

# Halvårsrapport 2022



## ODINs aktie- och räntefonder



3-4	Marknadskommentar från CIO
5-6	Hållbarhet säljer
7-10	ODIN Norden
11-13	ODIN Norge
14-16	ODIN Sverige
17-21	ODIN Small Cap
22-24	ODIN Europa
25-27	ODIN Global
28-31	ODIN Emerging Markets
32-34	ODIN USA
35-37	ODIN Eiendom (Fastighet)
38-40	ODIN Bærekraft (ODIN Sustainable Equities)
41-44	ODIN Sustainable Corporate Bond

Originalversionen av denna rapport är skriven på norska. Detta är följaktligen en översatt och anpassad version som publiceras med reservation för eventuella fel eller oklarheter som kan ha uppstått i samband med översättningen. Originalversionen av rapporten kan beställas kostnadsfritt från ODIN Fonder.

I denna rapport redovisas historisk avkastning. Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Värdet för ODIN Eiendom (Fastighet) och ODIN Small Cap kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder som ODIN använder sig av.

Faktablad och informationsbroschyr för samtliga fonder finns på [www.odinfonder.se/våra-fonder](http://www.odinfonder.se/våra-fonder)

I Sverige marknadsförs ODIN Eiendom under namnet ODIN Fastighet, och ODIN Bærekraft marknadsförs under namnet ODIN Sustainable Equities.

ODIN Forvaltning är ett företag i SpareBank 1 – alliansen.

**Organisationsnummer:**

SpareBank 1 Forvaltning AS	925 239 690
ODIN Forvaltning AS	957 486 657
ODIN Rahastot	1628289-0
ODIN Fonder, filial till ODIN Forvaltning AS, Norge	516402-8044

Augusti 2022

Marknadskommentar från CIO, Alexander Miller



## Börsutvecklingen under första halvåret

Första halvåret 2022 kommer att gå till historien som ett av de svagaste på väldigt många år. Nästan alla börser har fallit betydligt sedan nyår. I princip allt som bidrog till börsuppgången under de senaste åren har vänts till sin motsats under 2022.

Först och främst har högre räntor och inflation gjort marknaden mycket mindre riskbenägen. Under de senaste 15 åren har kontinuerligt lägre räntor lett till högre värdering av alla riskfyllda tillgångsslag som aktier, fastigheter och obligationer. Samtidigt har massiva statliga stödpaket stöttat upp ekonomin ända sedan finanskrisen. Den utvecklingen nådde sin topp under coronapandemin. I de flesta länder lades enorma summor på att hålla hjulen igång.

Det vi nu ser är en förändring i både finans- och penningpolitiken i de flesta länder. Räntorna stiger. Man kan inte längre räkna med att staten ska dras med stora under-

skott för att stödja ekonomin och finansmarknaderna. Hittills har omställningen varit brutal, inte minst för aktiemarknaderna. Framför allt företag med hög förväntad tillväxt har haft en markant nedgång. Nasdaq-börsen i USA och Stockholmsbörsen har båda fallit med drygt 25 procent hittills i år. I Norge har kriget i Ukraina lett till höga oljepriser. Oslobörsen är därför en av de börser som utvecklats bäst i år och har legat på en i stort sett oförändrad nivå sedan nyår.

## ODINs fonder släpar efter

Efter ett mycket bra 2021 har ODINs fonder fallit avsevärt under 2022. De flesta av våra aktiefonder har också utvecklats svagare än börserna hittills i år. Det finns flera anledningar till detta.

Hittills i år är investerarnas riskbenägenhet lägre. Det har våra fonder märkt av på flera sätt. Många av aktierna i våra portföljer steg kraftigt under 2021, vilket gav en relativt hög prissättning. I år har värdeaktier utvecklats

Marknadskommentar från CIO, Alexander Miller

mycket bättre än aktier med högre prissättning. Dessutom har det funnits en tendens att sälja vinnarna från 2021 och köpa aktier som utvecklades svagt förra året.

I ODIN-fonderna har vi många aktier som utvecklades mycket starkt förra året. Högre räntor har också medfört att man inte vill betala lika mycket för framtida tillväxt.

I ODIN investerar vi i kvalitetsföretag som vi anser har potential för lönsam långsiktig tillväxt. Även om företagen fortfarande utvecklas positivt och tillväxtpotentialen är oförändrad har priset på många av dessa företag fallit. Det är våra svenska fonder – ODIN Fastighet, ODIN Small Cap och ODIN Sverige – som har varit svagast i år. Tyvärr har våra andelsägare fått uppleva att värdena fallit med mellan 30 och 45 procent. En dramatisk utveckling som vi lyckligtvis inte upplever så ofta.

Stockholmsbörsen är som bekant en av de svagaste börserna i år med en nedgång på cirka 25 procent. Dessutom har vi haft enskilda bolag som fallit betydligt mer än så. I ODIN Sverige har Storskogen och Addlife fallit med cirka 60 respektive 75 procent. Enbart dessa två bolag har bidragit med nästan 5 procent av den minskade avkastningen i fonden. I ODIN Fastighet har vi även haft bolag som SBB och K2A. De har båda fallit med mer än 70 procent hittills i år. ODIN Small Cap har också en del aktiepositioner som har fallit markant i år. CTEK och Troax Group har båda fallit med mer än 60 procent i år, vilket bidrar till den stora nedgången för ODIN Small Cap. Det är de vinnande fonderna från förra året och fonderna har haft en god avkastning under de senaste två åren.

## Föränderliga marknader

De senaste 10–15 åren har aktiemarknaden präglats av en ökad riskbenägenhet bland investerarna. Generellt kan man säga att ju mer risk man har varit villig att ta, desto bättre avkastning har man haft. Kapital har varit praktiskt taget gratis och staten har utgjort ett ”skyddsnät” för finansmarknaderna. I ett sådant klimat kan bubbler snabbt uppstå och aktier övervärderas. Framför allt har många företag med svaga resultat och orealistiska tillväxtplaner fått enormt hög värdering på börsen. Inledningen på 2022 representerar slutet på den här perioden och början på en ny. I framtiden tror jag att marknaderna kommer att bli mer selektiva. Riskbenägenheten kommer inte att vara lika stor som tidigare.

Det gäller att investera i företag med goda resultat, bra balansräkningar och realistiska tillväxtambitioner. Geopolitiken kommer i större utsträckning att påverka ekonomierna och börserna. Ekonomierna blir mindre öppna och den globala handeln har nått en temporär toppnivå. Under pandemin och kriget i Ukraina har många länder insett att de behöver bli mer självförsörjande. Trenden med ökad outsourcing av produktion tror vi kommer att upphöra eller förändras. Summan av detta blir högre inflation och lägre ekonomisk tillväxt. Det blir svårare att investera i ett sådant klimat. Man kan inte längre utgå från att riskbenägenheten hela tiden kommer att öka. Inflationen gör att företagets kostnader kommer att stiga och sätta press på resultatet. Då gäller det att hitta företag som befinner sig i en position där de kan höja priserna med mer än de stigande kostnaderna.

Det är just den typen av bolag vi inom ODIN försöker hitta till våra portföljer. Framöver handlar det om att hitta de bästa kvalitetsbolagen, snarare än de spännande berättelserna. Marknaden kommer sannolikt att straffa företag med luftiga och orealistiska tillväxtplaner. Jag tror att ODIN är väl positionerat för detta med vårt fokus på hållbara kvalitetsföretag med starka positioner och bra resultat.

## Har vi det största börsfallet bakom oss?

Hittills under 2022 har börserna fallit kraftigt. Jag vågar förutspå att det inte kommer att bli så mycket värre framöver. Marknaden har redan räknat in betydligt högre räntor och inflation. De flesta börser nådde en bottennivå omedelbart efter Rysslands invasion i slutet av februari. Sedan dess har inte så mycket försämrats. Kanske var pessimismen som störst veckan efter invasionen. Vi vet att räntorna kommer att stiga och att vi inte kommer att bli av med inflationen i en handvändning. Det visste vi inte för ett halvår sedan, inte heller att ett stort krig skulle bryta ut mitt i Europa. Det man redan vet påverkar sällan marknaderna nämnvärt. Dessutom utvecklas de flesta bolag i våra portföljer fortfarande bra och vi kan köpa många av dem till ett helt annat pris än för några månader sedan. Det gör mig optimistisk.

Med förhoppning om ett bättre investeringsår kommande halvår.

Marknadskommentar från ansvarig för hållbarhet, Marte Storaker



Världen tycks gå från kris till kris i allt snabbare takt. 2022 är hittills inget undantag. Från en världsomspännande pandemi befinner vi oss nu i en situation där det råder krig i Europa, rekordhög inflation, och även en klimatkris och naturkris. För att hantera pandemi, krig och inflation har man agerat snabbt och beslutsamt. Hanteringen av klimat- och naturkrisen har inte visat sig vara lika kraftfull. Ännu.

I år har FNs klimatpanel (IPCC) larmat igen. IPCC varnar för att klimatförändringarna blir allt svårare att hantera. Effekterna av ökade temperaturer sker samtidigt och förstärker varandra. Stigande havsnivåer, kraftigare nederbörd och stormar bidrar sammantaget till ökad risk för översvämningar. Värmeböljor och torka kommer att få konsekvenser för både livsmedelsproduktion och hälsa.

### Effekten på klimatet ser vi redan

I Europa är sommarens värmebölja i södra Europa ett bra exempel på detta. Enligt Meteorologiska världsorganisationen (WMO) var juli i år en av de tre varmaste någonsin.

De båda andra var 2019 och 2016. I Italien har värmeböljor förstört grödor. Landets kraftproduktion har halverats eftersom floderna avdunstar, andra floder översvämmas av saltvatten från Adriatiska havet och skapar ett hot för tillgången på dricksvatten. Grekland drabbades av den största skogsbrand som landet har sett. I Frankrike har kraftbolaget Électricité de France varnat för möjliga produktionssänkningar vid några av sina kärnkraftverk. Orsaken är att floderna som levererar vatten för kylning av kärnkraftverken torkar ut. Historiskt låg nederbörd förstärker de negativa konsekvenserna av värmeböljan.

I ODINs fonder måste vi vara medvetna om konsekvenserna av klimatförändringarna och vad de kan innebära för de företag som vi har investerat i. Klimatriskerna har nu blivit akut. Konsekvenserna av stigande temperaturer påverkar värdeskapandet idag.

När konsekvenserna blir tydligare ökar beslutsfattarnas handlingsutrymme. I EU har politikerna satt upp ambitiösa mål för utsläppsminskningar. 2021 beslutades att

Marknadskommentar från ansvarig för hållbarhet, Marte Storaker

EU:s 2030-mål om att minska utsläppen av växthusgaser ska skärpas till minst 55 procent. En av åtgärderna för att nå målet om utsläppsminskningar är standardiserad hållbarhetsredovisning för börsnoterade bolag och finanssektorn. EU går i bräschen för regleringen av hållbarhetsredovisningen, men det regulatoriska landskapet rör sig på flera håll. I USA har SEC lanserat krav på klimatrapportering för företag som är noterade i USA. Kanada inför klimatrapporteringskrav för banker och investmentbolag, och i Storbritannien är klimatrapportering nu ett lagkrav.

## **Greenwashing på agendan**

Utan ett gemensamt ramverk kommer det att finnas utrymme för greenwashing. Det har vi sett flera exempel på i vår. På DWS ledde anklagelserna om greenwashing till att VD:n avgick. Greenwashing undergräver den nödvändiga omställningen, men greenwashing är ett resultat av att företagen konkurrerar om att framstå som maximalt hållbara. För hållbarhet säljer. Som tur är. Det innebär att det lönar sig att investera i hållbarhet.

Reglering av hållbarhetsinformation från företag och finansbranschen kommer att bidra till att minska risken för greenwashing, och förhoppningsvis skapa ett "race to the top". 2022 arbetar vi hårt för att lansera en ny hållbarhetsrapport för ODINs fonder. Rapporten kommer att vara i linje med EU:s krav och ge dig som fondkund bättre inblick i fondernas investeringar.

Klimat- och naturkrisen är global, konsekvenserna kommer smygande och spänner över generationer. Som långsiktig förvaltare är ODINs bidrag att vara tydliga med vad vi förväntar oss, och bidra till att bolagen i våra fonder tar små och stora steg i rätt riktning. Lite snabbare än de skulle ha gjort annars.

**För hållbarhet säljer. Som tur är! Det gör mig optimistisk inför framtiden.**

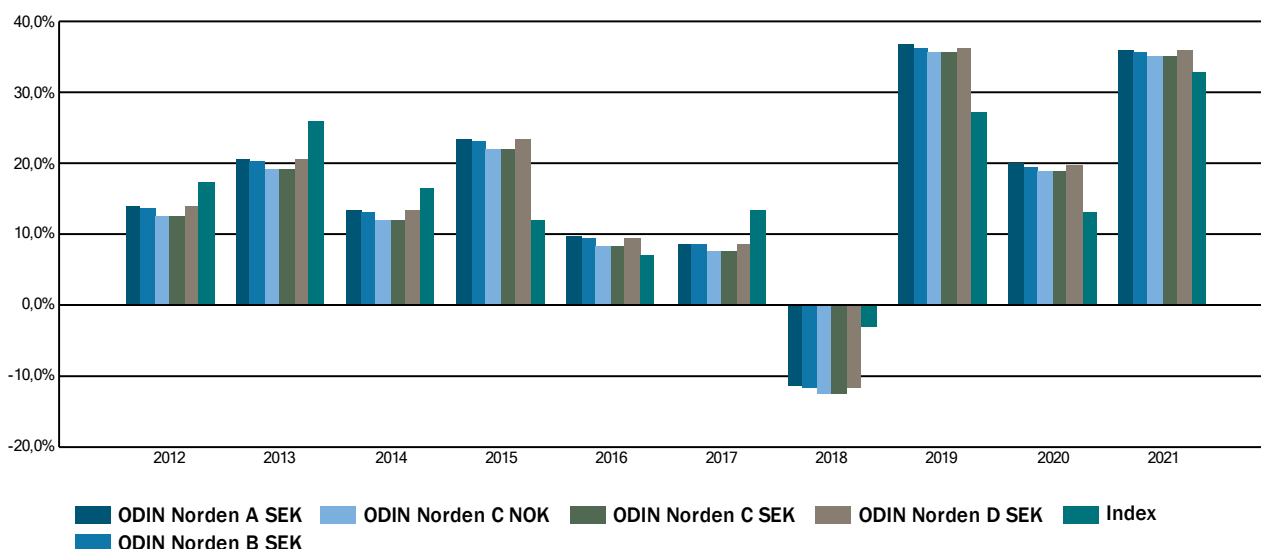


## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Vigdis Almestad
Fondens startdatum	1990-06-01
Jämförelseindex	VBCNKN
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklass	ISIN	NAV 30.06 NOK	Antal andelar 30.06	Fondförmögenhet 30.06 NOK mill.	Förvaltningsavgift
ODIN Norden A SEK	N00010923899	175,72	44	0	0,75%
ODIN Norden B SEK	N00010923915	173,23	198 457	33	1,00%
ODIN Norden C SEK	N00010923931	3 685,04	125 570	447	1,50%
ODIN Norden D SEK	N00010923956	173,76	2 959	0	0,75%

## Årlig avkastning % - NOK

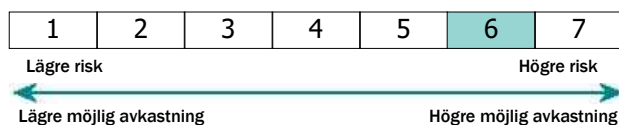


## Historisk avkastning % - SEK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Norden A SEK	-9,07	-13,53	10,03	9,19	12,50	13,43
ODIN Norden B SEK	-9,08	-13,74	9,76	8,92	12,22	13,15
ODIN Norden C SEK	-9,12	-14,18	9,22	8,23	11,37	12,10
ODIN Norden D SEK	-9,06	-13,53	9,88	8,99	12,25	13,16
Index	-8,07	-9,35	9,85	9,04	12,73	10,09

Avkastning innan andelsklassens startdatum bygger på beräkningar från fondens äldsta andelsklass, med hänsyn till andelsklassens förvaltningsavgift.

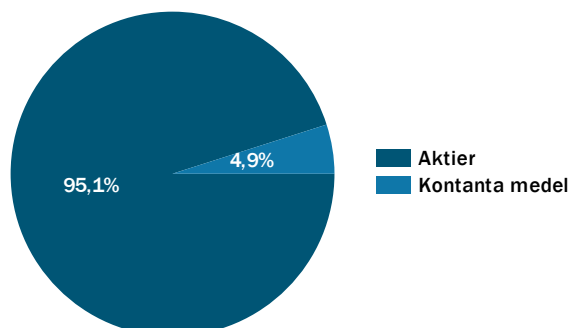
## Riskmätning 2022-06-30



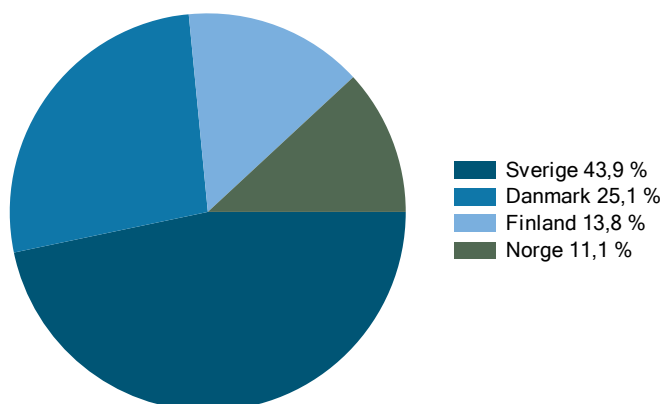
	Portfölj	Index
Volatilitet (3 år)	21,55	15,55
Aktiv andel	74,09	

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. En hög siffra betyder att fonden har hög risk, det vill säga risk för stora kursvägningar. Är siffran låg, är risken låg. Lägga märke till att kategori 1 inte innebär att investeringen är riskfri. Det är inte säkert att de historiska data som används för att beräkna risken ger en tillförlitlig bild av fondens framtida riskprofil. Det finns ingen garanti för att dagens risk förblir oförändrad. Fonderna kan komma att tillhöra en annan riskkategori i framtiden. Riskindikatorn tar inte höjd för devalveringar, politiska ingrepp eller plötsliga svängningar på aktiemarknaden. Risktal beräknats på grundval av avkastningen i C-klassen.

## Tillgångsallokering %



## Geografisk fördelning %\*



## Sektorfördelning %\*

Sektor	Portfölj	Index
Industrivaror och tjänster	34,2 %	26,6 %
Informationsteknik	13,2 %	7,9 %
Hälsovård	13,1 %	15,8 %
Finans	12,2 %	16,7 %
Dagligvaror	8,9 %	7,0 %
Material	7,0 %	8,1 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	4,1 %	4,5 %
Energi	2,4 %	5,1 %
Telekomoperatörer	0,0 %	3,5 %
Kraftförsörjning	0,0 %	2,3 %
Fastighet	0,0 %	2,3 %

## Sammandrag balansräkning 2022-06-30

	NOK 1000
Marknadsvärde	16 916 976
Bankmedel	873 237
Nettofordringar/skulder till	37 385
Upplupna avgifter	-16 911
Upplupna räntor/utdelningar	284
Övriga kortfristiga skulder	-6 595
<b>Summa skulder och fondförmögenhet</b>	<b>17 804 376</b>

## 5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Novo Nordisk B	0,6 %
Sbanken	0,4 %
Axfood	0,3 %
Huhtamäki	0,2 %
Sampo A	0,2 %

## 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

Addlife B	-3,0 %
Instalco	-2,1 %
Thule Group	-2,1 %
Addtech B	-1,7 %
NIBE Industrier B	-1,5 %

## 10 största innehaven

Novo Nordisk B	6,1 %
Beijer Ref	4,5 %
Hexagon B	3,8 %
Protector Forsikring	3,7 %
Addtech B	3,6 %
DSV Panalpina	3,4 %
Huhtamäki	3,4 %
Tryg	2,9 %
Ringkjøbing Landbobank	2,9 %
SP Group	2,9 %

Denna fond och ODIN Forvaltning är registrerade i Norge och är reglerade av Finanstilsynet.

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. ODIN Fastighet och ODIN Energis värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktblad och informationsbroschyrer för samtliga fonder finns på [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se)

Anställdas egenhandel är reglerad och ska ske i enlighet med ODIN Forvaltning AS' interna rutiner för anställdas egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan endast hållas ansvarig för informationen i detta dokument om det är missvisande, felaktigt eller oförenligt i förhållande till relevant information i prospektet.

\* Sektorfördelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från MSCI & Standard and Poor's. Geografisk fördelning är baserad på MSCI Country Classification Standard.



## ODIN Norden NOK- Värdepappersinnehav per 30.06.2022

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadspris	Anskaffnings- värde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fond- förmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
<b>Sällanköpsvaror och -tjänster</b>									
Dometic Group	SEK	Stockholm	4 080 837	59,16	304 404	233 431	-77 225	1,3	1,28
Thule Group	SEK	Stockholm	1 712 024	249,60	184 364	413 177	249 111	2,3	1,64
XXL	NOK	Oslo	15 205 471	5,91	493 843	89 788	-404 054	0,5	6,02
<b>Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster</b>					<b>982 611</b>	<b>736 396</b>	<b>-232 168</b>	<b>4,1</b>	
<b>Dagligvaror</b>									
Axfood	SEK	Stockholm	1 680 602	292,70	237 632	475 630	248 474	2,7	0,78
Essity B	SEK	Stockholm	1 448 632	266,30	167 528	373 002	187 501	2,1	0,21
Olvi A	EUR	Helsinki	701 878	32,30	244 481	234 873	-13 036	1,3	3,39
SalMar	NOK	Oslo	270 154	692,50	162 941	187 082	24 140	1,1	0,23
Schouw & Co	DKK	København	440 776	494,50	333 081	303 602	-49 111	1,7	1,73
<b>Totalt Dagligvaror</b>					<b>1 145 663</b>	<b>1 574 187</b>	<b>397 968</b>	<b>8,8</b>	
<b>Energi</b>									
Neste	EUR	Helsinki	984 557	42,09	299 258	429 327	118 003	2,4	0,13
<b>Totalt Energi</b>					<b>299 258</b>	<b>429 327</b>	<b>118 003</b>	<b>2,4</b>	
<b>Finans</b>									
Protector Forsikring	NOK	Oslo	6 367 205	102,40	125 601	652 002	526 401	3,7	7,72
Ringkjøbing Landbobank	DKK	København	476 293	771,00	298 791	511 503	191 305	2,9	1,68
Sampo A	EUR	Helsinki	1 103 871	41,53	198 366	474 951	195 797	2,7	0,21
Tryg	DKK	København	2 350 833	159,05	482 775	520 805	27 483	2,9	0,36
<b>Totalt Finans</b>					<b>1 105 532</b>	<b>2 159 261</b>	<b>940 986</b>	<b>12,1</b>	
<b>Hälsovård</b>									
Addlife B	SEK	Stockholm	3 330 008	153,20	212 067	493 271	255 396	2,8	2,72
Coloplast B	DKK	København	188 978	811,00	125 504	213 477	72 385	1,2	0,09
Medistim	NOK	Oslo	1 200 000	282,50	198 495	339 000	140 505	1,9	6,54
Novo Nordisk B	DKK	København	984 863	782,90	436 009	1 073 994	525 528	6,0	0,04
Ossur	DKK	København	4 975 000	30,10	268 245	208 583	-70 335	1,2	1,18
<b>Totalt Hälsovård</b>					<b>1 240 320</b>	<b>2 328 326</b>	<b>923 479</b>	<b>13,1</b>	
<b>Industrivaror och tjänster</b>									
Addtech B	SEK	Stockholm	4 935 048	132,60	187 473	632 727	456 042	3,6	1,81
ASSA ABLOY AB ser. B	SEK	Stockholm	1 766 529	216,60	207 759	369 965	142 944	2,1	0,16
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	6 061 760	84,81	249 854	497 081	221 591	2,8	0,12
Beijer Ref	SEK	Stockholm	5 975 371	139,10	178 087	803 662	626 628	4,5	1,56
DSV Panalpina	DKK	København	443 073	994,00	337 193	613 453	240 963	3,4	0,19
Electrolux Professional B	SEK	Stockholm	1 445 879	54,05	88 273	75 563	-10 536	0,4	0,50
Indutrade	SEK	Stockholm	2 684 955	184,55	80 868	479 107	367 593	2,7	0,74
Instalco	SEK	Stockholm	11 755 515	42,15	237 674	479 094	234 751	2,7	4,51
Kone B	EUR	Helsinki	679 106	45,17	177 368	317 801	76 916	1,8	0,13
Munters Group	SEK	Stockholm	8 117 971	58,75	359 770	461 144	105 958	2,6	4,40
NCC B	SEK	Stockholm	2 917 681	102,50	403 297	289 163	-124 567	1,6	2,69
NIBE Industrier B	SEK	Stockholm	6 566 728	75,96	94 943	482 298	404 961	2,7	0,33
Securitas B	SEK	Stockholm	2 631 275	87,76	207 895	223 277	6 819	1,3	0,72
Sweco B	SEK	Stockholm	3 609 849	106,10	129 468	370 328	240 670	2,1	0,99
<b>Totalt Industrivaror och tjänster</b>					<b>2 939 924</b>	<b>6 094 665</b>	<b>2 990 734</b>	<b>34,2</b>	
<b>Informationsteknik</b>									
Atea	NOK	Oslo	3 656 029	102,40	383 547	374 377	-9 169	2,1	3,25
Bouvet	NOK	Oslo	5 807 586	58,90	233 103	342 067	108 963	1,9	5,59
Hexagon B	SEK	Stockholm	6 560 267	105,65	274 711	670 151	399 737	3,8	0,24
Netcompany Group	DKK	København	682 384	388,00	247 554	368 791	105 592	2,1	1,36
Simcorp	DKK	København	278 742	513,00	183 277	199 177	4 664	1,1	0,69
Vaisala Corporation A	EUR	Helsinki	944 055	40,55	248 143	396 603	133 897	2,2	2,59
<b>Totalt Informationsteknik</b>					<b>1 570 335</b>	<b>2 351 167</b>	<b>743 684</b>	<b>13,2</b>	
<b>Material</b>									
Chr. Hansen Holding A/S	DKK	København	182 566	516,00	132 418	131 217	-5 522	0,7	0,14
Huhtamäki	EUR	Helsinki	1 544 167	37,69	283 183	602 960	251 191	3,4	1,43

## ODIN Norden NOK - Värdepappersinnehav per 30.06.2022

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadspris	Anskaffnings- värde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fond- förmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
<b>Material</b>									
SP Group	DKK	København	1 159 307	315,50	338 720	509 469	145 420	2,9	9,28
<b>Totalt Material</b>					<b>754 322</b>	<b>1 243 646</b>	<b>391 089</b>	<b>7,0</b>	
<b>Summa värdepapper</b>					<b>10 037 965</b>	<b>16 916 976</b>	<b>6 273 775</b>	<b>95,0</b>	

Indelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från Morgan Stanley och Standard & Poor's

Anskaffningsvärdet är beräknat enligt genomsnittsprincipen

För fonder med andelsklasser visas portföljen totalt för alla fondens andelsklasser

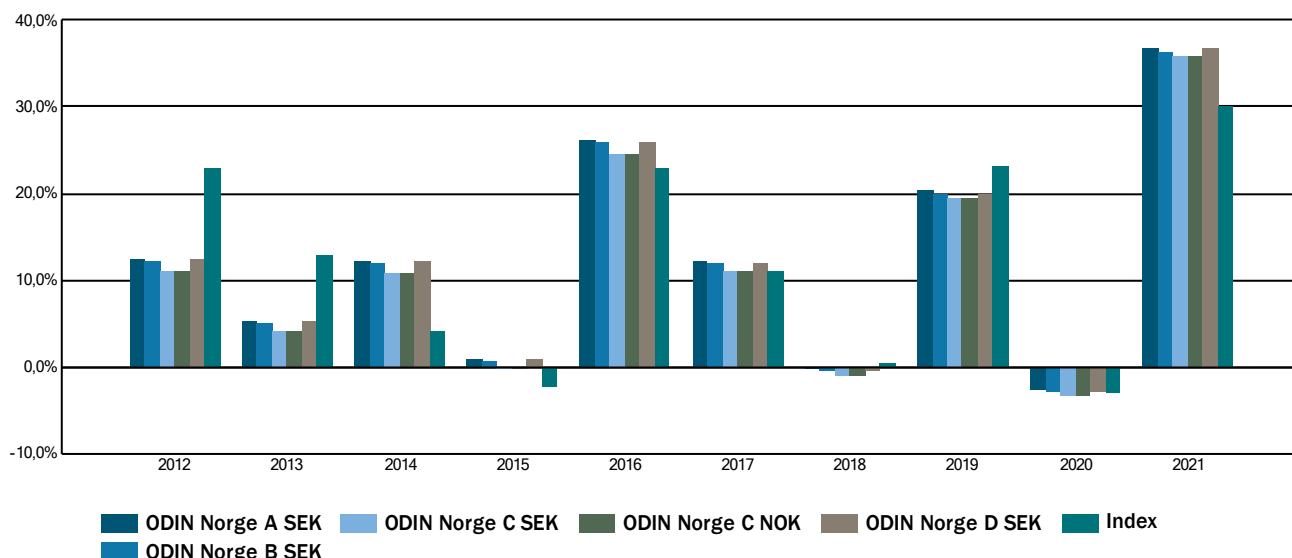


## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Atle Hauge, Vigdis Almestad
Fondens startdatum	1992-06-26
Jämförelseindex	OSEFX
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklass	ISIN	NAV 30.06 NOK	Antal andelar 30.06	Fondförmögenhet 30.06 NOK mill.	Förvaltningsavgift
ODIN Norge A SEK	N00010924004	204,28	50	0	0,75%
ODIN Norge B SEK	N00010924020	200,79	11 052	2	1,00%
ODIN Norge C SEK	N00010924046	4 803,08	43 669	203	1,50%
ODIN Norge D SEK	N00010924061	201,53	37 511	7	0,75%

## Årlig avkastning % - NOK

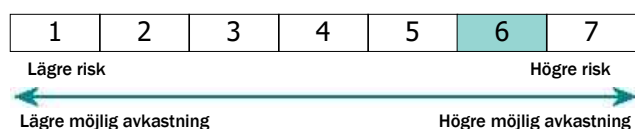


## Historisk avkastning % - SEK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Norge A SEK	-8,29	3,65	8,11	10,38	10,28	15,38
ODIN Norge B SEK	-8,31	3,39	7,82	10,09	10,00	15,09
ODIN Norge C SEK	-8,35	2,88	7,30	9,53	9,27	14,08
ODIN Norge D SEK	-8,29	3,65	7,94	10,16	10,04	15,10
Index	-10,78	1,05	7,42	10,43	9,71	10,87

Avkastning innan andelsklassens startdatum bygger på beräkningar från fondens äldsta andelsklass, med hänsyn till andelsklassens förvaltningsavgift.

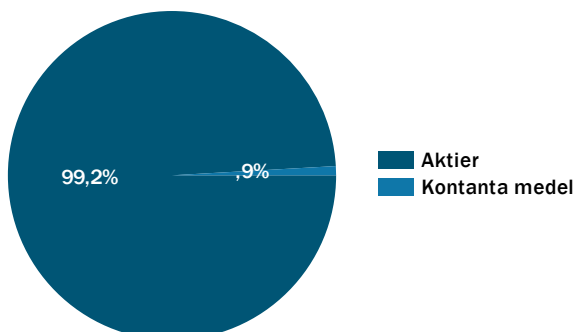
## Riskmätning 2022-06-30



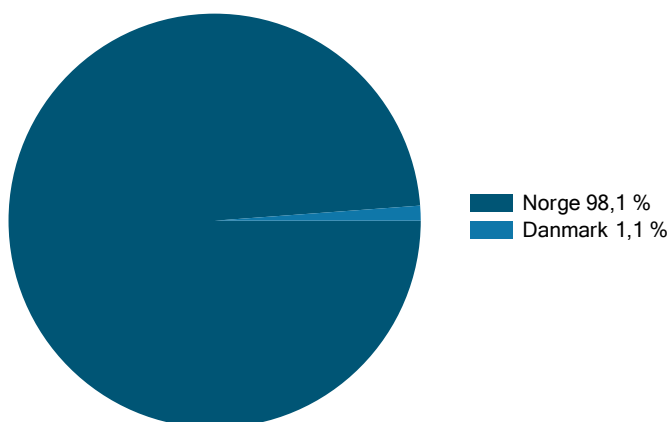
	Portfölj	Index
Volatilitet (3 år)	24,33	24,29
Aktiv andel	44,95	

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. En hög siffra betyder att fonden har hög risk, det vill säga risk för stora kurssvängningar. Är siffran låg, är risken låg. Lägg märke till att kategori 1 inte innebär att investeringen är riskfri. Det är inte säkert att de historiska data som används för att beräkna risken ger en tillförlitlig bild av fondens framtida riskprofil. Det finns ingen garanti för att dagens risk förblir oförändrad. Fonderna kan komma att tillhöra en annan riskkategori i framtiden. Riskindikatorn tar inte höjd för devalveringar, politiska ingrepp eller plötsliga svängningar på aktiemarknaden. Risktal beräknats på grundval av avkastningen i C-klassen.

## Tillgångsallokering %



## Geografisk fördelning %\*



## Sektorfördelning %\*

Sektor	Portfölj	Index
Dagligvaror	21,2 %	19,6 %
Energi	18,0 %	18,2 %
Industrivaror och tjänster	17,9 %	15,8 %
Finans	15,9 %	16,8 %
Material	11,7 %	12,1 %
Telekomoperatörer	7,6 %	9,3 %
Informationsteknik	5,5 %	4,6 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	1,5 %	1,1 %
Kraftförsörjning	0,0 %	1,0 %
Fastighet	0,0 %	0,5 %
Hälsovård	0,0 %	0,8 %

## Sammandrag balansräkning 2022-06-30

	NOK 1000
Marknadsvärde	9 506 662
Bankmedel	79 184
Nettofordringar/skulder till	10 876
Upplupna avgifter	-8 544
Upplupna räntor/utdelningar	149
Övriga kortfristiga skulder	-4 477
<b>Summa skulder och fondförmögenhet</b>	<b>9 583 851</b>

## 5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Equinor	2,1 %
Kongsberg Gruppen	1,8 %
Aker BP	1,0 %
Subsea 7	0,8 %
SalMar	0,4 %

## 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

Borregaard	-2,0 %
Tomra Systems	-1,9 %
Veidekke	-1,3 %
Atea	-1,2 %
Schibsted B	-1,0 %

## 10 största innehaven

Equinor	7,0 %
Kongsberg Gruppen	6,9 %
Borregaard	6,7 %
Orkla A	5,4 %
Aker BP	5,1 %
Yara International	4,9 %
Måsøval	4,4 %
Subsea 7	4,4 %
Veidekke	4,3 %
Mowi	4,1 %

Denna fond och ODIN Forvaltning är registrerade i Norge och är reglerade av Finanstilsynet.

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. ODIN Fastighet och ODIN Energis värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad och informationsbroschyrer för samtliga fonder finns på [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se)

Anställdas egenhandel är reglerad och ska ske i enlighet med ODIN Forvaltning AS' interna rutiner för anställdas egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan endast hållas ansvarig för informationen i detta dokument om det är missvisande, felaktigt eller oförenligt i förhållande till relevant information i prospektet.

\* Sektorfördelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från MSCI & Standard and Poor's. Geografisk fördelning är baserad på MSCI Country Classification Standard.

## ODIN Norge NOK - Värdepappersinnehav per 30.06.2022

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadspris	Anskaffnings- värde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fond- förmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
<b>Sällanköpsvaror och -tjänster</b>									
Elektroimportören	NOK	Oslo	1 984 012	47,90	150 228	95 034	-55 194	1,0	9,19
XXL	NOK	Oslo	7 721 839	5,91	309 039	45 597	-263 442	0,5	3,06
<b>Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster</b>					<b>459 268</b>	<b>140 632</b>	<b>-318 636</b>	<b>1,5</b>	
<b>Dagligvaror</b>									
Bakkafrost	NOK	Oslo	174 561	630,00	96 157	109 973	13 816	1,1	0,30
Lerøy Seafood Group	NOK	Oslo	4 263 903	69,95	231 831	298 260	66 429	3,1	0,72
Måseval	NOK	Oslo	9 847 218	43,20	342 392	425 400	83 008	4,4	8,04
Mowi	NOK	Oslo	1 755 381	224,10	190 478	393 381	202 903	4,1	0,34
Orkla A	NOK	Oslo	6 621 102	78,72	552 981	521 213	-31 767	5,4	0,66
SalMar	NOK	Oslo	403 965	692,50	174 906	279 746	104 840	2,9	0,34
<b>Totalt Dagligvaror</b>					<b>1 588 745</b>	<b>2 027 973</b>	<b>439 228</b>	<b>21,2</b>	
<b>Energi</b>									
Aker BP	NOK	Oslo	1 442 758	342,10	310 898	493 568	182 670	5,1	0,23
Equinor	NOK	Oslo	1 948 107	342,55	268 539	667 324	398 785	7,0	0,06
Subsea 7	NOK	Oslo	5 306 442	78,74	529 995	417 829	-112 166	4,4	1,77
TGS Nopce Geophysical	NOK	Oslo	1 056 277	138,30	142 488	146 083	3 595	1,5	0,90
<b>Totalt Energi</b>					<b>1 251 920</b>	<b>1 724 804</b>	<b>472 884</b>	<b>18,0</b>	
<b>Finans</b>									
DNB	NOK	Oslo	2 024 415	176,55	230 939	357 410	126 472	3,7	0,13
Gjensidige Forsikring	NOK	Oslo	1 400 972	199,50	158 164	279 494	121 330	2,9	0,28
Sparebank 1 Østlandet	NOK	Oslo	1 521 218	117,20	121 332	178 287	56 955	1,9	1,31
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	2 574 707	115,80	107 484	298 151	190 667	3,1	1,98
Sparebank 1 SR-Bank	NOK	Oslo	3 019 485	106,70	149 898	322 179	172 281	3,4	1,18
Sparebanken Vest, Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	1 008 521	87,20	55 362	87 943	32 581	0,9	0,94
<b>Totalt Finans</b>					<b>823 179</b>	<b>1 523 464</b>	<b>700 285</b>	<b>15,9</b>	
<b>Industrivaror och tjänster</b>									
Kongsberg Gruppen	NOK	Oslo	1 867 788	353,00	167 155	659 329	492 174	6,9	1,05
Multiconsult	NOK	Oslo	2 621 242	129,00	230 024	338 140	108 117	3,5	9,56
Tomra Systems	NOK	Oslo	1 644 876	182,68	50 472	300 486	250 014	3,1	0,56
Veidekke	NOK	Oslo	4 622 958	89,50	390 698	413 755	23 057	4,3	3,43
<b>Totalt Industrivaror och tjänster</b>					<b>838 349</b>	<b>1 711 710</b>	<b>873 361</b>	<b>17,9</b>	
<b>Informationsteknik</b>									
Atea	NOK	Oslo	2 191 692	102,40	151 963	224 429	72 466	2,3	1,95
Bouvet	NOK	Oslo	1 270 570	58,90	44 970	74 837	29 867	0,8	1,22
Kitron	NOK	Oslo	13 178 473	17,54	265 418	231 150	-34 267	2,4	6,69
<b>Totalt Informationsteknik</b>					<b>462 350</b>	<b>530 416</b>	<b>68 066</b>	<b>5,5</b>	
<b>Material</b>									
Borregaard	NOK	Oslo	4 021 482	160,20	276 222	644 241	368 020	6,7	4,02
Yara International	NOK	Oslo	1 146 130	411,60	373 785	471 747	97 962	4,9	0,45
<b>Totalt Material</b>					<b>650 007</b>	<b>1 115 989</b>	<b>465 981</b>	<b>11,6</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>									
Schibsted	NOK	Oslo	1 266 765	175,90	168 457	222 824	54 367	2,3	0,54
Schibsted B	NOK	Oslo	970 787	160,50	261 317	155 811	-105 505	1,6	0,41
Telenor	NOK	Oslo	2 694 954	131,00	388 896	353 039	-35 857	3,7	0,19
<b>Totalt Telekomoperatörer</b>					<b>818 670</b>	<b>731 674</b>	<b>-86 995</b>	<b>7,6</b>	
<b>Summa värdepapper</b>					<b>6 892 487</b>	<b>9 506 662</b>	<b>2 614 175</b>	<b>99,2</b>	

Indelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från Morgan Stanley och Standard & Poor's

Anskaffningsvärdet är beräknat enligt genomsnittsprincipen

För fonder med andelsklasser visas portföljen totalt för alla fondens andelsklasser

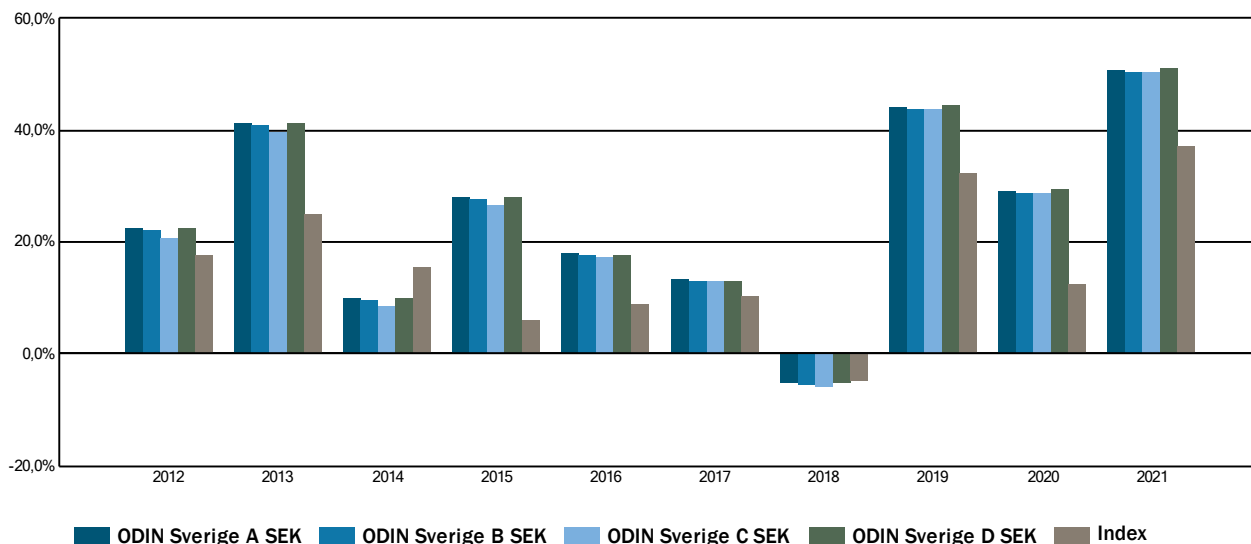


## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Jonathan Schönbäck, Hans Christian Bratterud
Fondens startdatum	1994-10-31
Jämförelseindex	SBXCAP
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklass	ISIN	NAV 30.06 NOK	Antal andelar 30.06	Fondförmögenhet 30.06 NOK mill.	Förvaltningsavgift
ODIN Sverige A SEK	N00010924723	234,91	17 931 868	4 073	0,75%
ODIN Sverige B SEK	N00010924749	231,06	131 773	29	1,00%
ODIN Sverige C SEK	N00010924764	7 912,26	706 310	5 404	1,20%
ODIN Sverige D SEK	N00010924780	234,56	152 093	34	0,75%

## Årlig avkastning % - NOK

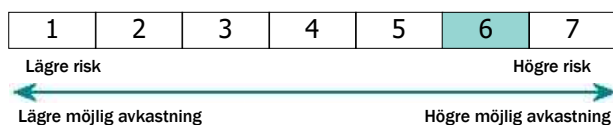


## Historisk avkastning % - SEK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Sverige A SEK	-14,08	-21,74	12,45	11,91	17,95	17,94
ODIN Sverige B SEK	-14,10	-21,92	12,17	11,63	17,65	17,64
ODIN Sverige C SEK	-14,12	-22,09	11,95	11,41	17,18	16,72
ODIN Sverige D SEK	-14,09	-21,73	12,52	11,97	17,83	17,71
Index	-12,44	-18,23	7,32	6,84	11,09	11,10

Avkastning innan andelsklassens startdatum bygger på beräkningar från fondens äldsta andelsklass, med hänsyn till andelsklassens förvaltningsavgift.

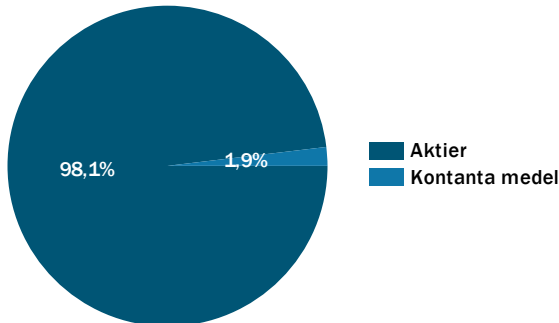
## Riskmätning 2022-06-30



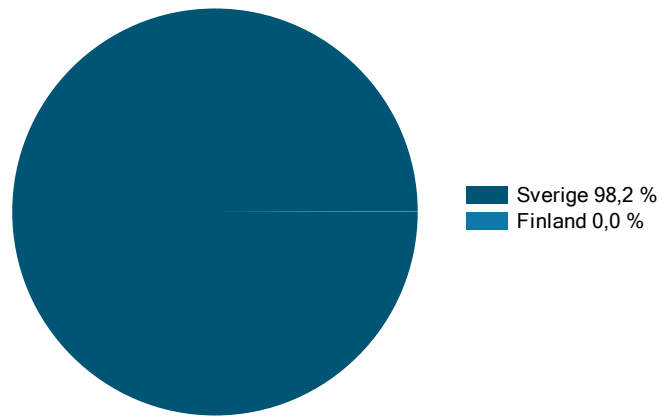
	Portfölj	Index
Volatilitet (3 år)	27,12	19,16
Aktiv andel	78,43	

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. En hög siffra betyder att fonden har hög risk, det vill säga risk för stora kursvägningar. Är siffran låg, är risken låg. Lagg märke till att kategori 1 inte innebär att investeringen är riskfri. Det är inte säkert att de historiska data som används för att beräkna risken ger en tillförlitlig bild av fondens framtida riskprofil. Det finns ingen garanti för att dagens risk förblir oförändrad. Fondens kan komma att tillhöra en annan riskkategori i framtiden. Riskindikatorn tar inte höjd för devalveringar, politiska ingrepp eller plötsliga svängningar på aktiemarknaden. Risktal beräknats på grundval av avkastningen i C-klassen.

## Tillgångsallokering %



## Geografisk fördelning %\*



## Sektorfördelning %\*

Sektor	Portfölj	Index
Industrivaror och tjänster	35,0 %	30,9 %
Informationsteknik	17,3 %	10,5 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	17,0 %	8,0 %
Telekomoperatörer	10,8 %	3,5 %
Dagligvaror	9,5 %	7,0 %
Hälsovård	6,2 %	7,4 %
Fastighet	2,4 %	4,5 %
Material	0,0 %	5,4 %
Energí	0,0 %	0,2 %
Kraftförsörjning	0,0 %	0,0 %
Finans	0,0 %	22,5 %

## Sammandrag balansräkning 2022-06-30

	NOK 1000
Marknadsvärde	15 884 731
Bankmedel	350 808
Nettofordringar/skulder till	10 917
Upplupna avgifter	-14 517
Upplupna räntor/utdelningar	8
Övriga kortfristiga skulder	-51 676
<b>Summa skulder och fondförmögenhet</b>	<b>16 180 270</b>

### 5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Axfood	0,5 %
Cint Group BTA	0,0 %
Securitas B	0,0 %
Fortnox	-0,1 %
Duni	-0,2 %

### 10 största innehaven

Embracer Group B	7,8 %
Essity B	4,8 %
Axfood	4,7 %
Hexagon B	4,4 %
Fenix Outdoor B	4,0 %
Atlas Copco AB ser. B	3,6 %
Cary Group	3,6 %
ASSA ABLOY AB ser. B	3,6 %
Electrolux Professional B	3,4 %
Biotage AB	3,2 %

### 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

Storskogen Group B	-3,4 %
Addlife B	-2,8 %
Sinch	-2,5 %
Dustin Group	-1,6 %
Thule Group	-1,6 %

Denna fond och ODIN Förvaltning är registrerade i Norge och är reglerade av Finanstilsynet.

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. ODIN Fastighet och ODIN Energis värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad och informationsbroschyrer för samtliga fonder finns på [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se)

Anställdas egenhandel är reglerad och ska ske i enlighet med ODIN Förvaltning AS' interna rutiner för anställdas egenhandel.

ODIN Förvaltning AS kan endast hållas ansvarig för informationen i detta dokument om det är missvisande, felaktigt eller oförenligt i förhållande till relevant information i prospektet.

\* Sektorfördelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från MSCI & Standard and Poor's. Geografisk fördelning är baserad på MSCI Country Classification Standard.

## ODIN Sverige NOK - Värdepappersinnehav per 30.06.2022

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadspris	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fondförmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
<b>Sällanköpsvaror och -tjänster</b>									
Byggmax Group	SEK	Stockholm	5 800 000	52,55	333 983	294 701	-46 342	1,8	9,89
Cary Group	SEK	Stockholm	9 500 000	63,95	680 868	587 416	-78 821	3,6	7,21
Dometic Group	SEK	Stockholm	5 800 000	59,16	479 948	331 770	-142 866	2,1	1,82
Duni	SEK	Stockholm	1 100 000	81,30	100 908	86 470	-15 695	0,5	2,34
Dustin Group	SEK	Stockholm	8 500 000	57,75	615 763	474 627	-133 082	2,9	7,51
Fenix Outdoor B	SEK	Stockholm	775 000	875,00	652 777	655 679	24 795	4,1	2,21
Thule Group	SEK	Stockholm	1 300 000	249,60	255 244	313 740	65 980	1,9	1,24
<b>Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster</b>					<b>3 119 492</b>	<b>2 744 404</b>	<b>-326 031</b>	<b>17,0</b>	
<b>Dagligvaror</b>									
Axfood	SEK	Stockholm	2 700 000	292,70	558 566	764 131	230 063	4,7	1,25
Essity B	SEK	Stockholm	3 000 000	266,30	785 681	772 456	-1 681	4,8	0,43
<b>Totalt Dagligvaror</b>					<b>1 344 247</b>	<b>1 536 588</b>	<b>228 383</b>	<b>9,5</b>	
<b>Hälsovård</b>									
Addlife B	SEK	Stockholm	3 250 000	153,20	70 846	481 420	414 945	3,0	2,65
Biotage AB	SEK	Stockholm	3 000 000	178,00	337 351	516 325	169 785	3,2	4,55
<b>Totalt Hälsovård</b>					<b>408 197</b>	<b>997 744</b>	<b>584 730</b>	<b>6,2</b>	
<b>Industrivaror och tjänster</b>									
Addtech B	SEK	Stockholm	3 400 000	132,60	38 018	435 917	360 987	2,7	1,25
AQ Group	SEK	Stockholm	1 800 000	266,00	377 496	462 952	87 349	2,9	9,84
ASSA ABLOY AB ser. B	SEK	Stockholm	2 800 000	216,60	630 526	586 406	-33 438	3,6	0,26
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	7 200 000	84,81	686 298	590 420	-89 380	3,6	0,15
Beijer Alma B	SEK	Stockholm	3 100 000	166,80	260 448	499 965	218 747	3,1	5,14
Beijer Ref	SEK	Stockholm	2 200 000	139,10	37 764	295 891	252 843	1,8	0,58
Electrolux Professional B	SEK	Stockholm	10 500 000	54,05	617 529	548 740	-48 197	3,4	3,65
Indutrade	SEK	Stockholm	2 400 000	184,55	267 490	428 259	172 612	2,6	0,66
Lifco	SEK	Stockholm	3 000 000	163,10	184 579	473 104	296 335	2,9	0,71
Munters Group	SEK	Stockholm	8 400 000	58,75	431 340	477 165	48 811	2,9	4,55
NIBE Industrier B	SEK	Stockholm	4 700 000	75,96	167 470	345 195	182 752	2,1	0,23
Storskogen Group B	SEK	Stockholm	19 500 000	14,12	735 043	266 132	-465 632	1,6	1,17
Sweco B	SEK	Stockholm	2 500 000	106,10	62 186	256 470	183 307	1,6	0,69
<b>Totalt Industrivaror och tjänster</b>					<b>4 496 185</b>	<b>5 666 616</b>	<b>1 167 097</b>	<b>35,0</b>	
<b>Informationsteknik</b>									
Addnode Group B	SEK	Stockholm	5 900 000	82,70	119 965	471 780	355 318	2,9	4,39
Cint Group	SEK	Stockholm	5 000 000	56,00	492 284	270 732	-224 712	1,7	2,35
Fortnox	SEK	Stockholm	5 000 000	46,32	240 602	223 934	-25 777	1,4	0,82
Hexagon B	SEK	Stockholm	7 000 000	105,65	501 007	715 071	230 709	4,4	0,26
Lagercrantz Group B	SEK	Stockholm	5 700 000	82,15	103 536	452 756	349 119	2,8	2,73
Sinch	SEK	Stockholm	10 500 000	32,92	905 342	334 219	-562 364	2,1	1,25
Vitec Software Group B	SEK	Stockholm	800 000	435,80	155 342	337 100	187 492	2,1	2,28
<b>Totalt Informationsteknik</b>					<b>2 518 077</b>	<b>2 805 591</b>	<b>309 784</b>	<b>17,3</b>	
<b>Fastighet</b>									
Sagax B	SEK	Stockholm	2 100 000	187,45	265 867	380 615	143 477	2,4	0,45
<b>Totalt Fastighet</b>					<b>265 867</b>	<b>380 615</b>	<b>143 477</b>	<b>2,4</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>									
Embracer Group B	SEK	Stockholm	17 000 000	77,27	1 216 262	1 270 110	92 682	7,8	1,44
Hemnet	SEK	Stockholm	4 000 000	124,90	569 347	483 063	-89 765	3,0	3,96
<b>Totalt Telekomoperatörer</b>					<b>1 785 608</b>	<b>1 753 173</b>	<b>2 917</b>	<b>10,8</b>	
<b>Summa värdepapper</b>					<b>13 937 674</b>	<b>15 884 731</b>	<b>2 110 356</b>	<b>98,2</b>	

Indelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från Morgan Stanley och Standard & Poor's

Anskaffningsvärdet är beräknat enligt genomsnittsprincipen

För fonder med andelsklasser visas portföljen totalt för alla fondens andelsklasser



# ODIN Small Cap



## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Jonathan Schönbäck, Hans Christian Bratterud
Fondens startdatum	2020-01-28
Jämförelseindex	Carnegie Small Cap - SEK
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja

### Fondförmögenhet, mkr SEK

	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31
ODIN Small Cap A EUR	0	0	-
ODIN Small Cap A NOK	440	880	630
ODIN Small Cap A SEK	2 267	3 561	1 830
ODIN Small Cap B EUR	0	0	-
ODIN Small Cap B NOK	208	335	131
ODIN Small Cap B SEK	8	21	6
ODIN Small Cap C EUR	1	1	-
ODIN Small Cap C NOK	311	587	194
ODIN Small Cap C SEK	578	1 011	93
ODIN Small Cap D EUR	0	0	-
ODIN Small Cap D NOK	239	382	0
ODIN Small Cap D SEK	18	30	9
ODIN Small Cap E EUR	0	0	-
ODIN Small Cap E NOK	0	0	0
ODIN Small Cap E SEK	0	0	0
ODIN Small Cap U EUR	0	0	-
ODIN Small Cap U NOK	0	0	-
ODIN Small Cap U SEK	2	4	-

### Antal andelar

	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31
ODIN Small Cap A EUR	100	100	-
ODIN Small Cap A NOK	2 890 565	3 801 669	4 384 195
ODIN Small Cap A SEK	14 900 056	15 379 349	12 730 345
ODIN Small Cap B EUR	100	100	-
ODIN Small Cap B NOK	1 377 765	1 454 841	913 148
ODIN Small Cap B SEK	53 418	88 969	39 564
ODIN Small Cap C EUR	11 270	11 075	-
ODIN Small Cap C NOK	2 079 944	2 571 970	1 362 450
ODIN Small Cap C SEK	3 871 842	4 429 379	650 691
ODIN Small Cap D EUR	100	100	-
ODIN Small Cap D NOK	1 568 599	1 651 350	105
ODIN Small Cap D SEK	121 010	130 860	62 944
ODIN Small Cap E EUR	100	100	-
ODIN Small Cap E NOK	105	105	105
ODIN Small Cap E SEK	100	100	100
ODIN Small Cap U EUR	103	100	-
ODIN Small Cap U NOK	105	102	-
ODIN Small Cap U SEK	33 586	33 583	-

### Andelskurs

	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31
ODIN Small Cap A EUR	6,66	10,60	-
ODIN Small Cap A NOK	147,09	225,10	150,036
ODIN Small Cap A SEK	152,12	231,54	143,74
ODIN Small Cap B EUR	6,65	10,59	-
ODIN Small Cap B NOK	146,23	224,07	149,712
ODIN Small Cap B SEK	151,21	230,45	143,42
ODIN Small Cap C EUR	6,63	10,58	-
ODIN Small Cap C NOK	144,35	221,75	148,867
ODIN Small Cap C SEK	149,37	228,23	142,73
ODIN Small Cap D EUR	6,66	10,60	-
ODIN Small Cap D NOK	147,09	225,11	150,036
ODIN Small Cap D SEK	152,10	231,51	143,73
ODIN Small Cap E EUR	6,67	10,60	-
ODIN Small Cap E NOK	147,62	225,76	150,245
ODIN Small Cap E SEK	152,67	232,20	143,94
ODIN Small Cap U EUR	6,47	10,60	-
ODIN Small Cap U NOK	66,94	105,57	-
ODIN Small Cap U SEK	69,22	108,59	-

### Utdelning per andel, kr

	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31
ODIN Small Cap A EUR	-	-	-
ODIN Small Cap A NOK	-	-	-
ODIN Small Cap A SEK	-	-	-
ODIN Small Cap B EUR	-	-	-
ODIN Small Cap B NOK	-	-	-
ODIN Small Cap B SEK	-	-	-
ODIN Small Cap C EUR	-	-	-
ODIN Small Cap C NOK	-	-	-
ODIN Small Cap C SEK	-	-	-
ODIN Small Cap D EUR	-	-	-
ODIN Small Cap D NOK	-	-	-
ODIN Small Cap D SEK	-	-	-
ODIN Small Cap E EUR	-	-	-
ODIN Small Cap E NOK	-	-	-
ODIN Small Cap E SEK	-	-	-
ODIN Small Cap U EUR	0,227	0	-
ODIN Small Cap U NOK	2,31	0	-
ODIN Small Cap U SEK	2,39	0	-

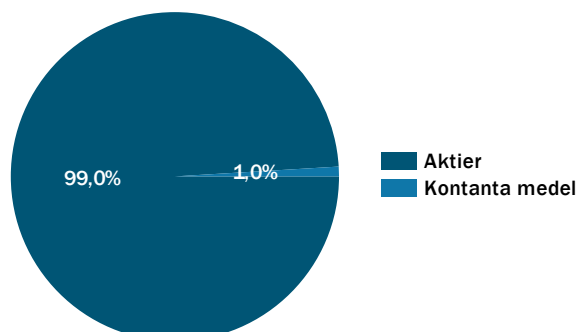
### Totalavkastning, %

	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31
ODIN Small Cap A EUR	-37,1	-17,9	-
ODIN Small Cap A NOK	-26,7	-16,6	58,1
ODIN Small Cap A SEK	-34,3	-13,2	43,7
ODIN Small Cap B EUR	-37,2	-18,1	-
ODIN Small Cap B NOK	-26,8	-16,8	57,7
ODIN Small Cap B SEK	-34,4	-13,4	43,4
ODIN Small Cap C EUR	-37,4	-18,5	-
ODIN Small Cap C NOK	-26,9	-17,2	56,8
ODIN Small Cap C SEK	-34,6	-13,8	42,7
ODIN Small Cap D EUR	-37,1	-17,9	-
ODIN Small Cap D NOK	-26,7	-16,6	58,1
ODIN Small Cap D SEK	-34,3	-13,2	43,7
ODIN Small Cap E EUR	-37,1	-17,8	-
ODIN Small Cap E NOK	-26,7	-16,5	58,3
ODIN Small Cap E SEK	-34,3	-13,0	43,9
ODIN Small Cap U EUR	-37,1	-17,9	-
ODIN Small Cap U NOK	-26,7	-16,6	-
ODIN Small Cap U SEK	-34,3	-13,2	-
Index EUR	-36,2	-26,5	-
Index NOK	-26,7	-25,2	33,6
Index SEK	-33,3	-22,2	21,5

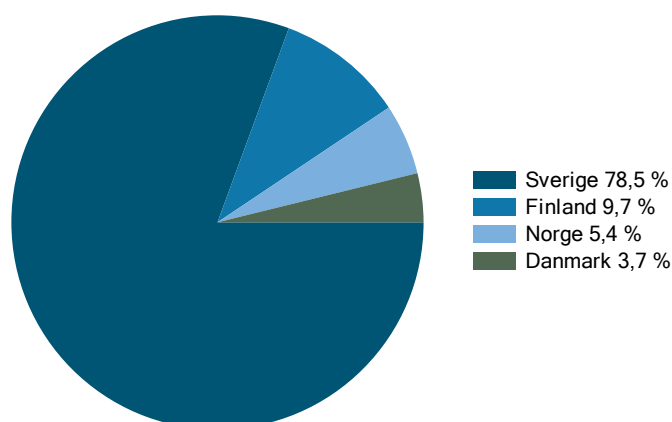
### Genomsnittlig årsavkastning - 2 år,%\*

	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31
ODIN Small Cap A EUR	20,5	-	-
ODIN Small Cap A NOK	17,9	-	-
ODIN Small Cap A SEK	22,0	-	-
ODIN Small Cap B EUR	20,3	-	-
ODIN Small Cap B NOK	17,6	-	-
ODIN Small Cap B SEK	21,7	-	-
ODIN Small Cap C EUR	19,7	-	-
ODIN Small Cap C NOK	17,0	-	-
ODIN Small Cap C SEK	21,1	-	-
ODIN Small Cap D EUR	20,5	-	-
ODIN Small Cap D NOK	17,9	-	-
ODIN Small Cap D SEK	22,0	-	-
ODIN Small Cap E EUR	20,7	-	-
ODIN Small Cap E NOK	18,0	-	-
ODIN Small Cap E SEK	22,2	-	-
ODIN Small Cap U EUR	-	-	-
ODIN Small Cap U NOK	-	-	-
ODIN Small Cap U SEK	-	-	-
Index EUR	7,7	-	-
Index NOK	5,3	-	-
Index SEK	9,0	-	-

## Tillgångsallokering %



## Geografisk fördelning %\*



## Sektorfördelning %\*

Sektor	Portfölj
Industrivaror och tjänster	37,3 %
Informationsteknik	25,6 %
Hälsovård	14,9 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	7,4 %
Telekomoperatörer	7,0 %
Fastighet	4,1 %
Material	1,0 %
Kontanta medel	1,0 %
Kraftförsörjning	0,0 %
Finans	0,0 %
Energi	0,0 %
Dagligvaror	0,0 %

## 10 största innehaven

Coor Service Management	6,2 %
NCAB Group	6,0 %
CTT Systems	5,5 %
Medistim	4,3 %
Vaisala Corporation A	4,3 %
Bredband 2	3,9 %
Bufab	3,8 %
Chemometec	3,7 %
SwedenCare	3,6 %
OEM Intl B	3,5 %

## 5 bästa bidragsgivarna

Engcon B	0,4 %
MedCap	0,0 %
Coor Service Management	0,0 %
Chemometec	-0,1 %
Fortnox	-0,1 %

## 5 svagaste bidragsgivarna

CTEK	-3,3 %
Troax Group A	-2,8 %
NCAB Group	-2,5 %
Sdiptech B	-2,5 %
MIPS	-2,3 %

ODIN Forvaltning är registrerad i Norge och är reglerade av Finanstilsynet, fonden ODIN Small Cap är registrerad i Sverige och står under tillsyn av Finansinspektionen.

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Faktablad och informationsbroschyrer för samtliga fonder finns på [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se).

Anställda i ODIN Forvaltning AS får inte enligt interna riktlinjer handla med enskilda instrument som aktier och obligationer. Anställdas egenhandel måste ske i enlighet med ODIN Forvaltning AS interna riktlinjer för egenhandel.

\* Indelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från MSCI & Standard and Poor's.

## Bokslut

Balansräkning	2022	2021	2020
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Fondens värdepapperstillgångar</b>			
Aktier	4 028 963 653	6 654 044 401	2 856 585 154
Upplupna, icke mottagna intäkter	-16 426 802	-8 125 965	-437 829
Andra fordringar	14 722 237	12 282 994	1 737 887
Bankmedel	47 798 729	159 076 891	92 018 232
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 075 057 817</b>	<b>6 812 278 320</b>	<b>2 949 903 444</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-3 278 647	-5 110 362	-12 236 741
	<b>4 071 779 170</b>	<b>6 812 167 958</b>	<b>2 950 736 911</b>

Förvaltningsavgift	2022-06-30			2021-12-31			2020-12-31		
	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2021-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2020-12-31	
ODIN Small Cap A EUR	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A EUR	75,00	75,00	-	-	
ODIN Small Cap A NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A NOK	75,00	75,00	75,00	75,00	
ODIN Small Cap A SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A SEK	75,00	75,00	75,00	75,00	
ODIN Small Cap B EUR	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B EUR	100,00	100,00	-	-	
ODIN Small Cap B NOK	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B NOK	100,00	100,00	100,00	100,00	
ODIN Small Cap B SEK	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B SEK	100,00	100,00	100,00	100,00	
ODIN Small Cap C EUR	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C EUR	150,00	150,00	-	-	
ODIN Small Cap C NOK	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C NOK	150,00	150,00	150,00	150,00	
ODIN Small Cap C SEK	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C SEK	150,00	150,00	150,00	150,00	
ODIN Small Cap D EUR	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D EUR	75,00	75,00	-	-	
ODIN Small Cap D NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D NOK	75,00	75,00	75,00	75,00	
ODIN Small Cap D SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D SEK	75,00	75,00	75,00	75,00	
ODIN Small Cap E EUR	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E EUR	60,00	60,00	-	-	
ODIN Small Cap E NOK	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E NOK	60,00	60,00	60,00	60,00	
ODIN Small Cap E SEK	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E SEK	60,00	60,00	60,00	60,00	
ODIN Small Cap U EUR	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U EUR	75,00	75,00	-	-	
ODIN Small Cap U NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U NOK	75,00	75,00	-	-	
ODIN Small Cap U SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U SEK	75,00	75,00	-	-	
Ersättning till förvaltningsinstitutet	0,00	0,00	0,00						
Transaktionskostnader, tkr	2140	3597	2205						
Transaktionskostnader %	0,09	0,09	0,09						

Årlig avgift	2022-06-30			2021-12-31			2020-12-31		
	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2022-06-30	2021-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2020-12-31	
ODIN Small Cap A EUR	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap A EUR	9,00	9,00	-	-	
ODIN Small Cap A NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A NOK	9,00	9,00	9,00	9,00	
ODIN Small Cap A SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A SEK	9,00	9,00	9,00	9,00	
ODIN Small Cap B EUR	1,00	1,00	-	ODIN Small Cap B EUR	12,00	12,00	-	-	
ODIN Small Cap B NOK	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B NOK	12,00	12,00	12,00	12,00	
ODIN Small Cap B SEK	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B SEK	12,00	12,00	12,00	12,00	
ODIN Small Cap C EUR	1,50	1,50	-	ODIN Small Cap C EUR	18,00	18,00	-	-	
ODIN Small Cap C NOK	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C NOK	18,00	18,00	18,00	18,00	
ODIN Small Cap C SEK	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C SEK	18,00	18,00	18,00	18,00	
ODIN Small Cap D EUR	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap D EUR	9,00	9,00	-	-	
ODIN Small Cap D NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D NOK	9,00	9,00	9,00	9,00	
ODIN Small Cap D SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D SEK	9,00	9,00	9,00	9,00	
ODIN Small Cap E EUR	0,60	0,60	-	ODIN Small Cap E EUR	7,20	7,20	-	-	
ODIN Small Cap E NOK	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E NOK	7,20	7,20	7,20	7,20	
ODIN Small Cap E SEK	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E SEK	7,20	7,20	7,20	7,20	
ODIN Small Cap U EUR	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap U EUR	9,00	9,00	-	-	
ODIN Small Cap U NOK	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap U NOK	9,00	9,00	-	-	
ODIN Small Cap U SEK	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap U SEK	9,00	9,00	-	-	

Total risk %	2022-06-30			2021-12-31			2020-12-31		
	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2022-06-30	2021-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2020-12-31	
Small Cap A SEK	25,64	-	-	Small Cap A SEK	-34,30	-	-	-	
Small Cap B SEK	25,65	-	-	Small Cap B SEK	-34,38	-	-	-	
Small Cap C SEK	25,65	-	-	Small Cap C SEK	-34,55	-	-	-	
Small Cap D SEK	25,64	-	-	Small Cap D SEK	-34,30	-	-	-	
Index	24,80	-	-	Index	-33,25	-	-	-	

Aktiv risk %	2022-06-30			2021-12-31			2020-12-31		
	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2022-06-30	2021-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2020-12-31	
Small Cap A SEK	11,39	-	-						
Small Cap B SEK	11,40	-	-						
Small Cap C SEK	11,40	-	-						
Small Cap D SEK	11,40	-	-						

## ODIN Small Cap SEK - Värdepappersinnehav per 30.06.2022

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadspris	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fondförmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	SEK 1000	SEK 1000	SEK 1000		
<b>Sällanköpsvaror och -tjänster</b>									
Cary Group	SEK	Stockholm	2 059 295	63,95	157 549	131 692	-25 857	3,2	1,56
MIPS	SEK	Stockholm	240 000	441,70	99 971	106 008	6 037	2,6	0,92
Thule Group	SEK	Stockholm	250 000	249,60	81 886	62 400	-19 486	1,5	0,24
<b>Totalt Sällanköpsvaror och</b>					<b>339 405</b>	<b>300 100</b>	<b>-39 305</b>	<b>7,4</b>	
<b>Hälsovård</b>									
Chemometec	DKK	København	140 000	749,50	153 906	151 181	-4 508	3,7	0,80
MedCap	SEK	Stockholm	340 000	178,20	60 087	60 588	501	1,5	2,30
Medistim	NOK	Oslo	600 000	282,50	211 685	175 303	-38 867	4,3	3,27
Sectra B	SEK	Stockholm	550 000	136,40	57 819	75 020	17 201	1,8	0,29
SwedenCare	SEK	Stockholm	1 700 000	85,60	137 302	145 520	8 218	3,6	1,08
<b>Totalt Hälsovård</b>					<b>620 799</b>	<b>607 611</b>	<b>-17 455</b>	<b>14,9</b>	
<b>Industrivaror och tjänster</b>									
Absolent Group	SEK	Stockholm	400 000	322,00	170 991	128 800	-42 191	3,2	3,53
Bravida Holding	SEK	Stockholm	1 500 000	88,50	167 955	132 750	-35 205	3,3	0,74
Bufab	SEK	Stockholm	600 000	261,00	139 874	156 600	16 726	3,8	1,57
Coor Service Management	SEK	Stockholm	3 170 000	79,20	254 073	251 064	-3 009	6,2	3,31
CTEK	SEK	Stockholm	1 200 000	75,68	133 280	90 816	-42 464	2,2	2,43
CTT Systems	SEK	Stockholm	1 150 000	195,20	221 838	224 480	2 642	5,5	9,18
Engcon B	SEK	Stockholm	1 086 957	62,80	50 000	68 261	18 261	1,7	0,72
Green Landscaping Group	SEK	Stockholm	600 000	67,20	19 048	40 320	21 272	1,0	1,11
Nimbus Group	SEK	Stockholm	1 750 000	46,15	105 846	80 763	-25 084	2,0	9,03
OEM Intl B	SEK	Stockholm	2 200 000	65,20	121 737	143 440	21 703	3,5	1,76
Sdiptech B	SEK	Stockholm	550 000	234,00	98 691	128 700	30 009	3,2	1,55
Troax Group A	SEK	Stockholm	800 000	174,80	135 772	139 840	4 068	3,4	1,33
<b>Totalt Industrivaror och tjänster</b>					<b>1 619 106</b>	<b>1 585 833</b>	<b>-33 272</b>	<b>38,9</b>	
<b>Informationsteknik</b>									
Admicom	EUR	Helsinki	200 000	50,80	178 573	108 855	-75 224	2,7	4,01
Fortnox	SEK	Stockholm	2 000 000	46,32	97 617	92 640	-4 977	2,3	0,33
HMS Networks	SEK	Stockholm	180 000	433,60	40 132	78 048	37 916	1,9	0,38
Lagercrantz Group B	SEK	Stockholm	800 000	82,15	50 741	65 720	14 979	1,6	0,38
Lemonsoft	EUR	Helsinki	850 000	12,40	123 205	112 927	-15 982	2,8	4,62
Lime Technologies	SEK	Stockholm	300 000	225,00	59 443	67 500	8 057	1,7	2,26
NCAB Group	SEK	Stockholm	4 750 000	51,05	124 704	242 488	117 783	6,0	2,54
Thunderful Group	SEK	Stockholm	3 100 000	19,36	156 385	60 016	-96 369	1,5	4,42
Vaisala Corporation A	EUR	Helsinki	400 000	40,55	185 794	173 783	-19 196	4,3	1,10
Vitec Software Group B	SEK	Stockholm	90 000	435,80	20 708	39 222	18 514	1,0	0,26
<b>Totalt Informationsteknik</b>					<b>1 037 302</b>	<b>1 041 198</b>	<b>-14 498</b>	<b>25,6</b>	
<b>Material</b>									
Borregaard	NOK	Oslo	250 000	160,20	25 554	41 421	15 483	1,0	0,25
<b>Totalt Material</b>					<b>25 554</b>	<b>41 421</b>	<b>15 483</b>	<b>1,0</b>	
<b>Fastighet</b>									
Alm Equity	SEK	Stockholm	160 000	672,00	105 334	107 520	2 186	2,6	0,64
NP3 Fastigheter	SEK	Stockholm	300 000	201,00	34 512	60 300	25 788	1,5	0,34
<b>Totalt Fastighet</b>					<b>139 845</b>	<b>167 820</b>	<b>27 975</b>	<b>4,1</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>									
Bredband 2	SEK	Stockholm	87 000 000	1,84	144 709	160 080	15 371	3,9	9,09
Hemnet	SEK	Stockholm	1 000 000	124,90	147 243	124 900	-22 343	3,1	0,99
<b>Totalt Telekomoperatörer</b>					<b>291 951</b>	<b>284 980</b>	<b>-6 971</b>	<b>7,0</b>	
<b>Summa värdepapper</b>					<b>4 073 963</b>	<b>4 028 964</b>	<b>-68 044</b>	<b>98,9</b>	

Indelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från Morgan Stanley och Standard & Poor's

Anskaffningsvärdet är beräknat enligt genomsnittsprincipen

För fonder med andelsklasser visas portföljen totalt för alla fondens andelsklasser

## Förvaltarkommentar

ODIN Small Cap hade per den sista juni en nedgång på -34,9 procent i år, medan fonden jämförelseindex slutade på -33,6 procent. Fonden har därmed levererat en svagare avkastning än jämförelseindex hittills i år. Fonden hade SEK 1 089 794 652 kronor i nyteckning och SEK -1 522 062 558 kronor i inlösen, vilket ger en negativ nettoteckning på SEK 432 267 906 kronor.

Det första halvåret 2022 har präglats av en tvärvändning i marknadssentimentet, som började strax efter årsskiftet och som successivt har försämrats, med kraftigt fallande aktiekurser världen över som följd.

Stockholmsbörsen har drabbats hårdare än de flesta andra börser hittills i år. Vi tror den främsta anledningen till detta är att Stockholmsbörsen också haft en mycket starkare utveckling än de flesta andra börser de senaste åren.

ODIN Small Cap har en betydligt högre andel mindre småbolag än jämförelseindex, som har högst vikt i vad vi klassificerar som medelstora bolag, trots att det är ett småbolagsindex. Vi tror högre andel mindre bolag är positivt för den långsiktiga avkastningen, men det har varit en nackdel hittills i år eftersom mindre bolag som grupp

gått betydligt sämre än börsen som helhet, även om skillnaden mot jämförelseindex inte är särskilt stor. På lång sikt tror vi fortfarande att de bästa mindre bolagen har bättre förutsättningar för att skapa långsiktiga övervärden än stora, tunga bolag, men i en fallande marknad drabbas mindre likvida aktier nästan alltid hårdare, och det är precis vad som hänt hittills i år.

Vi har också haft en högre andel förvärvsintensiva bolag än jämförelseindex, och generellt har dessa bolag också haft en svagare utveckling än börsen som helhet efter att ha levererat god avkastning i många år, och ett exceptionellt 2021. Precis som med mindre småbolag tror vi förvärvande bolag är ett viktigt komplement för den långsiktiga avkastningen i fonden.

Vi fortsätter som tidigare med fullt fokus på långsiktiga investeringar i välskötta bolag och inga förändringar har skett avseende placeringsinriktning, jämförelseindex eller förvaltarteam under perioden eller därefter.

Under perioden har fondens innehav inte exponerats väsentligt för andra riskfaktorer än de som beskrivs i fondens faktablad (KIID).

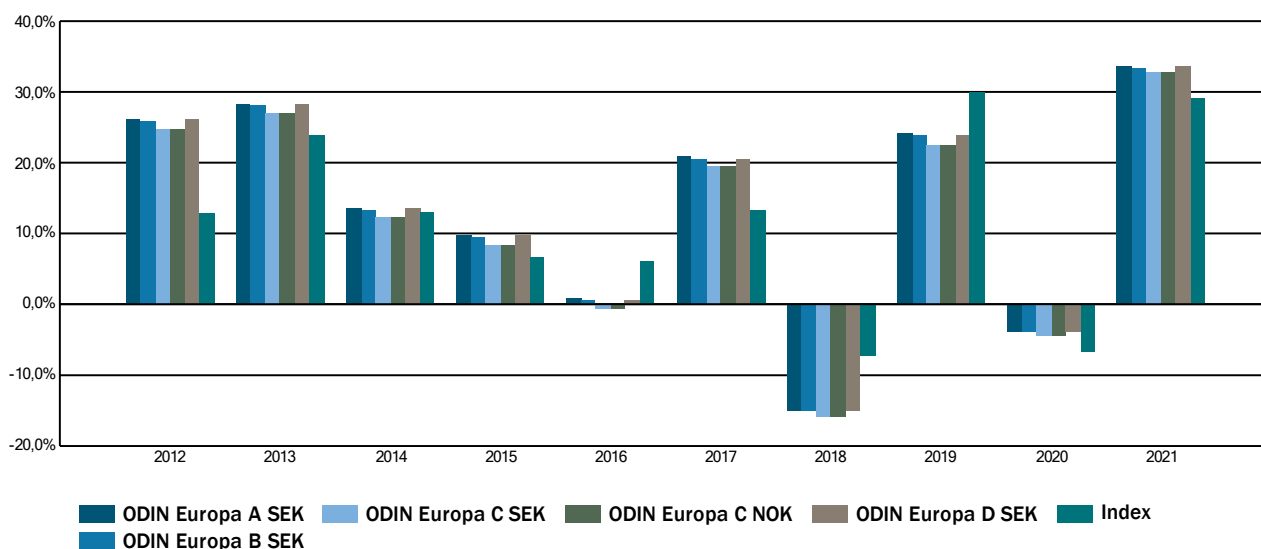


## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Håvard Opland, Robin Øvrebo
Fondens startdatum	1999-11-15
Jämförelseindex	MSEGDENU*
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklass	ISIN	NAV 30.06 NOK	Antal andelar 30.06	Fondförmögenhet 30.06 NOK mill.	Förvaltningsavgift
ODIN Europa A SEK	N00010923667	130,17	66	0	0,75%
ODIN Europa B SEK	N00010923683	128,08	104 085	13	1,00%
ODIN Europa C SEK	N00010923709	211,99	529 363	109	1,50%
ODIN Europa D SEK	N00010923725	128,48	955	0	0,75%

## Årlig avkastning % - NOK

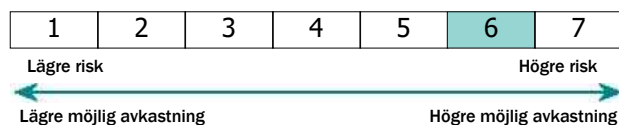


## Historisk avkastning % - SEK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Europa A SEK	-5,15	-6,52	2,15	3,09	9,30	4,34
ODIN Europa B SEK	-5,16	-6,75	1,90	2,83	9,03	4,08
ODIN Europa C SEK	-5,21	-7,22	1,30	2,06	8,15	3,13
ODIN Europa D SEK	-5,15	-6,52	1,99	2,89	9,06	4,09
Index	-5,93	-2,00	4,79	6,30	9,75	4,37

Avkastning innan andelsklassens startdatum bygger på beräkningar från fondens äldsta andelsklass, med hänsyn till andelsklassens förvaltningsavgift.

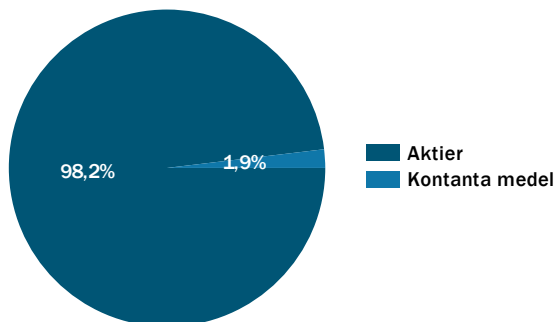
## Riskmätning 2022-06-30



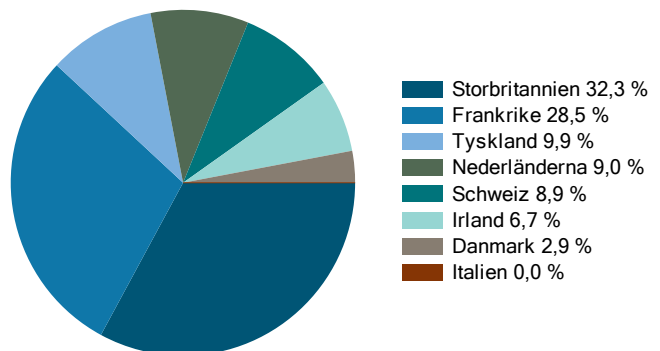
	Portfölj	Index
Volatilitet (3 år)	17,24	15,46
Aktiv andel	90,98	

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. En hög siffra betyder att fonden har hög risk, det vill säga risk för stora kursvägningar. Är siffran låg, är risken låg. Lägg märke till att kategori 1 inte innebär att investeringen är riskfri. Det är inte säkert att de historiska data som används för att beräkna risken ger en tillförlitlig bild av fondens framtida riskprofil. Det finns ingen garanti för att dagens risk förblir oförändrad. Fonderna kan komma att tillhöra en annan riskkategori i framtiden. Riskindikatorn tar inte höjd för devalveringar, politiska ingrepp eller plötsliga svängningar på aktiemarknaden. Risktal beräknats på grundval av avkastningen i C-klassen.

## Tillgångsallokering %



## Geografisk fördelning %\*



## Sektorfördelning %\*

Sektor	Portfölj	Index
Industrivaror och tjänster	34,8 %	14,5 %
Informationsteknik	23,4 %	7,5 %
Hälsovård	11,8 %	17,1 %
Dagligvaror	10,8 %	13,0 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	8,8 %	8,0 %
Finans	8,6 %	16,6 %
Energi	0,0 %	6,0 %
Material	0,0 %	7,5 %
Telekomoperatörer	0,0 %	3,9 %
Kraftförsörjning	0,0 %	4,0 %
Fastighet	0,0 %	1,9 %

## Sammandrag balansräkning 2022-06-30

	NOK 1000
Marknadsvärde	4 690 817
Bankmedel	36 761
Nettofordringar/skulder till	182 450
Upplupna avgifter	-4 063
Upplupna räntor/utdelningar	-21
Övriga kortfristiga skulder	-117 612
<b>Summa skulder och fondförmögenhet</b>	<b>4 788 333</b>

## 5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Beazley	0,3 %
Novo Nordisk B	0,3 %
Burford Capital (US)	0,2 %
Reckitt Benckiser Group	0,0 %
Unilever Plc	0,0 %

## 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

IMCD Group	-2,1 %
Teleperformance	-1,5 %
Dassault Systemes	-1,2 %
Cancom	-1,1 %
Bossard Holding	-1,0 %

## 10 största innehaven

Bunzl	6,3 %
IMCD Group	6,1 %
Teleperformance	6,0 %
Bureau Veritas	4,5 %
Kerry Group	4,0 %
SAP SE	3,8 %
Lectra	3,8 %
Beazley	3,7 %
EssilorLuxottica	3,5 %
Richemont	3,4 %

Denna fond och ODIN Forvaltning är registrerade i Norge och är reglerade av Finanstilsynet.

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. ODIN Fastighet och ODIN Energis värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad och informationsbroschyrer för samtliga fonder finns på [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se)

Anställdas egenhandel är reglerad och ska ske i enlighet med ODIN Forvaltning AS' interna rutiner för anställdas egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan endast hållas ansvarig för informationen i detta dokument om det är missvisande, felaktigt eller oförenligt i förhållande till relevant information i prospektet.

\* Sektorfördelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från MSCI & Standard and Poor's. Geografisk fördelning är baserad på MSCI Country Classification Standard.

## ODIN Europa NOK - Värdepappersinnehav per 30.06.2022

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadpris	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fondförmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
<b>Sällanköpsvaror och -tjänster</b>									
EssilorLuxottica	EUR	Paris	115 000	141,95	144 542	169 122	20 690	3,5	0,03
Richemont	CHF	Zürich Six	154 727	100,60	99 310	161 321	32 301	3,4	0,03
SEB	EUR	Paris	96 926	90,65	52 894	91 028	20 534	1,9	0,18
<b>Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster</b>					<b>296 746</b>	<b>421 472</b>	<b>73 525</b>	<b>8,8</b>	
<b>Dagligvaror</b>									
Henkel	EUR	Frankfurt	91 108	58,25	70 483	54 982	-20 922	1,1	0,04
Kerry Group	EUR	Dublin	199 678	91,68	133 631	189 659	34 580	4,0	0,11
Reckitt Benckiser Group	GBP	London	179 019	6 142,00	128 875	132 554	-6 772	2,8	0,03
Unilever Plc	EUR	Amsterdam	311 251	43,25	82 759	139 449	31 853	2,9	0,01
<b>Totalt Dagligvaror</b>					<b>415 748</b>	<b>516 644</b>	<b>38 738</b>	<b>10,8</b>	
<b>Finans</b>									
Beazley	GBP	London	2 950 000	494,20	161 596	175 756	10 174	3,7	0,48
Burford Capital (US)	USD	New York	1 478 259	9,74	174 268	143 136	-54 217	3,0	0,67
Close Brothers Group	GBP	London	743 892	1 015,00	119 922	91 025	-39 526	1,9	0,49
<b>Totalt Finans</b>					<b>455 787</b>	<b>409 917</b>	<b>-83 570</b>	<b>8,6</b>	
<b>Hälsovård</b>									
Eurofins Scientific	EUR	Paris	163 000	74,92	135 651	126 518	-14 602	2,6	0,08
Fresenius	EUR	Frankfurt	514 987	28,72	216 683	153 232	-78 474	3,2	0,09
Novo Nordisk B	DKK	København	125 444	782,90	35 561	136 797	77 639	2,9	0,01
Roche Holding	CHF	Zürich Six	43 507	317,01	102 687	142 942	18 687	3,0	0,01
<b>Totalt Hälsovård</b>					<b>490 582</b>	<b>559 489</b>	<b>3 251</b>	<b>11,7</b>	
<b>Industrivaror och tjänster</b>									
Bossard Holding	CHF	Zürich Se	60 000	182,80	157 680	113 672	-54 271	2,4	0,90
Bunzl	GBP	London	924 865	2 721,00	191 935	303 384	89 898	6,3	0,27
Bureau Veritas	EUR	Paris	862 577	24,35	139 838	217 603	35 488	4,5	0,19
DCC (GB)	GBP	London	215 000	5 086,00	164 338	131 826	-37 656	2,8	0,22
Howden Joinery Group	GBP	London	1 746 271	600,60	81 187	126 439	35 319	2,6	0,31
IMCD Group	EUR	Amsterdam	218 067	129,15	115 218	291 778	151 572	6,1	0,38
Porvair	GBP	London	1 561 695	538,00	101 083	101 289	-2 413	2,1	3,38
Teleperformance	EUR	Paris	95 599	291,10	23 795	288 313	209 828	6,0	0,16
Volution Group	GBP	London	2 252 500	334,50	125 978	90 834	-38 722	1,9	1,14
<b>Totalt Industrivaror och tjänster</b>					<b>1 101 053</b>	<b>1 665 138</b>	<b>389 042</b>	<b>34,8</b>	
<b>Informationsteknik</b>									
Alten	EUR	Paris	125 000	103,70	117 924	134 294	13 157	2,8	0,36
Cancom	EUR	Frankfurt	260 000	31,74	130 592	85 497	-40 280	1,8	0,67
Dassault Systemes	EUR	Paris	434 940	34,69	142 701	156 293	18 656	3,3	0,03
Halma	GBP	London	350 000	1 991,00	101 069	84 009	-18 074	1,8	0,09
Keywords Studios	GBP	London	515 000	2 168,00	94 733	134 602	44 007	2,8	0,67
Lectra	EUR	Paris	502 360	34,70	109 475	180 598	58 552	3,8	1,33
SAP SE	EUR	Frankfurt	203 119	86,35	109 976	181 711	44 395	3,8	0,02
Spectris	GBP	London	495 467	2 698,00	106 703	161 154	30 282	3,4	0,47
<b>Totalt Informationsteknik</b>					<b>913 175</b>	<b>1 118 157</b>	<b>150 695</b>	<b>23,4</b>	
<b>Summa värdepapper</b>					<b>3 673 089</b>	<b>4 690 817</b>	<b>571 681</b>	<b>98,0</b>	

Indelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från Morgan Stanley och Standard & Poor's

Anskaffningsvärdet är beräknat enligt genomsnittsprincipen

För fonder med andelsklasser visas portföljen totalt för alla fondens andelsklasser



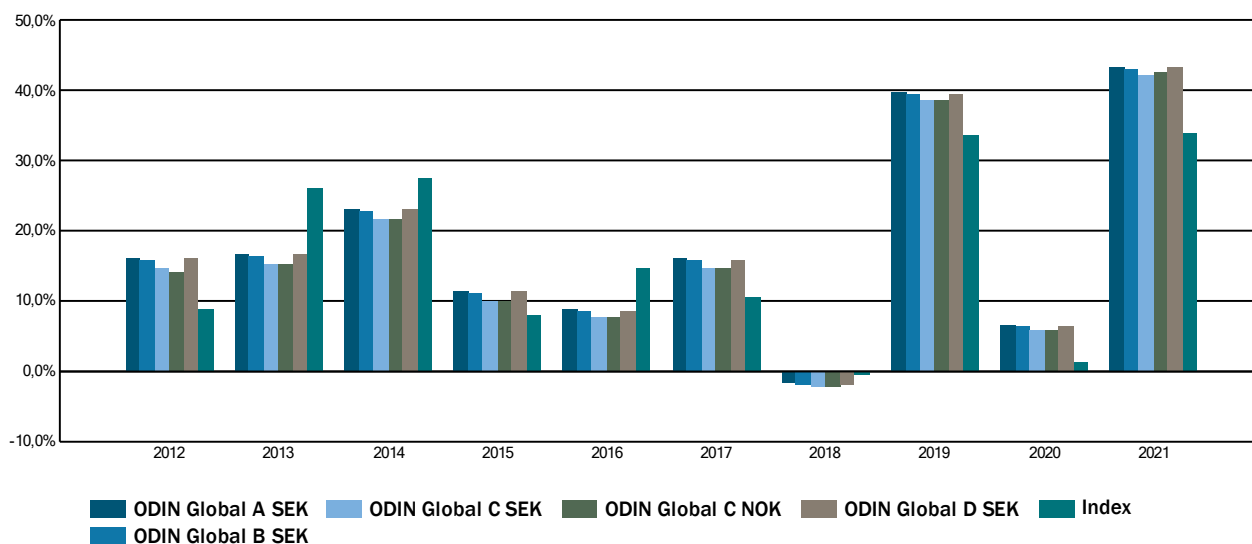


## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Harald Nissen, Håvard Opland
Fondens startdatum	1999-11-15
Jämförelseindex	MSEGLMNU*
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklass	ISIN	NAV 30.06 NOK	Antal andelar 30.06	Fondförmögenhet 30.06 NOK mill.	Förvaltningsavgift
ODIN Global A SEK	N00010923782	224,13	2 606 589	565	0,75%
ODIN Global B SEK	N00010923808	220,25	132 737	28	1,00%
ODIN Global C SEK	N00010923824	401,16	1 266 997	491	1,50%
ODIN Global D SEK	N00010923840	220,90	37 912	8	0,75%

## Årlig avkastning % - NOK



## Historisk avkastning % - SEK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Global A SEK	-5,32	-2,62	9,14	12,25	13,93	7,32
ODIN Global B SEK	-5,34	-2,87	8,87	11,97	13,65	7,05
ODIN Global C SEK	-5,38	-3,35	8,33	11,39	12,80	6,09
ODIN Global D SEK	-5,32	-2,62	8,97	12,04	13,68	7,06
Index	-4,31	2,42	10,29	11,78	13,87	5,79

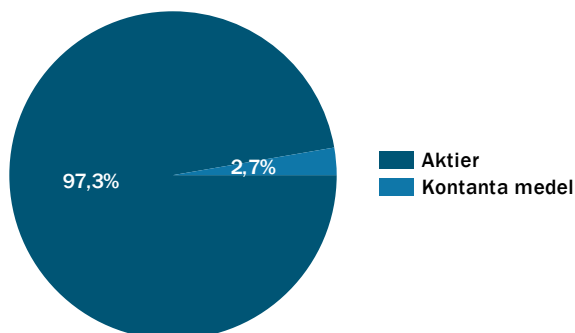
Avkastning innan andelsklassens startdatum bygger på beräkningar från fondens äldsta andelsklass, med hensyn till andelsklassens förvaltningsavgift.

## Riskmåtning 2022-06-30

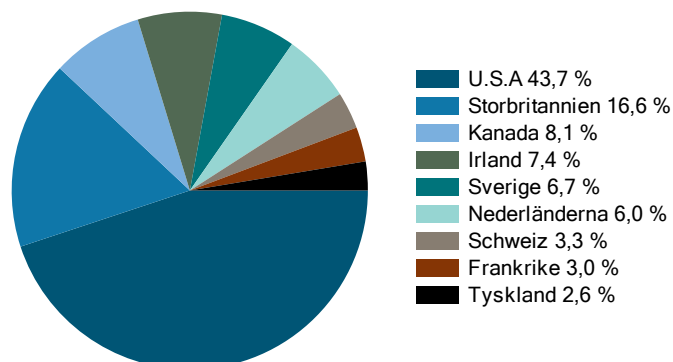
1	2	3	4	5	6	7	Portfölj	Index
Lägre risk						Högre risk		
Lägre möjlig avkastning						Högre möjlig avkastning		
							Volatilitet (3 år)	14,25
							Aktiv andel	90,79

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. En hög siffra betyder att fonden har hög risk, det vill säga risk för stora kursvägningar. Är siffran låg, är risken låg. Lagg märke till att kategori 1 inte innebär att investeringen är riskfri. Det är inte säkert att de historiska data som används för att beräkna risken ger en tillförlitlig bild av fondens framtida riskprofil. Det finns ingen garanti för att dagens risk förblir oförändrad. Fonden kan komma att tillhöra en annan riskkategori i framtiden. Riskindikatorn tar inte höjd för devalveringar, politiska ingrepp eller plötsliga svängningar på aktiemarknaden. Risktal beräknats på grundval av avkastningen i C-klassen.

## Tillgångsallokering %



## Geografisk fördelning %\*



## Sektorfördelning %\*

Sektor	Portfölj	Index
Informationsteknik	32,2 %	21,1 %
Industrivaror och tjänster	28,2 %	10,5 %
Finans	14,2 %	13,7 %
Hälsovård	7,7 %	14,3 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	5,1 %	9,8 %
Telekomoperatörer	4,0 %	7,0 %
Material	3,1 %	4,6 %
Dagligvaror	3,0 %	7,4 %
Energi	0,0 %	5,0 %
Kraftförsörjning	0,0 %	3,2 %
Fastighet	0,0 %	3,4 %

## Sammandrag balansräkning 2022-06-30

	NOK 1000
Marknadsvärde	9 839 423
Bankmedel	5 196
Nettofordringar/skulder till	396 215
Upplupna avgifter	-8 321
Upplupna räntor/utdelningar	-15
Övriga kortfristiga skulder	-130 270
<b>Summa skulder och fondförmögenhet</b>	<b>10 102 228</b>

## 5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Beazley	0,3 %
Burford Capital (US)	0,2 %
Visa A	0,0 %
Roche Holding	0,0 %
HDFC Bank - ADR	-0,1 %

## 10 största innehaven

Constellation Software	6,6 %
IMCD Group	6,0 %
Visa A	4,6 %
Thermo Fisher Scientific	4,5 %
DCC (GB)	4,5 %
Accenture A	4,0 %
Alphabet C	4,0 %
Microsoft Corp	3,8 %
Judges Scientific	3,6 %
Roper Technologies	3,5 %

## 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

IMCD Group	-2,1 %
Lifco	-1,5 %
Halma	-1,2 %
Diploma	-1,1 %
Volution Group	-1,1 %

Denna fond och ODIN Forvaltning är registrerade i Norge och är reglerade av Finanstilsynet.

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. ODIN Fastighet och ODIN Energis värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad och informationsbroschyrer för samtliga fonder finns på [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se)

Anställdas egenhandel är reglerad och ska ske i enlighet med ODIN Forvaltning AS' interna rutiner för anställdas egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan endast hållas ansvarig för informationen i detta dokument om det är missvisande, felaktigt eller oförenligt i förhållande till relevant information i prospektet.

\* Sektorfördelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från MSCI & Standard and Poor's. Geografisk fördelning är baserad på MSCI Country Classification Standard.

## ODIN Global NOK- Värdepappersinnehav per 30.06.2022

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadpris	Anskaffnings-	Marknadsvärde	Orealiserad	% av fond-	% ägarandel i
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	vinst/förlust	förmögenhet	bolaget
<b>Sällanköpsvaror och -tjänster</b>									
Amazon.com	USD	Nasdaq Ngs	268 860	104,15	351 564	278 371	-79 537	2,8	0,00
Etsy Inc	USD	Nasdaq Ngs	330 000	72,35	351 857	237 351	-139 810	2,3	0,26
<b>Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster</b>					<b>703 421</b>	<b>515 722</b>	<b>-219 346</b>	<b>5,1</b>	
<b>Dagligvaror</b>									
Kerry Group	EUR	Dublin	313 864	91,68	255 280	298 115	24 128	3,0	0,18
<b>Totalt Dagligvaror</b>					<b>255 280</b>	<b>298 115</b>	<b>24 128</b>	<b>3,0</b>	
<b>Finans</b>									
Beazley	GBP	London	5 005 848	494,20	205 306	298 240	82 723	3,0	0,82
Burford Capital (US)	USD	New York	2 900 000	9,74	308 330	280 799	-61 732	2,8	1,32
First Republic Bank	USD	New York	234 750	143,22	216 136	334 232	72 942	3,3	0,13
HDFC Bank - ADR	USD	New York	534 263	54,56	255 493	289 780	-415	2,9	0,03
Intercontinental Exchange	USD	New York	250 000	94,10	271 686	233 867	-61 365	2,3	0,05
<b>Totalt Finans</b>					<b>1 256 951</b>	<b>1 436 918</b>	<b>32 153</b>	<b>14,2</b>	
<b>Hälsovård</b>									
Roche Holding	CHF	Zürich Six	100 000	317,01	328 246	328 549	-2 782	3,3	0,01
Thermo Fisher Scientific	USD	New York	85 761	532,26	386 482	453 787	24 959	4,5	0,02
<b>Totalt Hälsovård</b>					<b>714 728</b>	<b>782 337</b>	<b>22 178</b>	<b>7,7</b>	
<b>Industrivaror och tjänster</b>									
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	2 498 184	84,81	145 717	204 858	53 630	2,0	0,05
DCC (GB)	GBP	London	737 784	5 086,00	497 001	452 367	-63 366	4,5	0,75
Diploma	GBP	London	920 000	2 228,00	114 342	247 109	121 140	2,4	0,74
HEICO Corp A	USD	New York	270 000	104,27	227 292	279 874	36 548	2,8	0,20
IMCD Group	EUR	Amsterdam	455 471	129,15	338 928	609 429	239 027	6,0	0,80
Indutrade	SEK	Stockholm	1 311 599	184,55	85 550	234 044	141 043	2,3	0,36
Judges Scientific	GBP	London	407 726	7 360,00	162 436	361 769	178 627	3,6	6,42
Lifco	SEK	Stockholm	1 487 858	163,10	85 344	234 637	148 247	2,3	0,35
Volution Group	GBP	London	5 500 000	334,50	299 304	221 791	-81 723	2,2	2,78
<b>Totalt Industrivaror och tjänster</b>					<b>1 955 914</b>	<b>2 845 878</b>	<b>773 174</b>	<b>28,2</b>	
<b>Informationsteknik</b>									
Accenture A	USD	New York	146 102	278,21	170 090	404 080	171 166	4,0	0,02
Constellation Software	CAD	Toronto	46 000	1 888,98	313 751	668 295	263 242	6,6	0,22
Dassault Systemes	EUR	Paris	847 525	34,69	281 568	304 553	35 142	3,0	0,06
Halma	GBP	London	1 123 083	1 991,00	152 163	269 568	101 514	2,7	0,30
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Ngs	149 467	255,61	253 429	379 806	108 552	3,8	0,00
Roper Technologies	USD	New York	91 107	392,21	207 430	355 230	104 864	3,5	0,09
SAP SE	EUR	Frankfurt	287 613	86,35	274 223	257 300	-32 364	2,5	0,02
Topicus	CAD	Toronto	272 656	71,10	134 173	149 097	-3 084	1,5	0,34
Visa A	USD	New York	238 881	194,57	442 949	462 058	-7 768	4,6	0,01
<b>Totalt Informationsteknik</b>					<b>2 229 776</b>	<b>3 249 985</b>	<b>741 265</b>	<b>32,2</b>	
<b>Material</b>									
Ball Corp	USD	New York	458 477	68,02	172 173	310 000	81 321	3,1	0,14
<b>Totalt Material</b>					<b>172 173</b>	<b>310 000</b>	<b>81 321</b>	<b>3,1</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>									
Alphabet C	USD	Nasdaq Ngs	18 525	2 174,56	135 675	400 469	200 276	4,0	0,00
<b>Totalt Telekomoperatörer</b>					<b>135 675</b>	<b>400 469</b>	<b>200 276</b>	<b>4,0</b>	
<b>Summa värdepapper</b>					<b>7 423 918</b>	<b>9 839 423</b>	<b>1 655 147</b>	<b>97,4</b>	

Indelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från Morgan Stanley och Standard & Poor's

Anskaffningsvärdet är beräknat enligt genomsnittsprincipen

För fonder med andelsklasser visas portföljen totalt för alla fondens andelsklasser

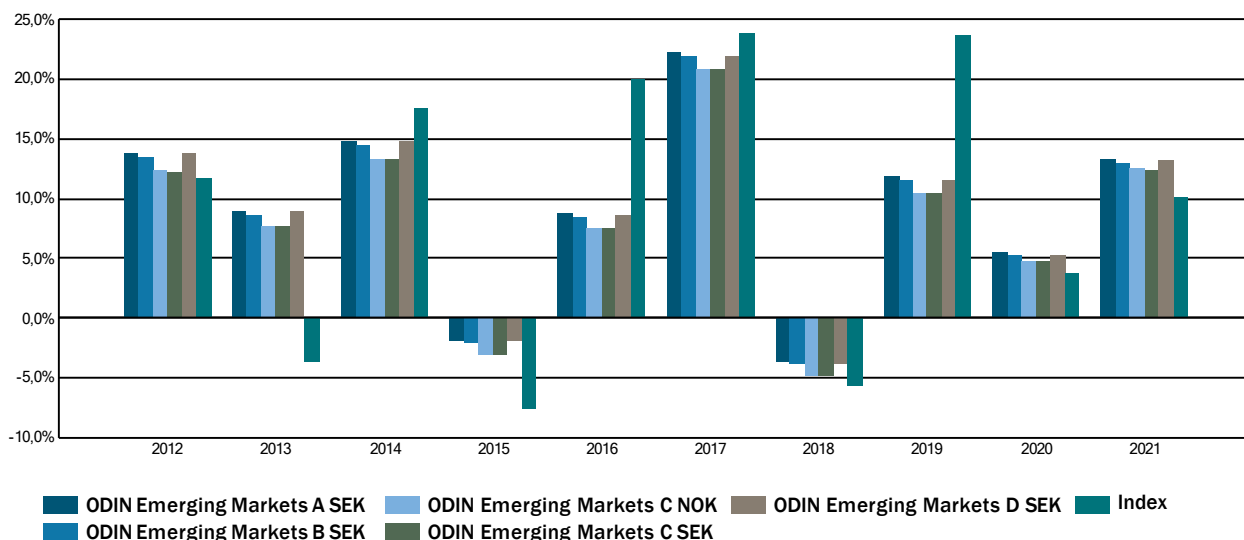


## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Dan Erik Glover
Fondens startdatum	1999-11-15
Jämförelseindex	MSEGEMUN*
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklass	ISIN	NAV 30.06 NOK	Antal andelar 30.06	Fondförmögenhet 30.06 NOK mill.	Förvaltningsavgift
ODIN Emerging Markets A	N00010923543	151,59	64	0	0,75%
ODIN Emerging Markets B	N00010923568	149,35	65	0	1,00%
ODIN Emerging Markets C	N00010923584	355,53	77 977	27	1,50%
ODIN Emerging Markets D	N00010923618	149,79	412	0	0,75%

## Årlig avkastning % - NOK

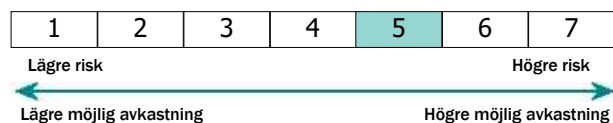


## Historisk avkastning % - SEK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Emerging Markets A SEK	-0,50	-3,39	5,50	5,95	7,60	6,76
ODIN Emerging Markets B SEK	-0,51	-3,63	5,23	5,68	7,33	6,49
ODIN Emerging Markets C SEK	-0,56	-4,11	4,62	4,91	6,48	5,52
ODIN Emerging Markets D SEK	-0,49	-3,38	5,31	5,74	7,36	6,51
Index	-2,47	-7,56	5,27	7,25	7,74	7,60

Avkastning innan andelsklassens startdatum bygger på beräkningar från fondens äldsta andelsklass, med hänsyn till andelsklassens förvaltningsavgift.

## Riskmätning 2022-06-30

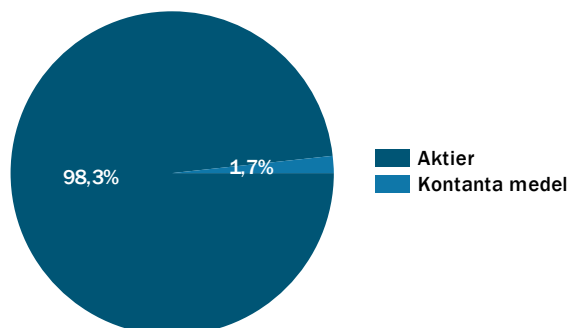


	Portfölj	Index
Volatilitet (3 år)	13,46	13,91
Aktiv andel	90,07	

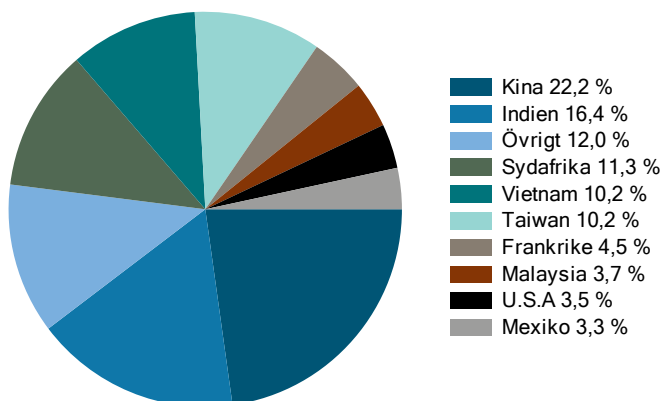
Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. En hög siffra betyder att fonden har hög risk, det vill säga risk för stora kurssvängningar. Är siffran låg, är risken låg. Lägga märke till att kategori 1 inte innebär att investeringen är riskfri. Det är inte säkert att de historiska data som används för att beräkna risken ger en tillförlitlig bild av fondens framtida riskprofil. Det finns ingen garanti för att dagens risk förblir oförändrad. Fonden kan komma att tillhöra en annan riskkategori i framtiden. Riskindikatorn tar inte höjd för devalveringar, politiska ingrepp eller plötsliga svängningar på aktiemarknaden. Risktal beräknats på grundval av avkastningen i C-klassen.

# ODIN Emerging Markets

## Tillgångsallokering %



## Geografisk fördelning %\*



## Sektorfördelning %\*

Sektor	Portfölj	Index
Informationsteknik	20,8 %	21,8 %
Finans	18,1 %	23,2 %
Industrivaror och tjänster	14,3 %	5,7 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	13,0 %	15,1 %
Dagligvaror	10,1 %	4,3 %
Material	9,9 %	8,8 %
Telekomoperatörer	5,4 %	10,0 %
Hälsovård	5,0 %	2,9 %
Kraftförsörjning	0,8 %	2,3 %
Fastighet	0,0 %	1,7 %
Energi	0,0 %	4,2 %

## Sammandrag balansräkning 2022-06-30

	NOK 1000
Marknadsvärde	1 978 779
Bankmedel	31 085
Nettofordringar/skulder till	4 526
Upplupna avgifter	-1 480
Upplupna räntor/utdelningar	4
Övriga kortfristiga skulder	-253
<b>Summa skulder och fondförmögenhet</b>	<b>2 012 661</b>

## 5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Travelsky Technology H	0,8 %
Bidvest	0,6 %
Crisil	0,5 %
Alibaba	0,5 %
Corp.Moctezuma	0,4 %

## 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

Fix Price Group	-2,3 %
Taiwan Semiconductor ADR	-1,6 %
Teleperformance	-1,1 %
Allday Marts Inc	-1,0 %
Vijaya Diagnostic Centre	-0,8 %

## 10 största innehaven

Garware Technical Fibres	6,1 %
Digiworld	5,7 %
Taiwan Semiconductor ADR	5,4 %
Tencent Holdings	5,4 %
Teleperformance	4,5 %
Mold-Tek Packaging	4,4 %
Alibaba	3,9 %
Shanghai M&G Stationary	3,7 %
HDFC Bank - ADR	3,5 %
Travelsky Technology H	3,5 %

Denna fond och ODIN Förvaltning är registrerade i Norge och är reglerade av Finanstilsynet.

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. ODIN Fastighet och ODIN Energis värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad och informationsbroschyrer för samtliga fonder finns på [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se)

Anställdas egenhandel är reglerad och ska ske i enlighet med ODIN Förvaltning AS' interna rutiner för anställdas egenhandel.

ODIN Förvaltning AS kan endast hållas ansvarig för informationen i detta dokument om det är missvisande, felaktigt eller oförenligt i förhållande till relevant information i prospektet.

\* Sektorfördelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från MSCI & Standard and Poor's. Geografisk fördelning är baserad på MSCI Country Classification Standard.

## ODIN Emerging Markets NOK - Värdepappersinnehav per 30.06.2022

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadspris	Anskaffnings- värde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fond- förmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Fix Price Group	USD	London	1 025 000	0,63	64 127	6 460	-58 501	0,3	0,12
Wise Itech	KRW	Seoul Se	168 348	10 700,00	18 900	13 783	-5 088	0,7	2,56
<b>Totalt</b>					<b>83 026</b>	<b>20 243</b>	<b>-63 590</b>	<b>1,0</b>	
<b>Sällanköpsvaror och -tjänster</b>									
Alibaba	HKD	Hongkong	560 000	111,90	134 595	79 395	-61 180	3,9	0,00
Garware Technical Fibres	INR	Mumbai	317 335	3 078,35	43 659	122 743	71 460	6,1	1,54
Zhejiang Supor A	CNY	Shanghai	714 960	56,34	61 133	59 749	-8 808	3,0	0,09
<b>Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster</b>					<b>239 388</b>	<b>261 887</b>	<b>1 471</b>	<b>13,0</b>	
<b>Dagligvaror</b>									
Alicorp	PEN	Lima	1 650 000	5,20	26 058	22 292	-3 851	1,1	0,19
Allday Marts Inc	PHP	Manilla	458 333 000	0,33	45 072	26 827	-20 658	1,3	2,01
Bid Corp	ZAR	Johannesburg	320 000	30 682,00	47 333	59 528	11 656	3,0	0,10
Unilever Plc	EUR	Amsterdam	122 295	43,25	51 806	54 791	-163	2,7	0,00
Vietnam Dairy Products	VND	Ho Chi Minh	1 254 990	72 200,00	34 970	38 691	-2 736	1,9	0,06
<b>Totalt Dagligvaror</b>					<b>205 240</b>	<b>202 129</b>	<b>-15 752</b>	<b>10,0</b>	
<b>Finans</b>									
Asia Commercial Joint Stock Bank	VND	Ho Chi Minh	5 203 125	24 000,00	39 464	53 322	6 553	2,6	0,15
Capitec Bank Holdings	ZAR	Johannesburg	55 000	199 070,00	38 111	66 383	29 630	3,3	0,05
Crisil	INR	Mumbai	145 000	3 286,70	32 988	59 881	24 207	3,0	0,20
HDFC Bank - ADR	USD	New York	130 000	54,56	44 504	70 511	15 287	3,5	0,01
Housing Development Finance	INR	Mumbai	105 000	2 170,85	23 473	28 641	3 664	1,4	0,01
MCB Group	MUR	Mauritius	479 648	307,41	36 436	32 076	-160	1,6	0,20
Ping An Insurance H	HKD	Hongkong	800 000	53,35	79 729	54 076	-31 212	2,7	0,01
<b>Totalt Finans</b>					<b>294 704</b>	<b>364 889</b>	<b>47 968</b>	<b>18,1</b>	
<b>Hälsovård</b>									
Bioteque Corp	TWD	Taipei Se	1 500 000	108,00	63 436	54 092	-12 827	2,7	2,16
Hartalega Holdings	MYR	Kuala Lumpur	2 100 000	3,06	13 250	14 498	-107	0,7	0,06
Vijaya Diagnostic Centre	INR	Mumbai	750 000	333,20	46 044	31 400	-16 650	1,6	0,74
<b>Totalt Hälsovård</b>					<b>122 730</b>	<b>99 989</b>	<b>-29 583</b>	<b>5,0</b>	
<b>Industrivaror och tjänster</b>									
Bidvest	ZAR	Johannesburg	548 557	21 029,00	55 687	69 940	15 567	3,5	0,16
PSG GROUP	ZAR	Johannesburg	630 000	8 383,00	19 149	32 020	12 396	1,6	0,28
Shanghai M&G Stationary	CNY	Shanghai	900 000	56,08	53 680	74 865	12 386	3,7	0,10
Sinmag Equipment	TWD	Taipei Se	684 966	90,90	28 330	20 790	-11 615	1,0	1,36
Teleperformance	EUR	Paris	30 000	291,10	72 434	90 476	16 134	4,5	0,05
<b>Totalt Industrivaror och tjänster</b>					<b>229 280</b>	<b>288 091</b>	<b>44 868</b>	<b>14,3</b>	
<b>Informationsteknik</b>									
Digitworld	VND	Ho Chi Minh	2 300 000	116 000,00	41 488	113 924	56 561	5,7	1,41
Largan Precision	TWD	Taipei Se	37 500	1 725,00	51 373	21 599	-31 856	1,1	0,03
Singia	BRL	Sao Paulo	1 530 000	15,70	50 718	45 496	-8 092	2,3	1,74
Taiwan Semiconductor ADR	USD	New York	135 000	80,61	98 747	108 184	-1 912	5,4	0,00
Travelsky Technology H	HKD	Hongkong	3 650 000	15,24	79 719	70 478	-21 328	3,5	0,39
Vitrox Corp	MYR	Kuala Lumpur	3 650 000	7,20	36 549	59 290	21 057	2,9	0,39
<b>Totalt Informationsteknik</b>					<b>358 594</b>	<b>418 971</b>	<b>14 429</b>	<b>20,8</b>	
<b>Material</b>									
Avia Avian PT	IDR	Jakarta	83 000 000	815,00	37 840	45 119	3 801	2,2	0,13
Corp.Moctezuma	MXN	Mexico City	2 100 000	64,00	45 954	66 125	11 759	3,3	0,24
Mold-Tek Packaging	INR	Mumbai	962 493	730,65	32 786	88 363	48 909	4,4	2,91
<b>Totalt Material</b>					<b>116 580</b>	<b>199 607</b>	<b>64 470</b>	<b>9,9</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>									
Tencent Holdings	HKD	Hongkong	240 000	354,40	112 378	107 766	-20 023	5,4	0,00
<b>Totalt Telekomoperatörer</b>					<b>112 378</b>	<b>107 766</b>	<b>-20 023</b>	<b>5,4</b>	

## ODIN Emerging Markets NOK - Värdepappersinnehav per 30.06.2022

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadspris	Anskaffnings- värde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fond- förmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
<b>Kraftförsörjning</b>									
Soltec Power Holdings	EUR	Madrid	375 000	3,91	21 001	15 206	-5 340	0,8	0,41
<b>Totalt Kraftförsörjning</b>					<b>21 001</b>	<b>15 206</b>	<b>-5 340</b>	<b>0,8</b>	
<b>Summa värdepapper</b>					<b>1 782 920</b>	<b>1 978 779</b>	<b>38 918</b>	<b>98,3</b>	

Indelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från Morgan Stanley och Standard & Poor's

Anskaffningsvärdet är beräknat enligt genomsnittsprincipen

För fonder med andelsklasser visas portföljen totalt för alla fondens andelsklasser

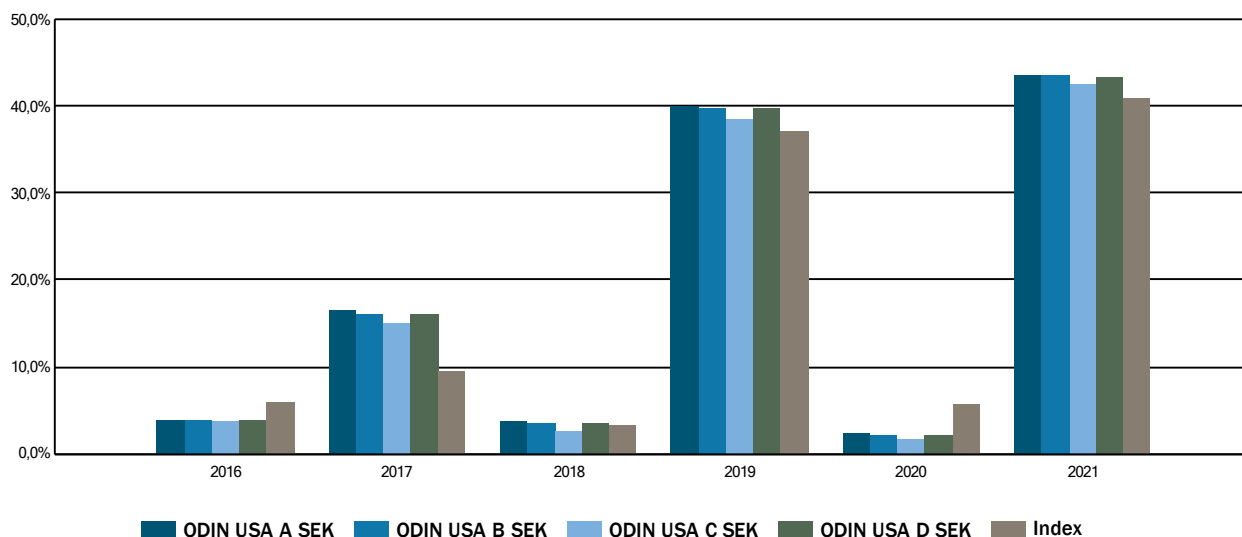


## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Robin Øvrebø, Harald Nissen
Fondens startdatum	2016-10-31
Jämförelseindex	MSEGUSUN*
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklass	ISIN	NAV 30.06 NOK	Antal andelar 30.06	Fondförmögenhet 30.06 NOK mill.	Förvaltningsavgift
ODIN USA A SEK	N00010924806	239,81	40	0	0,75%
ODIN USA B SEK	N00010924822	237,14	41	0	1,00%
ODIN USA C SEK	N00010924848	226,34	87 472	19	1,50%
ODIN USA D SEK	N00010924863	237,16	2 179	0	0,75%

## Årlig avkastning % - NOK

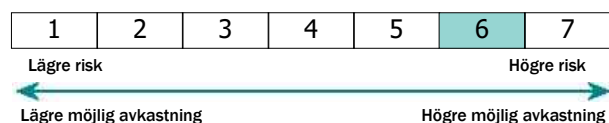


## Historisk avkastning % - SEK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN USA A SEK	-3,11	2,15	11,59	14,14		14,92
ODIN USA B SEK	-3,13	1,90	11,31	13,86		14,64
ODIN USA C SEK	-3,17	1,39	10,66	13,00		13,75
ODIN USA D SEK	-3,11	2,15	11,41	13,92		14,69
Index	-3,93	4,96	13,73	15,18		14,76

Avkastning innan andelsklassens startdatum bygger på beräkningar från fondens äldsta andelsklass, med hänsyn till andelsklassens förvaltningsavgift.

## Riskmätning 2022-06-30

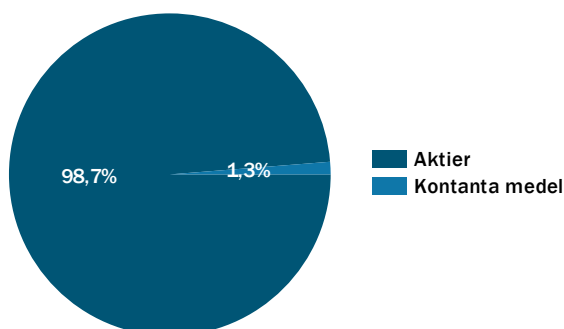


	Portfölj	Index
Volatilitet (3 år)	15,60	14,98
Aktiv andel	83,43	

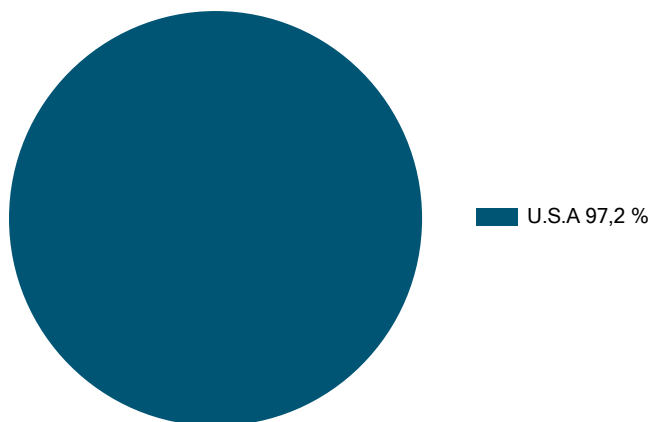
Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. En hög siffra betyder att fonden har hög risk, det vill säga risk för stora kurssvängningar. Är siffran låg, är risken låg. Lägg märke till att kategori 1 inte innebär att investeringen är riskfri. Det är inte säkert att de historiska data som används för att beräkna risken ger en tillförlitlig bild av fondens framtida riskprofil. Det finns ingen garanti för att dagens risk förblir oförändrad. Fondens kan komma att tillhöra en annan riskkategori i framtiden. Riskindikatorn tar inte höjd för devalveringar, politiska ingrepp eller plötsliga svängningar på aktiemarknaden. Risktal beräknats på grundval av avkastningen i C-klassen.



## Tillgångsallokering %



## Geografisk fördelning %\*



## Sektorfördelning %\*

Sektor	Portfölj	Index
Informationsteknik	24,4 %	27,3 %
Finans	24,1 %	10,8 %
Industrivaror och tjänster	14,1 %	8,1 %
Hälsovård	12,2 %	15,1 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	11,0 %	10,1 %
Telekomoperatörer	7,1 %	8,5 %
Material	4,2 %	2,8 %
Dagligvaror	0,0 %	6,4 %
Energi	0,0 %	4,5 %
Kraftförsörjning	0,0 %	3,2 %
Fastighet	0,0 %	3,4 %

## Sammandrag balansräkning 2022-06-30

	NOK 1000
Marknadsvärde	3 947 108
Bankmedel	36 784
Nettofordringar/skulder till	2 485
Upplypna avgifter	-2 531
Upplypna räntor/utdelningar	-46
Övriga kortfristiga skulder	-105
<b>Summa skulder och fondförmögenhet</b>	<b>3 983 694</b>

## 5 bästa bidragsgivarna hittills i år

UnitedHealth Group	0,5 %
Dollar General Corp	0,4 %
OTC Market Group	0,3 %
Henry Schein	0,2 %
Marsh & McLennan Cos	0,1 %

## 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

Etsy Inc	-1,8 %
Meta Platforms A	-1,5 %
Siteone Landscape Supply	-1,1 %
Ansys	-1,0 %
Accenture A	-1,0 %

## 10 största innehaven

Alphabet C	5,1 %
Berkshire Hathaway B	5,0 %
Thermo Fisher Scientific	4,6 %
S&P Global Inc	4,1 %
Copart	3,9 %
UnitedHealth Group	3,8 %
Microsoft Corp	3,7 %
OTC Market Group	3,5 %
Accenture A	3,4 %
Marsh & McLennan Cos	3,4 %

Denna fond och ODIN Förvaltning är registrerade i Norge och är reglerade av Finanstilsynet.

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. ODIN Fastighet och ODIN Energis värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad och informationsbroschyrer för samtliga fonder finns på [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se)

Anställdas egenhandel är reglerad och ska ske i enlighet med ODIN Förvaltning AS' interna rutiner för anställdas egenhandel.

ODIN Förvaltning AS kan endast hållas ansvarig för informationen i detta dokument om det är missvisande, felaktigt eller oförenligt i förhållande till relevant information i prospektet.

\* Sektorfördelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från MSCI & Standard and Poor's. Geografisk fördelning är baserad på MSCI Country Classification Standard.

## ODIN USA NOK - Värdepappersinnehav per 30.06.2022

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadpris	Anskaffnings- värde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fond- förmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Transcat	USD	New York	111 655	56,30	77 984	62 492	-22 484	1,6	1,48
<b>Totalt</b>					<b>77 984</b>	<b>62 492</b>	<b>-22 484</b>	<b>1,6</b>	
<b>Sällanköpsvaror och -tjänster</b>									
Amazon.com	USD	Nasdaq Ngs	85 000	104,15	119 185	88 007	-40 469	2,2	0,00
Booking Holdings	USD	Nasdaq Ngs	4 987	1 734,02	81 771	85 967	-7 448	2,2	0,01
Dollar General Corp	USD	New York	51 953	244,36	53 421	126 206	56 752	3,2	0,02
Etsy Inc	USD	Nasdaq Ngs	80 000	72,35	113 402	57 540	-64 276	1,4	0,06
Frontdoor	USD	Nasdaq Ngs	348 128	23,80	136 933	82 367	-64 855	2,1	0,42
<b>Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster</b>					<b>504 711</b>	<b>440 087</b>	<b>-120 296</b>	<b>11,0</b>	
<b>Finans</b>									
Berkshire Hathaway B	USD	New York	73 199	271,38	150 834	197 479	36 204	5,0	0,01
First Republic Bank	USD	New York	75 159	143,22	64 594	107 010	26 645	2,7	0,04
Hingham Institution for Savings	USD	New York	36 830	276,26	105 050	101 148	-14 712	2,5	1,72
Intercontinental Exchange	USD	New York	123 023	94,10	111 506	115 084	-5 004	2,9	0,02
Marsh & McLennan Cos	USD	New York	92 346	154,65	69 914	141 973	51 571	3,6	0,02
OTC Market Group	USD	New York	247 533	57,00	84 283	140 264	41 128	3,5	2,24
S&P Global Inc	USD	New York	49 417	335,21	94 506	164 677	49 848	4,1	0,02
<b>Totalt Finans</b>					<b>680 686</b>	<b>967 636</b>	<b>185 680</b>	<b>24,3</b>	
<b>Hälsovård</b>									
Henry Schein	USD	Nasdaq Ngs	108 811	76,44	55 840	82 686	14 475	2,1	0,08
Medtronic	USD	New York	79 593	90,18	60 662	71 355	616	1,8	0,01
Thermo Fisher Scientific	USD	New York	34 313	532,26	75 693	181 560	81 662	4,6	0,01
UnitedHealth Group	USD	New York	29 711	513,23	60 769	151 589	70 920	3,8	0,00
<b>Totalt Hälsovård</b>					<b>252 964</b>	<b>487 191</b>	<b>167 672</b>	<b>12,2</b>	
<b>Industrivaror och tjänster</b>									
Copart	USD	Nasdaq Ngs	144 096	107,82	161 171	154 451	-21 623	3,9	0,06
HEICO Corp A	USD	New York	91 828	104,27	80 572	95 186	6 788	2,4	0,07
IDEX Corp	USD	New York	49 782	180,04	84 575	89 101	-7 018	2,2	0,07
Siteone Landscape Supply	USD	New York	76 225	115,87	73 252	87 803	5 161	2,2	0,17
W.W. Grainger	USD	New York	30 000	453,65	115 606	135 295	-3 517	3,4	0,06
<b>Totalt Industrivaror och tjänster</b>					<b>515 177</b>	<b>561 835</b>	<b>-20 208</b>	<b>14,1</b>	
<b>Informationsteknik</b>									
Accenture A	USD	New York	49 470	278,21	70 722	136 821	46 575	3,4	0,01
Ansys	USD	Nasdaq Ngs	37 758	238,24	60 634	89 426	16 938	2,2	0,04
Broadridge Financial Solutions	USD	New York	73 113	142,30	78 699	103 428	13 985	2,6	0,06
CDW Corp	USD	Nasdaq Ngs	78 048	156,54	68 772	121 458	36 539	3,0	0,06
Mastercard A	USD	New York	37 321	313,87	108 343	116 451	-1 333	2,9	0,00
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Ngs	57 737	255,61	87 806	146 714	46 929	3,7	0,00
Roper Technologies	USD	New York	31 526	392,21	77 152	122 921	28 499	3,1	0,03
Visa A	USD	New York	73 227	194,57	84 526	141 640	38 016	3,6	0,00
<b>Totalt Informationsteknik</b>					<b>636 654</b>	<b>978 858</b>	<b>226 149</b>	<b>24,6</b>	
<b>Material</b>									
Ball Corp	USD	New York	129 460	68,02	58 044	87 534	17 394	2,2	0,04
Sherwin-Williams Co	USD	New York	36 351	221,20	45 683	79 934	23 087	2,0	0,01
<b>Totalt Material</b>					<b>103 727</b>	<b>167 468</b>	<b>40 481</b>	<b>4,2</b>	
<b>Telekomoperatörer</b>									
Alphabet C	USD	Nasdaq Ngs	9 444	2 174,56	94 956	204 158	80 653	5,1	0,00
Meta Platforms A	USD	Nasdaq Ngs	48 251	161,33	84 227	77 383	-16 491	1,9	0,00
<b>Totalt Telekomoperatörer</b>					<b>179 183</b>	<b>281 541</b>	<b>64 162</b>	<b>7,1</b>	
<b>Summa värdepapper</b>					<b>2 951 086</b>	<b>3 947 108</b>	<b>521 156</b>	<b>99,1</b>	

Indelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från Morgan Stanley och Standard & Poor's

Anskaffningsvärdet är beräknat enligt genomsnittsprincipen

För fonder med andelsklasser visas portföljen totalt för alla fondens andelsklasser

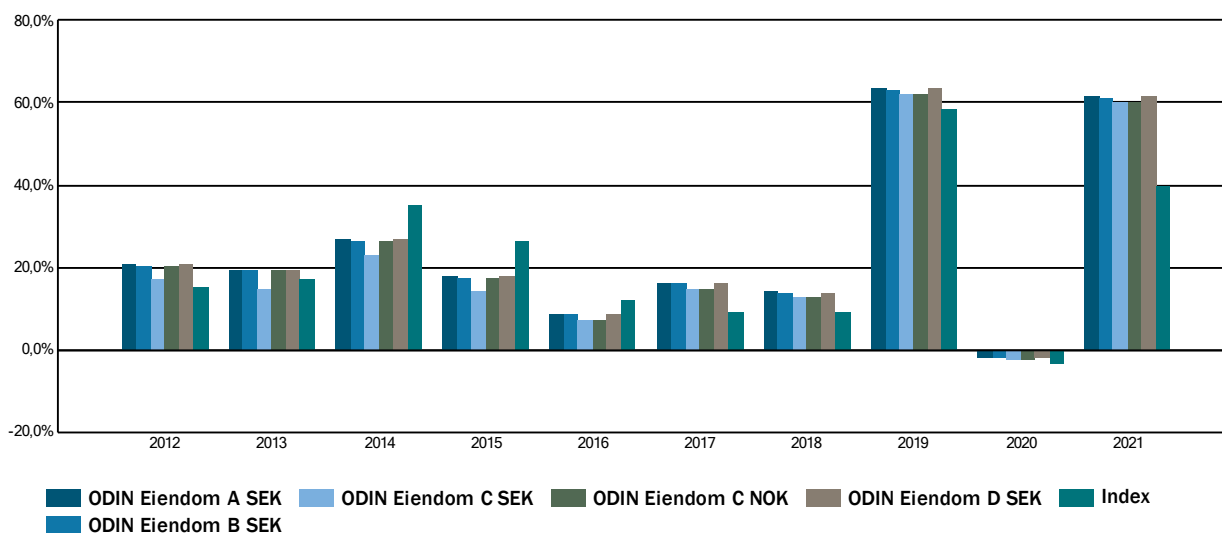


## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Nils Hast
Fondens startdatum	2000-08-24
Jämförelseindex	VINX8600NO
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklass	ISIN	NAV 30.06 NOK	Antal andelar 30.06	Fondförmögenhet 30.06 NOK mill.	Förvaltningsavgift
ODIN Eiendom A SEK	N00010923436	204,10	18 375	4	0,75%
ODIN Eiendom B SEK	N00010923451	200,85	289 313	56	1,00%
ODIN Eiendom C SEK	N00010923477	1 330,83	90 975	117	1,50%
ODIN Eiendom D SEK	N00010923493	202,12	11 838	2	0,75%

## Årlig avkastning % - NOK

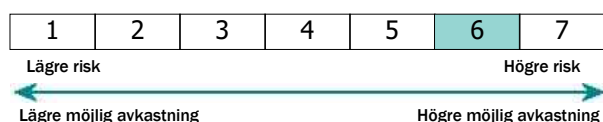


## Historisk avkastning % - SEK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Eiendom A SEK	-25,12	-29,25	4,06	10,86	14,91	15,98
ODIN Eiendom B SEK	-25,13	-29,42	3,79	10,58	14,62	15,69
ODIN Eiendom C SEK	-25,17	-29,78	3,25	9,79	13,79	14,68
ODIN Eiendom D SEK	-25,12	-29,24	4,03	10,73	14,70	15,72
Index	-22,74	-30,00	0,03	6,42	13,99	12,26

Avkastning innan andelsklassens startdatum bygger på beräkningar från fondens äldsta andelsklass, med hänsyn till andelsklassens förvaltningsavgift.

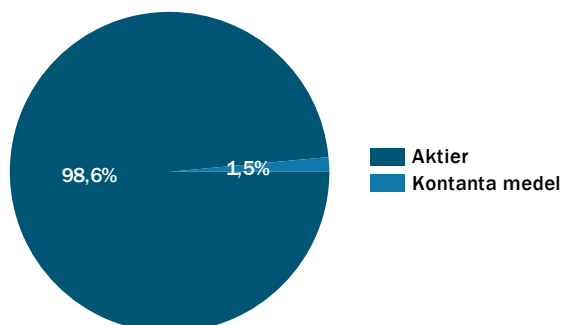
## Riskmätning 2022-06-30



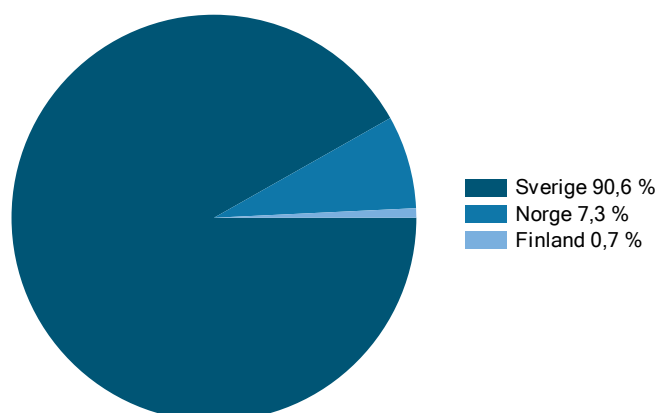
	Portfölj	Index
Volatilitet (3 år)	36,10	31,58
Aktiv andel	46,81	

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. En hög siffra betyder att fonden har hög risk, det vill säga risk för stora kurssvängningar. Är siffran låg, är risken låg. Lägg märke till att kategori 1 inte innebär att investeringen är riskfri. Det är inte säkert att de historiska data som används för att beräkna risken ger en tillförlitlig bild av fondens framtida riskprofil. Det finns ingen garanti för att dagens risk förblir oförändrad. Fonderna kan komma att tillhöra en annan riskkategori i framtiden. Riskindikatorn tar inte höjd för devalveringar, politiska ingrepp eller plötsliga svängningar på aktiemarknaden. Risktal beräknats på grundval av avkastningen i C-klassen.

## Tillgångsallokering %



## Geografisk fördelning %\*



## Sektorfördelning %\*

Sektor	Portfölj	Index
Fastighet	93,2 %	92,6 %
Industrivaror och tjänster	5,4 %	0,0 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	0,0 %	1,9 %
Hälsovård	0,0 %	0,0 %
Finans	0,0 %	3,5 %
Telekomoperatörer	0,0 %	2,0 %

## Sammandrag balansräkning 2022-06-30

	NOK 1000
Marknadsvärde	3 311 195
Bankmedel	18 289
Nettfordringar/skulder till	35 574
Upplupna avgifter	-3 566
Upplupna räntor/utdelningar	-1
Övriga kortfristiga skulder	-2 493
<b>Summa skulder och fondförmögenhet</b>	<b>3 358 999</b>

## 5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Fastighetsbolaget Emilishus B	0,0 %
Kojamo	-0,1 %
Eiendomsspar	-0,1 %
Pandox	-0,2 %
Entra	-0,3 %

## 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	-6,0 %
Balder B	-4,2 %
Nyfosa	-3,3 %
Sagax B	-2,6 %
Stendorren Fastigheter B	-2,5 %

## 10 största innehaven

Sagax B	8,6 %
Balder B	6,1 %
NP3 Fastigheter	5,8 %
Nyfosa	5,8 %
Self Storage Group	5,4 %
Wihlborgs	4,9 %
Stendorren Fastigheter B	4,7 %
Fabege	4,6 %
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	4,4 %
Castellum	4,0 %

Denna fond och ODIN Forvaltning är registrerade i Norge och är reglerade av Finanstilsynet.

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. ODIN Fastighet och ODIN Energis värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad och informationsbroschyrer för samtliga fonder finns på [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se)

Anställdas egenhandel är reglerad och ska ske i enlighet med ODIN Forvaltning AS' interna rutiner för anställdas egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan endast hållas ansvarig för informationen i detta dokument om det är missvisande, felaktigt eller oförenligt i förhållande till relevant information i prospektet.

\* Sektorfördelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från MSCI & Standard and Poor's. Geografisk fördelning är baserad på MSCI Country Classification Standard.

# ODIN Eiendom (ODIN Fastighet)

## ODIN Eiendom NOK - Värdepappersinnehav per 30.06.2022

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadspris	Anskaffnings- värde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fond- förmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
<b>Industrivaror och tjänster</b>									
Self Storage Group	NOK	Oslo	6 012 677	30,10	145 976	180 982	35 006	5,4	6,35
<b>Totalt Industrivaror och tjänster</b>					<b>145 976</b>	<b>180 982</b>	<b>35 006</b>	<b>5,4</b>	
<b>Fastighet</b>									
Alm Equity	SEK	Stockholm	119 000	672,00	76 935	77 321	2 185	2,3	0,48
Annehem Fastigheter B	SEK	Stockholm	2 935 229	23,20	96 596	65 843	-29 312	2,0	4,98
Balder B	SEK	Stockholm	4 374 780	48,68	364 553	205 915	-149 405	6,1	0,39
Brinova B	SEK	Stockholm	3 861 066	24,95	111 652	93 145	-13 546	2,8	3,95
Castellum	SEK	Stockholm	1 049 526	131,10	242 583	133 039	-105 271	4,0	0,30
Catena	SEK	Stockholm	335 337	366,00	140 181	118 671	-18 058	3,5	0,74
Corem Property B	SEK	Stockholm	5 911 735	11,36	121 688	64 934	-55 868	1,9	0,54
Diös Fastigheter	SEK	Stockholm	1 534 969	70,60	126 191	104 782	-19 147	3,1	1,08
Eiendomsspar	NOK	Oslo (U)	87 034	370,00	30 811	32 203	1 391	1,0	0,26
Entra	NOK	Oslo	256 527	123,50	37 211	31 681	-5 530	0,9	0,14
Fabege	SEK	Stockholm	1 649 624	96,52	229 833	153 951	-71 442	4,6	0,50
Fastighets AB Trianon ser. B	SEK	Stockholm	3 268 248	22,78	149 971	71 986	-74 940	2,1	2,08
Fastighetsbolaget Emilshus B	SEK	Stockholm	2 500 000	28,00	67 991	67 683	0	2,0	2,87
FastPartner A	SEK	Stockholm	1 785 099	59,50	179 258	102 698	-74 765	3,1	0,93
Fortinova Fastigheter B	SEK	Stockholm	3 540 302	33,90	167 509	116 044	-45 751	3,5	6,90
K2A Knaust & Andersson B	SEK	Stockholm	3 238 190	17,42	98 108	54 542	-44 225	1,6	4,39
Klarabo Sverige B	SEK	Stockholm	4 257 143	19,30	154 365	79 443	-72 324	2,4	3,23
Kojamo	EUR	Helsinki	147 172	16,42	30 215	25 036	-5 171	0,7	0,06
Nivika Fastigheter B	SEK	Stockholm	1 120 000	56,10	95 888	60 752	-33 182	1,8	1,93
NP3 Fastigheter	SEK	Stockholm	1 000 217	201,00	164 448	194 389	34 579	5,8	1,12
Nyfosa	SEK	Stockholm	2 626 713	76,25	246 426	193 657	-45 541	5,8	1,38
Pandox	SEK	Stockholm	344 599	114,70	46 528	38 217	-8 832	1,1	0,19
Platzer Fastigheter	SEK	Stockholm	1 651 656	65,50	176 521	104 603	-70 913	3,1	1,38
Sagax B	SEK	Stockholm	1 590 294	187,45	266 634	288 233	28 124	8,6	0,34
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	SEK	Stockholm	8 989 882	16,94	343 308	147 248	-191 298	4,4	0,55
Stendorren Fastigheter B	SEK	Stockholm	1 076 480	150,20	144 538	156 335	12 781	4,7	3,79
Swedish Logistic Property B	SEK	Stockholm	2 575 400	25,30	76 260	63 001	-16 009	1,9	1,42
Wallenstam B	SEK	Stockholm	2 822 308	44,71	176 795	122 009	-51 068	3,6	0,43
Wihlborgs	SEK	Stockholm	2 350 683	71,65	213 979	162 852	-47 928	4,8	0,76
<b>Totalt Fastighet</b>					<b>4 376 975</b>	<b>3 130 214</b>	<b>-1 170 466</b>	<b>93,2</b>	
<b>Summa värdepapper</b>					<b>4 522 951</b>	<b>3 311 195</b>	<b>-1 135 460</b>	<b>98,6</b>	

Indelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från Morgan Stanley och Standard & Poor's

Anskaffningsvärdet är beräknat enligt genomsnittsprincipen

För fonder med andelsklasser visas portföljen totalt för alla fondens andelsklasser

# ODIN Bærekraft (ODIN Sustainable Equities)

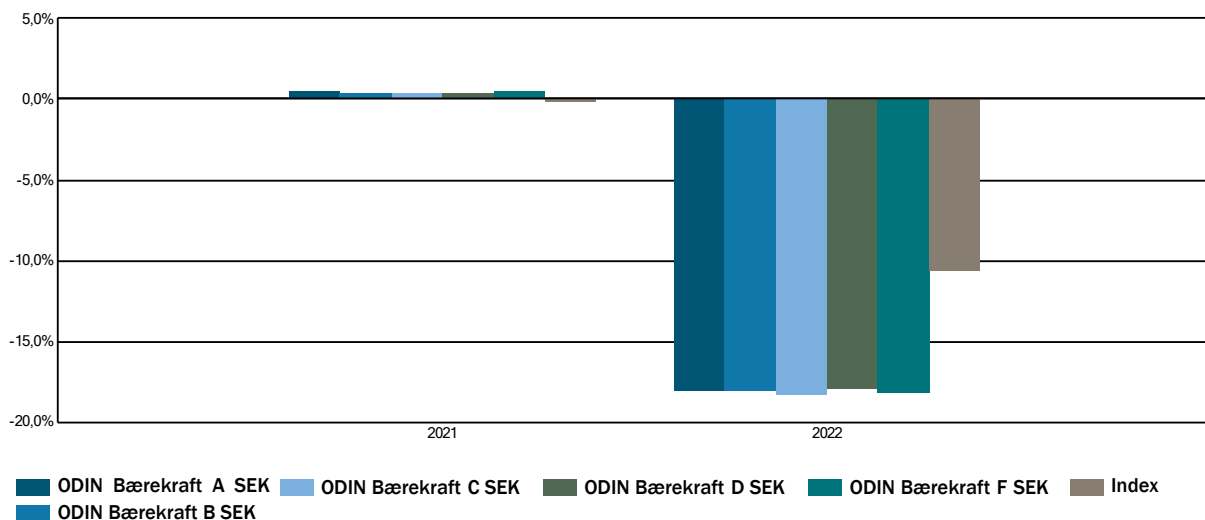


## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Harald Nissen, Dan Erik Glover
Fondens startdatum	2021-11-29
Jämförelseindex	Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap NR USD
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklass	ISIN	NAV 30.06 NOK	Antal andelar 30.06	Fondförmögenhet 30.06 NOK mill.	Förvaltningsavgift
ODIN Bærekraft A SEK	N00011151714	85,20	100	0	0,75%
ODIN Bærekraft B SEK	N00011151748	85,08	100	0	1,00%
ODIN Bærekraft C SEK	N00011151789	84,81	831	0	1,50%
ODIN Bærekraft D SEK	N00011151813	85,18	100	0	0,75%
ODIN Bærekraft F SEK	N00011151847	85,06	403	0	1,05%

## Avkastning per kalenderår % - NOK

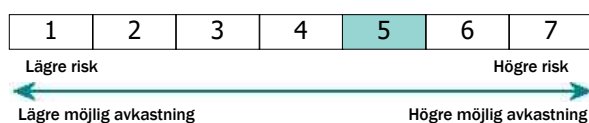


## Historisk avkastning % - SEK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Bærekraft A SEK	-5,55					-15,13
ODIN Bærekraft B SEK	-5,52					-15,26
ODIN Bærekraft C SEK	-5,62					-15,52
ODIN Bærekraft D SEK	-5,53					-15,12
ODIN Bærekraft F SEK	-5,58					-15,28
Index	-4,31					-8,05

Avkastning innan andelsklassens startdatum bygger på beräkningar från fondens äldsta andelsklass, med hänsyn till andelsklassens förvaltningsavgift.

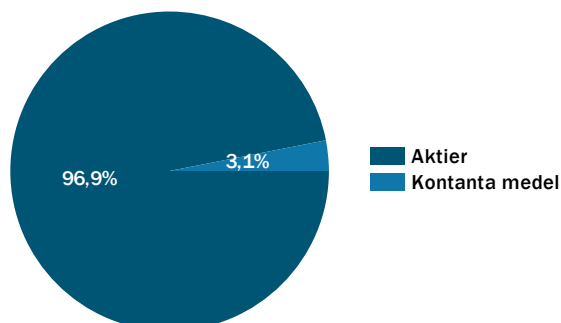
## Riskmätning 2022-06-30



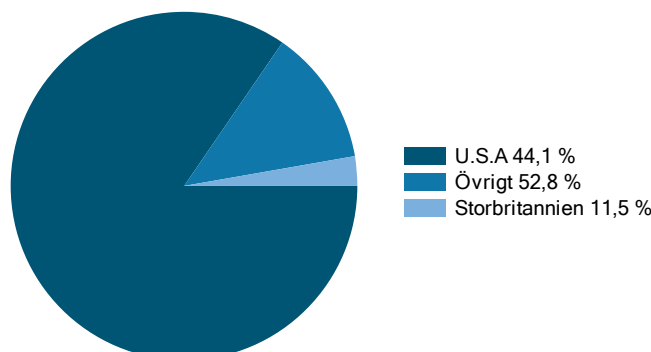
Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. En hög siffra betyder att fonden har hög risk, det vill säga risk för stora kursvägningar. Är siffran låg, är risken låg. Lägg märke till att kategori 1 inte innebär att investeringen är riskfri. Det är inte säkert att de historiska data som används för att beräkna risken ger en tillförlitlig bild av fondens framtida riskprofil. Det finns ingen garanti för att dagens risk förblir oförändrad. Fonderna kan komma att tillhöra en annan riskkategori i framtiden. Riskindikatorn tar inte höjd för devalveringar, politiska ingrepp eller plötsliga svängningar på aktiemarknaden. Risktal beräknats på grundval av avkastningen i C-klassen.

# ODIN Bærekraft (ODIN Sustainable Equities)

## Tillgångsallokering %



## Geografisk fördelning %\*



## Sektorfördelning %\*

Sektor	Portfölj	Index
Industrivaror och tjänster	40,1 %	10,5 %
Informationsteknik	21,3 %	21,1 %
Hälsovård	14,1 %	14,3 %
Material	8,3 %	4,6 %
Kraftförsörjning	7,4 %	3,2 %
Dagligvaror	5,9 %	7,4 %
Fastighet	0,0 %	3,4 %
Energi	0,0 %	5,0 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	0,0 %	9,8 %
Finans	0,0 %	13,7 %
Telekomoperatörer	0,0 %	7,0 %

## Sammandrag balansräkning 2022-06-30

	NOK 1000
Marknadsvärde	726 664
Bankmedel	21 952
Nettofordringar/skulder till	1 562
Upplupna avgifter	-480
Upplupna räntor/utdelningar	16
Övriga kortfristiga skulder	-4
<b>Summa skulder och fondförmögenhet</b>	<b>749 710</b>

## 5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Enphase Energy Inc	0,8 %
Accell Group	0,7 %
Brookfield Renewable Partners	0,4 %
EDP Renovaveis	0,3 %
Verisk Analytics	0,1 %

## 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

Sweco B	-1,5 %
Schneider Electric	-1,5 %
discoverIE Group	-1,4 %
Volution Group	-1,4 %
Johnson Controls International plc	-1,3 %

## 10 största innehaven

Enphase Energy Inc	5,4 %
Schneider Electric	4,2 %
Brookfield Renewable Partners	3,9 %
Edwards Lifesciences Corp	3,9 %
Danaher Corp	3,7 %
Hologic Inc	3,5 %
Microsoft Corp	3,5 %
EDP Renovaveis	3,4 %
Sweco B	3,4 %
Tetra Tech Inc	3,4 %

Denna fond och ODIN Förvaltning är registrerade i Norge och är reglerade av Finanstilsynet.

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. ODIN Fastighet och ODIN Energis värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad och informationsbroschyrer för samtliga fonder finns på [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se)

Anställdas egenhandel är reglerad och ska ske i enlighet med ODIN Förvaltning AS' interna rutiner för anställdas egenhandel.

ODIN Förvaltning AS kan endast hållas ansvarig för informationen i detta dokument om det är missvisande, felaktigt eller oförenligt i förhållande till relevant information i prospektet.

\* Sektorfördelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från MSCI & Standard and Poor's. Geografisk fördelning är baserad på MSCI Country Classification Standard.

# ODIN Bærekraft (ODIN Sustainable Equities)

## ODIN Bærekraft NOK - Värdepappersinnehav per 30.06.2022

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadspris	Anskaffnings-	Marknadsvärde	Orealiserad	% av fond-	% ägarandel i
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	vinst/förlust	förmögenhet	bolaget
<b>Dagligvaror</b>									
Danone	EUR	Paris	40 445	53,08	22 692	22 241	-1 011	3,0	0,01
L'Oreal	EUR	Paris	6 507	325,85	25 966	21 967	-4 676	2,9	0,00
<b>Totalt Dagligvaror</b>					<b>48 658</b>	<b>44 208</b>	<b>-5 686</b>	<b>5,9</b>	
<b>Hälsovård</b>									
Danaher Corp	USD	New York	11 018	250,27	30 138	27 413	-5 624	3,7	0,00
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	30 857	94,69	31 446	29 047	-5 505	3,9	0,00
Hologic Inc	USD	Nasdaq Ngs	38 441	69,58	25 287	26 590	-1 538	3,5	0,02
Sonova Holding	CHF	Zürich Six	7 136	301,20	23 484	22 276	-2 651	3,0	0,01
<b>Totalt Hälsovård</b>					<b>110 355</b>	<b>105 325</b>	<b>-15 319</b>	<b>14,0</b>	
<b>Industrivaror och tjänster</b>									
Aalberts N.V.	EUR	Amsterdam	55 000	36,80	29 889	20 969	-9 545	2,8	0,05
Bravida Holding	SEK	Stockholm	207 425	88,50	24 006	17 749	-6 080	2,4	0,10
Construcc y Auxiliar Ferrocarr	EUR	Madrid	78 582	28,00	26 961	22 796	-4 884	3,0	0,23
discoverIE Group	GBP	London	295 000	621,00	33 297	22 085	-11 346	2,9	0,31
Johnson Controls International plc	USD	New York	49 858	48,25	33 825	23 915	-12 433	3,2	0,01
NIBE Industrier B	SEK	Stockholm	160 000	75,96	11 407	11 751	345	1,6	0,01
Prysmian	EUR	Milano	76 333	26,27	25 263	20 775	-5 033	2,8	0,03
Schneider Electric	EUR	Paris	27 000	112,18	42 121	31 380	-11 790	4,2	0,00
Sensata Technologies Holding plc	USD	New York	47 041	40,97	24 589	19 157	-7 470	2,6	0,03
Sweco B	SEK	Stockholm	249 813	106,10	35 332	25 628	-9 409	3,4	0,07
Tetra Tech Inc	USD	Nasdaq Ngs	19 167	133,46	28 185	25 430	-5 457	3,4	0,04
Verisk Analytics	USD	Nasdaq Ngs	12 000	171,12	19 414	20 414	745	2,7	0,01
Volution Group	GBP	London	450 000	334,50	27 398	18 147	-9 336	2,4	0,23
Xylem Inc	USD	New York	26 344	77,46	25 979	20 286	-7 827	2,7	0,01
<b>Totalt Industrivaror och tjänster</b>					<b>387 666</b>	<b>300 481</b>	<b>-99 520</b>	<b>40,1</b>	
<b>Informationsteknik</b>									
Autodesk	USD	Nasdaq Ngs	13 388	171,55	30 252	22 832	-9 839	3,0	0,01
Enphase Energy Inc	USD	Nasdaq Ngs	21 311	189,56	35 827	40 160	126	5,4	0,02
FDM Group Holdings	GBP	London	203 548	844,00	27 107	20 711	-6 585	2,8	0,19
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Ngs	10 318	255,61	29 387	26 219	-5 917	3,5	0,00
Tracsis	GBP	London	222 500	935,00	26 515	25 080	-1 579	3,3	0,75
Trimble	USD	Nasdaq Ngs	42 354	57,86	29 741	24 362	-7 945	3,2	0,02
<b>Totalt Informationsteknik</b>					<b>178 829</b>	<b>159 363</b>	<b>-31 738</b>	<b>21,3</b>	
<b>Material</b>									
Ball Corp	USD	New York	37 000	68,02	30 169	25 018	-7 637	3,3	0,01
Koninklijke DSM	EUR	Amsterdam	15 080	134,90	27 787	21 076	-7 317	2,8	0,01
Smurfit Kappa	EUR	Dublin	48 564	31,74	23 253	15 969	-7 691	2,1	0,02
<b>Totalt Material</b>					<b>81 210</b>	<b>62 063</b>	<b>-22 645</b>	<b>8,3</b>	
<b>Kraftförsörjning</b>									
Brookfield Renewable Partners	USD	New York	86 559	34,39	27 226	29 593	-772	3,9	0,03
EDP Renovaveis	EUR	Lisboa	110 596	22,37	23 855	25 631	1 107	3,4	0,01
<b>Totalt Kraftförsörjning</b>					<b>51 081</b>	<b>55 224</b>	<b>334</b>	<b>7,4</b>	
<b>Summa värdepapper</b>					<b>857 799</b>	<b>726 664</b>	<b>-174 574</b>	<b>96,9</b>	

Indelningen är baserad på Global Industry Classification Standard (GICS) från Morgan Stanley och Standard & Poor's

Anskaffningsvärdet är beräknat enligt genomsnittsprincipen

För fonder med andelsklasser visas portföljen totalt för alla fondens andelsklasser



# ODIN Sustainable Corporate Bond



## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Mariann Stoltenberg Lind, Nils Hast
Fondens startdatum	2022-05-31
Jämförelseindex	Morningstar Eurozone 1-5 Yr Corporate Bond TR
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja

### Förvaltningskapital, mkr SEK

	2022-06-30	2021-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	383	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	165	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0	-

### Netto andelsvärde

	2022-06-30	2021-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	9,48	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	95,65	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	99,67	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	9,48	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	95,63	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	99,66	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	9,48	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	95,63	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	99,65	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	9,48	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	95,64	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	99,67	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	9,49	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	95,65	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	99,67	-

### Totalavkastning, %

	2022-06-30	2021-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	-0,33	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	-0,31	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	-0,33	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	-0,34	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	-0,33	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	-0,34	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	-0,35	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	-0,33	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	-0,35	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	-0,33	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	-0,32	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	-0,33	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	-0,32	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	-0,31	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	-0,33	-
Index EUR	-1,85	-
Index NOK	-1,76	-
Index SEK	-1,83	-

### Antal andeler

	2022-06-30	2021-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	105	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	3 870 265	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	1 653 269	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	105	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	104	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	100	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	105	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	104	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	132	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	105	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	104	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	100	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	105	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	104	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	100	-

### Utdelning per andel

	2022-06-30	2021-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	-	-

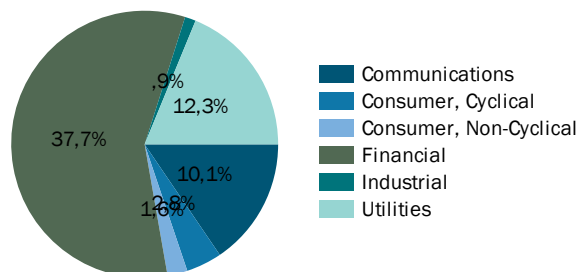
### Avkastning siste 2 år (annualisert %)

	2022-06-30	2021-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	-	-
Index EUR	-	-
Index NOK	-	-
Index SEK	-	-

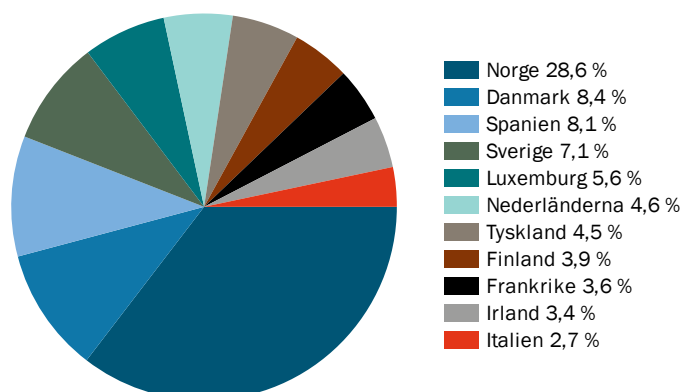
\* Fonden etablerades 2022-05-31

# ODIN Sustainable Corporate Bond

## Sektorfördelning %



## Geografisk fördelning %



## 10 största innehaven

Innehav	Andel (%)
Storebrand Bank Stbno Float 02/15/24	6,1 %
Stadshypotek Ab Shbass Float 06/24/25	5,2 %
Eiendomskreditt Eiekre Float 11/16/26	4,5 %
Caixabank Cabksm 0 3/8 11/18/26	4,3 %
Orsted A/S Orsted 2 1/4 06/14/28	3,4 %
Kungsleden Kled Float 03/07/23	3,2 %
Iberdrola Fin Sa Ibesm 0 7/8 06/16/25	3,1 %
Deutsche Tel Fin Dt 1 3/8 01/30/27	3,0 %
Brage Finans Sa Bragfi Float 06/16/27	3,0 %
Telefonica Emis Telefo 1.201 08/21/27	3,0 %

## Sammandrag balansräkning 2022-06-30

Balansräkning	2022-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>	
Fondens värdepapperstillgångar	
Obligationer	496 164 082
Upplupna, icke mottagna intäkter	0
Andra fordringar	64 294 144
Bankmedel	133 533 012
Derivat	3 706 036
<b>Summa tillgångar</b>	<b>697 697 273</b>
<b>Skulder</b>	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-149 938 716
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>547 758 557</b>

ODIN Forvaltning är registrerad i Norge och är reglerade av Finanstilsynet, fonden är registrerad i Sverige och står under tillsyn av Finansinspektionen.

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Faktablad och informationsbroschyrer för samtliga fonder finns på [www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se).

Anställda i ODIN Forvaltning AS får inte enligt interna riktlinjer handla med enskilda instrument som aktier och obligationer. Anställdas egenhandel måste ske i enlighet med ODIN Forvaltning AS interna riktlinjer för egenhandel.

# ODIN Sustainable Corporate Bond

## Förvaltningsavgift

	2022-06-30	2021-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0,30	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0,30	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0,30	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	0,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	0,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	0,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,15	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,15	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,15	-
Ersättning till förvaltningsinstitutet	0,00	-
Transaktionskostnader, tkr	2140	-
Transaktionskostnader %	0,09	-

## Årlig avgift

	2022-06-30	2021-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0,30	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0,30	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0,30	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	0,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	0,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	0,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,15	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,15	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,15	-
Duration, år	1,77	-

## Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kr

	2022-06-30	2021-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	30,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	30,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	30,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	40,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	40,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	40,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	15,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	15,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	15,00	-

## Löpande sparande 100 kr

	2022-06-30	2021-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	2,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	2,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	2,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	3,60	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	3,60	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	3,60	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	4,80	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	4,80	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	4,80	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	2,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	2,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	2,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	1,80	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	1,80	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	1,80	-

## ODIN Sustainable Corporate Bond SEK - Värdepappersinnehav per 30.06.2022

ISIN kod	Verdipapir	Kupong	Pålydande	Kostpris	Marknadsvärde	Marketsvärde	% av förvaltnings- kapital	Rente- regulerings- tidspunkt 1)	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
<b>Communications</b>									
XS1557095616	Deutsche Tel Fin Dt 1 3/8 01/30/27	1,38	2 000 000	20 587	20 587	20 712	3,78%		2027-01-30
XS2187707976	Tele2 Ab Telbss Float 06/10/25	1,77	11 000 000	11 017	11 017	11 030	2,01%	2022-09-08	2025-06-10
XS2177441990	Telefonica Emis Telefo 1.201 08/21/27	1,20	2 000 000	20 032	20 032	20 255	3,70%		2027-08-21
XS2264161964	Telia Co Ab Telias 0 1/8 11/27/30	0,13	2 000 000	17 051	17 051	17 067	3,12%		2030-11-27
<b>Totalt</b>						<b>69 064</b>	<b>12,61%</b>		
<b>Consumer, Cyclical</b>									
XS1969611943	Electrolux Ab Eitlx 1.103 03/27/24	1,10	20 000 000	19 257	19 257	19 317	3,53%		2024-03-27
<b>Totalt Consumer,</b>						<b>19 317</b>	<b>3,53%</b>		
<b>Consumer, Non-Cyclical</b>									
XS249854992	Ald Sa Aldfp 4 07/05/27	4,00	1 000 000	10 829	10 829	10 829	1,98%		2027-07-05
<b>Totalt Consumer,</b>						<b>10 829</b>	<b>1,98%</b>		
<b>Financial</b>									
NO0012548850	Bane Nor Bandedm Float 06/16/27	2,66	18 000 000	18 464	18 464	18 489	3,38%	2022-09-14	2027-06-16
NO0012549585	Brage Finans Sa Bragfi Float 06/16/27	2,60	20 000 000	20 567	20 567	20 593	3,76%	2022-09-14	2027-06-16
XS2258971071	Caixabank Cabksm 0 3/8 11/18/26	0,38	3 000 000	29 043	29 043	29 118	5,32%	2025-11-18	2026-11-18
XS2461785185	Castellum Helsin Castss 2 03/24/25	2,00	2 000 000	19 028	19 028	19 147	3,50%		2025-03-24
DE000CB0HRQ9	Commerzbank Ag Cmzb 0 3/4 03/24/26	0,75	2 000 000	20 039	20 039	20 084	3,67%	2025-03-24	2026-03-24
NO0011151094	Eiendoms-kreditt Eiekre Float 11/16/26	1,59	30 000 000	30 576	30 576	30 643	5,59%	2022-08-12	2026-11-16
NO0012508458	Entra Asa Entran 1.96 09/21/22	1,96	50 000 000	51 675	51 675	51 880	9,47%		2022-09-21
SE0011869692	Kungsleden Kled Float 03/07/23	2,30	22 000 000	21 910	21 910	21 948	4,01%	2022-09-05	2023-03-07
NO0011115495	Norske Tog As Nrskto Float 10/05/26	1,71	10 000 000	10 157	10 157	10 157	1,86%	2022-07-01	2026-10-05
DK0009531998	Nykredit Nykre Float 10/01/24	0,82	10 000 000	10 085	10 085	10 086	1,85%	2022-09-29	2024-10-01
NO0010886054	Stadshypotek Ab Shbass Float 06/24/25	1,85	34 000 000	35 178	35 178	35 196	6,43%	2022-09-22	2025-06-24
NO0010931819	Storebrand Bank Stbno Float 02/15/24	1,44	40 000 000	41 213	41 213	41 304	7,54%	2022-08-11	2024-02-15
<b>Totalt Financial</b>						<b>308 646</b>	<b>56,38%</b>		
<b>Industrial</b>									
SE0013883667	Investment Ab Latoas 3.43 06/10/26	3,43	6 000 000	5 919	5 919	5 933	1,08%		2026-06-10
<b>Totalt Industrial</b>						<b>5 933</b>	<b>1,08%</b>		
<b>Utilities</b>									
XS2491189408	A2a Spa Aemspa 2 1/2 06/15/26	2,50	200 000	2 108	2 108	2 111	0,39%		2026-06-15
XS2103014291	E.On Se Eoangr 0 3/8 09/29/27	0,38	2 000 000	18 942	18 942	19 004	3,47%		2027-09-29
XS2153405118	Iberdrola Fin Sa Ibesm 0 7/8 06/16/25	0,88	2 000 000	20 832	20 832	20 841	3,80%		2025-06-16
XS2490471807	Orsted A/S Orsted 2 1/4 06/14/28	2,25	2 200 000	23 185	23 185	23 214	4,24%		2028-06-14
NO0012541442	Statkraft As Statk Float 06/14/27	2,29	18 000 000	18 471	18 471	18 495	3,38%	2022-09-12	2027-06-14
<b>Totalt Utilities</b>						<b>83 665</b>	<b>15,28%</b>		
<b>Summa värdepapper</b>						<b>497 454</b>	<b>90,86%</b>		

1) Gäller endast obligationer med rörlig ränta. Genomsnittlig effektiv ränta är ett durationsjusterat värdevägt genomsnitt av den effektiva räntan på alla innehav i portföljen.

### Förvaltarkommentar

ODIN Sustainable Corporate Bond startade den 31 maj och har den sista juni slutfört sin första månad. Fonden hade en negativ utveckling på -0,3 procent (andelsclass A), men hade en bättre avkastning än jämförelseindex, som var ned -1,8 procent sedan starten. Fonden hade SEK 545 480 346 i nyteckning och SEK 0 i inlösen, vilket ger en positiv nettoteckning på SEK 545 480 346.

Den sista juni hade fonden en portfölj med 23 obligationer fördelat på 23 bolag. Fondens största sektorexponering är bank, som genom sina finansieringsaktiviteter spelar en viktig roll för en hållbar utveckling, följt av fastigheter som har stor potential att minska utsläppen av växthusgaser genom förbättrad energieffektivitet.

Bankobligationer bidrar till fondens utvalda hållbarhetsteman, till exempel genom finansiering av energieffektiva byggnader och förnybar energiproduktion.

51,2 procent av fonden är per den sista juni investerat i gröna obligationer, medan 39,5 procent är investerat i icke-gröna obligationer utgivna av bolag som bidrar positivt till ett eller flera av fondens utvalda hållbarhetsteman.



ODIN

---

*skapar värde för framtiden*

**ODIN Fonder** Kungsgatan 30, S-111 35 Stockholm.  
Box 238, S-101 24 Stockholm  
Telefon: +46 8 407 14 00 Fax: +46 8 407 14 66  
E-mail: [kontakt@odinfonder.se](mailto:kontakt@odinfonder.se)  
[www.odinfonder.se](http://www.odinfonder.se) / [www.odinfondernews.se](http://www.odinfondernews.se)

**ODIN Forvaltning AS** Fjordalléen 16,  
N-0250 Oslo, P.O. Box 1771 Vika, N-0122 Oslo  
Telefon: +47 24 00 48 00 Fax: +47 24 00 48 01  
E-mail: [kundeservice@odinfond.no](mailto:kundeservice@odinfond.no)  
[www.odinfond.no](http://www.odinfond.no)

**ODIN Rahastot**, Glogatan 7  
FIN-00100 Helsinki  
Telefon: +358 9 4735 5100  
Fax: + 358 9 4735 5101  
E-mail: [info@odin.fi](mailto:info@odin.fi) [www.odin.fi](http://www.odin.fi)