

Marknadskommentar från CIO, Alexander Miller	3-5
Halvårsrapport Hållbarhet från Head of Sustainability, Marte Storaker	6-7
Aktiefonder:	
ODIN Bærekraft (ODIN Sustainable Equities)	9-11
ODIN Eiendom (ODIN Fastighet)	12-14
ODIN Emerging Markets	15-17
ODIN Global	18-20
ODIN Micro Cap	21-25
ODIN Norden	26-29
ODIN Norge	30-32
ODIN Small Cap	33-38
ODIN Sverige	39-41
ODIN USA	42-44
Räntefond:	
ODIN Sustainable Corporate Bond	46-52

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), ODIN Small Cap och ODIN Micro 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

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

A portrait of a middle-aged man with short, light brown hair, smiling slightly. He is wearing a dark blue suit jacket over a light-colored, button-down shirt. The background is a warm, out-of-focus interior with soft lighting.

Första halvåret 2024 – Oroligt, men stigande börser

Årets första sex månader har varit mycket bra på börserna – faktiskt överraskande bra. Om vi spolar tillbaka tiden sex månader, trodde de flesta att det enda som kunde rädda både ekonomin och marknaderna var betydande räntesänkningar.

Årets första sex månader har varit mycket bra på börserna – faktiskt överraskande bra. Om vi spolar tillbaka tiden sex månader, trodde de flesta att det enda som kunde rädda både ekonomin och marknaderna var betydande räntesänkningar. I stället har ekonomin varit förvånansvärt stark, medan inflationen har slutat stiga. Företagen har till stor del också levererat bra siffror trots att kostnaderna har ökat i takt med inflationen. Några centralbanker, däribland Sverige och ECB, har också sänkt räntorna under varen.

Kombinationen av en stark ekonomi, fallande räntor och goda resultat-siffror har varit mycket bra för aktiemarknaden hittills i år. Under det första halvåret har det varit en uppgång på cirka 10 procent på många av börserna. I USA har börserna varit ännu starkare, och S&P500 och Nasdaq har gått upp 15 procent respektive 19 procent. Utvecklingen hos Nvidia har stått för en stor del av denna uppgång. Ungefär en tredjedel av uppgången på S&P500 beror på Nvidia, som hittills i år har gått upp med cirka 150 procent.

Det har varit ett innehållsrikt halvår där börserna och stämningen har varierat kraftigt från vecka till vecka. På kort sikt är marknaden ofta volatil, och förtroende och förväntningar varierar kraftigt. Senaste halvåret har det varit ett stort fokus på vad centralbankerna kommer göra med räntorna, och varje uttalande från en centralbanksmedlem har lett till stora kortsiktiga rörelser. Om man lyfter blicken lite och kollar på de kortsiktiga fluktuationerna, har det egentligen inte hänt så mycket under det senaste halvåret. Räntorna ligger på

ungefär samma nivå som före jul. Börserna har stigit, men inte onormalt mycket. Den norska kronan ligger på ungefär samma nivå som för sex månader sedan. På finansmarknaden är de kortsiktiga förändringarna ofta stora, men på lång sikt är marknadsförändringarna mindre. På många sätt är det lättare att förutsäga vad som kommer att hända under de kommande tio åren än under de kommande tio månaderna. På kort sikt präglas marknaden av psykologi, men på längre sikt är det en helt annan och mer förutsägbar dynamik som gäller.

Odins fonder

Det har varit ett halvår med god avkastning på alla våra aktiefonder. ODIN Norge har ökat med 16 procent under årets första sex månader. Våra övriga nordiska och svenska fonder har ökat med mellan 10 och 14 procent. Undantaget är ODIN

Fastighet (Eiendom) som har ökat med cirka 1 procent hittills i år. En generell uppgång på börsen i kombination med en svag norsk krona har gynnat våra internationella fonder, vilka hittills i år har haft en uppgång på mellan 9,5 och 12 procent.

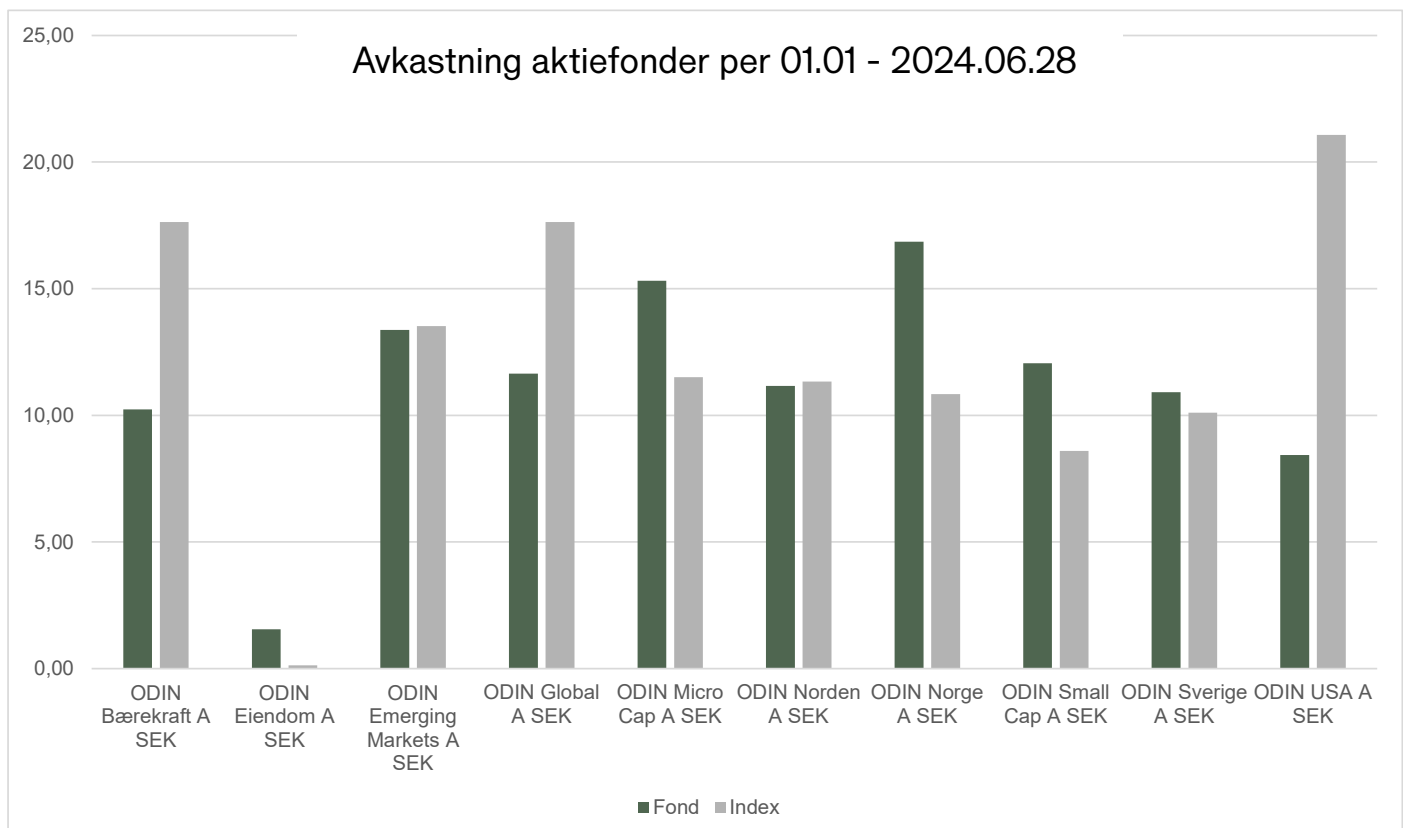
I förhållande till referensindex är bilden något mer blandad. De flesta av våra nordiska och norska fonder ligger före sina index under första halvåret. I synnerhet ODIN Norge har haft ett mycket bra halvår och ligger 6 procent före index hittills i år. Våra svenska fonder ligger också före index, medan ODIN Norden ligger marginellt efter index under det första halvåret. Våra internationella fonder har haft en svagare avkastning än index under det första halvåret. Den goda avkastningen på världsindexet beror till stor del på uppgången hos några stora amerikanska IT-aktier. Nvidia, ett av de

största företagen i världsindex, har stigit med cirka 150 procent under det första halvåret. Detta är ett företag som Odins fonder inte har exponerats mot.

Även våra räntefonder har utvecklats bra hittills i år. De flesta räntefonder ligger långt före index, med en fond på index och en marginellt efter index. Det har varit stora svängningar i räntorna under detta halvår. Hittills i år har vi sett fallande räntor, särskilt i euroområdet och i Sverige. I Norge och USA har det varit mindre förändringar. Inflationen har sjunkit och vissa centralbanker har börjat sänka räntorna.

En titt in i kristalkulan

Framöver tror vi att marknadsfokus kommer förändras igen. Vi kan tänka oss en förändring där företagets resultat och konsumenternas beteende blir viktigare än



centralbankernas ränteförändringar. Företagens resultat kommer att påverkas av ekonomin, och privat konsumtion är den viktigaste delen av ekonomin i ett land. Hittills verkar konsumenterna ha klarat av räntehöjningen. Om arbetslösheten ökar, kan situationen förändras. Vi tror inte att konsumenterna hanterar arbetsosäkerhet och högre arbetslöshet på samma sätt.

Arbetslösheten kommer vara beroende av hur företagens resultat påverkas av prisökningen. Om företag börjar få problem med höga kostnader, kan uppsägningar vara nästa steg. Hittills har detta inte hänt.

Den goda nyheten för företagen är att det är mer sannolikt att inflationen sjunker än att den stiger. Detta kan innebära att både konsumenter och företag är igenom det värsta. Om ekonomin och finansmarknaderna kan ta sig "oskadda" genom de utmaningar vi har upplevt under de senaste åren, kommer detta att vara tidernas "Houdini-trick".

Houdini var en magiker som var expert på att bryta sig fri från kedjor, tvångströjor och handbojor i början av förra seklet. Nu ser det ut som om ekonomin och marknaden har lyckats bryta sig fria från både den kraftigaste räntehöjningen någonsin,

inflationschocken efter en pandemi, betydande geopolitisk osäkerhet och krig. Detta är en bedrift att den stora utbrytarkungen hade varit mycket imponerad av. Vi kan inte vara säkra på att det är detta som kommer hända, men sannolikheten för ett positivt resultat för ekonomin har ökat betydligt under de senaste månaderna.

Vi både hoppas och tror att det blir så. Oavsett står vi inför spännande tider.

Lycka till med dina besparingar framöver.

Alexander Miller,
CIO



ODIN tydliggör ambitioner och prioriteringar för ansvarsfull och hållbar förvaltning

Under 2024 har Odin tagit fram en ambitiös hållbarhetsstrategi och åtgärdsplan som sträcker sig fram till 2027. Framöver kommer vi att fokusera på analys av klimat- och naturriskerna i fonderna, samt aktivt ägande, för att säkerställa företagets efterlevnad av mänskliga rättigheter, arbetstagares rättigheter och de tio principerna i FN:s Global Compact.

I hållbarhetsstrategin har vi satt upp ett mål för att uppnå nettonollutsläpp från investeringsportföljen senast 2050. Odins största klimatpåverkan kommer från de företag vi äger. Därför är det en viktig del av vår hållbarhetsstrategi att arbeta för att företagen förbinder sig att minska sina utsläpp.

Under 2024 arbetar vi därför med att kartlägga klimatriskerna i fonderna och den totala portföljen, så att vi kan sätta upp meningsfulla utsläppsmål på kort och medellång sikt. Odin kan inte ensam uppnå nettonollutsläpp till 2050, men vi kommer uppmana, påverka och underlätta för företagen i portföljerna att bidra till omställningen. På grund av vår investeringsfilosofi och utvalda hållbarhetskriterier är vi redan på god väg, och våra portföljer har

över längre tid haft ett lågt koldioxidavtryck. Det finns dock utrymme för förbättringar, och vi vill arbeta långsiktigt för att öka andelen portföljföretag med vetenskapsbaserade klimatmål, till exempel de som är godkända av Science Based Target Initiative (SBTi). Detta är något vi har arbetat aktivt med under de senaste åren.

Målet är att arbetet med klimatrisker ska kunna presenteras i Odins hållbarhetsrapport för 2025, och vi kommer för första gången att rapportera i enlighet med rekommendationerna i Task Force for Climate Related Disclosure (TCFD).

Som ansvarig förvaltare kommer vi också att belysa andra viktiga utmaningar kopplade till miljö, sociala aspekter och ägarstyrning i samband med våra investeringar. I juni i år publicerade vi för första gången en rapport över de viktigaste negativa effekterna på hållbarhet hos Odins investeringar, eller Principle Adverse Impacts Report (PAI-rapport). Denna rapport krävs enligt lag som en del av den norska förordningen om offentliggörande. PAI-rapporten ger en översikt över hur ODINs investeringar påverkar 17 olika håll-

barhetsindikatorer inom klimat, miljö, sociala frågor och ägarstyrning. I handlingsplanen fram till 2027 har vi satt upp tydliga mål för att aktivt arbeta för att minska de negativa effekterna. Vi kommer att prioritera aktivt ägande för att säkerställa att företagen som ingår i Odins fonder har riktlinjer som säkerställer efterlevnad av mänskliga rättigheter och arbetstagares rättigheter, samt riktlinjer för motverkande av korruption och efterlevnad av de tio principerna i FN:s Global Compact.

Det är vårt ansvar att bidra till att höja standarden för hållbarhet inom de företag vi äger. Detta är ett socialt ansvar vi har som ägare, men det är också ett ansvar vi har för att minska risken i de fonder vi förvaltar. Därför är det viktigt att vi kontinuerligt förbättrar vår syn på hållbarhetsintegrering i förvaltningen.

Vi är en bra bit in i 2024, och vi har kommit igång ordentligt med ett verkligt lyft inom analys och rapportering av våra fonder. Jag ser fram emot fortsättning och att få presentera resultaten i årsrapporten för 2024.

*Marte Storaker,
Head of Sustainability*



Odins aktiefonder

Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Alexander Løes Nilsson, Harald Nissen
Fondens startdatum	2021-11-29
Jämförelseindex	Morningstar DM LM NR USD
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja



Alexander Løes Nilsson



Harald Nissen

Andelsklass	ISIN	NAV 28.06 SEK	Antal andelar 28.06	Fondförmögenhet 28.06 SEK mill	Förvaltningsavgift
ODIN Bærekraft A	NO0011151714	106,48	100	0	0,75%
ODIN Bærekraft B	NO0011151748	105,80	100	0	1,00%
ODIN Bærekraft C	NO0011151789	104,51	5 833	1	1,50%
ODIN Bærekraft D	NO0011151813	106,46	1 285	0	0,75%
ODIN Bærekraft F	NO0011151847	105,62	1 124	0	1,05%

Årlig avkastning % - SEK

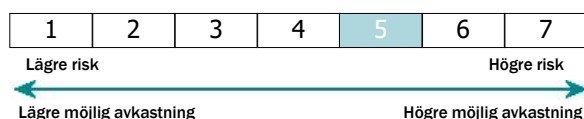
	2023	2022	2021
ODIN Bærekraft A	7,34%	-12,91%	2,93%
ODIN Bærekraft B	7,07%	-13,13%	2,91%
ODIN Bærekraft C	6,54%	-13,46%	2,86%
ODIN Bærekraft D	7,34%	-12,90%	2,92%
ODIN Bærekraft F	7,01%	-13,15%	2,96%

Historisk avkastning % - SEK

	Senaste månaden	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Bærekraft A	-2,13	5,71				2,31
ODIN Bærekraft B	-2,14	5,45				2,05
ODIN Bærekraft C	-2,18	4,93				1,59
ODIN Bærekraft D	-2,13	5,72				2,31
ODIN Bærekraft F	-2,15	5,40				2,03
Index	2,52	17,53				12,10

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

Riskmätning 2024-06-28



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. 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.

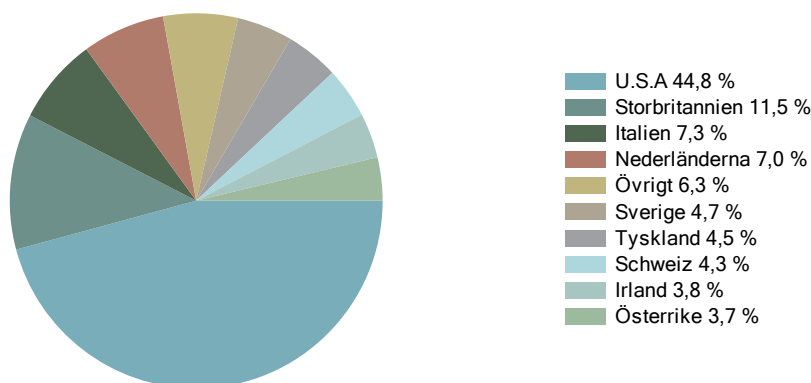
Sammandrag balansräkning

	NOK 1000
Marknadsvärde	1 063 717
Bankmedel	22 035
Nettofordringar/skulder till	2 525
Opplupna avgifter	-636
Opplupna räntor/utdelningar	201
Övriga kortfristiga skulder	-324
Summa skulder och fondförmögenhet	1 087 518

Sektorfördelning %*

Sektor	Portfölj	Index
Industrivaror och tjänster	43,6 %	11,1 %
Hälsovård	25,9 %	12,0 %
Informationsteknik	19,9 %	26,0 %
Material	3,8 %	3,8 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	2,4 %	9,7 %
Kraftförsörjning	2,2 %	2,4 %
Fastighet	0,0 %	2,3 %
Dagligvaror	0,0 %	6,0 %
Energi	0,0 %	4,3 %
Telekomoperatörer	0,0 %	7,5 %
Finans	0,0 %	15,0 %

Geografisk fördelning %*



5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Prismian	2,0 %
Tetra Tech Inc	1,5 %
Edwards Lifesciences Corp	1,4 %
Trane Technologies PLC	1,1 %
Veralto Corp	1,1 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

SolarEdge Technologies Inc	-0,9 %
Ariston Holding N.V.	-0,8 %
EDP Renovaveis	-0,7 %
NIBE Industrier B	-0,4 %
Enphase Energy Inc	-0,3 %

10 största innehaven

Edwards Lifesciences Corp	5,7 %
Tetra Tech Inc	5,1 %
Aalberts N.V.	4,6 %
Veralto Corp	4,6 %
Trimble	4,4 %
Danaher Corp	4,3 %
Sonova Holding	4,3 %
A.O. Smith Corporation	4,1 %
Prismian	4,1 %
Volution Group	3,9 %

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. Faktablad och informationsbroschyrer för samtliga fonder finns på 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 Bærekraft - Fondens värdepappersinnehav per 2024-06-28

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		
Sällanköpsvaror och –tjänster									
Ariston Holding N.V.	EUR	Milano	600 000	3,88	35 748	26 565	-9 184	2,4	0,48
Totalt Sällanköpsvaror och –tjänster					35 748	26 565	-8 733	2,4	
Hälsovård									
Danaher Corp	USD	New York	17 500	252,22	41 981	47 023	5 042	4,3	0,00
Diasorin	EUR	Milano	32 500	93,22	32 211	34 571	2 360	3,2	0,06
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	62 500	92,75	55 933	61 758	5 825	5,7	0,01
Hologic Inc	USD	Nasdaq Ngs	40 000	74,61	27 026	31 795	4 769	2,9	0,02
ResMed Inc Common Stock	USD	New York	16 500	192,44	32 373	33 828	1 455	3,1	0,01
Revenio Group	EUR	Helsinki	85 000	27,52	31 842	26 692	-5 149	2,5	0,32
Sonova Holding	CHF	Zürich Six	14 000	277,60	39 819	46 052	6 233	4,2	0,02
Totalt Hälsovård					261 184	281 718	-2 246	25,9	
Industrivaror och tjänster									
A.O. Smith Corporation	USD	New York	51 000	82,51	45 460	44 828	-632	4,1	0,04
Aalberts N.V.	EUR	Amsterdam	115 000	38,12	55 882	50 023	-5 858	4,6	0,10
Andritz	EUR	Wien	60 000	58,10	36 776	39 778	3 003	3,7	0,06
Bravida Holding	SEK	Stockholm	350 000	78,85	39 247	27 747	-11 500	2,6	0,17
discoverIE Group	GBP	London	275 000	675,00	31 040	24 994	-6 046	2,3	0,29
Prysmian	EUR	Milano	67 500	58,06	23 118	44 720	21 602	4,1	0,02
Schneider Electric	EUR	Paris	7 000	224,70	10 914	17 948	7 034	1,7	0,00
Sensata Technologies Holding plc	USD	New York	87 041	37,61	39 211	34 876	-4 335	3,2	0,06
Sweco B	SEK	Stockholm	160 000	146,70	22 310	23 599	1 288	2,2	0,04
Tetra Tech Inc	USD	Nasdaq Ngs	25 000	210,31	37 221	56 013	18 792	5,2	0,05
Trane Technologies PLC	USD	New York	5 000	334,09	9 848	17 796	7 948	1,6	0,00
Veralto Corp	USD	New York	47 500	97,88	37 353	49 532	12 179	4,6	0,02
Volution Group	GBP	London	700 000	450,00	41 641	42 414	773	3,9	0,35
Totalt Industrivaror och tjänster					430 019	474 266	15 777	43,6	
Informationsteknik									
Autodesk	USD	Nasdaq Ngs	10 000	247,62	22 241	26 380	4 139	2,4	0,00
Enphase Energy Inc	USD	Nasdaq Ngs	28 000	103,68	40 455	30 928	-9 527	2,8	0,02
FDM Group Holdings	GBP	London	380 000	408,00	40 946	20 876	-20 070	1,9	0,35
Halma	GBP	London	100 000	2 703,00	28 856	36 395	7 539	3,3	0,03
IVU Traffic Technologies AG	EUR	Frankfurt	139 500	14,00	24 808	22 285	-2 522	2,0	0,79
Nemetschek	EUR	Frankfurt	25 000	92,90	12 668	26 502	13 834	2,4	0,02
SolarEdge Technologies Inc	USD	Nasdaq Ngs	20 000	25,08	14 641	5 344	-9 297	0,5	0,03
Trimble	USD	Nasdaq Ngs	80 000	55,88	48 648	47 626	-1 022	4,4	0,03
Totalt Informationsteknik					233 262	216 336	-34 404	19,9	
Material									
Smurfit Kappa Group PLC Common	EUR	Dublin	85 000	42,11	37 407	40 844	3 437	3,8	0,03
Totalt Material					37 407	40 844	19	3,8	
Kraftförsörjning									
EDP Renovaveis	EUR	Lisboa	160 596	13,09	31 975	23 988	-7 987	2,2	0,02
Totalt Kraftförsörjning					31 975	23 988	-10 154	2,2	
Summa värdepapper					1 029 595	1 063 717	-39 743	97,8	

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	2021-09-14
Jämförelseindex	VINX8600NO
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja



Nils Hast

Andelsklass	ISIN	NAV 28.06 SEK	Antal andelar 28.06	Fondförmögenhet 28.06 SEK mill	Förvaltningsavgift
ODIN Eiendom A	NO0010923436	238,59	38 434	9	0,75%
ODIN Eiendom B	NO0010923451	233,63	135 837	32	1,00%
ODIN Eiendom C	NO0010923477	1 532,48	83 378	128	1,50%
ODIN Eiendom D	NO0010923493	236,28	9 610	2	0,75%

Årlig avkastning % - SEK

	2023	2022	2021	2020	2019
ODIN Eiendom A	13,39%	-45,74%	61,53%	-1,84%	63,56%
ODIN Eiendom B	13,11%	-45,87%	61,14%	-2,10%	63,14%
ODIN Eiendom C	12,54%	-46,15%	60,35%	-2,59%	61,83%
ODIN Eiendom D	13,39%	-45,74%	61,53%	-1,84%	63,25%

Historisk avkastning % - SEK

	Senaste månaden	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Eiendom A	-1,71	35,63	-6,11	5,66		10,61
ODIN Eiendom B	-1,73	35,30	-6,34	5,39		10,34
ODIN Eiendom C	-1,77	34,63	-6,81	4,85	10,66	14,04
ODIN Eiendom D	-1,71	35,63	-6,11	5,64		10,48
Index	-1,12	29,87	-5,98	3,84	11,11	12,05

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

Riskmätning 2024-06-28

1	2	3	4	5	6	7	Portfölj	Index
Lägre risk							Högre risk	
←		→						
Lägre möjlig avkastning							Högre möjlig avkastning	
							Volatilitet (3 år)	39,10
							Aktiv andel	43,23
								34,29

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.

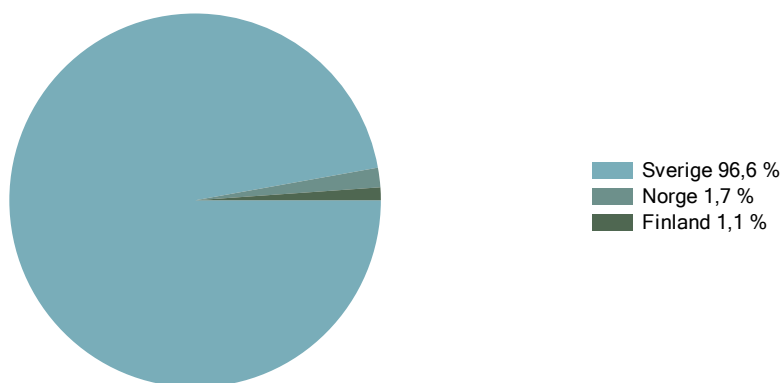
Sammandrag balansräkning

	NOK 1000
Marknadsvärde	3 347 741
Bankmedel	35 078
Nettofordringar/skulder till	497
Upplupna avgifter	-2 599
Upplupna räntor/utdelningar	183
Övriga kortfristiga skulder	-13 900
Summa skulder och fondförmögenhet	3 367 001

Sektorfördelning %*

Sektor	Portfölj	Index
Fastighet	99,4 %	93,3 %
Industrivaror och tjänster	0,0 %	0,0 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	0,0 %	0,0 %
Hälsovård	0,0 %	0,0 %
Finans	0,0 %	2,3 %
Telekomoperatörer	0,0 %	4,0 %

Geografisk fördelning %*



5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Pandox	0,7 %
Nyfosa	0,6 %
FastPartner A	0,6 %
NP3 Fastigheter	0,6 %
Catena	0,5 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

Castellum	-0,9 %
Fabege	-0,8 %
K2A Knaust & Andersson B	-0,6 %
K-Fast Holding AB ser. B	-0,5 %
Wallenstam B	-0,3 %

10 största innehaven

Castellum	8,5 %
Sagax B	7,9 %
Balder B	7,7 %
Nyfosa	7,3 %
Swedish Logistic Property B	4,7 %
NP3 Fastigheter	4,7 %
Stendorren Fastigheter B	4,3 %
Catena	3,9 %
Fastighetsbolaget Emilshus B	3,8 %
Wihlborgs	3,6 %

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

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 - Fondens värdepappersinnehav per 2024-06-28

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadspris	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fond-förmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Fastighet									
Alm Equity	SEK	Stockholm	144 000	200,00	81 696	28 956	-52 741	0,9	0,55
Annehem Fastigheter B	SEK	Stockholm	3 340 537	17,60	93 672	59 111	-34 561	1,8	3,78
Balder B	SEK	Stockholm	3 537 200	72,70	259 521	258 543	-978	7,7	0,30
Brinova B	SEK	Stockholm	2 729 658	20,10	78 935	55 162	-23 773	1,6	2,79
Castellum	SEK	Stockholm	2 198 057	130,10	313 915	287 511	-26 403	8,5	0,45
Catena	SEK	Stockholm	249 706	527,00	103 516	132 306	28 789	3,9	0,46
Corem Property B	SEK	Stockholm	5 214 526	8,80	91 017	46 136	-44 881	1,4	0,43
Diös Fastigheter	SEK	Stockholm	964 397	86,35	78 600	83 725	5 126	2,5	0,68
Eiendomsspar	NOK	Oslo (U)	87 034	385,00	30 811	33 508	2 697	1,0	0,26
Entra	NOK	Oslo	213 473	109,40	28 993	23 354	-5 639	0,7	0,12
Fabege	SEK	Stockholm	798 564	85,25	100 835	68 445	-32 390	2,0	0,24
Fastighets AB Trianon ser. B	SEK	Stockholm	4 136 456	19,55	162 550	81 304	-81 246	2,4	2,06
Fastighetsbolaget Emilshus B	SEK	Stockholm	3 435 177	36,60	95 551	126 406	30 856	3,8	2,55
FastPartner A	SEK	Stockholm	1 634 408	70,90	151 862	116 505	-35 357	3,5	0,83
Fortinova Fastigheter B	SEK	Stockholm	3 831 433	25,80	173 532	99 385	-74 147	3,0	7,46
K2A Knaust & Andersson B	SEK	Stockholm	4 238 190	3,99	107 794	17 002	-90 793	0,5	4,83
K-Fast Holding AB ser. B	SEK	Stockholm	5 098 930	20,10	92 600	103 042	10 442	3,1	2,07
Klarabo Sverige B	SEK	Stockholm	5 362 116	19,20	164 146	103 509	-60 637	3,1	4,07
Kojamo	EUR	Helsinki	338 962	9,64	44 371	37 286	-7 084	1,1	0,14
Neobo Fastigheter	SEK	Stockholm	1 268 988	17,67	35 529	22 538	-12 991	0,7	0,87
Nivika Fastigheter B	SEK	Stockholm	1 784 306	39,80	117 329	71 399	-45 930	2,1	1,86
NP3 Fastigheter	SEK	Stockholm	607 575	257,50	99 408	157 295	57 887	4,7	0,64
Nyfosa	SEK	Stockholm	2 388 522	102,50	217 424	246 146	28 722	7,3	1,15
Pandox	SEK	Stockholm	559 176	189,40	78 971	106 480	27 509	3,2	0,30
Platzer Fastigheter	SEK	Stockholm	1 141 497	90,30	117 022	103 634	-13 388	3,1	0,95
Prisma Properties	SEK	Stockholm	3 375 000	27,05	94 461	91 787	-2 675	2,7	2,05
Sagax B	SEK	Stockholm	979 927	270,60	172 347	266 600	94 253	7,9	0,21
Stendorren Fastigheter B	SEK	Stockholm	784 644	184,40	105 385	145 470	40 085	4,3	2,76
Swedish Logistic Property B	SEK	Stockholm	4 645 003	34,20	129 692	159 717	30 025	4,7	2,05
Wallenstam B	SEK	Stockholm	1 837 222	50,70	114 680	93 650	-21 030	2,8	0,28
Wihlborgs	SEK	Stockholm	1 235 220	98,10	111 867	121 829	9 963	3,6	0,40
Totalt Fastighet					3 648 032	3 347 741	-339 038	99,4	
Summa värdepapper					3 648 032	3 347 741	-339 038	99,4	

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, Håvard Opland
Fondens startdatum	1999-11-15
Jämförelseindex	Morningstar EM LM NR USD
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja



Dan Erik Glover



Håvard Opland

Andelsklass	ISIN	NAV 28.06 SEK	Antal andelar 28.06	Fondförmögenhet 28.06 SEK mill	Förvaltningsavgift
ODIN Emerging Markets A	NO0010923543	177,57	1 387 855	248	0,75%
ODIN Emerging Markets B	NO0010923568	174,07	65	0	1,00%
ODIN Emerging Markets C	NO0010923584	410,48	91 554	38	1,50%
ODIN Emerging Markets D	NO0010923618	175,50	6 211	1	0,75%

Årlig avkastning % - SEK

	2023	2022	2021	2020	2019
ODIN Emerging Markets A	6,13%	-8,39%	13,34%	5,55%	11,82%
ODIN Emerging Markets B	5,87%	-8,63%	13,05%	5,27%	11,54%
ODIN Emerging Markets C	5,44%	-9,08%	12,45%	4,76%	10,50%
ODIN Emerging Markets D	6,13%	-8,39%	13,20%	5,24%	11,59%

Historisk avkastning % - SEK

	Senaste månaden	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Emerging Markets A	4,76	8,28	4,17	6,57		7,23
ODIN Emerging Markets B	4,74	7,99	3,91	6,29		6,96
ODIN Emerging Markets C	4,71	7,56	3,44	5,74	5,82	5,68
ODIN Emerging Markets D	4,76	8,27	4,17	6,45		7,07
Index	4,44	11,48	3,79	7,13	8,38	7,79

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

Riskmätning 2024-06-28

1	2	3	4	5	6	7
Lägre risk			Högre risk			
←			→			
Lägre möjlig avkastning			Högre möjlig avkastning			

	Portfölj	Index
Volatilitet (3 år)	10,43	12,94
Aktiv andel	96,76	

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. 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.

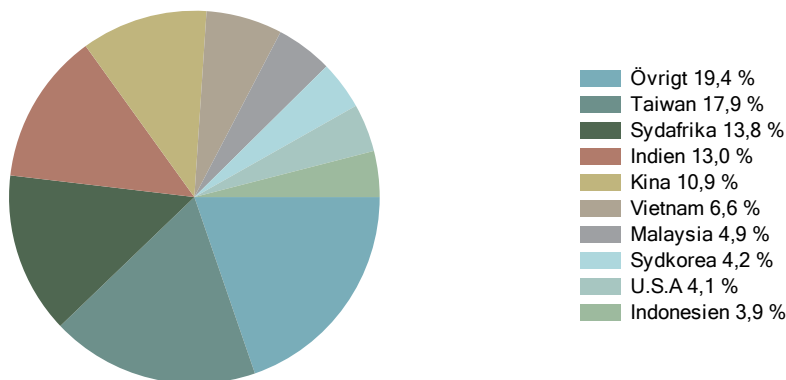
Sammandrag balansräkning

	NOK 1000
Marknadsvärde	2 797 195
Bankmedel	32 703
Nettofordringar/skulder till	27 777
Upplupna avgifter	-1 834
Upplupna räntor/utdelningar	85
Övriga kortfristiga skulder	-18 845
Summa skulder och fondförmögenhet	2 837 081

Sektorfördelning %*

Sektor	Portfölj	Index
Informationsteknik	28,1 %	23,3 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	16,5 %	11,7 %
Finans	15,5 %	21,0 %
Industrivaror och tjänster	15,1 %	9,6 %
Material	8,2 %	7,4 %
Dagligvaror	8,0 %	5,3 %
Hälsovård	4,6 %	3,5 %
Telekomoperatörer	2,2 %	7,6 %
Kraftförsörjning	0,4 %	3,3 %
Fastighet	0,0 %	1,8 %
Energi	0,0 %	5,5 %

Geografisk fördelning %*



5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Taiwan Semiconductor ADR	5,3 %
Chroma Ate INC	1,4 %
ASPEED Tehnology	1,3 %
Naspers N	0,9 %
Capitec Bank Holdings	0,9 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

Travelsky Technology H	-0,9 %
Teleperformance	-0,7 %
Mold-Tek Packaging	-0,4 %
Shanghai M&G Stationary	-0,3 %
Soltec Power Holdings	-0,3 %

10 största innehaven

Taiwan Semiconductor ADR	9,3 %
Naspers N	4,6 %
Garware Technical Fibres	4,4 %
HDFC Bank - ADR	4,1 %
Samsung Electronics Co Pref	3,9 %
Chroma Ate INC	3,6 %
Bidvest	3,5 %
Mold-Tek Packaging	3,4 %
Digiworld	3,3 %
ASPEED Tehnology	3,1 %

Denna fond är registrerad i Norge. ODIN Forvaltning är registrerad i Norge och är reglerad 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. 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 Emerging Markets - Fondens värdepappersinnehav per 2024-06-28

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		
Kommunikationstjänster									
TIME dotCom Berhad	MYR	Kuala	5 500 000	5,03	62 032	62 465	433	2,2	0,30
Totalt Kommunikationstjänster					62 032	62 465	355	2,2	
Sällanköpsvaror och -tjänster									
Alibaba	HKD	Hongkong	850 000	70,50	165 932	81 762	-84 171	2,9	0,00
Garware Technical Fibres	INR	Mumbai	253 000	3 846,15	37 958	124 476	86 518	4,4	1,27
Naspers N	ZAR	Johannesbur	63 000	356 996,00	116 991	131 368	14 377	4,6	0,03
Travelsky Technology H	HKD	Hongkong	4 450 000	9,16	91 655	55 616	-36 039	2,0	0,48
Wonderla Holidays Ltd	INR	Mumbai	36 886	914,00	4 176	4 313	137	0,2	0,07
Zhejiang Supor A	CNY	Shanghai	949 923	50,10	79 189	69 773	-9 416	2,5	0,12
Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster					495 901	467 308	-66 421	16,5	
Dagligvaror									
Alicorp	PEN	Lima	1 650 000	6,30	26 058	28 900	2 842	1,0	0,22
Allday Marts Inc	PHP	Manilla	458 333 000	0,13	45 072	10 993	-34 080	0,4	2,01
Bid Corp	ZAR	Johannesbur	345 000	42 473,00	53 279	85 589	32 310	3,0	0,10
Dino Polska	PLN	Warsawa	40 000	406,00	41 803	43 000	1 197	1,5	0,04
Unilever Plc	EUR	Amsterdam	60 000	51,38	25 417	35 178	9 761	1,2	0,00
Vietnam Dairy Products	VND	Ho Chi Minh	825 000	65 500,00	22 988	22 620	-368	0,8	0,04
Totalt Dagligvaror					214 618	226 280	2 203	8,0	
Finans									
Asia Commercial Joint Stock Bank	VND	Ho Chi Minh	6 881 131	23 800,00	39 464	68 555	29 091	2,4	0,15
Capitec Bank Holdings	ZAR	Johannesbur	48 000	264 309,00	33 261	74 104	40 843	2,6	0,04
Crisil	INR	Mumbai	126 000	4 251,90	28 666	68 532	39 866	2,4	0,17
HDFC Bank - ADR	USD	New York	170 000	64,14	69 156	116 165	47 008	4,1	0,01
MCB Group	MUR	Mauritius	770 000	380,00	59 167	65 566	6 398	2,3	0,30
Ping An Insurance H	HKD	Hongkong	950 000	35,40	86 405	45 885	-40 520	1,6	0,01
Totalt Finans					316 119	438 805	95 911	15,5	
Hälsovård									
Bioteque Corp	TWD	Taipei Se	1 290 000	132,00	54 555	55 903	1 348	2,0	1,86
Vijaya Diagnostic Centre	INR	Mumbai	790 000	748,90	47 568	75 681	28 114	2,7	0,77
Totalt Hälsovård					102 123	131 584	21 296	4,6	
Industrivaror och tjänster									
Bidvest	ZAR	Johannesbur	605 000	28 474,00	64 748	100 622	35 874	3,5	0,18
Humanica Public Company	THB	Bangkok	19 677 000	10,80	62 854	61 671	-1 183	2,2	2,27
ICTSI Intl Container	PHP	Manilla	1 100 000	349,80	62 525	69 915	7 389	2,5	0,05
Shanghai M&G Stationary	CNY	Shanghai	1 199 940	31,28	70 256	55 029	-15 227	1,9	0,13
Teleperformance	EUR	Paris	57 000	98,76	115 667	64 236	-51 431	2,3	0,09
Valmet	EUR	Helsinki	250 000	26,83	70 874	76 539	5 665	2,7	0,14
Totalt Industrivaror och tjänster					446 924	428 010	-19 942	15,1	
Informationsteknik									
ASPEED Tehnology	TWD	Taipei Gretai	55 000	4 840,00	35 688	87 393	51 706	3,1	0,15
Chroma Ate INC	TWD	Taipei Se	975 000	318,00	62 524	101 789	39 266	3,6	0,23
Digiworld	VND	Ho Chi Minh	3 700 000	61 200,00	38 026	94 788	56 761	3,3	2,21
Metrodata Electronics PT	IDR	Jakarta	155 000 000	575,00	57 479	58 020	541	2,0	1,26
Samsung Electronics Co Pref	KRW	Seoul Se	225 000	63 600,00	106 174	110 758	4 584	3,9	0,00
Taiwan Semiconductor ADR	USD	New York	140 000	176,27	108 400	262 907	154 508	9,3	0,00
Vitrox Corp	MYR	Kuala	8 126 600	4,12	43 885	75 598	31 713	2,7	0,43
Wise Itech	KRW	Seoul Se	159 075	6 070,00	17 456	7 474	-9 983	0,3	2,15
Totalt Informationsteknik					469 631	798 728	293 591	28,2	
Material									
Avia Avian PT	IDR	Jakarta	160 000 000	515,00	67 337	53 642	-13 694	1,9	0,26
Corp.Moctezuma	MXN	Mexico City	1 900 000	74,56	41 578	82 576	40 998	2,9	0,21
Mold-Tek Packaging	INR	Mumbai	930 000	801,80	35 041	95 387	60 346	3,4	2,80
Totalt Material					143 955	231 605	57 117	8,2	
Kraftförsörjning									
Soltec Power Holdings	EUR	Madrid	500 000	2,18	24 973	12 409	-12 564	0,4	0,55
Totalt Kraftförsörjning					24 973	12 409	-13 234	0,4	
Summa värdepapper					2 276 277	2 797 195	370 875	98,6	

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	Morningstar DM LM NR USD
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja



Harald Nissen



Håvard Opland

Andelsklass	ISIN	NAV 28.06 SEK	Antal andelar 28.06	Fondförmögenhet 28.06 SEK mill	Förvaltningsavgift
ODIN Global A	NO0010923782	306,66	1 317 462	406	0,75%
ODIN Global B	NO0010923808	299,85	142 599	43	1,00%
ODIN Global C	NO0010923824	540,75	1 166 472	634	1,50%
ODIN Global D	NO0010923840	302,24	38 279	12	0,75%

Årlig avkastning % - SEK

	2023	2022	2021	2020	2019
ODIN Global A	16,62%	-15,97%	43,51%	6,74%	39,77%
ODIN Global B	16,33%	-16,18%	43,16%	6,47%	39,43%
ODIN Global C	15,76%	-16,60%	42,43%	5,95%	38,75%
ODIN Global D	16,62%	-15,97%	43,42%	6,48%	39,43%

Historisk avkastning % - SEK

	Senaste månaden	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Global A	3,07	12,27	9,99	12,19		12,33
ODIN Global B	3,05	11,99	9,72	11,91		12,06
ODIN Global C	3,01	11,44	9,18	11,36	12,58	6,87
ODIN Global D	3,07	12,27	9,99	12,09		12,11
Index	2,52	17,53	14,31	14,39	14,12	6,94

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

Riskmätning 2024-06-28

1	2	3	4	5	6	7	Portfölj	Index		
Lägre risk						Högre risk				
←				→						
Lägre möjlig avkastning				Högre möjlig avkastning						
								Volatilitet (3 år)	15,47	12,30
								Aktiv andel	91,77	

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.

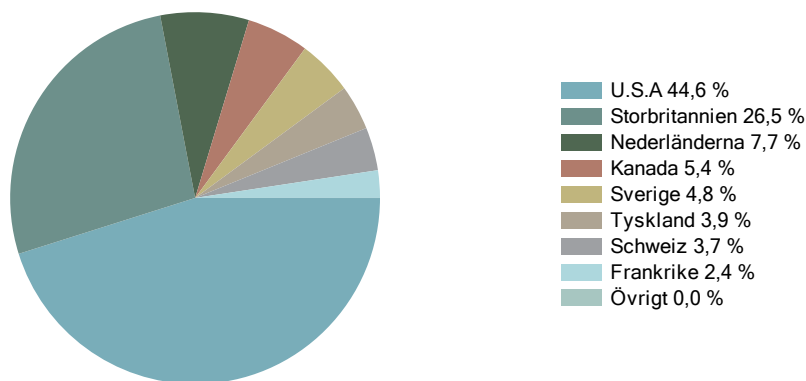
Sammandrag balansräkning

	NOK 1000
Marknadsvärde	18 530 944
Bankmedel	80 781
Nettofordringar/skulder till	101 199
Upplupna avgifter	-12 776
Upplupna räntor/utdelningar	279
Övriga kortfristiga skulder	-25 525
Summa skulder och fondförmögenhet	18 674 903

Sektorfördelning %*

Sektor	Portfölj	Index
Industrivaror och tjänster	28,8 %	11,1 %
Informationsteknik	27,5 %	26,0 %
Finans	18,7 %	15,0 %
Hälsovård	14,7 %	12,0 %
Telekomoperatörer	5,0 %	7,5 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	2,3 %	9,7 %
Dagligvaror	1,8 %	6,0 %
Energi	0,0 %	4,3 %
Material	0,0 %	3,8 %
Kraftförsörjning	0,0 %	2,4 %
Fastighet	0,0 %	2,3 %

Geografisk fördelning %*



5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Alphabet C	1,5 %
Beazley	1,4 %
SAP SE	1,3 %
Constellation Software	1,2 %
Microsoft Corp	1,0 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

IMCD Group	-0,7 %
Etsy Inc	-0,7 %
Dassault Systemes	-0,5 %
Burford Capital (US)	-0,4 %
Accenture A	-0,3 %

10 största innehaven

Alphabet C	5,0 %
Visa A	4,6 %
Beazley	4,2 %
Constellation Software	4,1 %
Microsoft Corp	4,0 %
Intercontinental Exchange	4,0 %
IMCD Group	4,0 %
SAP SE	3,9 %
Thermo Fisher Scientific	3,9 %
DCC (GB)	3,8 %

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

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 - Fondens värdepappersinnehav per 2024-06-28

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadspris	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fond-förmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Kommunikationstjänster									
Alphabet C	USD	Nasdaq Ngs	475 743	185,98	319 654	942 616	622 962	5,0	0,01
Totalt Kommunikationstjänster					319 654	942 616	526 734	5,0	
Sällanköpsvaror och -tjänster									
Etsy Inc	USD	Nasdaq Ngs	682 814	58,22	598 062	423 517	-174 545	2,3	0,60
Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster					598 062	423 517	-210 817	2,3	
Dagligvaror									
Dollar General Corp	USD	New York	239 873	131,17	396 466	335 206	-61 260	1,8	0,11
Totalt Dagligvaror					396 466	335 206	-62 568	1,8	
Finans									
Beazley	GBP	London	8 211 928	708,00	389 419	782 844	393 425	4,2	1,27
Burford Capital (US)	USD	New York	3 661 345	12,94	408 664	504 744	96 080	2,7	1,67
HDFC Bank - ADR	USD	New York	882 730	64,14	462 255	603 189	140 934	3,2	0,03
Intercontinental Exchange	USD	New York	515 293	137,67	611 144	755 771	144 627	4,0	0,09
Visa A	USD	New York	300 002	267,72	630 906	855 660	224 755	4,6	0,02
Totalt Finans					2 502 387	3 502 207	609 535	18,8	
Hälsovård									
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	709 207	92,75	598 403	700 783	102 380	3,8	0,12
Elevance Health Inc	USD	New York	109 623	538,91	594 961	629 376	34 416	3,4	0,05
Roche Holding	CHF	Zürich Six	227 606	250,40	686 498	675 327	-11 171	3,6	0,03
Thermo Fisher Scientific	USD	New York	121 444	557,57	603 993	721 386	117 394	3,9	0,03
Totalt Hälsovård					2 483 854	2 726 873	63 538	14,6	
Industrivaror och tjänster									
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	3 300 000	171,15	269 859	567 845	297 986	3,0	0,07
Bunzl	GBP	London	1 422 117	3 008,00	422 353	575 983	153 630	3,1	0,42
DCC (GB)	GBP	London	959 784	5 550,00	663 558	717 238	53 680	3,8	0,97
Diploma	GBP	London	1 230 000	4 170,00	261 643	690 618	428 975	3,7	0,92
IMCD Group	EUR	Amsterdam	503 949	130,25	340 494	749 004	408 511	4,0	0,88
Indutrade	SEK	Stockholm	579 843	271,60	37 821	158 336	120 515	0,8	0,16
Judges Scientific	GBP	London	425 926	10 200,00	185 291	584 967	399 676	3,1	6,41
Lifco	SEK	Stockholm	837 858	291,20	48 060	245 302	197 242	1,3	0,20
Volution Group	GBP	London	8 122 500	450,00	443 071	492 152	49 080	2,6	4,11
Wolters Kluwer	EUR	Amsterdam	385 486	154,80	456 277	680 925	224 649	3,6	0,16
Totalt Industrivaror och tjänster					3 128 425	5 462 369	1 827 710	29,2	
Informationsteknik									
Accenture A	USD	New York	207 370	304,64	402 769	673 022	270 253	3,6	0,03
Constellation Software	CAD	Toronto	25 300	3 929,16	209 863	773 461	563 598	4,1	0,06
Constellation Software Wts	CAD	Toronto (U)	37 000	0,00	0	0	0	0,0	0,09
Dassault Systemes	EUR	Paris	1 093 749	35,34	365 042	441 067	76 024	2,4	0,08
Halma	GBP	London	1 663 083	2 703,00	303 106	605 280	302 174	3,2	0,44
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Ngs	156 172	454,41	382 098	756 045	373 947	4,0	0,00
Roper Technologies	USD	New York	92 695	569,19	291 082	562 095	271 013	3,0	0,09
SAP SE	EUR	Frankfurt	331 750	190,52	265 544	721 226	455 682	3,9	0,03
Topicus	CAD	Toronto	250 000	116,48	123 024	226 574	103 550	1,2	0,30
VeriSign	USD	Nasdaq Ngs	200 000	178,06	360 740	379 385	18 645	2,0	0,20
Totalt Informationsteknik					2 703 269	5 138 155	1 916 841	27,5	
Summa värdepapper					12 132 118	18 530 944	4 670 972	99,2	

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, Carolina Ahnemark
Fondens startdatum	2023-10-31
Jämförelseindex	Carnegie Micro Cap Return Sweden Index
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja



Carolina
Ahnemark



Jonathan
Schönbäck



Hans Christian
Bratterud

Fond	Fondförmögenhet, SEK 1000	
	2024-06-30	2023-12-31
ODIN Micro Cap A NOK	33 271,36	28 850,33
ODIN Micro Cap A SEK	300 884,71	173 841,08
ODIN Micro Cap B NOK	4 480,79	1 819,15
ODIN Micro Cap B SEK	1 816,78	1 508,92

Fond	Antal andeler, SEK 1000	
	2024-06-30	2023-12-31
ODIN Micro Cap A NOK	250,10	250,10
ODIN Micro Cap A SEK	2 261,87	1 507,01
ODIN Micro Cap B NOK	33,87	15,79
ODIN Micro Cap B SEK	13,73	13,10

Fond	Andelskurs	
	2024-06-30	2023-12-31
ODIN Micro Cap A NOK	133,75	116,44
ODIN Micro Cap A SEK	133,02	115,36
ODIN Micro Cap B NOK	133,01	116,28
ODIN Micro Cap B SEK	132,30	115,20

Fond	Utdelning per andel, SEK	
	2024-06-30	2023-12-31
ODIN Micro Cap A NOK	-	-
ODIN Micro Cap A SEK	-	-
ODIN Micro Cap B NOK	-	-
ODIN Micro Cap B SEK	-	-

Fond	Totalavkastning, %	
	2024-06-30	2023-12-31
ODIN Micro Cap A NOK	14,87	16,44
ODIN Micro Cap A SEK	15,32	15,36
ODIN Micro Cap B NOK	14,39	16,28
ODIN Micro Cap B SEK	14,85	15,20
Index NOK	11,06	22,97
Index SEK	11,50	21,83

Fond	Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	
	2024-06-30	2023-12-31
ODIN Micro Cap A NOK	n/a	n/a
ODIN Micro Cap A SEK	n/a	n/a
ODIN Micro Cap B NOK	n/a	n/a
ODIN Micro Cap B SEK	n/a	n/a

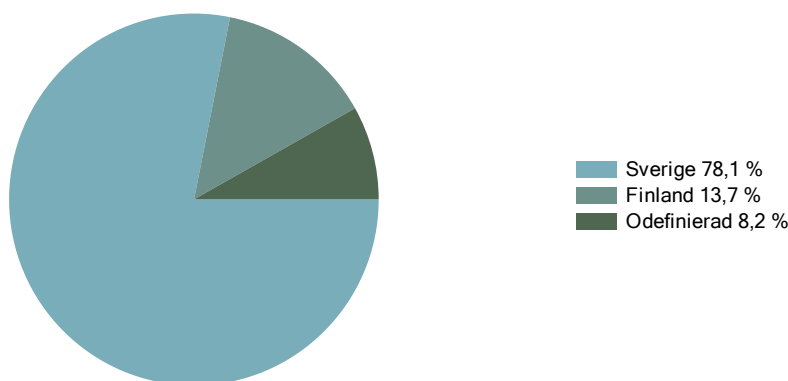
Sammandrag balansräkning

	NOK 1000
Marknadsvärde	314 084
Bankmedel	26 538
Nettofordringar/skulder till	8 405
Upplupna avgifter	-268
Upplupna räntor/utdelningar	68
Övriga kortfristiga skulder	-7 041
Summa skulder och fondförmögenhet	341 787

Sektorfördelning %*

Sektor	Portfölj	Index
Informationsteknik	30,8 %	10,9 %
Industrivaror och tjänster	30,6 %	26,7 %
Hälsovård	12,7 %	14,0 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	10,3 %	13,2 %
Fastighet	7,5 %	13,5 %
Dagligvaror	0,0 %	2,9 %
Energi	0,0 %	0,4 %
Material	0,0 %	2,0 %
Finans	0,0 %	7,5 %
Telekomoperatörer	0,0 %	6,6 %
Kraftförsörjning	0,0 %	0,8 %

Geografisk fördelning %*



5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Harvia	2,3 %
Stille	1,6 %
VBG Group B	1,6 %
Momentum Group B	1,6 %
Dynavox Group	1,4 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

Genovis	-1,0 %
LumenRadio	-0,9 %
HANZA	-0,9 %
Talenom	-0,5 %
Profoto Holding	-0,4 %

10 största innehaven

Harvia	5,3 %
BTS Group B	4,9 %
CellaVision AB	4,8 %
Rejlers B	4,7 %
Exsitec	4,6 %
Stille	4,2 %
Firefly	4,1 %
Momentum Group B	4,1 %
Nederman Holding	3,9 %
Ependion	3,8 %

ODIN Forvaltning är registrerade i Norge och är reglerade av Finanstilsynet. Fonden är registrerade 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. 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

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.

Balansräkning	SEK 1000	
	2024	2023
Tillgångar		
Fondens värdepapperstillgångar		
Aktier / räntebärande värdepapper	314 084	199 635
Upplumna, icke mottagna intäkter	68	0
Andra fordringar	8 405	353
Bankmedel	26 539	6 208
Summa tillgångar	349 096	206 197
Skulder		
Upplumna kostnader och förutbetalda intäkter	8 642	178
Fondförmögenhet	340 454	206 019

Förvaltningsavgift, %	2024-06-30	2023-12-31
ODIN Micro Cap A NOK	1,00	1,00
ODIN Micro Cap A SEK	1,00	1,00
ODIN Micro Cap B NOK	1,85	1,85
ODIN Micro Cap B SEK	1,85	1,85
Ersättning till förvaringsinstitutet, tkr	-	-
Transaktionskostnader, tkr	254	240
Transaktionskostnader %	0,13	0,14

Årlig avgift, %	2024-06-30	2023-12-31
ODIN Micro Cap A NOK	1,00	1,00
ODIN Micro Cap A SEK	1,00	1,00
ODIN Micro Cap B NOK	1,85	1,85
ODIN Micro Cap B SEK	1,85	1,85

Förvaltningshonorar for engangskjøp 10.000 kr	30.06.2024	31.12.2023
ODIN Micro Cap A NOK	100	100
ODIN Micro Cap A SEK	100	100
ODIN Micro Cap B NOK	185	185
ODIN Micro Cap B SEK	185	185

Løpende spareavtale på 100 kr per måned	30.06.2024	31.12.2023
ODIN Micro Cap A NOK	12	12
ODIN Micro Cap A SEK	12	12
ODIN Micro Cap B NOK	22	22
ODIN Micro Cap B SEK	22	22

Fond	Totalrisk, %	
	2024-06-30	2023-12-31
ODIN Micro Cap A NOK	n/a	n/a
ODIN Micro Cap A SEK	n/a	n/a
ODIN Micro Cap B NOK	n/a	n/a
ODIN Micro Cap B SEK	n/a	n/a
Index NOK	n/a	n/a
Index SEK	n/a	n/a

Fond	Totalrisk for jämførelsesindex, %	
	2024-06-30	2023-12-31
ODIN Micro Cap A NOK	n/a	n/a
ODIN Micro Cap A SEK	n/a	n/a
ODIN Micro Cap B NOK	n/a	n/a
ODIN Micro Cap B SEK	n/a	n/a

Fond	Aktiv risk, %	
	2024-06-30	2023-12-31
ODIN Micro Cap A NOK	n/a	n/a
ODIN Micro Cap A SEK	n/a	n/a
ODIN Micro Cap B NOK	n/a	n/a
ODIN Micro Cap B SEK	n/a	n/a

ODIN Micro Cap - Fondens värdepappersinnehav per 2024-06-28

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadspris	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fond-förmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Sällanköpsvaror och -tjänster									
Harvia	EUR	Helsinki	43 000	36,80	13 410	17 954	4 543	5,3	0,23
Marimekko	EUR	Helsinki	55 000	14,26	7 408	8 899	1 491	2,6	0,14
Profoto Holding	SEK	Stockholm	140 000	59,00	9 816	8 260	-1 556	2,4	0,35
Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster					30 634	35 112	4 976	10,3	
Hälsovård									
CellaVision AB	SEK	Stockholm	65 000	250,50	11 204	16 283	5 078	4,8	0,27
Genovis	SEK	Stockholm	140 000	28,45	6 169	3 983	-2 186	1,2	0,21
MedCap	SEK	Stockholm	17 000	499,00	5 060	8 483	3 423	2,5	0,11
Stille	SEK	Stockholm	67 000	217,00	7 871	14 539	6 668	4,3	0,75
Totalt Hälsovård					30 303	43 288	12 984	12,7	
Industrivaror och tjänster									
Alligo B	SEK	Stockholm	65 000	143,60	8 919	9 334	415	2,7	0,13
Bergman & Beving B	SEK	Stockholm	30 000	296,00	4 911	8 880	3 969	2,6	0,11
BTS Group B	SEK	Stockholm	53 000	316,00	15 117	16 748	1 631	4,9	0,27
Inwido	SEK	Stockholm	65 000	144,50	7 853	9 393	1 540	2,8	0,11
Momentum Group B	SEK	Stockholm	80 000	173,40	9 135	13 872	4 737	4,1	0,16
Nederman Holding	SEK	Stockholm	60 000	224,50	9 694	13 470	3 776	4,0	0,17
Rejlers B	SEK	Stockholm	105 000	154,00	13 546	16 170	2 624	4,7	0,47
Talenom	EUR	Helsinki	145 000	4,82	9 122	7 921	-1 200	2,3	0,32
XANO Industri B	SEK	Stockholm	99 424	86,90	8 096	8 640	544	2,5	0,17
Totalt Industrivaror och tjänster					86 393	104 428	18 223	30,7	
Informationsteknik									
Dynavox Group	SEK	Stockholm	170 000	53,70	6 352	9 129	2 777	2,7	0,16
Ependion	SEK	Stockholm	105 000	124,20	11 476	13 041	1 565	3,8	0,36
Exsitec	SEK	Stockholm	90 000	174,50	14 133	15 705	1 572	4,6	0,67
Firefly	SEK	Stockholm	62 992	228,00	10 772	14 362	3 591	4,2	1,05
Gofore	EUR	Helsinki	45 000	24,10	11 543	12 305	761	3,6	0,29
HANZA	SEK	Stockholm	80 000	64,10	5 785	5 128	-657	1,5	0,18
Lime Technologies	SEK	Stockholm	32 000	350,00	8 995	11 200	2 205	3,3	0,24
Note	SEK	Stockholm	60 000	144,40	8 549	8 664	115	2,5	0,21
Novotek B	SEK	Stockholm	185 000	67,00	12 074	12 395	321	3,6	1,75
Upsales Technology	SEK	Stockholm	111 922	36,00	4 276	4 029	-246	1,2	0,66
Totalt Informationsteknik					93 956	105 958	12 186	31,1	
Fastighet									
Fastighetsbolaget Emilshus B	SEK	Stockholm	342 378	36,60	10 274	12 531	2 257	3,7	0,25
Swedish Logistic Property B	SEK	Stockholm	380 000	33,60	10 045	12 768	2 723	3,8	0,17
Totalt Fastighet					20 319	25 299	4 980	7,4	
Summa värdepapper					261 604	314 084	53 349	92,3	

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 Micro Cap hade under det första halvåret 2024 en avkastning på 15,32 procent. Jämförelseindex hade under samma period en avkastning på 11,50 procent. Fonden har därmed uppvisat en bättre avkastning än index hittills i år. Fonden hade SEK 94 110 719 i inflöden och SEK 1 480 391 i utflöden, vilket gav en positiv nettoteckning på SEK 92 630 328.

Det första halvåret 2024 har präglats av en uppåtgående marknad som i stor utsträckning drivits av rörelserna i de långa räntorna och lägre inflationsutfall än väntat. Vi upplever att optimismen inledningsvis har varit störst bland de lite större småbolagen men där mikrobolag också fått se en uppgång särskilt under andra kvartalet. Mikrobolag är

ofta känsligare för förväntningar kring konjunktur och räntor, varför mindre bolag kan vara volatila i perioder jämfört med större bolag.

Förväntningar kring ränteläget påverkar multiplarna på marknaden, varför marknaden har rört sig snabbt både uppåt och nedåt under detta och föregående år. På lång sikt så är det värdeskapandet i bolagen som är det centrala och inte hur värderingsmultiplar rör sig. Vi är övertygade om att vi därmed har positionerat fonden för det mest relevanta, nämligen den långsiktiga avkastningen.

Eftersom de två rapportperioderna i år har varit bra så har många av innehaven utvecklats starkt under det första halv-

året 2024. På lång sikt tror vi fortfarande att våra välskötta bolag har bättre förutsättningar för att skapa långsiktiga övervärden än många andra noterade bolag som i vissa fall inte uppvisar vinster eller har betydande risker i balansräkningen.

I ODIN har vi fokus på långsiktiga investeringar i det som vi anser högkvalitativa bolag och det har inte skett några förändringar när det gäller placeringsinriktning, jämförelseindex eller förvaltarteam under det första halvåret.

Fondens ägarandelar har i perioden inte varit väsentligt exponerade för andra riskfaktorer än de som är beskrivna i fondens informationsdokument (KIID).

Fakta om fonden

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



Vigdis Almestad



Atle Hauge

Andelsklass	ISIN	NAV 28.06 SEK	Antal andelar 28.06	Fondförmögenhet 28.06 SEK mill	Förvaltningsavgift
ODIN Norden A	NO0010923899	240,06	47 462	11	0,75%
ODIN Norden B	NO0010923915	235,49	189 633	45	1,00%
ODIN Norden C	NO0010923931	4 960,17	115 964	578	1,50%
ODIN Norden D	NO0010923956	237,39	2 876	1	0,75%

Årlig avkastning % - SEK

	2023	2022	2021	2020	2019
ODIN Norden A	14,14%	-18,96%	35,97%	19,92%	36,67%
ODIN Norden B	13,86%	-19,15%	35,64%	19,62%	36,32%
ODIN Norden C	13,31%	-19,58%	34,96%	19,04%	35,66%
ODIN Norden D	14,14%	-18,96%	35,86%	19,67%	36,33%

Historisk avkastning % - SEK

	Senaste månaden	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Norden A	-0,42	11,13	5,69	12,71		11,43
ODIN Norden B	-0,44	10,85	5,43	12,43		11,16
ODIN Norden C	-0,47	10,31	4,91	11,88	10,85	12,32
ODIN Norden D	-0,42	11,13	5,69	12,61		11,27
Index	-1,44	14,63	7,98	12,99	11,38	10,53

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

Riskmätning 2024-06-28

1	2	3	4	5	6	7	Portfölj	Index		
Lägre risk						Högre risk				
←						→				
Lägre möjlig avkastning						Högre möjlig avkastning				
								Volatilitet (3 år)	18,62	14,79
								Aktiv andel	72,25	

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.

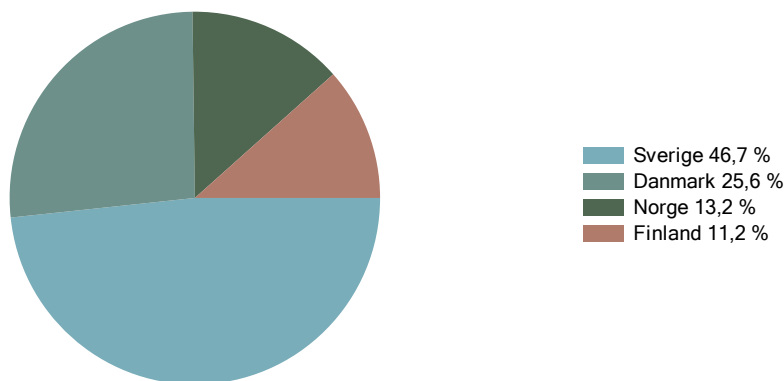
Sammandrag balansräkning

	NOK 1000
Marknadsvärde	22 915 901
Bankmedel	572 398
Nettfordringar/skulder till	31 058
Upplupna avgifter	-18 345
Upplupna räntor/utdelningar	1 092
Övriga kortfristiga skulder	-7 321
Summa skulder och fondförmögenhet	23 494 784

Sektorfördelning %*

Sektor	Portfölj	Index
Industrivaror och tjänster	38,7 %	31,1 %
Hälsovård	15,4 %	16,0 %
Finans	12,0 %	19,5 %
Informationsteknik	10,5 %	6,2 %
Dagligvaror	10,3 %	4,7 %
Material	5,5 %	7,1 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	3,2 %	5,1 %
Telekomoperatörer	1,2 %	2,7 %
Energi	0,8 %	3,8 %
Kraftförsörjning	0,0 %	1,3 %
Fastighet	0,0 %	2,5 %

Geografisk fördelning %*



5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Novo Nordisk B	3,8 %
Protector Forsikring	1,2 %
Munters Group	1,2 %
Addtech B	0,9 %
Ringkjøbing Landbobank	0,7 %

10 största innehaven

Novo Nordisk B	9,9 %
Addtech B	5,4 %
Atlas Copco AB ser. B	4,4 %
Munters Group	4,3 %
Beijer Ref	3,7 %
Ringkjøbing Landbobank	3,6 %
Protector Forsikring	3,4 %
Hexagon B	3,4 %
Indutrade	3,1 %
DSV Panalpina	3,1 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

NIBE Industrier B	-0,9 %
Neste	-0,7 %
Dometic Group	-0,4 %
DSV Panalpina	-0,3 %
Medistim	-0,2 %

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

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 - Fondens värdepappersinnehav per 2024-06-28

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		
Kommunikationstjänster									
Schibsted B	NOK	Oslo	921 275	299,80	281 760	276 198	-5 562	1,2	0,39
Totalt Kommunikationstjänster					281 760	276 198	-5 562	1,2	
Sällanköpsvaror och -tjänster									
Dometic Group	SEK	Stockholm	4 040 837	67,55	301 420	274 433	-26 988	1,2	1,26
Thule Group	SEK	Stockholm	1 722 024	277,00	186 564	479 576	293 012	2,0	1,63
Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster					487 984	754 009	252 763	3,2	
Dagligvaror									
Axfood	SEK	Stockholm	1 680 602	278,80	237 632	471 082	233 450	2,0	0,78
Essity B	SEK	Stockholm	1 611 274	271,90	211 742	440 471	228 729	1,9	0,23
Mowi	NOK	Oslo	2 485 286	177,70	476 568	441 635	-34 932	1,9	0,48
Olvi A	EUR	Helsinki	701 878	32,00	244 481	256 290	11 809	1,1	3,39
SailMar	NOK	Oslo	791 035	562,00	386 623	444 562	57 939	1,9	0,60
Schouw & Co	DKK	København	440 776	550,00	333 081	370 937	37 856	1,6	1,76
Totalt Dagligvaror					1 890 126	2 424 977	417 417	10,3	
Energi									
Neste	EUR	Helsinki	984 557	16,56	299 258	185 990	-113 268	0,8	0,13
Totalt Energi					299 258	185 990	-135 140	0,8	
Finans									
Protector Forsikring	NOK	Oslo	3 156 885	256,50	62 273	809 741	747 468	3,4	3,83
Ringkjøbing Landbobank	DKK	København	476 293	1 167,00	298 791	850 481	551 691	3,6	1,78
Sampo A	EUR	Helsinki	1 337 371	40,10	276 877	611 950	335 073	2,6	0,27
Tryg	DKK	København	2 350 833	152,40	482 775	548 184	65 410	2,3	0,38
Totalt Finans					1 120 716	2 820 357	1 405 922	12,0	
Hälsovård									
Addlife B	SEK	Stockholm	4 930 008	124,90	307 535	619 083	311 548	2,6	4,03
Coloplast B	DKK	København	188 978	839,00	125 504	242 601	117 097	1,0	0,08
Embla Medical	DKK	København	4 975 000	29,60	268 245	225 323	-42 922	1,0	1,16
Medistim	NOK	Oslo	1 180 000	170,50	195 187	201 190	6 003	0,9	6,43
Novo Nordisk B	DKK	København	1 500 726	1 008,40	393 086	2 315 549	1 922 464	9,9	0,04
Totalt Hälsovård					1 289 556	3 603 746	1 858 280	15,3	
Industrivaror och tjänster									
Addtech B	SEK	Stockholm	4 785 048	262,80	181 775	1 264 301	1 082 526	5,4	1,75
ASSA ABLOY AB ser. B	SEK	Stockholm	1 766 529	299,70	207 759	532 288	324 529	2,3	0,16
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	6 061 760	171,15	249 854	1 043 073	793 219	4,4	0,12
Beijer Ref	SEK	Stockholm	5 386 367	162,55	229 499	880 282	650 782	3,7	1,06
DSV Panalpina	DKK	København	443 073	1 070,00	337 193	725 402	388 209	3,1	0,21
Indutrade	SEK	Stockholm	2 684 955	271,60	80 868	733 172	652 304	3,1	0,74
Instalco	SEK	Stockholm	11 755 515	40,62	237 674	480 088	242 413	2,0	4,45
Munters Group	SEK	Stockholm	4 994 326	200,20	221 337	1 005 263	783 926	4,3	2,71
NCC B	SEK	Stockholm	2 917 681	137,20	403 297	402 467	-830	1,7	2,92
NIBE Industrier B	SEK	Stockholm	7 601 728	45,29	184 008	346 141	162 133	1,5	0,38
Securitas B	SEK	Stockholm	6 506 227	105,15	468 461	687 824	219 363	2,9	1,13
Sweco B	SEK	Stockholm	3 609 849	146,70	129 468	532 424	402 957	2,3	0,99
Valmet	EUR	Helsinki	1 519 551	26,83	406 002	465 217	59 215	2,0	0,82
Totalt Industrivaror och tjänster					3 337 197	9 097 943	5 268 552	38,7	
Informationsteknik									
Atea	NOK	Oslo	3 656 029	153,00	383 547	559 372	175 826	2,4	3,25
Bouvet	NOK	Oslo	5 807 586	63,00	233 103	365 878	132 774	1,6	5,59
Hexagon B	SEK	Stockholm	6 560 267	119,70	274 711	789 504	514 793	3,4	0,24
Netcompany Group	DKK	København	682 384	300,40	247 554	313 652	66 098	1,3	1,36
Vaisala Corporation A	EUR	Helsinki	944 055	40,30	248 143	434 132	185 990	1,8	2,39
Totalt Informationsteknik					1 387 058	2 462 540	955 432	10,5	
Material									
Huhtamäki	EUR	Helsinki	1 563 678	37,72	290 151	673 037	382 886	2,9	1,45
Novonesis B	DKK	København	247 110	426,40	116 947	161 223	44 276	0,7	0,06

ODIN Norden - Fondens värdepappersinnehav per 2024-06-28

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadspris	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fond- förmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Material									
SP Group	DKK	København	1 159 307	257,00	338 720	455 881	117 161	1,9	9,28
Totalt Material					745 819	1 290 141	333 894	5,5	
Summa värdepapper					10 839 475	22 915 901	10 351 558	97,5	

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



Atle Hauge



Vigdis Almestad

Andelsklass	ISIN	NAV 28.06 SEK	Antal andelar 28.06	Fondförmögenhet 28.06 SEK mill	Förvaltningsavgift
ODIN Norge A	NO0010924004	260,05	50	0	0,75%
ODIN Norge B	NO0010924020	255,02	46	0	1,00%
ODIN Norge C	NO0010924046	6 024,37	38 768	235	1,50%
ODIN Norge D	NO0010924061	256,56	17 959	5	0,75%

Årlig avkastning % - SEK

	2023	2022	2021	2020	2019
ODIN Norge A	6,36%	-3,83%	36,82%	-2,63%	20,25%
ODIN Norge B	6,10%	-4,07%	36,48%	-2,90%	19,95%
ODIN Norge C	5,57%	-4,55%	35,82%	-3,36%	19,35%
ODIN Norge D	6,36%	-3,84%	36,73%	-2,88%	19,95%

Historisk avkastning % - SEK

	Senaste månaden	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Norge A	-1,71	18,66	9,64	9,96		11,73
ODIN Norge B	-1,73	18,36	9,37	9,68		11,44
ODIN Norge C	-1,76	17,78	8,83	9,14	9,56	13,95
ODIN Norge D	-1,71	18,66	9,64	9,86		11,55
Index	-2,49	16,63	6,44	8,16	7,71	10,77

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

Riskmätning 2024-06-28

1	2	3	4	5	6	7	Portfölj	Index		
Lägre risk						Högre risk				
←				→						
Lägre möjlig avkastning				Högre möjlig avkastning						
								Volatilitet (3 år)	17,00	18,23
								Aktiv andel	48,24	

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. 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.

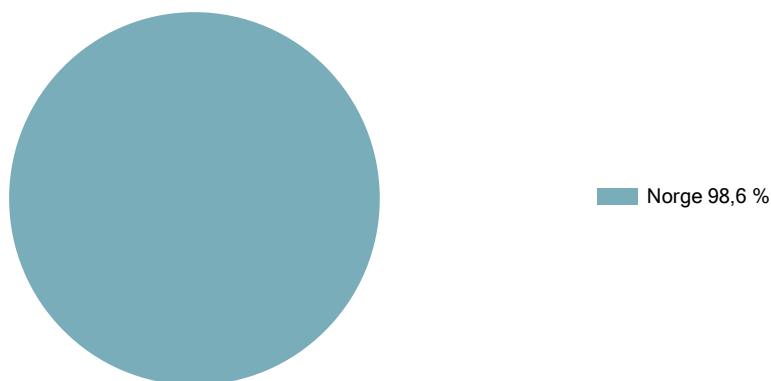
Sammandrag balansräkning

	NOK 1000
Marknadsvärde	11 171 373
Bankmedel	107 185
Nettofordringar/skulder till	58 995
Upplupna avgifter	-8 163
Upplupna räntor/utdelningar	451
Övriga kortfristiga skulder	-14 427
Summa skulder och fondförmögenhet	11 315 414

Sektorfördelning %*

Sektor	Portfölj	Index
Energi	28,9 %	28,6 %
Dagligvaror	15,1 %	14,3 %
Finans	14,9 %	16,3 %
Industrivaror och tjänster	14,6 %	15,9 %
Material	10,1 %	10,5 %
Informationsteknik	7,7 %	3,9 %
Telekomoperatörer	7,0 %	7,6 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	0,4 %	1,2 %
Kraftförsörjning	0,0 %	1,0 %
Fastighet	0,0 %	0,3 %
Hälsovård	0,0 %	0,4 %

Geografisk fördelning %*



5 bästa bidragsgivarna hittills i år

DOF Group	3,3 %
Kongsberg Gruppen	2,7 %
Subsea 7	2,3 %
Vår Energi	1,4 %
Multiconsult	1,1 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

Yara International	-0,8 %
AutoStore Holdings Ltd.	-0,5 %
Aker BP	-0,3 %
Equinor	-0,2 %
Kitron	-0,1 %

10 största innehaven

DOF Group	6,8 %
Yara International	6,0 %
Subsea 7	5,9 %
Aker BP	5,7 %
Vår Energi	4,6 %
Orkla A	4,3 %
Sparebank 1 SR-Bank	4,3 %
Borregaard	4,1 %
Kongsberg Gruppen	4,0 %
Kitron	3,9 %

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. Faktablad och informationsbroschyrer för samtliga fonder finns på 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 - Fondens värdepappersinnehav per 2024-06-28

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		
Kommunikationstjänster									
Schibsted	NOK	Oslo	955 486	315,20	130 202	301 169	170 968	2,7	0,40
Schibsted B	NOK	Oslo	909 787	299,80	243 352	272 754	29 402	2,4	0,38
Telenor	NOK	Oslo	1 808 838	121,70	261 025	220 136	-40 889	1,9	0,13
Totalt Kommunikationstjänster					634 578	794 059	159 480	7,0	
Sällanköpsvaror och -tjänster									
Elektroimportören	NOK	Oslo	4 312 782	9,96	175 338	42 955	-132 383	0,4	8,49
Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster					175 338	42 955	-132 383	0,4	
Dagligvaror									
Bakkafrost	NOK	Oslo	169 003	542,00	93 096	91 600	-1 496	0,8	0,28
Lerøy Seafood Group	NOK	Oslo	4 263 903	43,26	231 831	184 456	-47 374	1,6	0,72
Måsøval	NOK	Oslo	10 252 827	33,30	353 408	341 419	-11 989	3,0	8,37
Mowi	NOK	Oslo	1 905 381	177,70	217 977	338 586	120 609	3,0	0,37
Orkla A	NOK	Oslo	5 675 902	86,75	474 039	492 384	18 345	4,4	0,57
SallMar	NOK	Oslo	457 783	562,00	202 170	257 274	55 104	2,3	0,35
Totalt Dagligvaror					1 572 521	1 705 720	133 199	15,1	
Energi									
Aker BP	NOK	Oslo	2 360 974	272,20	576 964	642 657	65 693	5,7	0,37
DOF Group	NOK	Oslo	7 932 174	96,75	394 527	767 438	372 911	6,8	4,29
Equinor	NOK	Oslo	1 177 607	303,95	187 083	357 934	170 851	3,2	0,04
Subsea 7	NOK	Oslo	3 454 583	200,80	352 403	693 680	341 278	6,1	1,14
TGS Nopec Geophysical	NOK	Oslo	2 385 555	128,20	316 789	305 828	-10 960	2,7	1,22
Vår Energi	NOK	Oslo	13 883 153	37,72	402 919	523 673	120 754	4,6	0,56
Totalt Energi					2 230 684	3 291 210	1 060 525	29,1	
Finans									
DNB	NOK	Oslo	2 086 820	209,70	335 924	437 606	101 682	3,9	0,14
Gjensidige Forsikring	NOK	Oslo	1 898 460	190,80	239 358	362 226	122 868	3,2	0,38
Sparebank 1 SMN,	NOK	Oslo	1 797 177	151,12	93 311	271 589	178 279	2,4	1,25
Sparebank 1 SR-Bank	NOK	Oslo	3 735 571	130,60	275 328	487 866	212 538	4,3	1,41
Sparebanken Vest,	NOK	Oslo	1 008 521	125,50	55 362	126 569	71 207	1,1	0,92
Totalt Finans					999 282	1 685 857	686 574	14,9	
Industrivaror och tjänster									
AutoStore Holdings Ltd.	NOK	Oslo	22 045 005	12,56	324 886	276 885	-48 001	2,4	0,64
Kongsberg Gruppen	NOK	Oslo	524 802	870,00	46 966	456 578	409 611	4,0	0,30
Multiconsult	NOK	Oslo	2 621 242	157,50	230 024	412 846	182 822	3,6	9,47
Tomra Systems	NOK	Oslo	918 238	127,40	28 175	116 984	88 808	1,0	0,31
Veidekke	NOK	Oslo	3 357 346	114,40	296 432	384 080	87 648	3,4	2,49
Totalt Industrivaror och tjänster					926 484	1 647 373	720 889	14,6	
Informationsteknik									
Atea	NOK	Oslo	2 287 192	153,00	163 656	349 940	186 284	3,1	2,04
Bouvet	NOK	Oslo	1 270 570	63,00	44 970	80 046	35 076	0,7	1,22
Kitron	NOK	Oslo	13 580 314	31,62	294 182	429 410	135 228	3,8	6,83
Totalt Informationsteknik					502 808	859 396	356 588	7,6	
Material									
Borregaard	NOK	Oslo	2 416 451	192,40	204 524	464 925	260 401	4,1	2,42
Yara International	NOK	Oslo	2 210 269	307,60	757 022	679 879	-77 144	6,0	0,87
Totalt Material					961 546	1 144 804	183 258	10,1	
Summa värdepapper					8 003 242	11 171 373	3 168 131	98,7	

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 Schönback, Hans Christian Bratterud, Carolina Ahnemark
Fondens startdatum	2020-01-28
Jämförelseindex	Carnegie Small Cap - SEK
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja



Jonathan Schönback



Hans Christian Bratterud



Carolina Ahnemark

Fond	Fondförmögenhet, tkr			
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
ODIN Small Cap A EUR	8,61	7,68	6,80	10,83
ODIN Small Cap A NOK	375 196,20	335 836,44	410 765,50	880 223,50
ODIN Small Cap A SEK	1 529 855,36	2 007 490,52	1 917 072,54	3 560 938,41
ODIN Small Cap B EUR	69,35	7,65	6,79	10,82
ODIN Small Cap B NOK	165 711,13	182 369,74	191 381,79	335 310,44
ODIN Small Cap B SEK	16 093,44	10 672,60	9 763,51	20 502,94
ODIN Small Cap C EUR	3 299,88	1 934,03	1 126,61	1 201,21
ODIN Small Cap C NOK	172 209,60	178 812,02	270 514,00	586 650,54
ODIN Small Cap C SEK	2 502 486,17	843 371,28	541 210,49	1 010 914,02
ODIN Small Cap D EUR	8,61	7,68	6,80	10,83
ODIN Small Cap D NOK	298 577,13	291 128,62	224 658,92	382 371,65
ODIN Small Cap D SEK	28 032,73	23 543,41	17 183,14	30 295,55
ODIN Small Cap E EUR	8,65	7,71	6,82	10,83
ODIN Small Cap E NOK	19,53	17,42	15,40	24,46
ODIN Small Cap E SEK	18,54	16,53	14,61	23,22
ODIN Small Cap U EUR	8,62	7,69	6,81	10,83
ODIN Small Cap U NOK	8,84	7,89	6,98	11,10
ODIN Small Cap U SEK	58 392,61	6 864,18	2 223,72	3 646,78

Fond	Antall andeler, tkr			
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
ODIN Small Cap A EUR	0,10	0,10	0,10	0,10
ODIN Small Cap A NOK	2 037,20	2 043,30	2 822,69	3 801,67
ODIN Small Cap A SEK	8 307,51	12 215,33	13 175,09	15 379,35
ODIN Small Cap B EUR	0,82	0,10	0,10	0,10
ODIN Small Cap B NOK	909,67	1 120,45	1 324,88	1 454,84
ODIN Small Cap B SEK	88,37	65,59	67,59	88,97
ODIN Small Cap C EUR	38,94	25,49	16,64	11,08
ODIN Small Cap C NOK	967,17	1 121,22	1 901,62	2 571,97
ODIN Small Cap C SEK	14 046,12	5 285,03	3 802,16	4 429,38
ODIN Small Cap D EUR	0,10	0,10	0,10	0,10
ODIN Small Cap D NOK	1 621,31	1 771,48	1 543,94	1 651,35
ODIN Small Cap D SEK	152,24	143,28	118,11	130,86
ODIN Small Cap E EUR	0,10	0,10	0,10	0,10
ODIN Small Cap E NOK	0,11	0,11	0,11	0,11
ODIN Small Cap E SEK	0,10	0,10	0,10	0,10
ODIN Small Cap U EUR	0,11	0,11	0,10	0,10
ODIN Small Cap U NOK	0,11	0,11	0,11	0,10
ODIN Small Cap U SEK	740,67	94,63	33,59	33,58

Fond	Andelskurs			
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
ODIN Small Cap A EUR	7,61	6,94	6,14	10,60
ODIN Small Cap A NOK	185,17	165,90	137,80	225,10
ODIN Small Cap A SEK	184,15	164,34	145,51	231,54
ODIN Small Cap B EUR	7,44	6,91	6,13	10,59
ODIN Small Cap B NOK	183,15	164,30	136,78	224,07
ODIN Small Cap B SEK	182,12	162,73	144,46	230,45
ODIN Small Cap C EUR	7,47	6,83	6,09	10,58
ODIN Small Cap C NOK	179,02	160,98	134,70	221,75
ODIN Small Cap C SEK	178,16	159,58	142,34	228,23
ODIN Small Cap D EUR	7,61	6,94	6,14	10,60
ODIN Small Cap D NOK	185,15	165,89	137,78	225,11
ODIN Small Cap D SEK	184,13	164,32	145,49	231,51
ODIN Small Cap E EUR	7,64	6,96	6,15	10,60
ODIN Small Cap E NOK	186,38	166,87	138,39	225,76
ODIN Small Cap E SEK	185,37	165,31	146,15	232,20
ODIN Small Cap U EUR	6,96	6,54	5,96	10,60
ODIN Small Cap U NOK	79,40	73,37	62,76	105,57
ODIN Small Cap U SEK	78,84	72,54	66,21	108,59

Fond	Utdelning per andel			
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
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	0,22	0,20	0,03	-
ODIN Small Cap U NOK	2,54	2,32	0,03	-
ODIN Small Cap U SEK	2,50	2,30	2,39	-

Fond	Totalavkastning, %			
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
ODIN Small Cap A EUR	9,69	13,01	-42,04	5,60
ODIN Small Cap A NOK	11,61	20,40	-38,79	50,00
ODIN Small Cap A SEK	12,06	12,94	-37,16	61,10
ODIN Small Cap B EUR	7,66	12,73	-42,13	5,60
ODIN Small Cap B NOK	11,48	20,11	-38,96	49,70
ODIN Small Cap B SEK	11,92	12,64	-37,31	60,70
ODIN Small Cap C EUR	9,29	12,18	-42,44	5,50
ODIN Small Cap C NOK	11,20	19,51	-39,26	49,00
ODIN Small Cap C SEK	11,65	12,11	-37,63	60,00
ODIN Small Cap D EUR	9,69	13,01	-42,04	5,60
ODIN Small Cap D NOK	11,61	20,40	-38,79	50,00
ODIN Small Cap D SEK	12,05	12,94	-37,16	61,10
ODIN Small Cap E EUR	9,77	13,18	-41,96	5,70
ODIN Small Cap E NOK	11,69	20,58	-38,70	50,30
ODIN Small Cap E SEK	12,14	13,11	-37,06	61,30
ODIN Small Cap U EUR	9,67	12,99	-43,70	5,60
ODIN Small Cap U NOK	11,57	20,55	-40,55	7,90
ODIN Small Cap U SEK	12,05	12,93	-39,03	8,60
Index EUR	6,30	14,76	-36,77	3,40
Index NOK	8,16	22,26	-33,23	27,70
Index SEK	8,59	14,69	-31,44	37,10

Fond	Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %			
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
ODIN Small Cap A EUR	5,77	-18,97	n/a	n/a
ODIN Small Cap A NOK	10,70	-14,07	-4,00	n/a
ODIN Small Cap A SEK	8,96	-15,67	0,80	n/a
ODIN Small Cap B EUR	4,64	-19,13	n/a	n/a
ODIN Small Cap B NOK	10,42	-14,29	-4,20	n/a
ODIN Small Cap B SEK	8,69	-15,88	0,50	n/a
ODIN Small Cap C EUR	5,03	-19,54	n/a	n/a
ODIN Small Cap C NOK	9,90	-14,72	-4,70	n/a
ODIN Small Cap C SEK	8,18	-16,30	0,00	n/a
ODIN Small Cap D EUR	5,77	-18,97	n/a	n/a
ODIN Small Cap D NOK	10,70	-14,08	-4,00	n/a
ODIN Small Cap D SEK	8,96	-15,67	0,80	n/a
ODIN Small Cap E EUR	5,92	-18,85	n/a	n/a
ODIN Small Cap E NOK	10,85	-13,95	-3,90	n/a
ODIN Small Cap E SEK	9,11	-15,54	0,90	n/a
ODIN Small Cap U EUR	5,76	-18,92	n/a	n/a
ODIN Small Cap U NOK	10,78	-13,97	n/a	n/a
ODIN Small Cap U SEK	8,95	-15,66	n/a	n/a

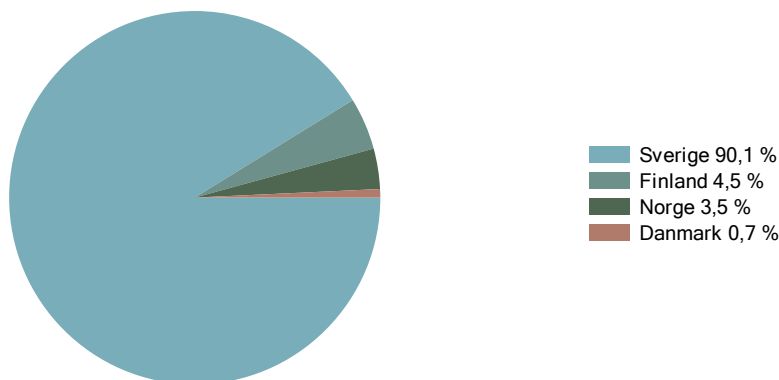
Sammandrag balansräkning

	NOK 1000
Marknadsvärde	5 079 124
Bankmedel	128 397
Nettofordringar/skulder till	23 213
Upplupna avgifter	-4 584
Upplupna räntor/utdelningar	277
Övriga kortfristiga skulder	-76 422
Summa skulder och fondförmögenhet	5 150 005

Sektorfördelning %*

Sektor	Portfölj	Index
Informationsteknik	29,0 %	8,1 %
Industrivaror och tjänster	27,9 %	31,4 %
Fastighet	12,5 %	16,9 %
Hälsovård	10,1 %	10,8 %
Finans	9,9 %	8,7 %
Sällanköpsvaror och –tjänster	5,2 %	7,3 %
Telekomoperatörer	4,1 %	4,9 %
Kraftförsörjning	0,0 %	0,1 %
Dagligvaror	0,0 %	4,5 %
Energi	0,0 %	0,1 %
Material	0,0 %	6,8 %

Geografisk fördelning %*



5 bästa bidragsgivarna hittills i år

CTT Systems	2,5 %
Bergman & Beving B	1,7 %
MedCap	1,7 %
Nordnet	1,2 %
Mycronic	1,2 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

Medistim	-0,6 %
HANZA	-0,6 %
Bravida Holding	-0,5 %
Absolent Group	-0,4 %
Alm Equity	-0,3 %

10 största innehaven

Nordnet	5,4 %
Wihlborgs	5,3 %
CTT Systems	5,3 %
Catena	5,1 %
Lime Technologies	4,8 %
Avanza Bank Holding	4,5 %
Vaisala Corporation A	4,4 %
Sectra B	4,2 %
Trox Group A	4,1 %
Mycronic	4,0 %

ODIN Forvaltning är registrerade i Norge och är reglerade av Finanstilsynet. Fonden är registrerade 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. 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. 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.

Balansräkning	SEK 1000	
	2024	2023
Tillgångar		
Fondens värdepapperstillgångar		
Aktier / räntebärande värdepapper	5 079 124	3 832 014
Upplumna, icke mottagna intäkter	2 493	1 649
Andra fordringar	21 000	9 905
Bankmedel	128 397	43 570
Summa tillgångar	5 231 014	3 887 138
Skulder		
Upplumna kostnader och förutbetalda intäkter	81 009	5 035
Fondförmögenhet	5 150 005	3 882 103

Förvaltningsavgift, %	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kr	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
ODIN Small Cap A NOK	0,38	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A NOK	37,5	75	75	75
ODIN Small Cap A SEK	0,38	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A SEK	37,5	75	75	75
ODIN Small Cap B EUR	0,50	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B EUR	50	100	100	100
ODIN Small Cap B NOK	0,50	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B NOK	50	100	100	100
ODIN Small Cap B SEK	0,50	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B SEK	50	100	100	100
ODIN Small Cap C EUR	0,75	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C EUR	75	150	150	150
ODIN Small Cap C NOK	0,75	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C NOK	75	150	150	150
ODIN Small Cap C SEK	0,75	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C SEK	75	150	150	150
ODIN Small Cap D EUR	0,38	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D EUR	37,5	75	75	75
ODIN Small Cap D NOK	0,38	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D NOK	37,5	75	75	75
ODIN Small Cap D SEK	0,38	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D SEK	37,5	75	75	75
ODIN Small Cap E EUR	0,30	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E EUR	30	60	60	60
ODIN Small Cap E NOK	0,30	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E NOK	30	60	60	60
ODIN Small Cap E SEK	0,30	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E SEK	30	60	60	60
ODIN Small Cap U EUR	0,38	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U EUR	37,5	75	75	75
ODIN Small Cap U NOK	0,38	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U NOK	37,5	75	75	75
ODIN Small Cap U SEK	0,38	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U SEK	37,5	75	75	75
Ersättning till förvaltningsinstitutet	-	-	-	-					
Transaktionskostnader, tkr	2 984,00	3 566,00	3 258,00	3 597,00					
Transaktionskostnader %	0,12	0,12	0,09	0,09					

Årlig avgift, %	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	Löpande sparande 100 kr	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
ODIN Small Cap A NOK	0,75	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A NOK	4,5	9	9	9
ODIN Small Cap A SEK	0,75	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A SEK	4,5	9	9	9
ODIN Small Cap B EUR	1,00	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B EUR	6	12	12	12
ODIN Small Cap B NOK	1,00	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B NOK	6	12	12	12
ODIN Small Cap B SEK	1,00	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B SEK	6	12	12	12
ODIN Small Cap C EUR	1,50	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C EUR	9	18	18	18
ODIN Small Cap C NOK	1,50	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C NOK	9	18	18	18
ODIN Small Cap C SEK	1,50	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C SEK	9	18	18	18
ODIN Small Cap D EUR	0,75	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D EUR	4,5	9	9	9
ODIN Small Cap D NOK	0,75	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D NOK	4,5	9	9	9
ODIN Small Cap D SEK	0,75	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D SEK	4,5	9	9	9
ODIN Small Cap E EUR	0,60	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E EUR	3,6	7,2	7,2	7,2
ODIN Small Cap E NOK	0,60	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E NOK	3,6	7,2	7,2	7,2
ODIN Small Cap E SEK	0,60	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E SEK	3,6	7,2	7,2	7,2
ODIN Small Cap U EUR	0,75	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U EUR	4,5	9	9	9
ODIN Small Cap U NOK	0,75	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U NOK	4,5	9	9	9
ODIN Small Cap U SEK	0,75	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U SEK	4,5	9	9	9

Fond	Totalrisk, %			
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
ODIN Small Cap A EUR	26,43	30,92	n/a	n/a
ODIN Small Cap A NOK	21,94	27,19	21,30	n/a
ODIN Small Cap A SEK	22,36	26,51	21,30	n/a
ODIN Small Cap B EUR	26,59	30,90	n/a	n/a
ODIN Small Cap B NOK	21,95	27,19	21,30	n/a
ODIN Small Cap B SEK	22,37	26,51	21,30	n/a
ODIN Small Cap C EUR	26,44	30,94	n/a	n/a
ODIN Small Cap C NOK	21,95	27,20	21,30	n/a
ODIN Small Cap C SEK	22,37	26,52	21,30	n/a
ODIN Small Cap D EUR	26,43	30,92	n/a	n/a
ODIN Small Cap D NOK	21,94	27,19	21,30	n/a
ODIN Small Cap D SEK	22,36	26,51	21,30	n/a
ODIN Small Cap E EUR	26,43	30,92	n/a	n/a
ODIN Small Cap E NOK	21,94	27,19	21,30	n/a
ODIN Small Cap E SEK	22,36	26,51	21,30	n/a
ODIN Small Cap U EUR	26,43	30,90	n/a	n/a
ODIN Small Cap U NOK	21,97	27,21	21,30	n/a
ODIN Small Cap U SEK	22,36	26,50	21,30	n/a

Fond	Totalrisk för jämförelsesindex, %			
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Index EUR	25,74	30,5	20,5	n/a
Index NOK	20,6	25,9	20,5	n/a
Index SEK	21,33	25,6	20,5	n/a

Fond	Aktiv risk, %			
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
ODIN Small Cap A EUR	9,23	9,20	7,70	n/a
ODIN Small Cap A NOK	9,23	9,20	7,70	n/a
ODIN Small Cap A SEK	9,23	9,20	7,70	n/a
ODIN Small Cap B EUR	9,36	9,19	7,70	n/a
ODIN Small Cap B NOK	9,23	9,21	7,70	n/a
ODIN Small Cap B SEK	9,22	9,20	7,70	n/a
ODIN Small Cap C EUR	9,24	9,21	7,70	n/a
ODIN Small Cap C NOK	9,24	9,20	7,70	n/a
ODIN Small Cap C SEK	9,23	9,20	7,70	n/a
ODIN Small Cap D EUR	9,23	9,20	7,70	n/a
ODIN Small Cap D NOK	9,23	9,20	7,70	n/a
ODIN Small Cap D SEK	9,23	9,20	7,70	n/a
ODIN Small Cap E EUR	9,22	9,20	7,70	n/a
ODIN Small Cap E NOK	9,23	9,20	7,70	n/a
ODIN Small Cap E SEK	9,23	9,20	7,70	n/a
ODIN Small Cap U EUR	9,23	9,23	7,70	n/a
ODIN Small Cap U NOK	9,22	9,21	7,70	n/a
ODIN Small Cap U SEK	9,23	9,21	7,70	n/a

ODIN Small Cap - Fondens värdepappersinnehav per 2024-06-28

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		
Kommunikationstjänster									
Bredband 2	SEK	Stockholm	80 000 000	2,03	133 065	162 400	29 335	3,2	8,36
Hemnet	SEK	Stockholm	148 933	319,00	26 817	47 510	20 693	0,9	0,15
Totalt Kommunikationstjänster					159 882	209 910	50 027	4,1	
Sällanköpsvaror och -tjänster									
MIPS	SEK	Stockholm	200 000	417,00	83 970	83 400	-570	1,6	0,75
Nimbus Group	SEK	Stockholm	1 925 000	24,00	113 021	46 200	-66 821	0,9	9,03
Thule Group	SEK	Stockholm	500 000	277,00	149 412	138 500	-10 912	2,7	0,47
Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster					346 404	268 100	-78 304	5,2	
Finans									
Avanza Bank Holding	SEK	Stockholm	900 000	259,30	201 093	233 370	32 277	4,5	0,57
Nordnet	SEK	Stockholm	1 250 000	222,80	224 188	278 500	54 312	5,4	0,50
Totalt Finans					425 281	511 870	86 589	9,9	
Hälsovård									
MedCap	SEK	Stockholm	400 000	500,00	84 331	200 000	115 669	3,9	2,70
Medistim	NOK	Oslo	600 000	170,50	211 685	101 751	-109 935	2,0	3,27
Sectra B	SEK	Stockholm	900 000	242,80	131 180	218 520	87 340	4,2	0,46
Totalt Hälsovård					427 197	520 271	95 626	10,1	
Industrivaror och tjänster									
Absolent Group	SEK	Stockholm	280 000	360,00	118 501	100 800	-17 701	2,0	2,47
Bergman & Beving B	SEK	Stockholm	600 000	296,00	94 814	177 600	82 786	3,4	2,19
BTS Group B	SEK	Stockholm	205 340	314,00	67 520	64 477	-3 043	1,3	1,06
Bufab	SEK	Stockholm	285 000	392,40	72 640	111 834	39 194	2,2	0,75
CTT Systems	SEK	Stockholm	848 757	321,00	173 238	272 451	99 213	5,3	6,77
Engcon B	SEK	Stockholm	1 000 000	87,60	46 388	87 600	41 212	1,7	0,66
Green Landscaping Group	SEK	Stockholm	2 000 000	78,80	128 070	157 600	29 530	3,1	3,52
OEM Intl B	SEK	Stockholm	1 500 000	117,40	101 619	176 100	74 481	3,4	1,08
Tomra Systems	NOK	Oslo	600 000	127,40	89 880	76 029	-13 851	1,5	0,20
Trox Group A	SEK	Stockholm	900 000	236,00	168 052	212 400	44 348	4,1	1,50
Totalt Industrivaror och tjänster					1 060 723	1 436 891	375 248	27,9	
Informationsteknik									
cBrain	DKK	København	100 000	244,00	31 500	37 129	5 630	0,7	0,50
Fortnox	SEK	Stockholm	2 800 000	64,00	161 127	179 200	18 073	3,5	0,46
HANZA	SEK	Stockholm	1 303 481	63,55	109 718	82 836	-26 882	1,6	2,99
HMS Networks	SEK	Stockholm	220 000	419,80	84 068	92 356	8 288	1,8	0,44
Lagercrantz Group B	SEK	Stockholm	1 050 000	173,70	113 557	182 385	68 828	3,5	0,50
Lime Technologies	SEK	Stockholm	700 000	353,00	165 394	247 100	81 706	4,8	5,27
Mycronic	SEK	Stockholm	500 000	411,80	160 084	205 900	45 816	4,0	0,51
NCAB Group	SEK	Stockholm	1 552 214	82,90	87 210	128 679	41 468	2,5	0,83
Vaisala Corporation A	EUR	Helsinki	500 000	40,30	226 988	228 618	1 630	4,4	1,26
Vitec Software Group B	SEK	Stockholm	185 000	549,50	77 563	101 658	24 095	2,0	0,49
Totalt Informationsteknik					1 217 208	1 485 861	259 789	28,9	
Fastighet									
Alm Equity	SEK	Stockholm	159 962	200,00	104 256	31 992	-72 263	0,6	0,61
Catena	SEK	Stockholm	500 000	527,00	228 109	263 500	35 391	5,1	0,91
Wallenstam B	SEK	Stockholm	1 500 000	50,70	71 277	76 050	4 773	1,5	0,23
Wihlborgs	SEK	Stockholm	2 800 000	98,10	242 918	274 680	31 762	5,3	0,91
Totalt Fastighet					646 560	646 222	-338	12,5	
Summa värdepapper					4 283 256	5 079 124	788 637	98,6	

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 under det första halvåret 2024 en avkastning på 12,06 procent. Jämförelseindex hade under samma period en avkastning på 8,59 procent. Fonden har därmed uppvisat en bättre avkastning än index hittills i år. Fonden hade SEK 2 331 649 025 i inflöden och SEK 1 538 669 368 i utflöden, vilket gav en positiv nettoteckning på SEK 792 979 65.

Det första halvåret 2024 har präglats av en uppåtgående marknad som i stor utsträckning drivits av rörelserna i de långa räntorna och lägre inflationsutfall än väntat. Eftersom de två rapportperioderna i år har varit bra så har många av innehaven utvecklats starkt under det första halvåret 2024. På lång sikt tror

vi fortfarande att våra välskötta bolag har bättre förutsättningar för att skapa långsiktiga övervärden än många andra noterade bolag som i vissa fall inte uppvisar vinster eller har betydande risker i balansräkningen.

ODIN Small Cap har en betydligt högre andel mindre småbolag än jämförelseindex, som ofta uppvisar lite större kursrörelser än större bolag. Vi har också haft en högre andel tillväxtbolag som både växer organiskt och via förvärv och dessa är känsligare värderingsmässigt för rörelser i långa räntor. Rörelserna i räntorna kan därmed påverka avkastningen på kort sikt när värderingen snabbt förändras, även om bolagen fortsätter att uppvisa en fin lönsam tillväxt över lång tid. Således kan det bli

lite volatillare under kortare perioder. På lång sikt så är det dock värdeskapandet i bolagen som är det centrala och inte hur värderingsmultiplar rör sig. Vi är övertygade om att vi därmed har positionerat fonden för det mest relevanta, nämligen den långsiktiga avkastningen.

I ODIN har vi fokus på långsiktiga investeringar i det som vi anser högkvalitativa bolag och det har inte skett några förändringar när det gäller placeringsriktning, jämförelseindex eller förvaltar-team under det första halvåret. Fondens ägarandelar har i perioden inte varit väsentligt exponerade för andra riskfaktorer än de som är beskrivna i fondens informationsdokument (KIID).

Fakta om fonden

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



Hans Christian Bratterud



Peter Nygren



Jonathan Schönback

Andelsklass	ISIN	NAV 28.06 SEK	Antal andelar 28.06	Fondförmögenhet 28.06 SEK mill	Förvaltningsavgift
ODIN Sverige A	NO0010924723	296,82	11 476 712	3 425	0,75%
ODIN Sverige B	NO0010924749	290,52	128 968	38	1,00%
ODIN Sverige C	NO0010924764	9 908,81	561 141	5 590	1,20%
ODIN Sverige D	NO0010924780	296,39	165 916	49	0,75%

Årlig avkastning % - SEK

	2023	2022	2021	2020	2019
ODIN Sverige A	11,80%	-33,42%	50,86%	29,15%	44,25%
ODIN Sverige B	11,53%	-33,61%	50,49%	28,83%	43,90%
ODIN Sverige C	11,31%	-33,74%	50,19%	28,58%	43,62%
ODIN Sverige D	11,81%	-33,43%	50,91%	29,28%	44,40%

Historisk avkastning % - SEK

	Senaste månaden	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN Sverige A	-0,47	13,39	-0,37	12,42		13,46
ODIN Sverige B	-0,49	13,12	-0,61	12,14		13,18
ODIN Sverige C	-0,50	12,90	-0,82	11,92	13,48	16,39
ODIN Sverige D	-0,47	13,40	-0,37	12,47		13,44
Index	-1,08	16,55	5,40	12,09	10,56	11,66

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

Riskmätning 2024-06-28

1	2	3	4	5	6	7	Portfölj	Index	
Lägre risk							Högre risk		
←		→							
Lägre möjlig avkastning							Högre möjlig avkastning		
							Volatilitet (3 år)	24,01	19,34
							Aktiv andel	70,63	

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.

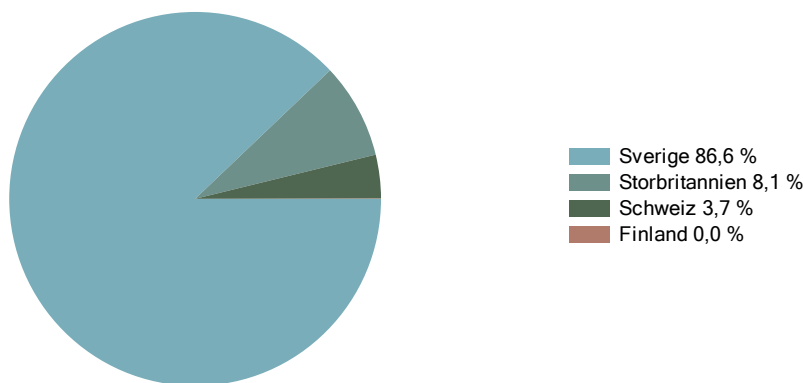
Sammandrag balansräkning

	NOK 1000
Marknadsvärde	15 734 596
Bankmedel	215 792
Nettofordringar/skulder till	52 619
Upplupna avgifter	-12 740
Upplupna räntor/utdelningar	853
Övriga kortfristiga skulder	-14 422
Summa skulder och fondförmögenhet	15 976 697

Sektorfördelning %*

Sektor	Portfölj	Index
Industrivaror och tjänster	42,0 %	39,7 %
Informationsteknik	16,2 %	8,1 %
Hälsovård	10,9 %	6,9 %
Finans	9,9 %	22,7 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	8,0 %	6,8 %
Dagligvaror	7,8 %	3,4 %
Fastighet	2,7 %	4,6 %
Telekomoperatörer	1,0 %	3,0 %
Material	0,0 %	4,6 %
Energi	0,0 %	0,1 %
Kraftförsörjning	0,0 %	0,0 %

Geografisk fördelning %*



5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Astra Zeneca (SEK)	1,4 %
Nordnet	1,4 %
Atlas Copco AB ser. B	1,4 %
Addnode Group B	1,3 %
AQ Group	1,2 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

Sinch	-1,2 %
NIBE Industrier B	-0,9 %
Embracer Group B	-0,6 %
Thule Group	-0,2 %
Fenix Outdoor B	-0,2 %

10 största innehaven

Atlas Copco AB ser. B	8,4 %
Astra Zeneca (SEK)	8,1 %
Hexagon B	5,3 %
Nordnet	5,0 %
Avanza Bank Holding	4,8 %
Essity B	4,8 %
Addnode Group B	3,8 %
ASSA ABLOY AB ser. B	3,8 %
ABB (SEK)	3,7 %
Sweco B	3,7 %

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

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 Sverige - Fondens värdepappersinnehav per 2024-06-28

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		
Kommunikationstjänster									
Hemnet	SEK	Stockholm	492 668	319,00	70 125	158 010	87 885	1,0	0,51
Totalt Kommunikationstjänster					70 125	158 010	80 739	1,0	
Sällanköpsvaror och -tjänster									
Byggmax Group	SEK	Stockholm	5 800 000	35,14	333 983	204 913	-129 071	1,3	9,89
Fenix Outdoor B	SEK	Stockholm	722 000	720,00	608 136	522 647	-85 488	3,3	2,06
Thule Group	SEK	Stockholm	2 000 000	277,00	520 299	556 992	36 693	3,5	1,89
Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster					1 462 418	1 284 551	-197 916	8,0	
Dagligvaror									
Axfood	SEK	Stockholm	1 700 000	278,80	397 511	476 519	79 009	3,0	0,78
Essity B	SEK	Stockholm	2 800 000	271,90	737 040	765 431	28 391	4,8	0,40
Totalt Dagligvaror					1 134 551	1 241 951	93 346	7,8	
Finans									
Avanza Bank Holding	SEK	Stockholm	2 950 000	259,30	606 997	769 066	162 068	4,8	1,88
Nordnet	SEK	Stockholm	3 600 000	222,80	546 384	806 411	260 028	5,0	1,43
Totalt Finans					1 153 381	1 575 477	394 355	9,9	
Hälsovård									
Addlife B	SEK	Stockholm	3 500 000	124,90	136 821	439 511	302 690	2,8	2,86
Astra Zeneca (SEK)	SEK	Stockholm	775 000	1 670,00	1 087 658	1 301 239	213 581	8,1	0,03
Totalt Hälsovård					1 224 479	1 740 750	485 594	10,9	
Industrivaror och tjänster									
ABB (SEK)	SEK	Stockholm	1 000 000	589,40	427 820	592 583	164 762	3,7	0,03
Addtech B	SEK	Stockholm	1 600 000	262,80	39 910	422 751	382 841	2,6	0,59
AQ Group	SEK	Stockholm	3 750 000	145,35	165 801	548 006	382 205	3,4	4,10
ASSA ABLOY AB ser. B	SEK	Stockholm	2 000 000	299,70	452 235	602 637	150 401	3,8	0,18
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	7 800 000	171,15	737 387	1 342 179	604 792	8,4	0,16
Beijer Alma B	SEK	Stockholm	2 000 000	207,50	168 031	417 241	249 210	2,6	3,32
Beijer Ref	SEK	Stockholm	3 000 000	162,55	131 143	490 283	359 140	3,1	0,59
Epiroc A	SEK	Stockholm	2 300 000	212,00	477 880	490 233	12 353	3,1	0,19
Indutrade	SEK	Stockholm	1 000 000	271,60	111 454	273 067	161 612	1,7	0,27
Lifco	SEK	Stockholm	1 000 000	291,20	61 526	292 772	231 246	1,8	0,24
Munters Group	SEK	Stockholm	2 300 000	200,20	118 105	462 946	344 841	2,9	1,25
NIBE Industrier B	SEK	Stockholm	4 000 000	45,29	174 396	182 138	7 742	1,1	0,20
Sweco B	SEK	Stockholm	4 000 000	146,70	224 447	589 969	365 522	3,7	1,10
Totalt Industrivaror och tjänster					3 290 135	6 706 805	3 225 120	42,0	
Informationsteknik									
Addnode Group B	SEK	Stockholm	5 000 000	122,30	146 708	614 802	468 094	3,8	3,72
Fortnox	SEK	Stockholm	4 755 000	64,00	237 047	305 963	68 916	1,9	0,78
Hexagon B	SEK	Stockholm	7 000 000	119,70	514 973	842 425	327 452	5,3	0,26
Lagercrantz Group B	SEK	Stockholm	2 200 000	173,70	41 221	384 204	342 983	2,4	1,05
Sinch	SEK	Stockholm	7 500 000	25,96	532 208	195 751	-336 457	1,2	0,89
Vitec Software Group B	SEK	Stockholm	450 000	549,50	91 790	248 610	156 821	1,6	1,20
Totalt Informationsteknik					1 563 947	2 591 755	951 382	16,2	
Fastighet									
Sagax B	SEK	Stockholm	1 600 000	270,60	205 169	435 298	230 129	2,7	0,34
Totalt Fastighet					205 169	435 298	244 349	2,7	
Summa värdepapper					10 104 205	15 734 596	5 276 969	98,5	

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 Øvrebo, Harald Nissen
Fondens startdatum	2016-10-31
Jämförelseindex	MSEGUSUN
Köp/säljavgift	0%
Andelsklasser	Ja



Robin Øvrebo



Harald Nissen

Andelsklass	ISIN	NAV 28.06 SEK	Antal andelar 28.06	Fondförmögenhet 28.06 SEK mill	Förvaltningsavgift
ODIN USA A	NO0010924806	328,62	40	0	0,75%
ODIN USA B	NO0010924822	323,35	41	0	1,00%
ODIN USA C	NO0010924848	305,61	55 603	17	1,50%
ODIN USA D	NO0010924863	325,00	1 015	0	0,75%

Årlig avkastning % - SEK

	2023	2022	2021	2020	2019
ODIN USA A	20,25%	-10,87%	43,57%	2,37%	40,18%
ODIN USA B	19,96%	-11,09%	43,60%	2,13%	39,83%
ODIN USA C	19,36%	-11,54%	42,50%	1,60%	38,44%
ODIN USA D	20,26%	-10,87%	43,45%	2,12%	39,82%

Historisk avkastning % - SEK

	Senaste månaden	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
ODIN USA A	2,69	9,40	11,81	13,73		15,47
ODIN USA B	2,67	9,13	11,54	13,45		15,18
ODIN USA C	2,63	8,59	10,99	12,83		14,38
ODIN USA D	2,69	9,40	11,81	13,62		15,30
Index	4,17	21,72	16,49	17,24		16,79

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

Riskmätning 2024-06-28

1	2	3	4	5	6	7	Portfölj	Index	
Lägre risk						Högre risk			
Lägre möjlig avkastning						Högre möjlig avkastning			
Volatilitet (3 år)								13,63	13,91
Aktiv andel								85,23	

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.

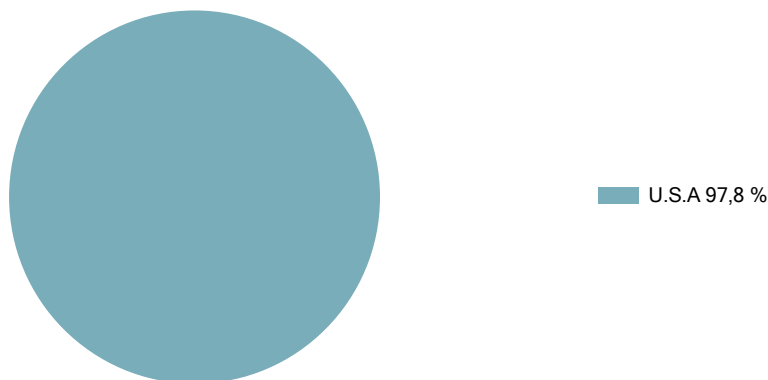
Sammandrag balansräkning

	NOK 1000
Marknadsvärde	5 267 652
Bankmedel	117 385
Nettofordringar/skulder till	3 114
Upplupna avgifter	-3 090
Upplupna räntor/utdelningar	-27
Övriga kortfristiga skulder	-3 165
Summa skulder och fondförmögenhet	5 381 870

Sektorfördelning %*

Sektor	Portfölj	Index
Finans	23,3 %	12,2 %
Industrivaror och tjänster	18,7 %	8,6 %
Hälsovård	15,8 %	11,8 %
Informationsteknik	14,3 %	32,4 %
Telekomoperatörer	11,4 %	9,3 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	8,3 %	9,7 %
Dagligvaror	5,7 %	5,4 %
Material	0,4 %	2,3 %
Energi	0,0 %	3,7 %
Kraftförsörjning	0,0 %	2,2 %
Fastighet	0,0 %	2,2 %

Geografisk fördelning %*



5 bästa bidragsgivarna hittills i år

Alphabet C	1,6 %
Meta Platforms A	1,5 %
Edwards Lifesciences Corp	1,0 %
Microsoft Corp	0,9 %
Booking Holdings	0,6 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år

MSC Industrial Direct Co.	-0,7 %
Etsy Inc	-0,6 %
National Research Corp	-0,5 %
Henry Schein	-0,3 %
OTC Market Group	-0,3 %

10 största innehaven

Alphabet C	5,3 %
Edwards Lifesciences Corp	4,0 %
Otis Worldwide Corp	4,0 %
The Hershey Company	3,9 %
Unifirst Corp	3,6 %
Booking Holdings	3,6 %
Electronic Arts	3,5 %
Microsoft Corp	3,4 %
OTC Market Group	3,3 %
UnitedHealth Group	3,2 %

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

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.

USA - Fondens värdepappersinnehav per 2024-06-28

Värdepapper (Bolag)	Valuta	Marknad	Antal aktier	Marknadspris	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde	Orealiserad vinst/förlust	% av fond-förmögenhet	% ägarandel i bolaget
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Kommunikationstjänster									
Alphabet C	USD	Nasdaq Ngs	143 000	185,98	71 890	283 334	211 444	5,3	0,00
Electronic Arts	USD	Nasdaq Ngs	125 000	140,32	176 228	186 864	10 636	3,5	0,05
Meta Platforms A	USD	Nasdaq Ngs	26 000	519,49	45 386	143 895	98 510	2,7	0,00
Totalt Kommunikationstjänster					293 504	614 094	244 701	11,4	
Sällanköpsvaror och -tjänster									
Booking Holdings	USD	Nasdaq Ngs	4 500	4 020,24	73 786	192 735	118 949	3,6	0,01
Etsy Inc	USD	Nasdaq Ngs	145 000	58,22	159 643	89 937	-69 706	1,7	0,13
Frontdoor	USD	Nasdaq Ngs	450 000	33,87	171 742	162 353	-9 389	3,0	0,59
Totalt Sällanköpsvaror och -tjänster					405 170	445 025	-34 526	8,3	
Dagligvaror									
Dollar General Corp	USD	New York	69 000	131,17	86 472	96 423	9 950	1,8	0,03
The Hershey Company	USD	New York	107 500	184,95	217 093	211 816	-5 277	3,9	0,07
Totalt Dagligvaror					303 566	308 239	-7 433	5,7	
Finans									
Berkshire Hathaway B	USD	New York	34 000	409,50	70 061	148 330	78 269	2,8	0,00
Cullen/Frost Bankers	USD	New York	125 000	101,85	145 792	135 627	-10 165	2,5	0,20
First American Financial	USD	New York	215 000	54,39	135 971	124 582	-11 389	2,3	0,21
Intercontinental Exchange	USD	New York	60 000	137,67	54 383	88 001	33 618	1,6	0,01
Marsh & McLennan Cos	USD	New York	67 000	211,23	50 725	150 771	100 046	2,8	0,01
Mastercard A	USD	New York	31 500	447,82	96 750	150 283	53 534	2,8	0,00
OTC Market Group	USD	New York	342 530	49,05	139 397	178 992	39 595	3,3	3,10
S&P Global Inc	USD	New York	27 000	444,22	53 033	127 779	74 745	2,4	0,01
Visa A	USD	New York	52 500	267,72	70 827	149 740	78 913	2,8	0,00
Totalt Finans					816 937	1 254 104	292 647	23,3	
Hälsovård									
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	220 000	92,75	153 284	217 387	64 103	4,0	0,04
Henry Schein	USD	Nasdaq Ngs	190 000	64,32	123 005	130 196	7 190	2,4	0,15
Medtronic	USD	New York	165 000	78,79	137 290	138 501	1 211	2,6	0,01
National Research Corp	USD	New York	190 000	23,18	71 634	46 921	-24 713	0,9	0,80
Thermo Fisher Scientific	USD	New York	24 900	557,57	54 928	147 908	92 980	2,7	0,01
UnitedHealth Group	USD	New York	32 000	501,35	85 729	170 918	85 189	3,2	0,00
Totalt Hälsovård					625 870	851 829	163 137	15,8	
Industrivaror och tjänster									
Broadridge Financial Solutions	USD	New York	80 000	199,06	93 050	169 656	76 606	3,2	0,07
Copart	USD	Nasdaq Ngs	230 000	55,23	64 434	135 332	70 897	2,5	0,02
MSC Industrial Direct Co.	USD	New York	200 000	79,47	207 922	169 318	-38 605	3,1	0,36
Otis Worldwide Corp	USD	New York	210 000	96,40	180 408	215 660	35 253	4,0	0,05
Unifirst Corp	USD	New York	105 000	174,16	172 913	194 815	21 902	3,6	0,70
W.W. Grainger	USD	New York	12 500	905,33	48 169	120 562	72 393	2,2	0,03
Totalt Industrivaror och tjänster					766 897	1 005 343	161 219	18,7	
Informationsteknik									
Accenture A	USD	New York	50 000	304,64	88 450	162 276	73 825	3,0	0,01
CDW Corp	USD	Nasdaq Ngs	70 000	224,98	73 604	167 779	94 175	3,1	0,05
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Ngs	38 000	454,41	57 790	183 962	126 172	3,4	0,00
Roper Technologies	USD	New York	25 000	569,19	61 181	151 598	90 417	2,8	0,02
VeriSign	USD	Nasdaq Ngs	55 000	178,06	99 204	104 331	5 127	1,9	0,06
Totalt Informationsteknik					380 229	769 946	283 671	14,3	
Material									
Sherwin-Williams Co	USD	New York	6 000	298,39	7 540	19 074	11 533	0,4	0,00
Totalt Material					7 540	19 074	7 772	0,4	
Summa värdepapper					3 599 714	5 267 652	1 111 187	97,9	

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

Odins räntefond



Fakta om fonden

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



Mariann
Stoltenberg Lind



Nils Hast



Christian Malde

Fond	Fondförmögenhet, tkr		
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	12,03	11,62	10,90
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	1 191 857,07	1 021 195,11	676 379,25
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	644 669,94	598 621,44	370 871,18
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	12,00	11,60	10,90
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	10,70	10,49	10,44
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	10,61	10,48	9,83
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	2 182,93	1 518,21	120,99
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	517,78	383,94	125,22
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	2 266,65	2 824,52	943,38
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	12,03	11,62	10,90
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	38 564,58	20 095,35	10,44
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	236,68	233,59	9,84
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	12,04	11,63	10,91
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	10,74	10,52	10,45
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	10,65	10,50	9,84

Fond	Antal andeler, tkr		
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0,11	0,11	0,11
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	11 569,59	10 118,55	6 745,91
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	6 062,73	5 703,96	3 770,81
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0,11	0,11	0,11
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0,10	0,10	0,10
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0,10	0,10	0,10
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	19,15	13,78	1,17
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	5,06	3,82	1,25
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	21,41	27,00	9,60
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0,11	0,11	0,11
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	374,69	199,35	0,10
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	2,23	2,23	0,10
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,11	0,11	0,11
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,10	0,10	0,10
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,10	0,10	0,10

Fond	Andelskurs		
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	10,09	9,96	9,34
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	103,57	101,87	94,94
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	106,33	104,95	98,35
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	10,07	9,94	9,33
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	103,24	101,62	94,83
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	106,12	104,79	98,30
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	10,04	9,92	9,32
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	102,97	101,41	94,72
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	105,88	104,61	98,23
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	10,09	9,96	9,34
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	103,48	101,75	94,88
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	106,34	104,96	98,36
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	10,10	9,96	9,34
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	103,60	101,89	94,92
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	106,46	105,04	98,38

Fond	Totalavkastning, %*		
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	1,34	6,62	-1,87
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	1,67	7,30	-1,04
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	1,32	6,71	-1,65
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	1,28	6,51	-1,93
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	1,59	7,16	-1,15
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	1,26	6,61	-1,70
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	1,25	6,40	-2,01
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	1,54	7,06	-1,27
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	1,22	6,49	-1,77
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	1,34	6,62	-1,87
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	1,70	7,24	-1,10
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	1,32	6,71	-1,64
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	1,36	6,66	-1,83
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	1,68	7,35	-1,06
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	1,35	6,77	-1,62
Index EUR	0,93	5,82	-3,87
Index NOK	1,23	6,33	-2,69

Fond	Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	3,09	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	3,98	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	3,23	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	2,99	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	3,83	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	3,14	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	2,88	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	3,70	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	3,03	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	3,09	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	3,94	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	3,24	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	3,13	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	4,00	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	3,29	n/a	n/a

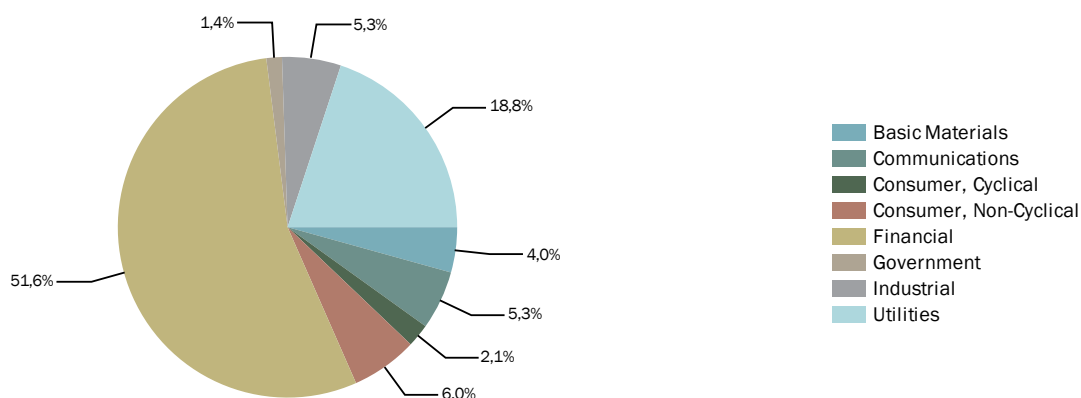
Sammandrag balansräkning

	NOK 1000
Marknadsvärde	1 775 114
Bankmedel	83 833
Nettofordringar/skulder till	1 114 611
Upplupna avgifter	-283
Upplupna räntor/utdelningar	19 752
Övriga kortfristiga skulder	-1 125 891
Summa skulder och fondförmögenhet	1 887 614

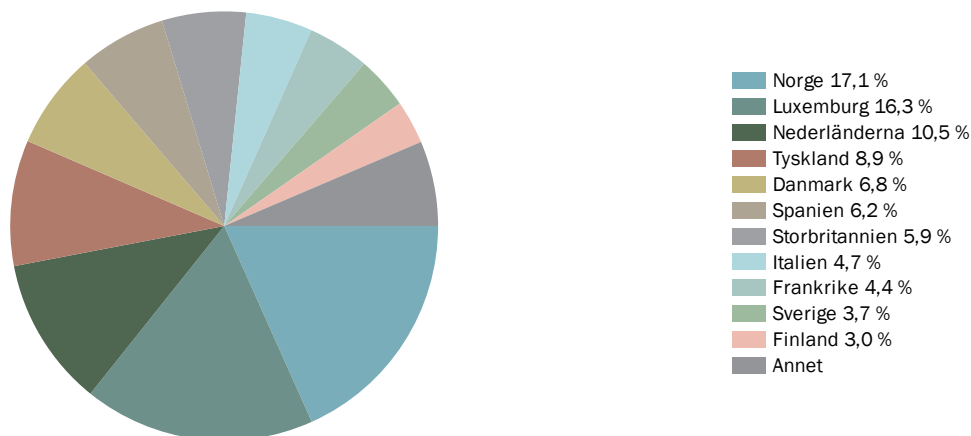
10 största innehaven

Aib Group Plc Aib 2 7/8 05/30/31	2,6 %
A2a Spa Aemspa 2 1/2 06/15/26	2,5 %
Intesa Sanpaolo Ispim 5 03/08/28	2,3 %
Ing Groep Nv Intned 4 1/8 08/24/33	2,1 %
Natl Grid Plc Nggln 3 7/8 01/16/29	2,1 %
Thames Water Utl Thames 4 04/18/27	2,1 %
Sparebank 1 Sr Srbank 3 3/4 11/23/27	2,0 %
Covestro Ag Covegr 4 3/4 11/15/28	1,9 %
Ald Sa Aldfp 4 07/05/27	1,9 %
Bnp Paribas Bnp 4 3/8 01/13/29	1,9 %

Sektorfördelning %



Geografisk fördelning %



ODIN Forvaltning är registrerade i Norge och är reglerade av Finanstilsynet. Fonden är registrerade 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. 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

Anställda i ODIN Forvaltning AS har ingen möjlighet att handla med enskilda instrument som aktier och obligationer. Anställdas egenhandel måste ske i enlighet med ODIN Forvaltning AS interna riktlinjer för 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.

Fond	Totalrisk, %		
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	3,20	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	3,22	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	3,16	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	3,20	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	3,24	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	3,16	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	3,20	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	3,34	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	3,17	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	3,20	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	3,22	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	3,16	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	3,20	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	3,24	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	3,16	n/a	n/a

Fond	Totalrisk för jämförelsesindex, %		
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31
Indeks EUR	3,2	n/a	n/a
Indeks NOK	3,22	n/a	n/a
Indeks SEK	3,16	n/a	n/a

Fond	Aktiv risk, %		
	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	1,09	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	1,01	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	1,05	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	1,09	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	1,00	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	1,04	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	1,07	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	1,05	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	1,04	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	1,09	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	1,01	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	1,05	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	1,09	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	1,01	n/a	n/a
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	1,05	n/a	n/a

Balansräkning	SEK 1000	
	2024	2023
Tillgångar		
Fondens värdepapperstillgångar		
Aktier / räntebärande värdepapper	1 798 880	1 607 302
Upplumna, icke mottagna intäkter	19 790	18 947
Andra fordringar	1 100 075	-37 840
Bankmedel	98 369	71 260
Summa tillgångar	3 017 114	1 659 668
Skulder		
Upplumna kostnader och förutbetalda intäkter	1 136 728	14 707
Fondförmögenhet	1 880 386	1 644 961

Förvaltningsavgift, %	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0,10	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	0,10	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	0,10	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0,15	0,30	0,30
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0,15	0,30	0,30
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0,15	0,30	0,30
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	0,20	0,40	0,40
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	0,20	0,40	0,40
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	0,20	0,40	0,40
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0,10	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	0,10	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	0,10	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,08	0,15	0,15
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,08	0,15	0,15
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,08	0,15	0,15
Ersättning till förvaltningsinstitutet	-	-	-
Transaktionskostnader, tkr	-	-	-
Transaktionskostnader %	-	-	-

Årlig avgift, %	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0,20	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	0,20	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	0,20	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0,30	0,30	0,30
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0,30	0,30	0,30
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0,30	0,30	0,30
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	0,40	0,40	0,40
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	0,40	0,40	0,40
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	0,40	0,40	0,40
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0,20	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	0,20	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	0,20	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,15	0,15	0,15
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,15	0,15	0,15
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,15	0,15	0,15

	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31
Värdepappersfondets Durasjon, år	2,06	2,19	2,29
Värdepappersfondets Spreadexponering	264,00	326,80	264,5

Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kr	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	10	20	20
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	10	20	20
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	10	20	20
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	15	30	30
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	15	30	30
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	15	30	30
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	20	40	40
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	20	40	40
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	20	40	40
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	10	20	20
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	10	20	20
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	10	20	20
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	7,5	15	15
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	7,5	15	15
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	7,5	15	15

Löpande sparande 100 kr	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	1,2	2,4	2,40
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	1,2	2,4	2,40
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	1,2	2,4	2,40
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	1,8	3,6	3,60
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	1,8	3,6	3,60
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	1,8	3,6	3,60
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	2,4	4,8	4,80
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	2,4	4,8	4,80
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	2,4	4,8	4,80
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	1,2	2,4	2,40
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	1,2	2,4	2,40
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	1,2	2,4	2,40
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,9	1,8	1,80
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,9	1,8	1,80
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,9	1,8	1,80

ODIN Sustainable Corp Bond - Fondens värdepappersinnehav per 2024-06-28

ISIN kod	Värdepapper	Kupongränta	Antal		Marknadspris	Marknadsvärde inkl. ränta	% av fond- förmögenhet	Ränte- justeringstid	Förfall
			Lokal valuta	NOK 1000					
Basic Materials									
NO0012943838	Borregaard Asa Brgno Float 06/20/28	5,98	20 000 000	20 203	20 203	20 243	1,08%	2024-09-18	2028-06-20
XS2554997937	Covestro Ag Covegr 4 3/4 11/15/28	4,75	3 000 000	35 690	35 690	36 706	1,95%		2028-11-15
NO0013261057	Yara Intl Sa Yarno Float 06/20/29	5,70	20 000 000	19 858	19 858	19 896	1,06%	2024-09-18	2029-06-20
Totalt Basic						76 844	4,09%		
Communications									
XS1637333748	British Telecomm Britel 1 1/2 06/23/27	1,50	2 000 000	21 430	21 430	21 438	1,14%		2027-06-23
XS2623868994	Tele2 Ab Telbss 3 3/4 11/22/29	3,75	2 000 000	22 664	22 664	23 182	1,23%		2029-11-22
XS2187707976	Tele2 Ab Telbss Float 06/10/25	5,25	11 000 000	11 067	11 067	11 102	0,59%	2024-09-06	2025-06-10
XS2177441990	Telefonica Emis Telefono 1.201 08/21/27	1,20	2 000 000	21 177	21 177	21 412	1,14%		2027-08-21
XS2264161964	Telia Co Ab Telias 0 1/8 11/27/30	0,13	2 500 000	23 121	23 121	23 142	1,23%		2030-11-27
Totalt						100 277	5,33%		
Consumer, Cyclical									
XS2679898184	Rewe Intl Reweeg 4 7/8 09/13/30	4,88	1 200 000	14 142	14 142	14 677	0,78%		2030-09-13
XS2559908459	Scania Scania Float 02/25/26	5,29	24 000 000	24 328	24 328	24 452	1,30%	2024-08-23	2026-02-25
Totalt Consumer,						39 128	2,08%		
Consumer, Non-Cyclical									
XS2498554992	Ald Sa Aldfp 4 07/05/27	4,00	3 000 000	34 338	34 338	35 688	1,90%		2027-07-05
NO0013209957	Norgesgruppen Norgru Float 05/10/30	5,61	14 000 000	13 953	13 953	14 068	0,75%	2024-08-08	2030-05-10
XS2820454606	Novo Nordisk A/S Novob 3 1/8 01/21/29	3,13	3 000 000	33 937	33 937	34 065	1,81%		2029-01-21
NO0011013708	Orkla Orkbn Float 06/07/28	5,34	30 000 000	29 781	29 781	29 892	1,59%	2024-09-05	2028-06-07
Totalt Consumer,						113 713	6,05%		
Financial									
XS2575971994	Abn Amro Bank Nv Abnanv 4 01/16/28	4,00	3 000 000	34 435	34 435	35 060	1,86%		2028-01-16
XS2230399441	Aib Group Plc Aib 2 7/8 05/30/31	2,88	4 500 000	49 512	49 512	49 645	2,64%	2026-05-29	2031-05-30
XS2782109016	Banco Sabadell Sabsm 4 1/4 09/13/30	4,25	2 700 000	30 931	30 931	31 325	1,67%	2029-09-13	2030-09-13
NO0012548850	Bane Nor Banedm Float 06/16/27	5,98	18 000 000	18 168	18 168	18 213	0,97%	2024-09-12	2027-06-16
XS2340236327	Bank Of Ireland Bkir 1 3/8 08/11/31	1,38	3 000 000	32 177	32 177	32 594	1,73%	2026-05-11	2031-08-11
FR001400DCZ6	Bnp Paribas Bnp 4 3/8 01/13/29	4,38	3 000 000	34 635	34 635	35 331	1,88%	2028-01-13	2029-01-13
FR0013464930	Bpce Bpcegp 0 1/8 12/04/24	0,13	3 000 000	33 523	33 523	33 548	1,78%		2024-12-04
NO0012842451	Brage Finans Sa Bragfi Float 02/21/28	6,61	15 000 000	15 319	15 319	15 434	0,82%	2024-08-19	2028-02-21
NO0012549585	Brage Finans Sa Bragfi Float 06/16/27	5,92	20 000 000	20 011	20 011	20 060	1,07%	2024-09-12	2027-06-16
XS2258971071	Caixabank Cabksm 0 3/8 11/18/26	0,38	3 000 000	32 469	32 469	32 548	1,73%	2025-11-18	2027-06-18
XS2461785185	Castellum Helsin Castss 2 03/24/25	2,00	3 000 000	33 450	33 450	33 637	1,79%		2025-03-24
DE000C80HR09	Commerzbank Ag Cmzb 0 3/4 03/24/26	0,75	3 000 000	33 275	33 275	33 345	1,77%	2025-03-24	2026-03-24
NO0011151094	Eiendomsrett Eiekr Float 11/16/26	5,00	30 000 000	29 773	29 773	29 968	1,59%	2024-08-14	2026-11-16
XS2524746687	Ing Groep Nv Intned 4 1/8 08/24/33	4,13	3 500 000	39 402	39 402	40 803	2,17%	2028-05-24	2033-08-24
XS2592650373	Intesa Sanpaolo Ispim 5 03/08/28	5,00	3 700 000	43 207	43 207	43 874	2,33%	2027-03-08	2028-03-08
NO0013132159	Islandsbanki Islban Float 01/25/27	7,08	10 000 000	10 234	10 234	10 367	0,55%	2024-07-23	2027-01-25
XS2382849888	Jyske Bank A/S Jybc 0.05 09/02/26	0,05	2 400 000	26 032	26 032	26 044	1,39%	2025-09-02	2026-09-02
BE0002875566	Kbc Group Nv Kcbbb 3 08/25/30	3,00	3 000 000	32 637	32 637	33 507	1,78%		2030-08-25
XS2722142127	Kvika Banki Hf Kvabnk Float 11/23/26	7,77	20 000 000	20 579	20 579	20 752	1,10%	2024-08-21	2026-11-23
XS2525157470	Landbk Hessen-Th Heslan 2 5/8 08/24/27	2,63	3 000 000	33 067	33 067	33 831	1,80%		2027-08-24
XS2305244241	Leaseplan Corp Lpty 0 1/4 02/23/26	0,25	1 963 000	21 080	21 080	21 099	1,12%		2026-02-23
XS2596599063	Natwest Group Nwg 4.699 03/14/28	4,70	2 000 000	23 298	23 298	23 619	1,26%	2027-03-12	2028-03-14
NO0012933516	Nordea Bank Abp Ndash Float 06/06/28	6,16	30 000 000	30 485	30 485	30 618	1,63%	2024-09-04	2028-06-06
NO0011115495	Norske Tog As Nrsko Float 10/05/26	5,16	26 000 000	25 806	25 806	26 133	1,39%	2024-07-03	2026-10-05
DK0009531998	Nykredit Nykre Float 10/01/24	4,47	30 000 000	30 059	30 059	30 063	1,62%		2024-10-01
XS2436853035	Op Corporate Bk Opbank 0 5/8 07/27/27	0,63	1 500 000	15 585	15 585	15 684	0,83%		2027-07-27
XS2287887322	Santander Consum Scbnr Float 01/19/26	4,69	21 000 000	21 057	21 057	21 259	1,13%	2024-07-17	2026-01-19
XS2489627047	Sbab Bank Ab Sbab 1 7/8 12/10/25	1,88	3 000 000	33 235	33 235	33 592	1,79%		2025-12-10
NO0010893639	Sparebank 1 Oest Spolno Float 09/17/26	5,56	30 000 000	29 874	29 874	29 943	1,59%	2024-09-13	2026-09-17
XS2579319513	Sparebank 1 Sr Sbrank 3 3/4 11/23/27	3,75	3 300 000	37 695	37 695	38 547	2,05%		2027-11-23
NO0010886054	Stadshypotek Ab Shbass Float 06/24/25	5,08	34 000 000	33 908	33 908	33 946	1,81%	2024-09-20	2025-06-24
XS2538445581	Sydbank A/S Sydbdc 4 3/4 09/30/25	4,75	3 000 000	34 099	34 099	35 318	1,88%	2024-09-30	2025-09-30
XS2308298962	Volksbank Nv Devoba 0 3/8 03/03/28	0,38	3 000 000	30 088	30 088	30 130	1,60%		2028-03-03
Totalt Financial						979 836	52,12%		
Government									
SE0021512795	Nacka Kommun Nackan 3.193 04/12/29	3,19	26 000 000	26 472	26 472	26 656	1,42%		2029-04-12
Totalt Government						26 656	1,42%		
Industrial									
NO0013234518	Elopak Asa Elono Float 05/28/29	6,20	11 000 000	10 947	10 947	11 024	0,59%	2024-08-26	2029-05-28
XS2680945479	Ferrovial Se Fersm 4 3/8 09/13/30	4,38	2 500 000	29 042	29 042	30 042	1,60%		2030-09-13
SE0013883667	Investment Ab Latoas 3.43 06/10/26	3,43	6 000 000	6 006	6 006	6 019	0,32%		2026-06-10
FR001400DT99	Schneider Elec Sufp 3 1/4 11/09/27	3,25	1 300 000	14 743	14 743	15 052	0,80%		2027-11-09
XS2629062568	Stora Enso Oyj Sterv 4 06/01/26	4,00	1 200 000	13 662	13 662	13 713	0,73%		2026-06-01
NO0013187153	Tomra Systems Tomno Float 04/03/29	5,63	25 000 000	24 913	24 913	24 937	1,34%	2024-07-01	2029-04-03
Totalt Industrial						100 786	5,38%		

ODIN Sustainable Corp Bond - Fondens värdepappersinnehav per 2024-06-28

ISIN kod	Värdepapper	Kupongränta	Antal	Marknadspris	Marknadspris	Marknadsvärde	% av fond- förmögenhet	Ränte- justeringstid	Förfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Utilities									
XS2491189408	A2a Spa Aemspa 2 1/2 06/15/26	2,50	4 200 000	46 571	46 571	46 626	2,48%		2026-06-15
XS2103014291	E.On Se Eoangr 0 3/8 09/29/27	0,38	3 000 000	31 014	31 014	31 110	1,65%		2027-09-29
XS2187707893	Ellevio Ab Ellevi Float 06/11/27	5,19	6 000 000	6 114	6 114	6 133	0,33%	2024-09-09	2027-06-11
XS2558395351	Enbw Enbw 3 5/8 11/22/26	3,63	2 600 000	29 676	29 676	30 328	1,61%		2026-11-22
XS2153405118	Iberdrola Fin Sa Ibesm 0 7/8 06/16/25	0,88	3 000 000	33 189	33 189	33 202	1,77%		2025-06-16
XS2575973776	Natl Grid Plc Nggl n 3 7/8 01/16/29	3,88	3 500 000	39 999	39 999	40 705	2,16%		2029-01-16
XS2490471807	Orsted A/S Orsted 2 1/4 06/14/28	2,25	2 200 000	23 808	23 808	23 836	1,27%		2028-06-14
XS2838500218	Red Electrica Reesm 3 3/8 07/09/32	3,38	1 000 000	11 281	11 281	11 281	0,60%		2032-07-09
XS2584685031	Rwe A Rwe 3 5/8 02/13/29	3,63	3 000 000	34 496	34 496	34 968	1,86%		2029-02-13
NO0012541442	Statkraft As Statk Float 06/14/27	5,62	18 000 000	18 076	18 076	18 127	0,96%	2024-09-12	2027-06-14
XS2841150316	Stedin Holding Stedin 3 5/8 06/20/31	3,63	2 000 000	22 790	22 790	22 817	1,21%		2031-06-20
SE0021512985	Stockholm Exer Fvhsam Float 06/24/31	4,92	18 000 000	17 926	17 926	17 951	0,95%	2024-09-20	2031-06-24
XS2576550326	Thames Water Utl Thames 4 04/18/27	4,00	4 000 000	39 595	39 595	39 968	2,13%		2027-04-18
Totalt Utilities						357 052	18,98%		
Summa						1 794 293	95,45%		

1) Gäller endast obligationer med rörlig ränta. Den genomsnittliga effektiva räntan är ett durationsjusterat värdeviktat genomsnitt av effektiva räntor på varje enskilt värdepapper i portföljen.

För fonder med andelsklasser visas portföljen totalt för alla fondens andelsklasser

Förvaltarkommentar

ODIN Sustainable Corporate Bond har under första halvåret haft en positiv avkastning på cirka 1,3 procent för alla andelsklasser, och fonden har därmed presterat bättre än sitt referensindex på 0,9 procent. Fonden hade SEK 291 891 476 i nyteckning och SEK 87 690 688 i inlösen, vilket ger en positiv nettoteckning på SEK 204 200 787 under årets första halvår.

Fonden investerar i företag som bidrar till ett eller flera av våra sju utvalda hållbarhetsteman. Investeringarna kan antingen vara i form av hållbara obligationer öronmärkta för ESG-ändamål, eller konventionella obligationer till företag som genom sin verksamhet bidrar till dessa utvalda teman. Fonden har investerat i tio gröna obligationer och tre vanliga obligationer under årets första halvår, och har allokerat mest kapital mot hållbarhetsteman som förnybar energi och energieffektivitet samt hållbar transport och infrastruktur under perioden.

Tre av de största investeringarna vi har gjort hittills i år är i en konventionell obligation utgiven av Novo Nordisk, samt gröna obligationer utgivna av Nacka Kommun och Tomra Systems.

Novo Nordisk är ett danskt läkemedelsföretag som utvecklar mediciner för diabetes och fetma. Företaget fokuserar på förebyggande, ökad tillgång till mediciner och innovation för att minska förekomsten av dessa sjukdomar och säkerställa att de som drabbas får optimal behandling. Obligationen bidrar till fondens hållbarhetstema hälsa, livskvalitet och social inkludering.

Den gröna obligationen i Nacka Kommun kommer att använda lånebeloppet för att finansiera hållbar transport och energieffektiva byggnader, och bidrar till fondens hållbarhetstema hållbar transport och infrastruktur, samt förnybar energi och energieffektivisering.

Den gröna obligationen i Tomra Systems bidrar till cirkulära lösningar för

dryckesförpackningar, metall och avfall. Investeringen stärker därmed fondens fokus på cirkulär ekonomi som ett viktigt hållbarhetstema.

Förnybar energi och energieffektivitet är fondtemat som i högsta grad uppfylls av obligationerna i portföljen idag. Per den 28 juni 2024 är över hälften av investeringarna knutna till detta mål, inklusive obligationen från Nacka Kommun som nämndes tidigare. Obligationerna i fonden bidrar till målet främst genom investeringar i energieffektiva byggnader, samt utveckling av vind- och solkraft. Vidare kommer målet hållbar transport och infrastruktur som täcker ungefär 24 procent av obligationerna i fonden.

Vid utgången av juni består ODIN Sustainable Corporate Bond av 67 olika positioner, med 77 procent gröna obligationer, 13 procent konventionella obligationer, 3 procent sociala obligationer, 2 procent i hållbarhetslänkade obligationer och resterande i kontanter.

Odin Forvaltning AS Haakon VII's gate 10,
N-0161 Oslo, P.O. Box 1771 Vika, N-0122 Oslo
Telephone: +47 24 00 48 00 Fax: +47 24 00 24 01
E-mail: kundeservice@odinfond.no
www.odinfond.no

Odin Fonder Kungsgatan 13, S-111 35 Stockholm
Box 238, S-101 24 Stockholm
Telephone: +46 8 407 14 00 Fax: +46 8 407 14 66
E-mail: kontakt@odinfonder.se
www.odinfonder.se

Odin Rahastot Salomongatan 7
FIN-00100 Helsinki
Telephone: +358 (0) 9 4735 5100
Fax: +358 (0) 9 4735 5101
E-mail: info@odinfond.no www.odin.fi

Skapar värde för framtiden



ODIN