

Odin Norge A SEK 29.05.2026

Performance Report

29.05.2026



Odin Norge A SEK - 29.05.2026



Fund facts

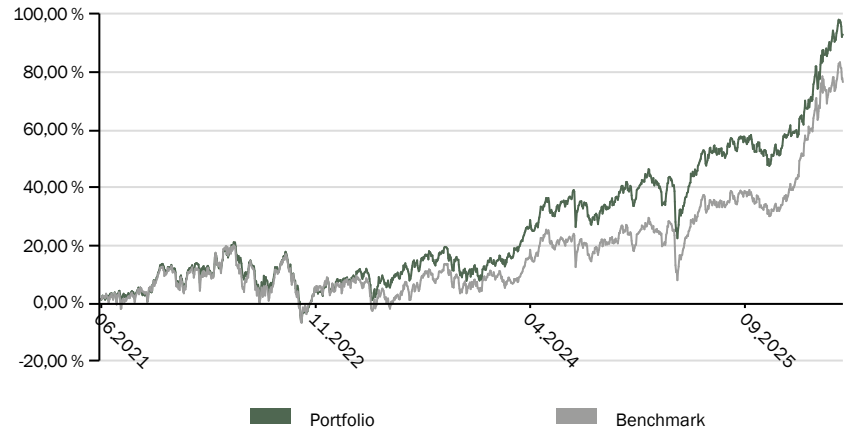
| | |
|------------------------|------------------|
| Portfolio Manager | Atle Hauge |
| Manager Since | 01.04.2021 |
| Portfolio Manager | Vigdis Almestad |
| Manager Since | 15.08.2016 |
| Fund inception date | 25.06.1992 |
| A-Class inception date | 14.09.2021 |
| Management fee | 0,75 % |
| Annual 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 | 18 978 mill SEK |

Historical Return % (SEK)

| | MTD | YTD | 1 Y | 3 Y | 5 Y | 10 Y | Since inception |
|------------------------|------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------------|
| Portfolio, annualised | 0,40 | 22,41 | 33,54 | 21,18 | 14,02 | 14,04 | 15,56 |
| Benchmark, annualised | 0,20 | 29,65 | 37,38 | 20,37 | 12,03 | 12,41 | 11,34 |
| Portfolio, accumulated | - | - | - | 77,56 | 92,79 | 271,49 | 13 367,53 |
| Benchmark, | - | - | - | 74,02 | 76,53 | 221,86 | 3 708,38 |

* 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 | 1,57 | 1,48 |
| Standard Deviation *) | 12,36 | 13,21 |
| Alpha | 2,71 | |
| Beta | 0,85 | |
| Tracking Error | 5,61 | |
| Information Ratio | -0,02 | |
| Risk Level | 6 (av 7) | |

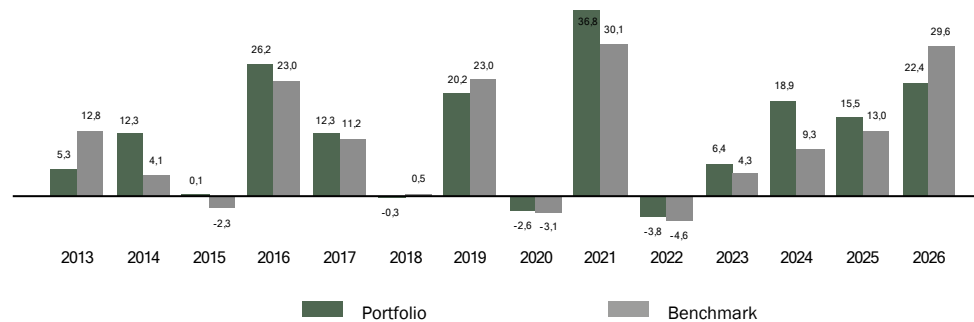
*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

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.

Market Cap (bn NOK)

| | |
|---------|---------|
| >500 | 7,08 % |
| 100-500 | 22,56 % |
| 20-100 | 51,46 % |
| <20 | 15,64 % |

Calendar Year Returns % (SEK)



Signatory of:



Top 10 holdings

| | 29.05.2026 |
|-----------------------------|------------|
| Nordic Semiconductor | 7,17 % |
| Vend Marketplaces | 7,15 % |
| Equinor | 7,11 % |
| DOF Group | 6,16 % |
| AutoStore Holdings Ltd. | 6,16 % |
| Kongsberg Gruppen | 4,92 % |
| Aker BP | 4,10 % |
| Link Mobility Group Holding | 4,05 % |
| Yara International | 4,04 % |
| Veidekke | 3,86 % |

Geographic Allocation

| | 29.05.2026 | |
|-------------|------------|---------|
| | Portfolio | Index |
| Norway | 95,50 % | 99,23 % |
| Netherlands | 1,61 % | 0,00 % |

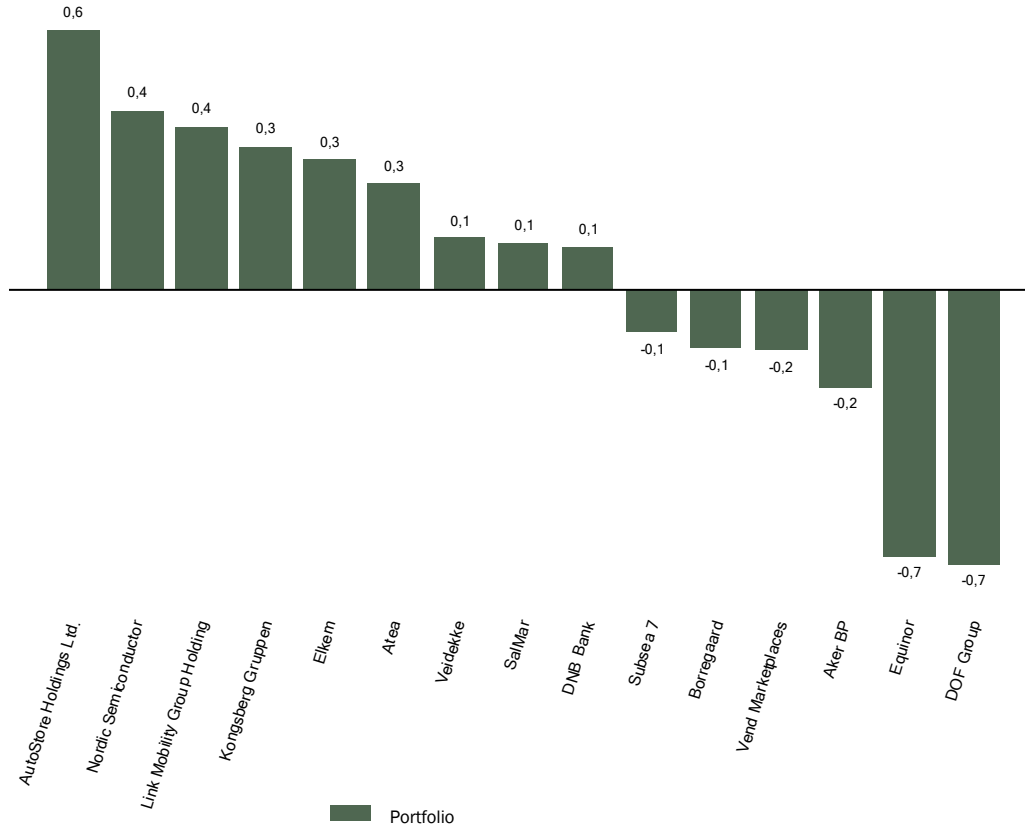
Sector Allocation

| | 29.05.2026 | |
|----------------------------|------------|---------|
| | Portfolio | Index |
| Industrials | 22,09 % | 17,40 % |
| Energy | 21,05 % | 24,90 % |
| Financials | 15,37 % | 19,27 % |
| Information technology | 14,29 % | 5,03 % |
| Materials | 8,41 % | 12,11 % |
| Consumer staples | 8,40 % | 11,81 % |
| Telecommunication services | 7,15 % | 6,24 % |
| Consumer discretionary | 0,35 % | 1,57 % |

Top Contributors last month (SEK)

| | |
|-----------------------------|--------|
| AutoStore Holdings Ltd. | 0,63 % |
| Nordic Semiconductor | 0,43 % |
| Link Mobility Group Holding | 0,39 % |
| Kongsberg Gruppen | 0,35 % |
| Elkem | 0,31 % |
| Atea | 0,25 % |
| Veidekke | 0,12 % |
| SalMar | 0,11 % |
| DNB Bank | 0,10 % |

Contribution by Security MTD (%)



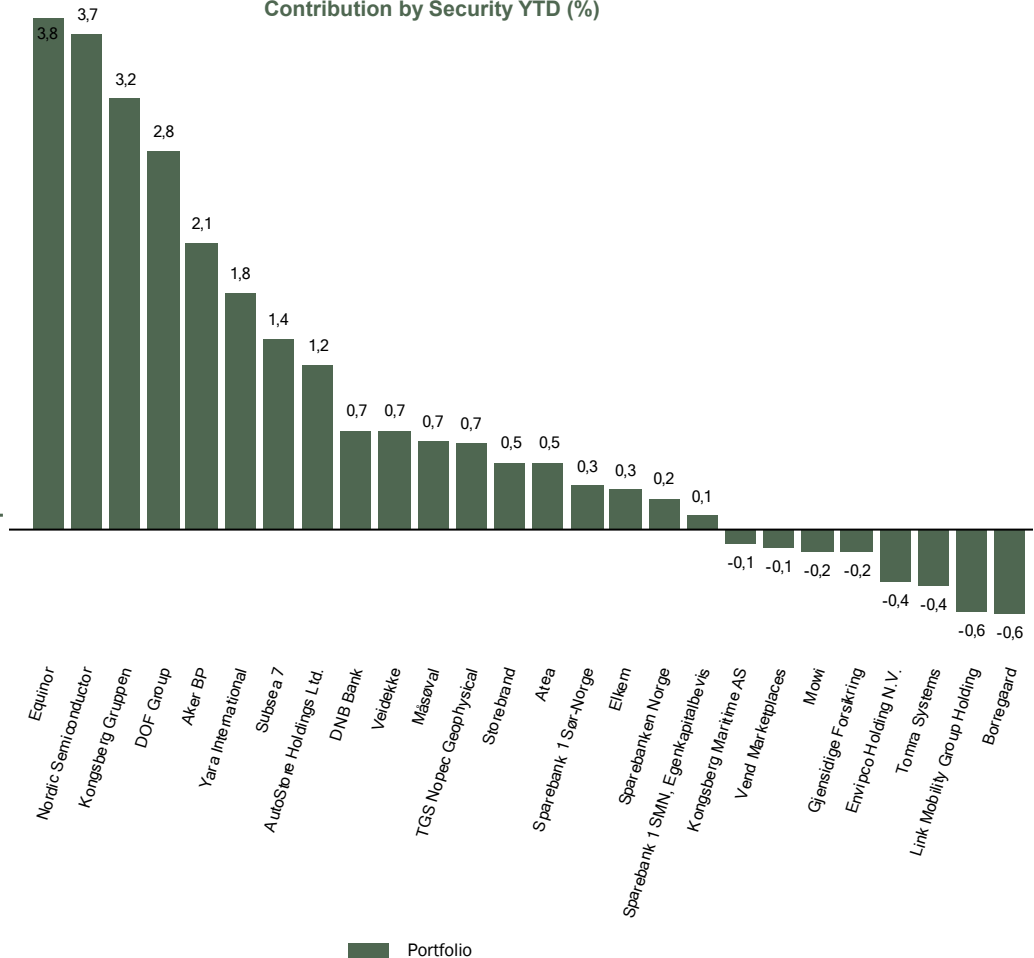
Bottom Contributors last month (SEK)

| | |
|-----------------------|---------|
| DOF Group | -0,67 % |
| Equinor | -0,65 % |
| Aker BP | -0,24 % |
| Vend Marketplaces | -0,15 % |
| Borregaard | -0,15 % |
| Subsea 7 | -0,11 % |
| Sparebanken Norge | -0,09 % |
| Yara International | -0,08 % |
| Sparebank 1 Sør-Norge | -0,08 % |
| Sparebank 1 SMN, | -0,08 % |

Top Contributors YTD (SEK)

| | |
|-------------------------|--------|
| Equinor | 3,84 % |
| Nordic Semiconductor | 3,71 % |
| Kongsberg Gruppen | 3,23 % |
| DOF Group | 2,84 % |
| Aker BP | 2,15 % |
| Yara International | 1,77 % |
| Subsea 7 | 1,43 % |
| AutoStore Holdings Ltd. | 1,24 % |
| DNB Bank | 0,75 % |
| Veidekke | 0,75 % |

Contribution by Security YTD (%)

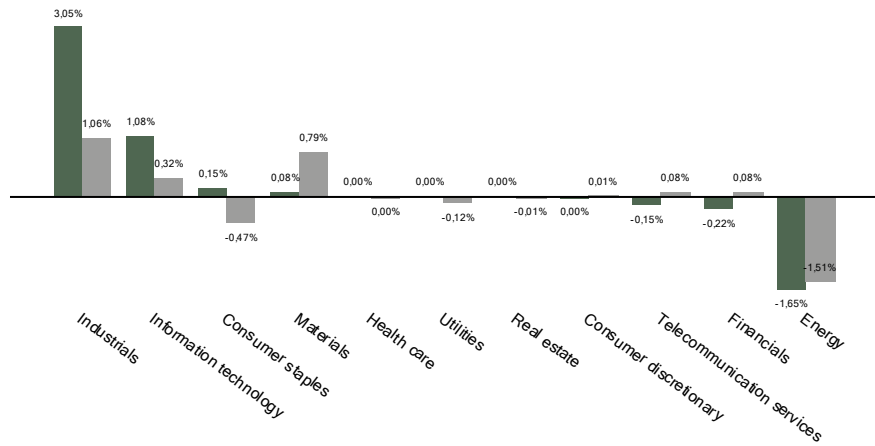


Bottom Contributors YTD (SEK)

| | |
|-----------------------------|---------|
| Borregaard | -0,62 % |
| Link Mobility Group Holding | -0,62 % |
| Tomra Systems | -0,42 % |
| Envipco Holding N.V. | -0,38 % |
| Gjensidige Forsikring | -0,16 % |
| Mowi | -0,15 % |
| Vend Marketplaces | -0,12 % |
| Kongsberg Maritime AS | -0,10 % |
| Bakkafrost | -0,10 % |
| Lerøy Seafood Group | -0,04 % |

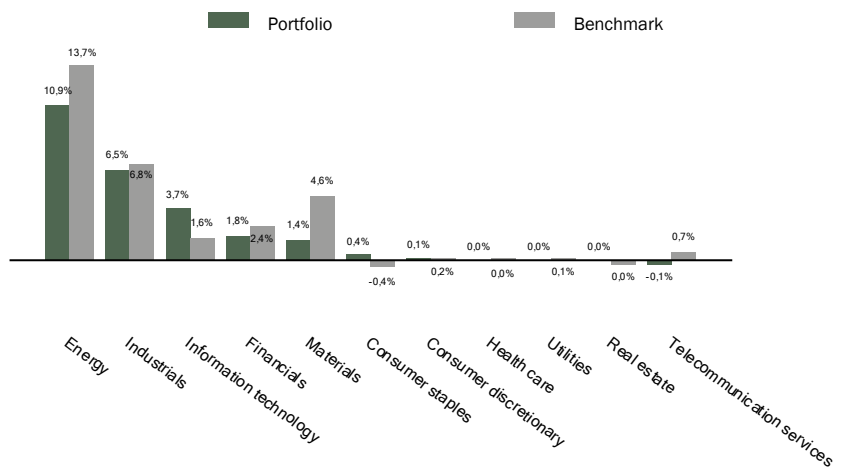
MTD - Contribution by Sector

| | |
|----------------------------|---------|
| Industrials | 3.05 % |
| Information technology | 1.08 % |
| Consumer staples | 0.15 % |
| Materials | 0.08 % |
| Consumer discretionary | 0.00 % |
| Telecommunication services | -0.15 % |
| Financials | -0.22 % |
| Energy | -1.65 % |



YTD - Contribution by Sector

| | |
|----------------------------|---------|
| Energy | 10.91 % |
| Industrials | 6.46 % |
| Information technology | 3.66 % |
| Financials | 1.78 % |
| Materials | 1.45 % |
| Consumer staples | 0.43 % |
| Consumer discretionary | 0.09 % |
| Telecommunication services | -0.12 % |



Security attribution analysis

| Security | Sector | PF Weight | BM Weight | Active Weight | Contrib PF | Contrib | Allocation | Sum Attribution |
|-----------------------------------|------------------------|-----------|-----------|---------------|------------|---------|------------|-----------------|
| AutoStore Holdings Ltd. | Industrials | 6,16 % | 0,79 % | 5,37 % | 5,74 % | 0,69 % | 3,79 % | 3,78 % |
| Telenor | Communication | 0,00 % | 4,09 % | -4,09 % | 0,13 % | 0,45 % | 1,57 % | 1,57 % |
| Orkla A | Consumer Staples | 0,00 % | 3,69 % | -3,69 % | -0,27 % | -0,17 % | 1,42 % | 1,42 % |
| Nordic Semiconductor | Information Technology | 7,17 % | 1,81 % | 5,36 % | 3,69 % | 0,93 % | 1,34 % | 1,33 % |
| DOF Group | Energy | 6,16 % | 0,96 % | 5,20 % | 3,75 % | 0,56 % | 1,26 % | 1,25 % |
| DNB Bank | Financials | 3,71 % | 8,94 % | -5,23 % | 0,81 % | 1,82 % | 0,89 % | 0,89 % |
| Kongsberg Gruppen | Industrials | 4,92 % | 7,31 % | -2,38 % | 1,60 % | 2,00 % | 0,85 % | 0,63 % |
| Mowi | Consumer Staples | 2,42 % | 4,22 % | -1,80 % | 0,49 % | 0,86 % | 0,79 % | 0,79 % |
| Måsøval | Consumer Staples | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 1,08 % | 0,00 % | 0,65 % | 0,65 % |
| Protector Forsikring | Financials | 0,00 % | 1,33 % | -1,33 % | 0,00 % | -0,17 % | 0,29 % | 0,29 % |
| Norconsult | Industrials | 0,00 % | 0,31 % | -0,31 % | 0,00 % | -0,07 % | 0,26 % | 0,26 % |
| SalMar | Consumer Staples | 3,52 % | 2,15 % | 1,37 % | 1,48 % | 0,89 % | 0,23 % | 0,24 % |
| Public Property Invest ASA | Real Estate | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | -0,08 % | 0,17 % | 0,17 % |
| Kid | Consumer | 0,00 % | 0,26 % | -0,26 % | 0,00 % | -0,03 % | 0,16 % | 0,16 % |
| Entra | Real Estate | 0,00 % | 0,24 % | -0,24 % | 0,00 % | -0,02 % | 0,14 % | 0,14 % |
| Yara International | Materials | 4,04 % | 4,15 % | -0,11 % | 2,36 % | 2,05 % | 0,13 % | 0,12 % |
| Bouvet | Information Technology | 0,00 % | 0,23 % | -0,23 % | -0,09 % | -0,14 % | 0,13 % | 0,13 % |
| Norbit ASA | Information Technology | 0,00 % | 0,39 % | -0,39 % | 0,00 % | 0,02 % | 0,12 % | 0,12 % |
| Sparebanken Norge | Financials | 1,76 % | 0,00 % | 1,76 % | 0,83 % | 0,00 % | 0,11 % | 0,11 % |
| Cadeler | Industrials | 0,00 % | 0,63 % | -0,63 % | 0,00 % | 0,17 % | 0,10 % | 0,10 % |
| Bonheur | Industrials | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,01 % | 0,10 % | 0,10 % |
| Scatec | Utilities | 0,00 % | 0,66 % | -0,66 % | 0,00 % | 0,22 % | 0,09 % | 0,09 % |
| Tomra Systems | Industrials | 1,42 % | 1,08 % | 0,34 % | -0,71 % | -0,66 % | 0,08 % | 0,07 % |
| Elmera Group | Utilities | 0,00 % | 0,17 % | -0,17 % | 0,00 % | 0,01 % | 0,08 % | 0,08 % |
| Kongsberg Maritime AS | Industrials | 1,87 % | 1,28 % | 0,58 % | -0,11 % | -0,21 % | 0,07 % | 0,06 % |
| Europris | Consumer | 0,00 % | 0,78 % | -0,78 % | 0,00 % | 0,25 % | 0,07 % | 0,07 % |
| PPI Public Property Invest AB | Real Estate | 0,00 % | 0,33 % | -0,33 % | 0,00 % | 0,05 % | -0,07 % | -0,07 % |
| Atea | Information Technology | 3,07 % | 0,65 % | 2,41 % | 0,76 % | 0,17 % | -0,08 % | -0,08 % |
| Pexip Holding ASA | Information Technology | 0,00 % | 0,32 % | -0,32 % | 0,00 % | 0,09 % | -0,09 % | -0,09 % |
| Elektroimportøren | Consumer | 0,35 % | 0,00 % | 0,35 % | 0,07 % | 0,00 % | -0,09 % | -0,09 % |
| Gjensidige Forsikring | Financials | 3,46 % | 2,57 % | 0,89 % | 0,69 % | 0,36 % | -0,10 % | -0,10 % |
| TGS Nopec Geophysical | Energy | 1,15 % | 1,49 % | -0,34 % | 0,78 % | 0,95 % | -0,11 % | -0,11 % |
| B2Holding | Financials | 0,00 % | 0,23 % | -0,23 % | 0,00 % | 0,18 % | -0,11 % | -0,11 % |
| Aker BP | Energy | 4,10 % | 4,48 % | -0,38 % | 2,84 % | 2,89 % | -0,11 % | -0,12 % |
| Elkem | Materials | 1,95 % | 0,00 % | 1,95 % | 0,35 % | 0,00 % | -0,12 % | -0,12 % |
| Subsea 7 | Energy | 2,52 % | 3,44 % | -0,93 % | 2,12 % | 2,43 % | -0,14 % | -0,15 % |
| Lerøy Seafood Group | Consumer Staples | 0,00 % | 0,59 % | -0,59 % | 0,11 % | 0,09 % | -0,15 % | -0,15 % |
| Veidekke | Industrials | 3,86 % | 0,86 % | 3,01 % | 1,34 % | 0,31 % | -0,15 % | -0,15 % |
| MPC Container Ships | Industrials | 0,00 % | 0,43 % | -0,43 % | 0,00 % | 0,27 % | -0,15 % | -0,15 % |
| Wilh. Wilhelmsen Holding A | Industrials | 0,00 % | 0,40 % | -0,40 % | 0,00 % | 0,30 % | -0,16 % | -0,16 % |
| Aker Solutions | Energy | 0,00 % | 0,63 % | -0,63 % | 0,00 % | 0,37 % | -0,16 % | -0,16 % |
| HAFNIA LTD. | Energy | 0,00 % | 1,01 % | -1,01 % | 0,00 % | 0,52 % | -0,19 % | -0,19 % |
| DNO International | Energy | 0,00 % | 0,75 % | -0,75 % | 0,00 % | 0,47 % | -0,22 % | -0,22 % |
| Wallenius Wilhelmsen | Industrials | 0,00 % | 0,63 % | -0,63 % | 0,00 % | 0,49 % | -0,28 % | -0,28 % |
| Hoegh Autoliners ASA | Industrials | 0,00 % | 0,72 % | -0,72 % | 0,00 % | 0,52 % | -0,32 % | -0,32 % |
| BW LPG Ltd Shs | Energy | 0,00 % | 0,87 % | -0,87 % | 0,00 % | 0,57 % | -0,34 % | -0,34 % |
| Equinor | Energy | 7,11 % | 7,62 % | -0,50 % | 4,05 % | 5,32 % | -0,42 % | -0,42 % |
| Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis | Financials | 1,07 % | 0,00 % | 1,07 % | 0,14 % | 0,00 % | -0,42 % | -0,42 % |
| Vår Energi | Energy | 0,00 % | 2,00 % | -2,00 % | 0,36 % | 1,24 % | -0,43 % | -0,43 % |
| Bakkafrost | Consumer Staples | 2,46 % | 1,16 % | 1,30 % | 0,07 % | 0,04 % | -0,45 % | -0,46 % |
| Storebrand | Financials | 3,10 % | 3,85 % | -0,75 % | 0,69 % | 1,70 % | -0,58 % | -0,57 % |
| Frontline | Energy | 0,00 % | 1,59 % | -1,59 % | 0,00 % | 1,07 % | -0,61 % | -0,61 % |
| Aker A | Industrials | 0,00 % | 1,40 % | -1,40 % | 0,03 % | 1,09 % | -0,76 % | -0,77 % |
| Vend Marketplaces | Communication | 7,15 % | 2,15 % | 4,99 % | -0,87 % | -0,81 % | -0,96 % | -0,89 % |
| Borregaard | Materials | 2,42 % | 0,65 % | 1,77 % | -0,51 % | -0,16 % | -1,23 % | -1,23 % |
| Envipco Holding N.V. | Industrials | 1,61 % | 0,00 % | 1,61 % | -0,47 % | 0,00 % | -1,28 % | -1,28 % |
| Multiconsult | Industrials | 2,25 % | 0,00 % | 2,25 % | -0,48 % | 0,00 % | -1,68 % | -1,68 % |
| Link Mobility Group Holding | Information Technology | 4,05 % | 0,36 % | 3,70 % | -0,32 % | -0,03 % | -1,72 % | -1,73 % |
| Norsk Hydro | Materials | 0,00 % | 7,32 % | -7,32 % | 0,44 % | 5,10 % | -3,53 % | -3,53 % |

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 | 22,09 % | 17,40 % | 4,70 % | 9,22 % | 5,72 % | 2,21 % | 0,59 % | 2,80 % |
| Consumer staples | 8,40 % | 11,81 % | -3,41 % | 2,95 % | 1,72 % | 1,43 % | 1,05 % | 2,48 % |
| Telecommunication services | 7,15 % | 6,24 % | 0,90 % | -0,67 % | -0,25 % | -0,84 % | 1,52 % | 0,68 % |
| Real estate | 0,00 % | 0,57 % | -0,57 % | 0,00 % | -0,04 % | 0,00 % | 0,25 % | 0,25 % |
| Utilities | 0,00 % | 0,94 % | -0,94 % | 0,00 % | 0,24 % | 0,00 % | 0,20 % | 0,20 % |
| Consumer discretionary | 0,35 % | 1,57 % | -1,22 % | 0,07 % | 0,38 % | -0,04 % | 0,20 % | 0,17 % |
| Financials | 15,37 % | 19,27 % | -3,89 % | 3,76 % | 4,51 % | -0,18 % | 0,25 % | 0,07 % |
| Health care | 0,00 % | 0,16 % | -0,16 % | 0,00 % | 0,06 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % |
| Information technology | 14,29 % | 5,03 % | 9,26 % | 4,59 % | 1,85 % | -0,76 % | 0,64 % | -0,12 % |
| Energy | 21,05 % | 24,90 % | -3,86 % | 13,88 % | 16,42 % | -0,41 % | -1,05 % | -1,45 % |
| Materials | 8,41 % | 12,11 % | -3,70 % | 2,63 % | 6,99 % | -4,06 % | -0,68 % | -4,74 % |

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

