0,47 %	-0,47 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,06 %	0,06 %
Health care	0,00 %	0,19 %	-0,19 %	0,00 %	0,04 %	0,00 %	-0,02 %	-0,02 %
Telecommunication services	4,20 %	7,35 %	-3,15 %	-0,42 %	0,13 %	-0,81 %	0,63 %	-0,18 %
Utilities	0,00 %	1,17 %	-1,17 %	0,00 %	0,33 %	0,00 %	-0,20 %	-0,20 %
Consumer staples	11,42 %	14,05 %	-2,63 %	-1,36 %	-0,89 %	-0,52 %	0,25 %	-0,27 %
Industrials	22,50 %	17,67 %	4,83 %	2,28 %	2,48 %	-0,66 %	0,21 %	-0,45 %
Materials	9,20 %	9,70 %	-0,50 %	1,36 %	2,24 %	-1,10 %	-0,13 %	-1,24 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

