

Halvårsrapport 2022



ODINs verdipapirfond



En verden i endring	3-4
Bærekraft selger	5-6

Aksjefond:

ODIN Norden	7-10
ODIN Norge	11-13
ODIN Sverige	14-16
ODIN Small Cap	17-21
ODIN Europa	22-24
ODIN Global	25-27
ODIN Emerging Markets	28-31
ODIN USA	32-34
ODIN Eiendom	35-37
ODIN Bærekraft	38-40

Kombinasjonsfond:

ODIN Aksje	42-44
ODIN Horisont	45-47
ODIN Flex	48-50
ODIN Konservativ	51-53
ODIN Rente	54-56

Rentefond:

ODIN Kreditt	58-63
ODIN Likviditet	64-66
ODIN Norsk Obligasjon	67-71
ODIN Europeisk Obligasjon	72-75
ODIN Sustainable Corporate Bond	76-79

ODIN Forvaltning AS er et foretak i SpareBank 1 - alliansen

Organisasjonsnummer:

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

August 2022



Børsutviklingen i første halvår

Første halvår i 2022 vil gå inn i historien som et av de svakeste på veldig mange år. De aller fleste børser har falt betydelig siden nyttår. Omtrent alt som var med å sende børsene oppover de siste årene, har snudd i 2022.

Først og fremst har økte renter og inflasjon gjort markedet langt mindre risikovillig. De siste 15 årene har stadig lavere renter ført til høyere prising av alle risikable aktivklasser som aksjer, eiendom og obligasjoner. Samtidig har myndighetene tilført økonomien massive hjelpepakker helt siden finanskrisen. Det toppet seg under koronapandemien. Myndighetene i de fleste land brukte enorme summer på å holde hjulene i gang.

Det vi nå ser er en reversering av både finans- og pengepolitikken i de fleste land. Rentene er på vei opp. Man kan ikke lenger basere seg på at myndigheter skal gå med store underskudd for å støtte økonomien og finansmarkedene. Så langt har det vært en brutal overgang, spesielt for aksjemarkedene. Særlig selskaper med høy forventet vekst

har falt mye. Nasdaq-børsen i USA og Stockholmsbørsen har begge falt med over 25 prosent så langt i år. Her hjemme har krigen i Ukraina ført til høye oljepriser. Oslo Børs er derfor en av de beste børsene i år, og er omtrent uendret siden nyttår.

ODINs fond ligger bak

Etter et veldig godt 2021 opplever vi nå at ODINs fond faller mye. De fleste av våre aksjefond er også bak børsene så langt i år. Det er flere grunner til at dette har skjedd. Det er mindre risikovillighet blant investorene så langt i år. Det har ODIN-fondene fått merke på flere måter. Mange av aksjene i våre porteføljer steg mye i 2021 og fikk med det en forholdsvis høy prising. I år har verdiaksjer gjort det langt bedre enn aksjer med høyere prising. I tillegg har det vært en tendens til at man har solgt vinnerne fra 2021 og kjøpt de som gjorde det svakt i fjor.

I ODIN-fondene har vi mange aksjer som var veldig sterke i fjor. Høyere renter har også betydd at man ikke vil betale like mye for fremtidig vekst. I ODIN investerer vi

Markedskommentar fra investeringsdirektør Aleksander Miller

i kvalitetsselskaper som vi mener har potensial til lønnsom langsiktig vekst. Selv om selskapene fortsatt gjør det godt og vekstpotensialet er intakt har prisen på mange av disse selskapene falt. Det er de svenske fondene våre; ODIN Eiendom, ODIN Small Cap og ODIN Sverige som har vært svakest i år.

Der har dessverre andelseierne våre opplevd at verdiene har falt med mellom 30 prosent og 45 prosent. En dramatisk utvikling som vi heldigvis ikke opplever ofte.

Som kjent er Stockholmsbørsen en av de svakeste børsene i år med et fall på rundt 25 prosent. I tillegg har vi hatt enkelt selskaper som har falt betydelig mer enn det. I ODIN Sverige har Storskogen og Addlife falt med rundt 60 prosent og 75 prosent. Bare disse to selskapene har bidratt med nesten 5 prosent mindreaktning i fondet. I ODIN Eiendom har vi også hatt selskaper som SBB og K2A. De har begge falt med mer enn 70 prosent så langt i år. ODIN Small Cap har også noen aksjeposisjoner som har falt mye i år. CTEK og Troax Group har begge falt med mer enn 60 prosent i år og bidratt til det store fallet i ODIN Small Cap. Dette er vinnerfondene fra i fjor og fondene har fortsatt god avkastning de siste to årene.

Markeder i endring

De siste 10-15 årene i aksjemarkedet har vært preget av stadig høyere risikovillighet blant investorene. Grovt sett kan man si at jo mer risiko man har vært villig til å ta, jo bedre avkastning har man hatt. Kapital har vært tilnærmet gratis, og myndighetene har representert et «sikkerhetsnett» for finansmarkedene. I et slikt klima kan det fort bli bobler og overpriset aksjer. Spesielt ser vi at mange selskaper med lite inntjening og urealistiske vekstplaner har fått en voldsom prising på børsen. Starten på 2022 representerer slutten på denne perioden og begynnelsen på en ny. I tiden fremover tror jeg markedene vil bli mer selektive. Risikovilligheten kommer ikke til å være like stor som tidligere.

Det gjelder å investere i selskaper med god inntjening, gode balanser og realistiske vekstambisjoner. Geopolittikk kommer i større grad til å påvirke økonomiene og børsene. Økonomiene blir mindre åpne, og global handel har nådd en foreløpig topp. Mange land har gjennom pandemien og krigen i Ukraina innsett at de må bli mer selvforsynte. Trenden med stadig mer «outsourcing» av produksjon tror vi kommer til å stoppe eller bli reversert. Summen av dette blir høyere inflasjon og lavere økono-

misk vekst. Det blir vanskeligere å investere i et slikt klima. Man kan ikke lenger basere seg på at risikovilligheten stadig skal øke. Inflasjon gjør at kostnadene til selskapene vil stige og sette press på inntjeningen. Da gjelder det å finne selskaper som er i posisjon til å øke prisene sine mer enn kostnadene stiger.

Det er nettopp slike selskaper vi i ODIN prøver å finne til våre porteføljer. Fremover gjelder det å finne de gode selskapene fremfor de spennende historiene. Markedet kommer sannsynligvis til å straffe selskaper med luftige og urealistiske vekstplaner. Jeg tror ODIN er godt posisjonert for dette med vårt søkelys på bærekraftige kvalitetsselskaper med sterke posisjoner og god inntjening.

Er det verste børsfallet bak oss?

Så langt i 2022 har børsene har falt mye. Jeg drister meg til en spådom om at det ikke blir noe særlig verre fremover. Markedet har allerede tatt høyde for betydelig høyere renter og inflasjon. De fleste børsene nådde et bunnpunkt rett etter Russlands invasjon i slutten av februar. Det er lite som har blitt verre siden den gangen. Kanskje uken etter invasjonen representerer punktet for maksimal pessimisme for denne gang. Vi vet at rentene kommer til å stige og at vi ikke blir kvitt inflasjonen med det første. Det visste vi ikke for 6 måneder siden, ei heller at det skulle bryte ut storkrig midt i Europa. Det man vet vil sjeldent påvirke markedene nevneverdig. I tillegg gjør de fleste selskapene i våre porteføljer det fortsatt godt og vi kan kjøpe mange av de til en helt annet pris enn for noen måneder siden. Det gjør meg optimistisk.

Lykke til med investeringen fremover.

Halvårskommentar fra bærekraftsansvarlig Marte Storaker



Det kan virke som om verden beveger seg fra krise til krise i raskere og raskere fart. 2022 er så langt ikke et unntak. Fra en verdensomspennende pandemi er vi nå i en situasjon der det er krig i Europa, rekordhøy inflasjon, på toppen av klimakrise og naturkrise. For å håndtere pandemi, krig og inflasjon er det handlet raskt og besluttosomt. Håndteringen av klima og naturkrisen har ikke vist seg like kraftfull. Enda.

I år har FNs klimapanel (IPCC) ropt varsko igjen. IPCC advarer om at klimaendringene blir stadig vanskeligere å håndtere. Effektene av økt temperatur skjer samtidig og forsterker hverandre. Stigende havnivå, kraftigere nedbør og stormer bidrar samlet til økt flomfare. Hetebølger og tørke vil sammen få konsekvenser for både matproduksjon og helse.

Effekten på klima er her allerede

I Europa er sommerens hetebølge i Sør-Europa et godt eksempel på dette. Ifølge verdens meteorologiorganisasjon (WMO) er juli i år en av de tre varmeste noensinne. De to andre var i henholdsvis 2019 og 2016. I Italia har hetebøl-

ger ødelagt avlinger. Landets kraftproduksjon er halvert fordi elvene fordamper, andre elver blir oversvømt av saltvann fra Adriaterhavet og skaper en trussel for tilgangen på drikkevann. Hellas rammes av den største skogbrannen landet har sett. I Frankrike har kraftselskapet Électricité de France varslet om mulige produksjonskutt ved noen av atomkraftverkene sine. Årsaken er at elvene som leverer vann til å kjøle ned kraftverkene tørker ut. Historisk lite nedbør forsterker de negative konsekvensene av hetebølgen.

I ODIN-fondene må vi være oppmerksomme på konsekvensene av klimaendringene og hva det kan bety for selskapene vi er investert i. Klimarisiko er nå blitt akutt. Konsekvensene av økte temperaturer påvirker verdiskapning i dag.

Når konsekvensene blir tydeligere, øker handlingsrommet til beslutningstakere. I EU har politikerne satt seg ambisiøse mål for å utslippsreduksjon. I 2021 ble det besluttet at EUs 2030-mål om å redusere klimagassutslipp skal forsterkes til minst 55 prosent. Ett av tiltakene for å

nå målet om utslippskutt er standardisert rapportering av bærekraft for børsnoterte selskaper og finanssektoren. EU leder an på regulering av bærekraftsrapportering, men det regulatoriske landskapet beveger seg flere steder. I USA har SEC lansert krav om klimarapportering for selskap notert i USA. Canada innfører klimarapporteringskrav for banker og investeringsselskap, og i UK er det nå lovpålagt med klimarapportering.

Grønnvasking på agendaen

Uten et felles rammeverk blir det rom for grønnvasking. Det har vi sett flere eksempler på i vår. I DWS ledet grønnvaskingsanklagene til at administrerende direktør måtte gå av. Grønnvasking undergraver den nødvendige omstillingen, men grønnvasking er et resultat av at bedriftene kappes om å fremstå mest mulig bærekraftig. For bærekraft selger. Heldigvis. Det betyr at det lønner seg å satse på bærekraft.

Regulering av bærekraftsinformasjon fra selskaper og finansbransjen vil bidra til å redusere muligheten for grønnvasking, og forhåpentligvis skape et «race to the top». I 2022 jobber vi på spreng for å lansere ny årsrapport for ODIN-fondene. Rapporten vil være i tråd med kravene fra EU, og gi deg som fondskunde bedre innsikt i fondets investeringer.

Klima og naturkrisen er global, konsekvensene kommer snikende og spenner seg over generasjoner. Som en langsiktig forvalter er ODINs bidrag å være tydelig på hva vi forventer, og bidra til at selskapene i ODIN-fondene tar små og store steg i riktig retning. Litt fortere enn hva de ellers hadde gjort.

**For bærekraft selger. Heldigvis!
Det gjør meg optimistisk for fremtiden.**

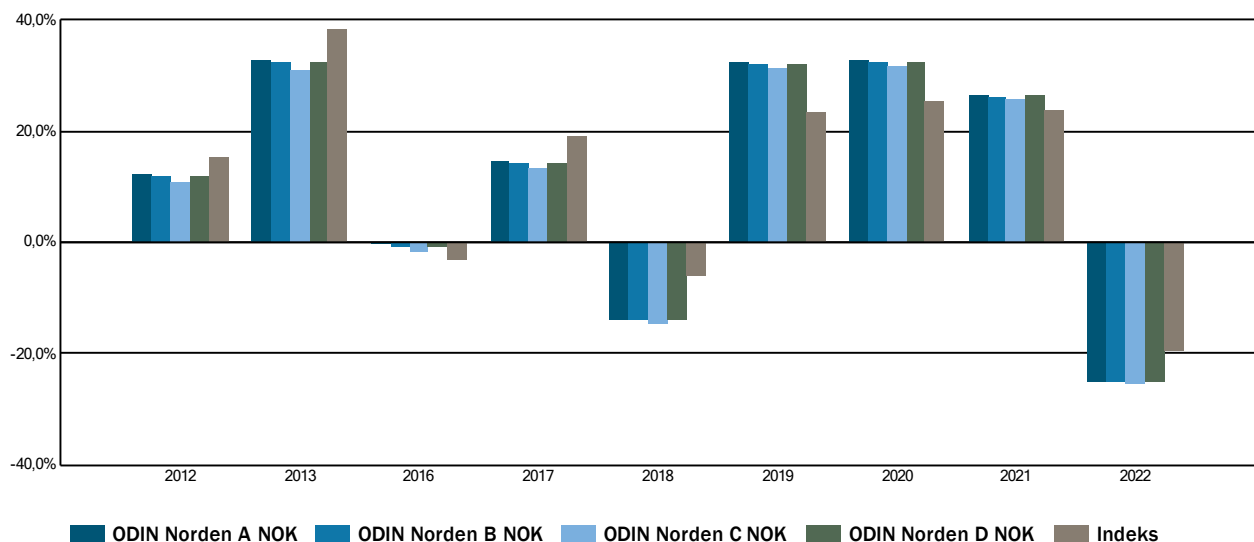


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Vigdis Almestad
Fondets etableringsdato	01.06.1990
Referanseindeks	VINXBCAPNOKNI
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Norden A NOK	N00010763865	169,90	13 227 154	2 247	0,75%
ODIN Norden B NOK	N00010763873	167,50	2 237 997	375	1,00%
ODIN Norden C NOK	N00008000155	3 562,93	2 099 594	7 481	1,50%
ODIN Norden D NOK	N00010763881	168,02	39 575 514	6 649	0,75%

Avkastning per kalenderår % - NOK

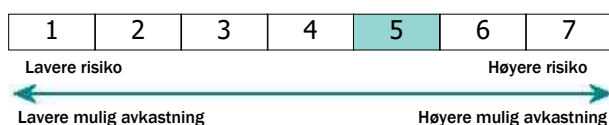


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Norden A NOK	-8,36	-16,92	11,86	8,62	13,83	13,10
ODIN Norden B NOK	-8,37	-17,12	11,59	8,36	13,55	12,82
ODIN Norden C NOK	-8,41	-17,54	11,04	7,67	12,68	11,77
ODIN Norden D NOK	-8,35	-16,92	11,71	8,42	13,59	12,83
Indeks	-7,36	-12,90	11,68	8,47	14,05	9,77

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

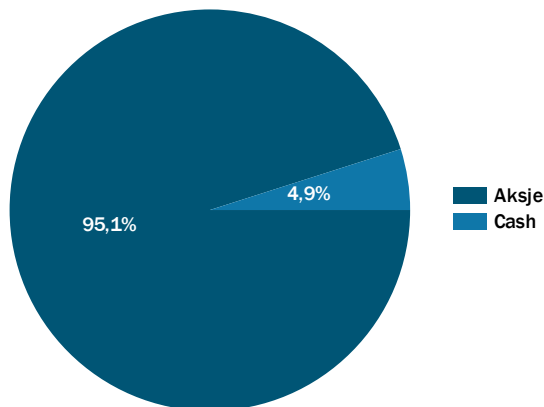
Risikomåling 30.06.2022



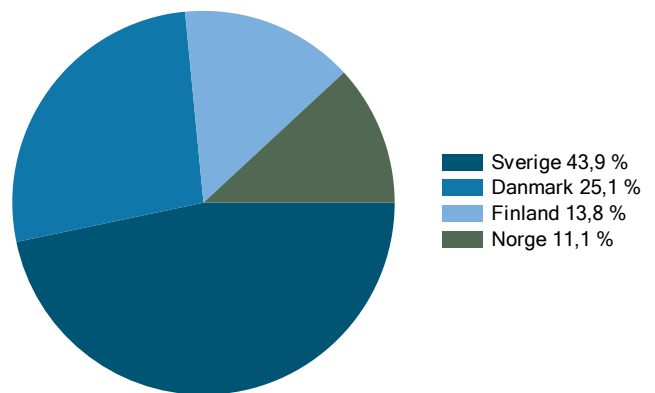
	Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	19,79	13,57
Aktiv andel	74,09	

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindikatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Sektorfordeling %*

Sektor	Portefølje	Indeks
Industrivarer og -tjenester	34,2 %	26,6 %
Informasjonsteknikk	13,2 %	7,9 %
Helsetjenester	13,1 %	15,8 %
Finans	12,2 %	16,7 %
Dagligvarer	8,9 %	7,0 %
Materialer	7,0 %	8,1 %
Kapitalvarer og -tjenester	4,1 %	4,5 %
Energi	2,4 %	5,1 %
Telekom	0,0 %	3,5 %
Forsyningsselskaper	0,0 %	2,3 %
Eiendom	0,0 %	2,3 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	16 916 976
Bankinnskudd	873 237
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	37 385
Påløpte honorarer	-16 911
Påløpte renter/utbytte	284
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-6 595
Fondets totale verdi	17 804 376

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

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

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

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

10 største innehav

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

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Norden NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

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

ODIN Norden NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Materialer									
SP Group	DKK	København	1 159 307	315,50	338 720	509 469	145 420	2,9	9,28
Totalt Materialer					754 322	1 243 646	391 089	7,0	
Total portefølje					10 037 965	16 916 976	6 273 775	95,0	

Inndelingen er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra Morgan Stanley og Standard & Poor's

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

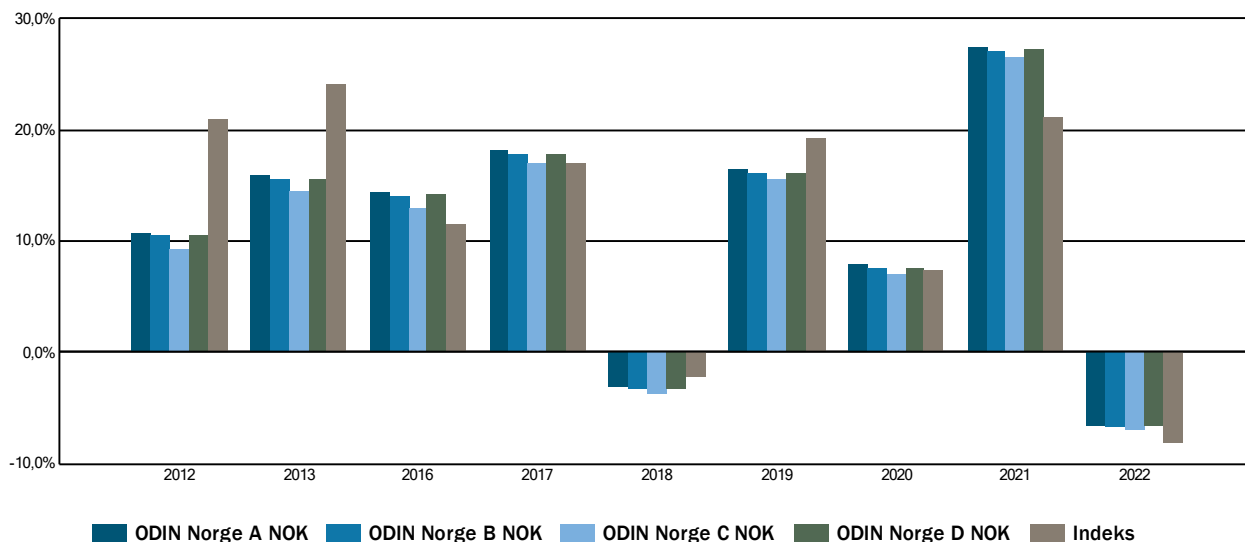


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Atle Hauge, Vigdis Almestad
Fondets etableringsdato	26.06.1992
Referanseindeks	Oslo Børs Fondindeks
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Norge A NOK	N00010748197	197,53	11 787 764	2 328	0,75%
ODIN Norge B NOK	N00010748205	194,14	1 133 105	220	1,00%
ODIN Norge C NOK	N00008000379	4 643,82	745 960	3 464	1,50%
ODIN Norge D NOK	N00010748213	194,85	16 865 059	3 286	0,75%

Avkastning per kalenderår % - NOK

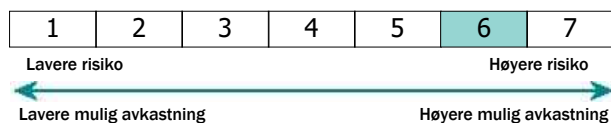


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Norge A NOK	-7,58	-0,41	9,91	9,80	11,59	14,95
ODIN Norge B NOK	-7,60	-0,65	9,62	9,52	11,31	14,66
ODIN Norge C NOK	-7,64	-1,15	9,09	8,97	10,55	13,65
ODIN Norge D NOK	-7,58	-0,41	9,74	9,59	11,35	14,67
Indeks	-10,08	-2,90	9,21	9,86	10,99	10,45

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

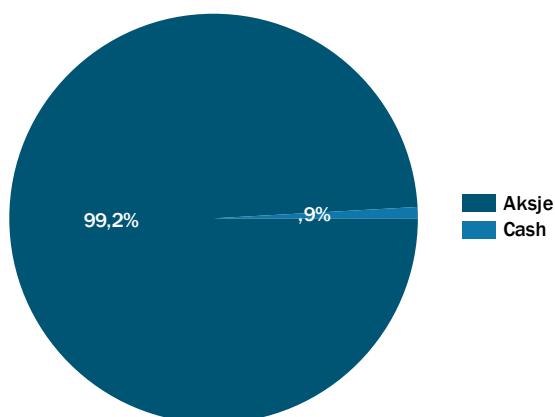
Risikomåling 30.06.2022



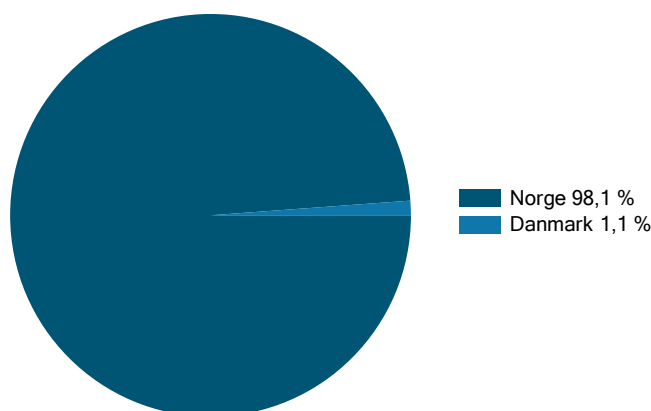
	Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	18,09	18,25
Aktiv andel	44,95	

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindikatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Sektorfordeling %*

Sektor	Portefølje	Indeks
Dagligvarer	21,2 %	19,6 %
Energi	18,0 %	18,2 %
Industrivarer og -tjenester	17,9 %	15,8 %
Finans	15,9 %	16,8 %
Materialer	11,7 %	12,1 %
Telekom	7,6 %	9,3 %
Informasjonsteknikk	5,5 %	4,6 %
Kapitalvarer og -tjenester	1,5 %	1,1 %
Forsyningsselskaper	0,0 %	1,0 %
Eiendom	0,0 %	0,5 %
Helsetjenester	0,0 %	0,8 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	9 506 662
Bankinnskudd	79 184
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	10 876
Påløpte honorarer	-8 544
Påløpte renter/utbytte	149
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-4 477
Fondets totale verdi	9 583 851

Topp 5 bidragsytere hittil i år

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

10 største innehav

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

5 dårligste bidragsytere hittil i år

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

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografisk fordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Norge NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

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

Inndelingen er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra Morgan Stanley og Standard & Poor's

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

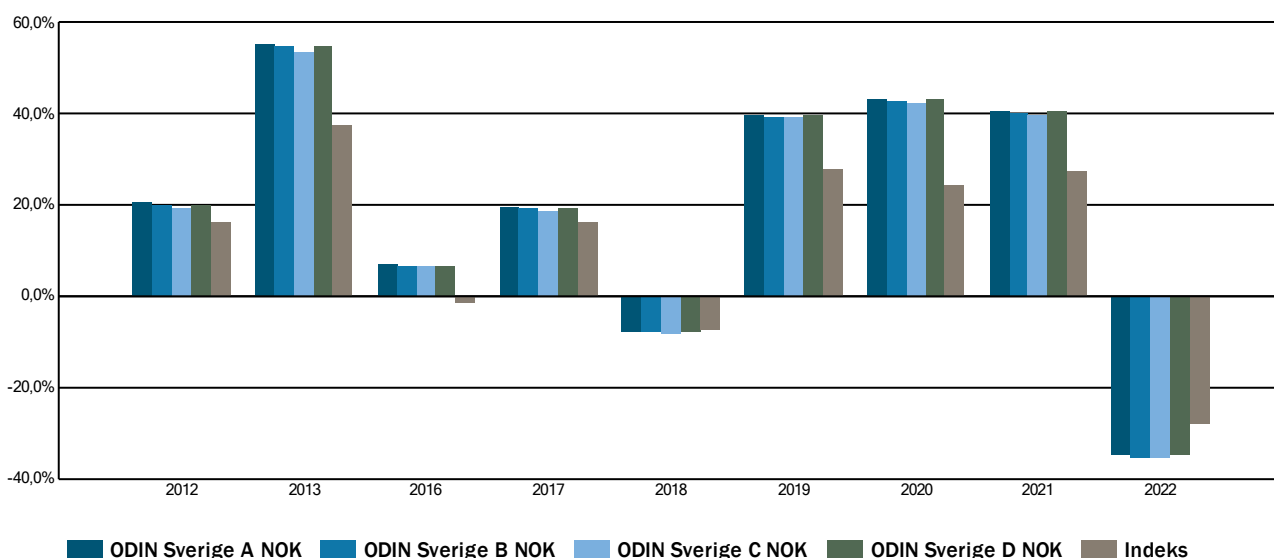


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Jonathan Schönback, Hans Christian Bratterud
Fondets etableringsdato	31.10.1994
Referanseindeks	OMXSB Cap GI
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Sverige A NOK	N00010748288	227,12	3 854 501	875	0,75%
ODIN Sverige B NOK	N00010748296	223,39	1 545 007	345	1,00%
ODIN Sverige C NOK	N00008000023	7 648,75	456 062	3 488	1,20%
ODIN Sverige D NOK	N00010748304	226,77	6 973 560	1 581	0,75%

Avkastning per kalenderår % - NOK

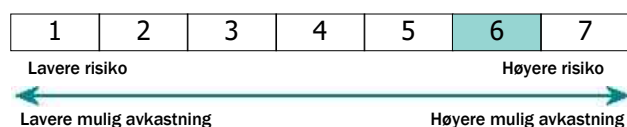


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Sverige A NOK	-13,41	-24,80	14,32	11,33	19,35	18,19
ODIN Sverige B NOK	-13,43	-24,98	14,04	11,05	19,05	17,90
ODIN Sverige C NOK	-13,45	-25,14	13,81	10,83	18,56	16,97
ODIN Sverige D NOK	-13,41	-24,80	14,40	11,39	19,23	17,96
Indeks	-11,75	-21,43	9,10	6,28	12,39	11,34

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

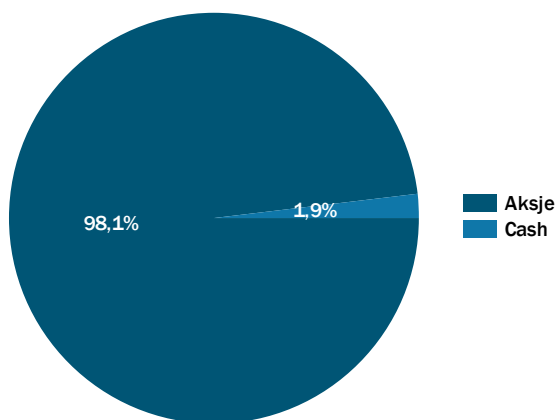
Risikomåling 30.06.2022



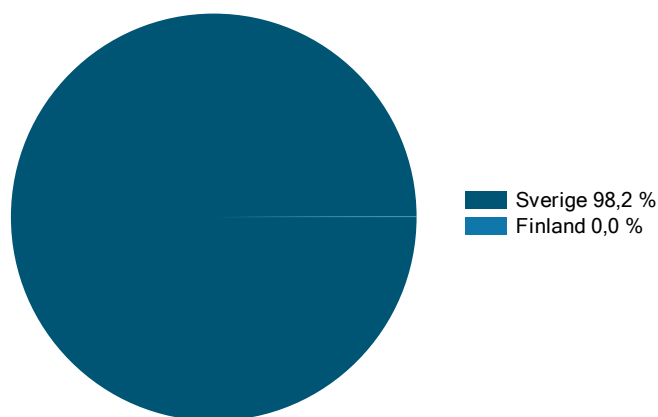
	Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	25,56	17,54
Aktiv andel	78,43	

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindikatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Sektorfordeling %*

Sektor	Portefølje	Indeks
Industrivarer og -tjenester	35,0 %	30,9 %
Informasjonsteknikk	17,3 %	10,5 %
Kapitalvarer og -tjenester	17,0 %	8,0 %
Telekom	10,8 %	3,5 %
Dagligvarer	9,5 %	7,0 %
Helsetjenester	6,2 %	7,4 %
Eiendom	2,4 %	4,5 %
Materialer	0,0 %	5,4 %
Forsyningsselskaper	0,0 %	0,0 %
Finans	0,0 %	22,5 %
Energi	0,0 %	0,2 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	15 884 731
Bankinnskudd	350 808
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	10 917
Påløpte honorarer	-14 517
Påløpte renter/utbytte	8
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-51 676
Fondets totale verdi	16 180 270

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

Axfood	0,5 %
Cint Group BTA	0,0 %
Securitas B	0,0 %
Fortnox	-0,1 %
Duni	-0,3 %

10 største innehav

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

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

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

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografisk fordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Sverige NOK - Porteføljoversikt 30.06.2022

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

Inndelingen er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra Morgan Stanley og Standard & Poor's

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

ODIN Small Cap



Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Jonathan Schönback, Hans Christian Bratterud
Fondets etableringsdato	28.01.2020
Referanseindeks	Carnegie Small Cap - SEK
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Forvaltningskapital, mkr SEK

	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	Antall andeler	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
ODIN Small Cap A EUR	0	0	-	ODIN Small Cap A EUR	100	100	-
ODIN Small Cap A NOK	440	880	630	ODIN Small Cap A NOK	2 890 565	3 801 669	4 384 195
ODIN Small Cap A SEK	2 267	3 561	1 830	ODIN Small Cap A SEK	14 900 056	15 379 349	12 730 345
ODIN Small Cap B EUR	0	0	-	ODIN Small Cap B EUR	100	100	-
ODIN Small Cap B NOK	208	335	131	ODIN Small Cap B NOK	1 377 765	1 454 841	913 148
ODIN Small Cap B SEK	8	21	6	ODIN Small Cap B SEK	53 418	88 969	39 564
ODIN Small Cap C EUR	1	1	-	ODIN Small Cap C EUR	11 270	11 075	-
ODIN Small Cap C NOK	311	587	194	ODIN Small Cap C NOK	2 079 944	2 571 970	1 362 450
ODIN Small Cap C SEK	578	1 011	93	ODIN Small Cap C SEK	3 871 842	4 429 379	650 691
ODIN Small Cap D EUR	0	0	-	ODIN Small Cap D EUR	100	100	-
ODIN Small Cap D NOK	239	382	0	ODIN Small Cap D NOK	1 568 599	1 651 350	105
ODIN Small Cap D SEK	18	30	9	ODIN Small Cap D SEK	121 010	130 860	62 944
ODIN Small Cap E EUR	0	0	-	ODIN Small Cap E EUR	100	100	-
ODIN Small Cap E NOK	0	0	0	ODIN Small Cap E NOK	105	105	105
ODIN Small Cap E SEK	0	0	0	ODIN Small Cap E SEK	100	100	100
ODIN Small Cap U EUR	0	0	-	ODIN Small Cap U EUR	103	100	-
ODIN Small Cap U NOK	0	0	-	ODIN Small Cap U NOK	105	102	-
ODIN Small Cap U SEK	2	4	-	ODIN Small Cap U SEK	33 586	33 583	-

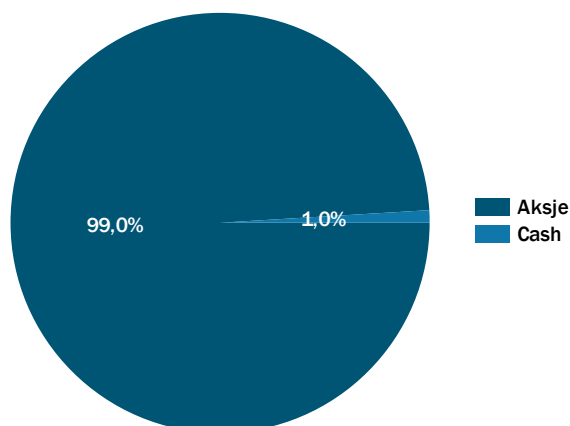
Netto andelsverdi

	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	Utdeling per andel	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
ODIN Small Cap A EUR	6,66	10,60	-	ODIN Small Cap A EUR	-	-	-
ODIN Small Cap A NOK	147,09	225,10	150,04	ODIN Small Cap A NOK	-	-	-
ODIN Small Cap A SEK	152,12	231,54	143,74	ODIN Small Cap A SEK	-	-	-
ODIN Small Cap B EUR	6,65	10,59	-	ODIN Small Cap B EUR	-	-	-
ODIN Small Cap B NOK	146,23	224,07	149,71	ODIN Small Cap B NOK	-	-	-
ODIN Small Cap B SEK	151,21	230,45	143,42	ODIN Small Cap B SEK	-	-	-
ODIN Small Cap C EUR	6,63	10,58	-	ODIN Small Cap C EUR	-	-	-
ODIN Small Cap C NOK	144,35	221,75	148,87	ODIN Small Cap C NOK	-	-	-
ODIN Small Cap C SEK	149,37	228,23	142,73	ODIN Small Cap C SEK	-	-	-
ODIN Small Cap D EUR	6,66	10,60	-	ODIN Small Cap D EUR	-	-	-
ODIN Small Cap D NOK	147,09	225,11	150,04	ODIN Small Cap D NOK	-	-	-
ODIN Small Cap D SEK	152,10	231,51	143,73	ODIN Small Cap D SEK	-	-	-
ODIN Small Cap E EUR	6,67	10,60	-	ODIN Small Cap E EUR	-	-	-
ODIN Small Cap E NOK	147,62	225,76	150,25	ODIN Small Cap E NOK	-	-	-
ODIN Small Cap E SEK	152,67	232,20	143,94	ODIN Small Cap E SEK	-	-	-
ODIN Small Cap U EUR	6,47	10,60	-	ODIN Small Cap U EUR	0,227	0	-
ODIN Small Cap U NOK	66,94	105,57	-	ODIN Small Cap U NOK	2,31	0	-
ODIN Small Cap U SEK	69,22	108,59	-	ODIN Small Cap U SEK	2,39	0	-

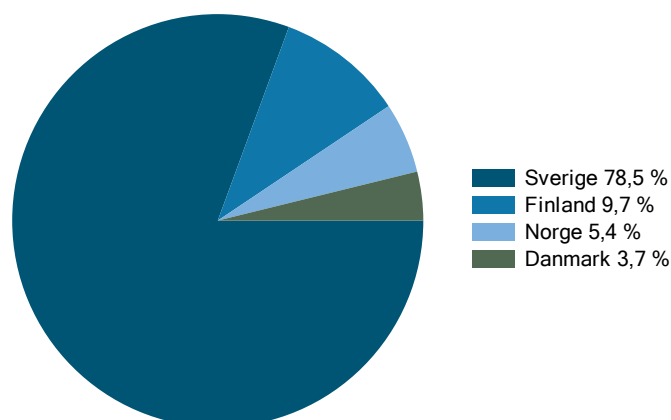
Totalavkastning, %

	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	Avkastning siste 2 år (annualisert %)	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
ODIN Small Cap A EUR	-37,1	-17,9	-	ODIN Small Cap A EUR	20,5	-	-
ODIN Small Cap A NOK	-26,7	-16,6	58,1	ODIN Small Cap A NOK	17,9	-	-
ODIN Small Cap A SEK	-34,3	-13,2	43,7	ODIN Small Cap A SEK	22,0	-	-
ODIN Small Cap B EUR	-37,2	-18,1	-	ODIN Small Cap B EUR	20,3	-	-
ODIN Small Cap B NOK	-26,8	-16,8	57,7	ODIN Small Cap B NOK	17,6	-	-
ODIN Small Cap B SEK	-34,4	-13,4	43,4	ODIN Small Cap B SEK	21,7	-	-
ODIN Small Cap C EUR	-37,4	-18,5	-	ODIN Small Cap C EUR	19,7	-	-
ODIN Small Cap C NOK	-26,9	-17,2	56,8	ODIN Small Cap C NOK	17,0	-	-
ODIN Small Cap C SEK	-34,6	-13,8	42,7	ODIN Small Cap C SEK	21,1	-	-
ODIN Small Cap D EUR	-37,1	-17,9	-	ODIN Small Cap D EUR	20,5	-	-
ODIN Small Cap D NOK	-26,7	-16,6	58,1	ODIN Small Cap D NOK	17,9	-	-
ODIN Small Cap D SEK	-34,3	-13,2	43,7	ODIN Small Cap D SEK	22,0	-	-
ODIN Small Cap E EUR	-37,1	-17,8	-	ODIN Small Cap E EUR	20,7	-	-
ODIN Small Cap E NOK	-26,7	-16,5	58,3	ODIN Small Cap E NOK	18,0	-	-
ODIN Small Cap E SEK	-34,3	-13,0	43,9	ODIN Small Cap E SEK	22,2	-	-
ODIN Small Cap U EUR	-37,1	-17,9	-	ODIN Small Cap U EUR	-	-	-
ODIN Small Cap U NOK	-26,7	-16,6	-	ODIN Small Cap U NOK	-	-	-
ODIN Small Cap U SEK	-34,3	-13,2	-	ODIN Small Cap U SEK	-	-	-
Index EUR	-36,2	-26,5	-	Index EUR	7,7	-	-
Index NOK	-26,7	-25,2	33,6	Index NOK	5,3	-	-
Index SEK	-33,3	-22,2	21,5	Index SEK	9,0	-	-

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Sektorfordeling %*

Sektor	Portefølje
Industrivarer og -tjenester	37,3 %
Informasjonsteknikk	25,6 %
Helsetjenester	14,9 %
Kapitalvarer og -tjenester	7,4 %
Telekom	7,0 %
Eiendom	4,1 %
Materialer	1,0 %
Cash	1,0 %
Forsyningsselskaper	0,0 %
Energi	0,0 %
Dagligvarer	0,0 %

10 største innehav

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

Topp 5 bidragsyttere

Engcon B	0,3 %
Coor Service Management	0,1 %
MedCap	0,0 %
Fortnox	0,0 %
Chemometec	0,0 %

5 dårligste bidragsyttere

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

ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av norske Finanstilsynet, fondet ODIN Small Cap er registrert i Sverige og regulert av svenske Finansinspektionen.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansatte i ODIN Forvaltning AS har ikke anledning til å handle i enkeltinstrumenter som aksjer og obligasjoner.

Ansattes egenhandel forøvrig skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne retningslinjer for ansattes egenhandel. ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villledende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Inndelingen er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's.

Resultatregnskap og Balanse

Balanse	2022	2021	2020
Eiendeler			
Fondets verdipapirportefølje			
Aksjer	4 028 963 653	6 654 044 401	2 856 585 154
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-16 426 802	-8 125 965	-437 829
Andre fordringer	14 722 237	12 282 994	1 737 887
Bankinnskudd	47 798 729	159 076 891	92 018 232
Sum eiendeler	4 075 057 817	6 817 278 320	2 949 903 444
Gjeld			
Påløpte utgifter og forskuddsbetalt inntekt	-3 278 647	-5 110 362	-12 236 741
Forvaltningskapital	4 071 779 170	6 812 167 958	2 950 736 911

Forvaltningshonorar	30.06.2022			31.12.2021			31.12.2020		
	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
ODIN Small Cap A EUR	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A EUR	75,00	75,00			-
ODIN Small Cap A NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A NOK	75,00	75,00			75,00
ODIN Small Cap A SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A SEK	75,00	75,00			75,00
ODIN Small Cap B EUR	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B EUR	100,00	100,00			-
ODIN Small Cap B NOK	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B NOK	100,00	100,00			100,00
ODIN Small Cap B SEK	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B SEK	100,00	100,00			100,00
ODIN Small Cap C EUR	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C EUR	150,00	150,00			-
ODIN Small Cap C NOK	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C NOK	150,00	150,00			150,00
ODIN Small Cap C SEK	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C SEK	150,00	150,00			150,00
ODIN Small Cap D EUR	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D EUR	75,00	75,00			-
ODIN Small Cap D NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D NOK	75,00	75,00			75,00
ODIN Small Cap D SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D SEK	75,00	75,00			75,00
ODIN Small Cap E EUR	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E EUR	60,00	60,00			-
ODIN Small Cap E NOK	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E NOK	60,00	60,00			60,00
ODIN Small Cap E SEK	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E SEK	60,00	60,00			60,00
ODIN Small Cap U EUR	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U EUR	75,00	75,00			-
ODIN Small Cap U NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U NOK	75,00	75,00			-
ODIN Small Cap U SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U SEK	75,00	75,00			-
Ersättning till förvaltningsinstitutet	0,00	0,00	0,00						
Transaktionskostnader, tkr	2140	3597	2205						
Transaktionskostnader %	0,09	0,09	0,09						

Årlig avgift	30.06.2022			31.12.2021			31.12.2020		
	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
ODIN Small Cap A EUR	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap A EUR	9,00	9,00			-
ODIN Small Cap A NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A NOK	9,00	9,00			9,00
ODIN Small Cap A SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A SEK	9,00	9,00			9,00
ODIN Small Cap B EUR	1,00	1,00	-	ODIN Small Cap B EUR	12,00	12,00			-
ODIN Small Cap B NOK	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B NOK	12,00	12,00			12,00
ODIN Small Cap B SEK	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B SEK	12,00	12,00			12,00
ODIN Small Cap C EUR	1,50	1,50	-	ODIN Small Cap C EUR	18,00	18,00			-
ODIN Small Cap C NOK	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C NOK	18,00	18,00			18,00
ODIN Small Cap C SEK	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C SEK	18,00	18,00			18,00
ODIN Small Cap D EUR	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap D EUR	9,00	9,00			-
ODIN Small Cap D NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D NOK	9,00	9,00			9,00
ODIN Small Cap D SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D SEK	9,00	9,00			9,00
ODIN Small Cap E EUR	0,60	0,60	-	ODIN Small Cap E EUR	7,20	7,20			-
ODIN Small Cap E NOK	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E NOK	7,20	7,20			7,20
ODIN Small Cap E SEK	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E SEK	7,20	7,20			7,20
ODIN Small Cap U EUR	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap U EUR	9,00	9,00			-
ODIN Small Cap U NOK	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap U NOK	9,00	9,00			-
ODIN Small Cap U SEK	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap U SEK	9,00	9,00			-

Total risk %	30.06.2022			31.12.2021			31.12.2020		
	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Small Cap A SEK	25,64	-	-	Small Cap A SEK	-34,30	-			-
Small Cap B SEK	25,65	-	-	Small Cap B SEK	-34,38	-			-
Small Cap C SEK	25,65	-	-	Small Cap C SEK	-34,55	-			-
Small Cap D SEK	25,64	-	-	Small Cap D SEK	-34,30	-			-
Indeks	24,80	-	-	Indeks	-33,25	-			-

Aktiv risk %	30.06.2022			31.12.2021			31.12.2020		
	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Small Cap A SEK	11,39	-	-						
Small Cap B SEK	11,40	-	-						
Small Cap C SEK	11,40	-	-						
Small Cap D SEK	11,40	-	-						

ODIN Small Cap SEK - Porteføljeeversikt 30.06.2022

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

Inndelingen er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra Morgan Stanley og Standard & Poor's

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

Forvalters kommentar:

ODIN Small Cap kunne per utgangen av juni notere seg - 34,9 prosent så langt i år. Til sammenligning endte fondets referanseindeks på -33,6 prosent. Fondet har dermed levert svakere avkastning enn referanseindeksen hittil i år. Fondet hadde SEK 1 089 794 652 i nyttegning og SEK -1 522 062 558 i innløsning, noe som gir en negativ netto-tingning på SEK 432 267 906.

Første halvdel av 2022 har vært preget av en helomvending i markedssentimentet, som startet kort etter nyttår og gradvis har forverret seg, med kraftig fallende aksjekurser verden over som resultat. Så langt i år har Stockholmsbørsen blitt rammet hardere enn de fleste andre børsene. Vi tror den viktigste årsaken til dette er at Stockholmsbørsen de siste årene også har hatt en mye sterkere utvikling enn de fleste andre børsene.

ODIN Small Cap har en betydelig høyere andel mindre små selskaper enn referanseindeksen, som har høyest vekt i det vi klassifiserer som mellomstore selskaper, til tross for at det er en indeks for små selskaper. Vi tror at en høyere andel mindre selskaper er positivt med tanke på den langsiktige avkastningen, men så langt i år har det vært en ulempe fordi mindre selskaper som gruppe gjorde det betydelig dårligere enn børsen som helhet,

selv om forskjellen i forhold til referanseindeksen ikke er så stor. På lang sikt tror vi fremdeles at de beste mindre selskapene har bedre forutsetninger for å skape langsiktige oververdier enn store, tunge selskaper. Men i et fallende marked rammes nesten alltid mindre likvide aksjer hardere, og det er nettopp det som har skjedd hittil i år.

Vi har også hatt en høyere andel selskaper med fokus på vekst gjennom oppkjøp enn de som finnes i referanseindeksen, og generelt har disse selskapene også hatt en svakere utvikling enn børsen som helhet etter å ha levert god avkastning i mange år. På samme måte som med de mindre små selskapene, tror vi at selskaper som foretar oppkjøp er et viktig supplement til den langsiktige avkastningen i fondet.

I ODIN har vi fokus på langsiktige investeringer i det vi anser som de beste investeringene, og det har ikke skjedd noen forandringer når det gjelder plasseringsinnretning, referanseindeks eller forvalterteam, verken i perioden eller i ettertid.

Fondets eierandeler har i perioden ikke vært vesentlig eksponert for andre risikofaktorer enn dem som er beskrevet i fondets nøkkelinformasjon (KIID).

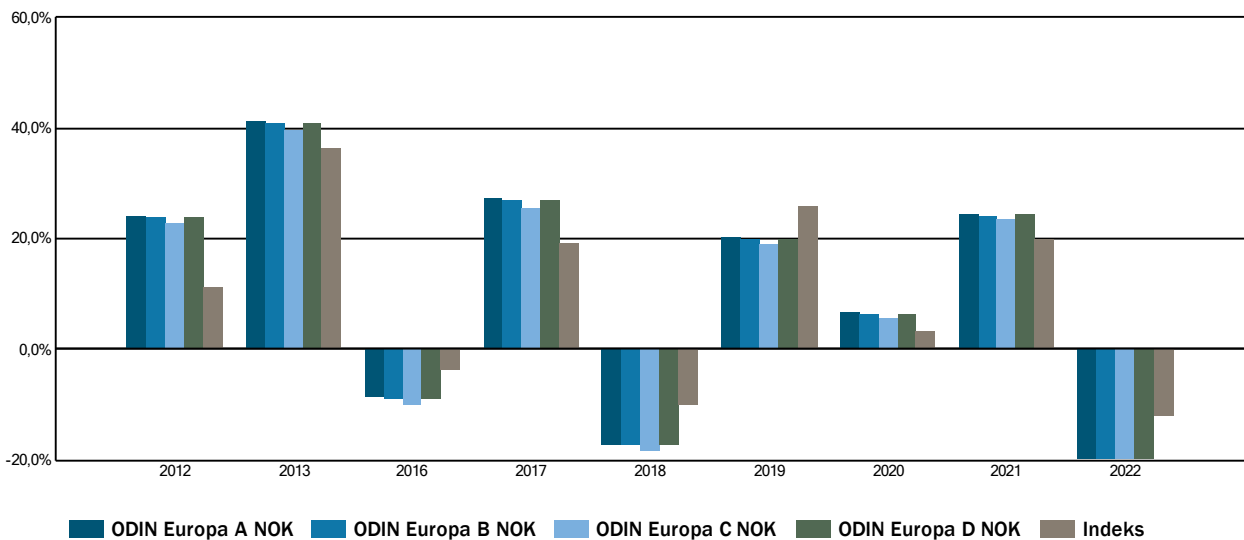


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Håvard Opland, Robin Øvrebø
Fondets etableringsdato	27.11.2015
Referanseindeks	MSEGDENU*
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Europa A NOK	N00010748221	125,86	10 486 811	1 320	0,75%
ODIN Europa B NOK	N00010748239	123,84	471 271	58	1,00%
ODIN Europa C NOK	N00010029044	204,96	7 046 548	1 444	1,50%
ODIN Europa D NOK	N00010748247	124,19	13 860 286	1 721	0,75%

Avkastning per kalenderår % - NOK

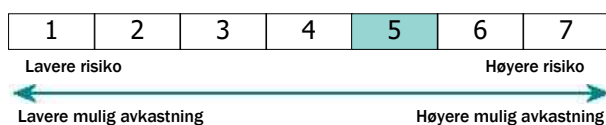


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Europa A NOK	-4,41	-10,18	3,85	2,55	10,59	4,44
ODIN Europa B NOK	-4,42	-10,40	3,59	2,30	10,32	4,18
ODIN Europa C NOK	-4,47	-10,85	2,99	1,53	9,42	3,23
ODIN Europa D NOK	-4,41	-10,18	3,69	2,36	10,35	4,19
Indeks	-5,20	-6,08	6,45	5,69	11,01	4,46

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

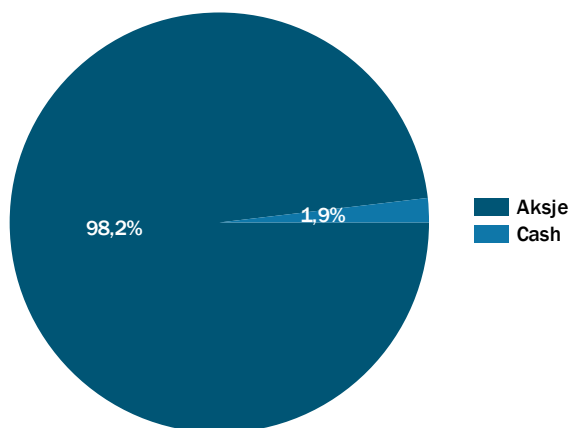
Risikomåling 30.06.2022



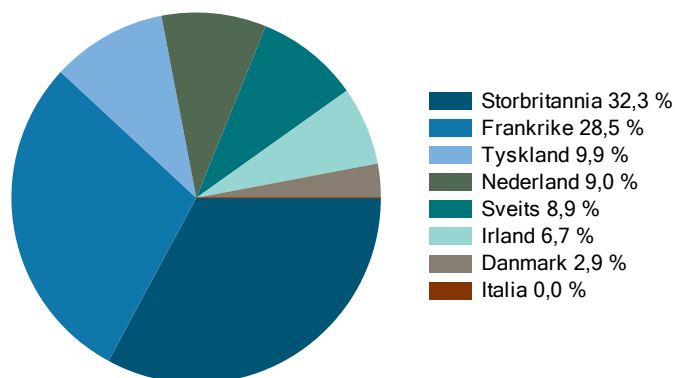
	Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	14,51	11,76
Aktiv andel	90,98	

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindikatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Sektorfordeling %*

Sektor	Portefølje	Indeks
Industrivarer og -tjenester	34,8 %	14,5 %
Informasjonsteknikk	23,4 %	7,5 %
Helsetjenester	11,8 %	17,1 %
Dagligvarer	10,8 %	13,0 %
Kapitalvarer og -tjenester	8,8 %	8,0 %
Finans	8,6 %	16,6 %
Energi	0,0 %	6,0 %
Materialer	0,0 %	7,5 %
Telekom	0,0 %	3,9 %
Forsyningsselskaper	0,0 %	4,0 %
Eiendom	0,0 %	1,9 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	4 690 817
Bankinnskudd	36 761
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	182 450
Påløpte honorarer	-4 063
Påløpte renter/utbytte	-21
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-117 612
Fondets totale verdi	4 788 333

Topp 5 bidragsytere hittil i år

Novo Nordisk B	0,3 %
Beazley	0,3 %
Burford Capital (US)	0,2 %
Unilever Plc	0,0 %
Reckitt Benckiser Group	-0,1 %

10 største innehav

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

5 dårligste bidragsytere hittil i år

IMCD Group	-2,1 %
Teleperformance	-1,6 %
Dassault Systemes	-1,2 %
Cancom	-1,1 %
Bossard Holding	-1,1 %

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villledende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Europa NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

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

Inndelingen er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra Morgan Stanley og Standard & Poor's

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

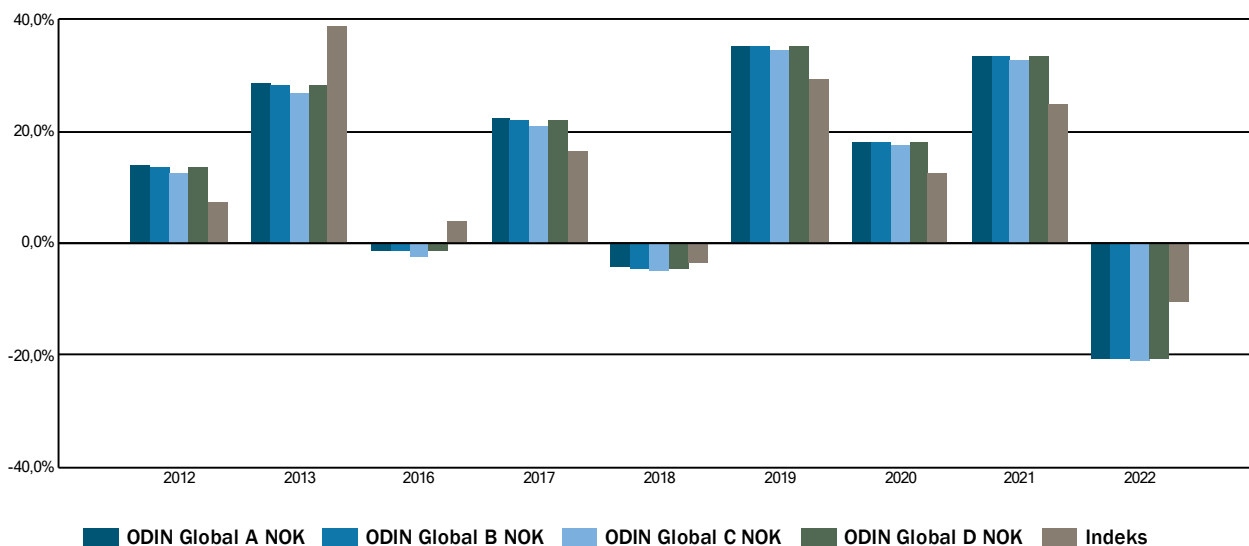


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Harald Nissen, Håvard Opland
Fondets etableringsdato	15.11.1999
Referanseindeks	MSEGLMNU*
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Global A NOK	N00010732837	216,70	10 231 648	2 217	0,75%
ODIN Global B NOK	N00010732845	212,95	4 004 243	853	1,00%
ODIN Global C NOK	N00010028988	387,89	5 727 072	2 221	1,50%
ODIN Global D NOK	N00010732852	213,56	16 689 771	3 564	0,75%

Avkastning per kalenderår % - NOK

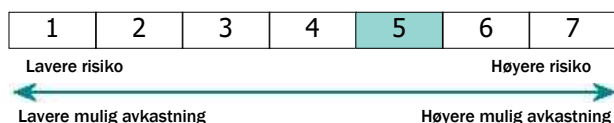


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Global A NOK	-4,60	-6,44	10,96	11,67	15,28	7,42
ODIN Global B NOK	-4,42	-6,72	10,68	11,39	15,00	7,15
ODIN Global C NOK	-4,64	-7,13	10,14	10,82	14,12	6,18
ODIN Global D NOK	-4,41	-6,44	10,79	11,45	15,03	7,17
Indeks	-3,57	-1,60	12,13	11,20	15,20	5,89

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

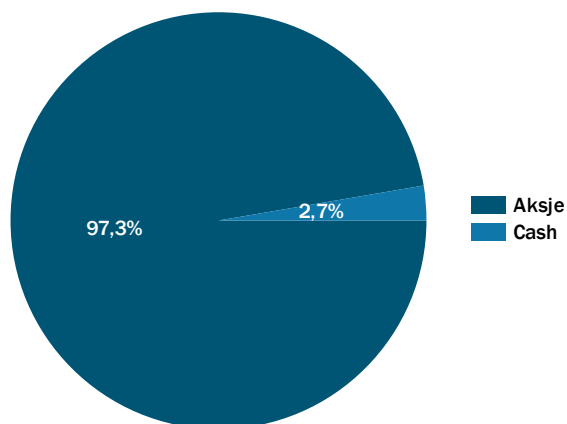
Risikomåling 30.06.2022



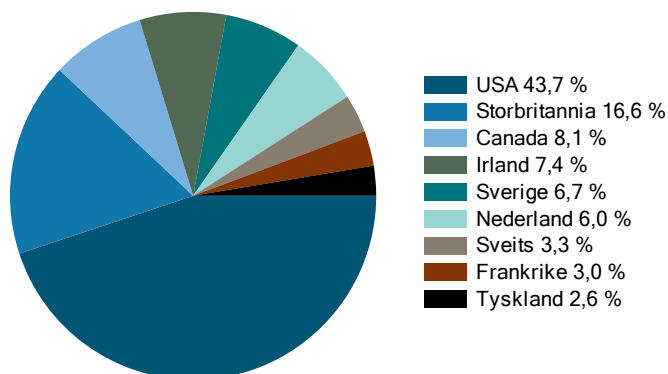
	Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	15,05	10,97
Aktiv andel	90,79	

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindikatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotal er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-lassen.

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Sektorfordeling %*

Sektor	Portefølje	Indeks
Informasjonsteknikk	32,2 %	21,1 %
Industrivarer og -tjenester	28,2 %	10,5 %
Finans	14,2 %	13,7 %
Helsetjenester	7,7 %	14,3 %
Kapitalvarer og -tjenester	5,1 %	9,8 %
Telekom	4,0 %	7,0 %
Materialer	3,1 %	4,6 %
Dagligvarer	3,0 %	7,4 %
Energi	0,0 %	5,0 %
Forsyningselskaper	0,0 %	3,2 %
Eiendom	0,0 %	3,4 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	9 839 423
Bankinnskudd	5 196
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	396 215
Påløpte honorarer	-8 321
Påløpte renter/utbytte	-15
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-130 270
Fondets totale verdi	10 102 228

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

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

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

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

10 største innehav

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

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Global NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

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

Inndelingen er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra Morgan Stanley og Standard & Poor's

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

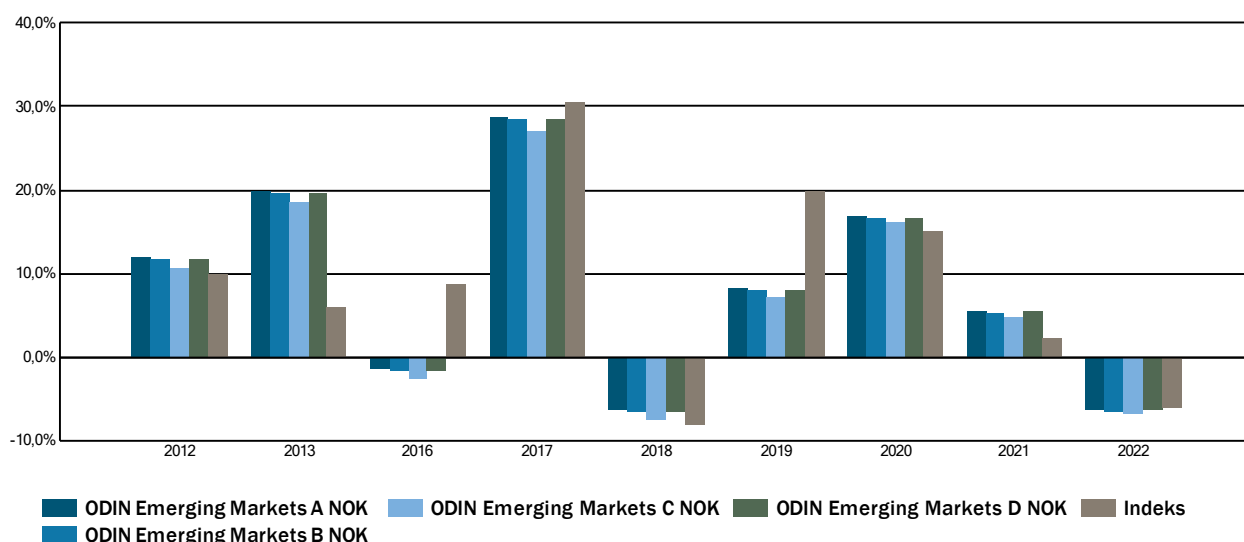


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Dan Erik Glover
Fondets etableringsdato	15.11.1999
Referanseindeks	MDEGEMUN*
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Emerging Markets A	N00010763899	146,57	8 969 034	1 315	0,75%
ODIN Emerging Markets B	N00010763907	144,42	376 243	54	1,00%
ODIN Emerging Markets C	N00010028962	343,88	998 154	343	1,50%
ODIN Emerging Markets D	N00010763915	144,84	1 853 672	268	0,75%

Avkastning per kalenderår % - NOK

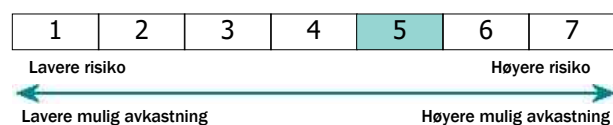


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Emerging Markets A NOK	0,28	-7,17	7,26	5,40	8,87	6,86
ODIN Emerging Markets B NOK	0,26	-7,41	6,98	5,13	8,60	6,60
ODIN Emerging markets C NOK	0,22	-7,86	6,37	4,37	7,73	5,62
ODIN Emerging Markets D NOK	0,28	-7,17	7,06	5,19	8,63	6,61
Indeks	-1,71	-11,41	6,95	6,64	8,98	7,68

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

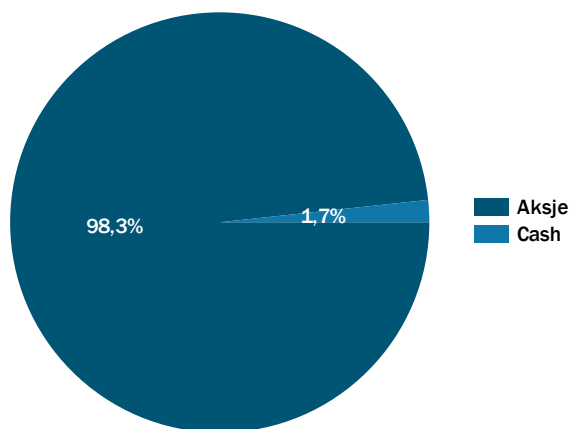
Risikomåling 30.06.2022



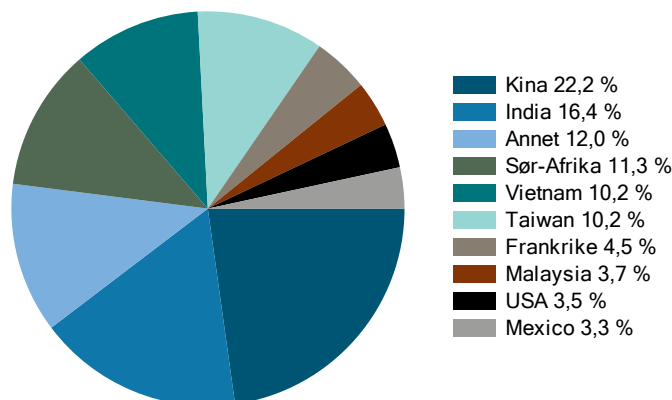
	Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	11,78	11,26
Aktiv andel	90,07	

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindikatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-lassen.

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Sektorfordeling %*

Sektor	Portefølje	Indeks
Informasjonsteknikk	20,8 %	21,8 %
Finans	18,1 %	23,2 %
Industrivarer og -tjenester	14,3 %	5,7 %
Kapitalvarer og -tjenester	13,0 %	15,1 %
Dagligvarer	10,1 %	4,3 %
Materialer	9,9 %	8,8 %
Telekom	5,4 %	10,0 %
Helsetjenester	5,0 %	2,9 %
Forsyningsselskaper	0,8 %	2,3 %
Eiendom	0,0 %	1,7 %
Energi	0,0 %	4,2 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	1 978 779
Bankinnskudd	31 085
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	4 526
Påløpte honorarer	-1 480
Påløpte renter/utbytte	4
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-253
Fondets totale verdi	2 012 661

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

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

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

Fix Price Group	-2,4 %
Taiwan Semiconductor ADR	-1,7 %
Teleperformance	-1,2 %
Allday Marts Inc	-1,0 %
Vijaya Diagnostic Centre	-0,8 %

10 største innehav

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

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kursstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Emerging Markets NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

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

ODIN Emerging Markets NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Forsyningsselskaper									
Soltec Power Holdings	EUR	Madrid	375 000	3,91	21 001	15 206	-5 340	0,8	0,41
Totalt Forsyningsselskaper					21 001	15 206	-5 340	0,8	
Total portefølje					1 782 920	1 978 779	38 918	98,3	

Inndelingen er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra Morgan Stanley og Standard & Poor's

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

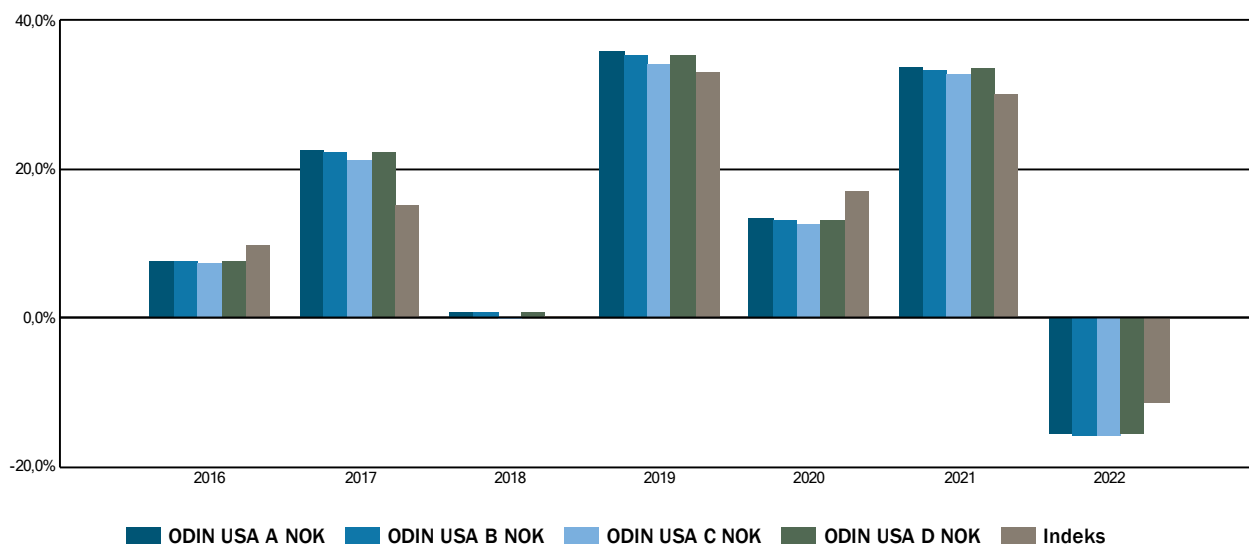


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Robin Øvrebø, Harald Nissen
Fondets etableringsdato	31.10.2016
Referanseindeks	MSEGUSUN*
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN USA A NOK	N00010775695	231,86	16 413 889	3 806	0,75%
ODIN USA B NOK	N00010775703	228,66	53 895	12	1,00%
ODIN USA C NOK	N00010775711	218,86	262 160	57	1,50%
ODIN USA D NOK	N00010775729	229,30	350 639	80	0,75%

Avkastning per kalenderår % - NOK

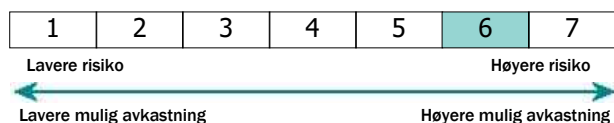


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN USA A NOK	-2,35	-1,85	13,45	13,54		16,05
ODIN USA B NOK	-2,37	-2,09	13,17	13,27		15,76
ODIN USA C NOK	-2,42	-2,58	12,50	12,42		14,87
ODIN USA D NOK	-2,35	-1,85	13,27	13,33		15,82
Indeks	-3,18	0,11	15,28	14,37		15,70

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

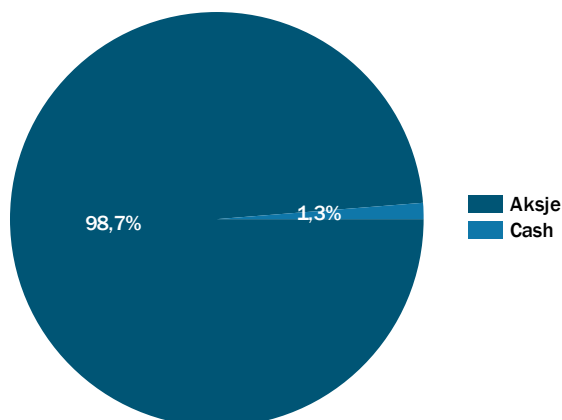
Risikomåling 30.06.2022



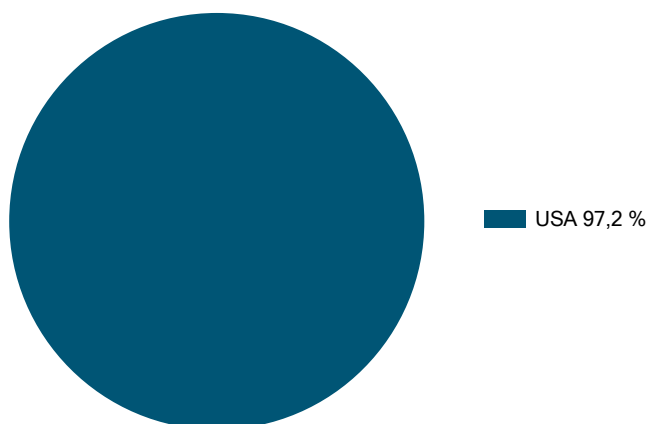
	Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	14,28	12,05
Aktiv andel	83,43	

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindikatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotal er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Sektorfordeling %*

Sektor	Portefølje	Indeks
Informasjonsteknikk	24,4 %	27,3 %
Finans	24,1 %	10,8 %
Industrivarer og -tjenester	14,1 %	8,1 %
Helsetjenester	12,2 %	15,1 %
Kapitalvarer og -tjenester	11,0 %	10,1 %
Telekom	7,1 %	8,5 %
Materialer	4,2 %	2,8 %
Dagligvarer	0,0 %	6,4 %
Energi	0,0 %	4,5 %
Forsyningsselskaper	0,0 %	3,2 %
Eiendom	0,0 %	3,4 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	3 947 108
Bankinnskudd	36 784
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	2 485
Påløpte honorarer	-2 531
Påløpte renter/utbytte	-46
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-105
Fondets totale verdi	3 983 694

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

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

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

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

10 største innehav

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

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN USA NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

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

Inndelingen er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra Morgan Stanley og Standard & Poor's

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

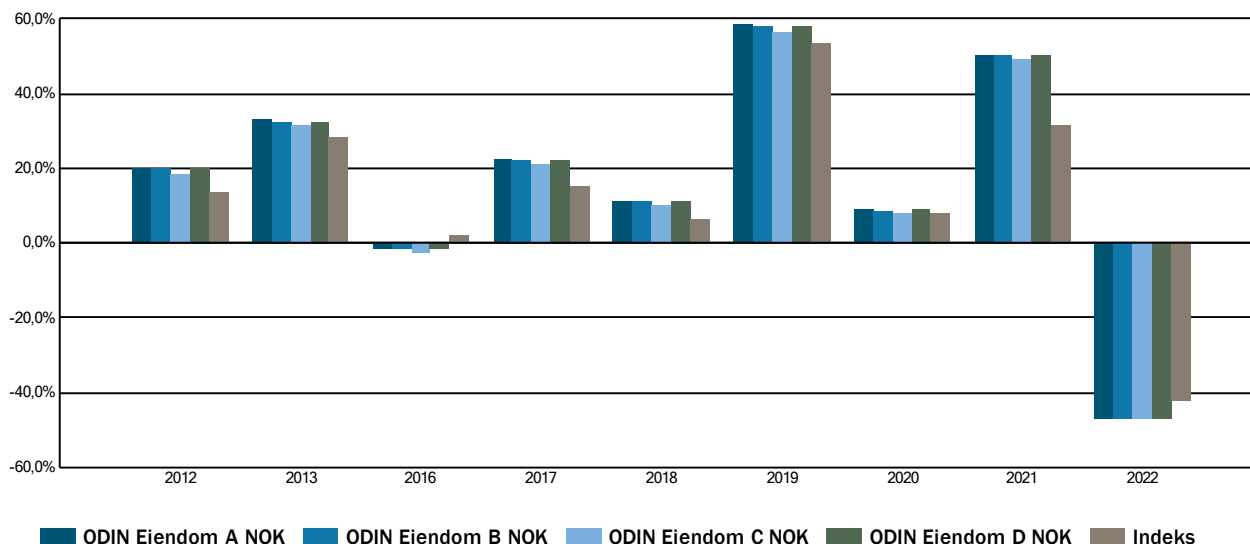


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Nils Hast
Fondets etableringsdato	24.08.2000
Referanseindeks	VINX Real Estate Index
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Eiendom A NOK	N00010748130	197,32	2 407 535	475	0,75%
ODIN Eiendom B NOK	N00010748148	194,19	2 649 049	514	1,00%
ODIN Eiendom C NOK	N00010062953	1 286,74	986 156	1 269	1,50%
ODIN Eiendom D NOK	N00010748155	195,43	4 362 048	852	0,75%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Eiendom A NOK	-24,53	-32,02	5,79	10,28	16,27	15,98
ODIN Eiendom B NOK	-24,55	-32,19	5,52	10,00	15,98	15,69
ODIN Eiendom C NOK	-24,59	-32,53	4,97	9,22	15,12	14,67
ODIN Eiendom D NOK	-24,54	-32,01	5,76	10,15	16,06	15,72
Indeks	-22,13	-32,74	2,27	6,23	15,54	12,35

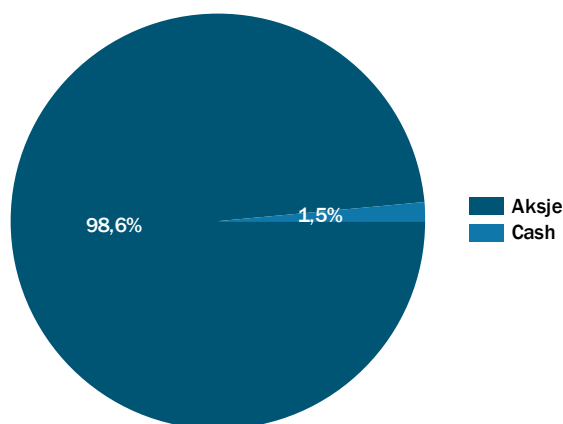
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

Risikomåling 30.06.2022

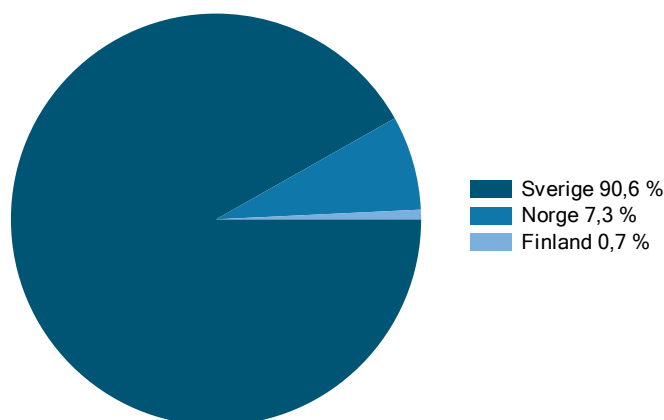
1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks
Lavere risiko				Høyere risiko			Volatilitet (3 år)	30,41
← Lavere mulig avkastning				→ Høyere mulig avkastning			Aktiv andel	46,81

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindeksatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Sektorfordeling %*

Sektor	Portefølje	Indeks
Eiendom	93,2 %	92,6 %
Industrivarer og -tjenester	5,4 %	0,0 %
Kapitalvarer og -tjenester	0,0 %	1,9 %
Helsetjenester	0,0 %	0,0 %
Finans	0,0 %	3,5 %
Telekom	0,0 %	2,0 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	3 311 195
Bankinnskudd	18 289
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	35 574
Påløpte honorarer	-3 566
Påløpte renter/utbytte	-1
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-2 493
Fondets totale verdi	3 358 999

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

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

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	-6,1 %
Balder B	-4,2 %
Nyfosa	-3,3 %
Sagax B	-2,5 %
Stendorren Fastigheter B	-2,5 %

10 største innehav

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

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Eiendom NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

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

Inndelingen er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra Morgan Stanley og Standard & Poor's

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

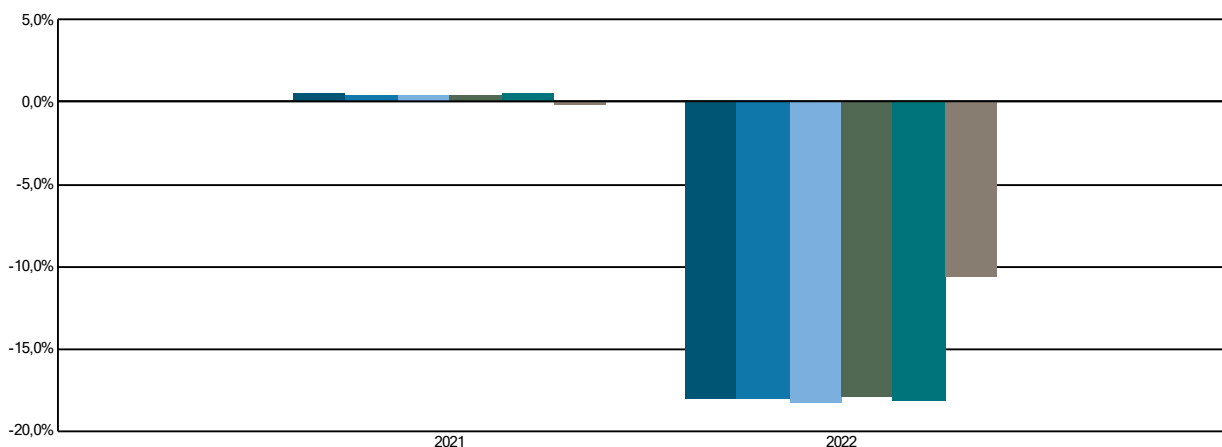


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Harald Nissen, Dan Erik Glover
Fondets etableringsdato	29.11.2021
Referanseindeks	Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap NR USD
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Bærekraft A NOK	N00011151706	82,38	8 028 791	661	0,75%
ODIN Bærekraft B NOK	N00011151730	82,26	394 964	32	1,00%
ODIN Bærekraft C NOK	N00011151763	82,00	7 724	1	1,50%
ODIN Bærekraft D NOK	N00011151805	82,39	599 771	49	0,75%
ODIN Bærekraft F NOK	N00011151839	82,28	66 443	5	1,05%

Avkastning per kalenderår % - NOK



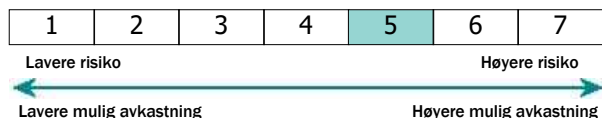
■ ODIN Bærekraft A NOK
 ■ ODIN Bærekraft C NOK
 ■ ODIN Bærekraft D NOK
 ■ ODIN Bærekraft F NOK
 ■ Indeks

Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Bærekraft A NOK	-4,81					-17,62
ODIN Bærekraft B NOK	-4,78					-17,74
ODIN Bærekraft C NOK	-4,88					-18,00
ODIN Bærekraft D NOK	-4,80					-17,61
ODIN Bærekraft F NOK	-4,83					-17,72
Indeks	-3,57					-10,76

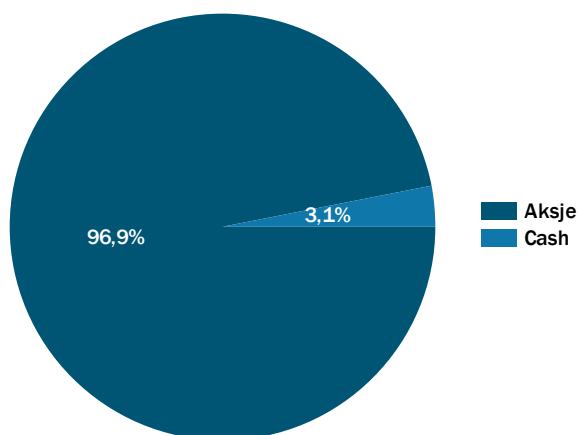
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

Risikomåling 30.06.2022

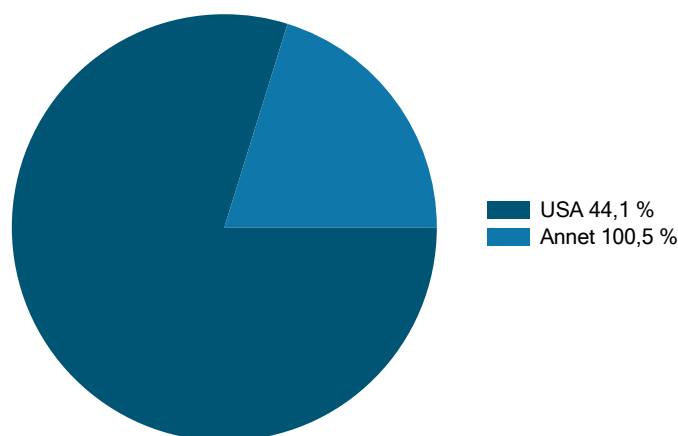


Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindikatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Sektorfordeling %*

Sektor	Portefølje	Indeks
Industrivarer og -tjenester	40,1 %	10,5 %
Informasjonsteknikk	21,3 %	21,1 %
Helsetjenester	14,1 %	14,3 %
Materialer	8,3 %	4,6 %
Forsyningsselskaper	7,4 %	3,2 %
Dagligvarer	5,9 %	7,4 %
Eiendom	0,0 %	3,4 %
Energi	0,0 %	5,0 %
Kapitalvarer og -tjenester	0,0 %	9,8 %
Finans	0,0 %	13,7 %
Telekom	0,0 %	7,0 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	726 664
Bankinnskudd	21 952
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	1 562
Påløpte honorarer	-480
Påløpte renter/utbytte	16
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-4
Fondets totale verdi	749 710

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

Enphase Energy Inc	0,8 %
Accell Group	0,6 %
Brookfield Renewable Partners	0,4 %
EDP Renovaveis	0,3 %
Hologic Inc	0,1 %

10 største innehav

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

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

Sweco B	-1,6 %
Schneider Electric	-1,5 %
Volution Group	-1,5 %
discoverIE Group	-1,4 %
Johnson Controls International plc	-1,3 %

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Bærekraft NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

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

Inndelingen er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra Morgan Stanley og Standard & Poor's

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser



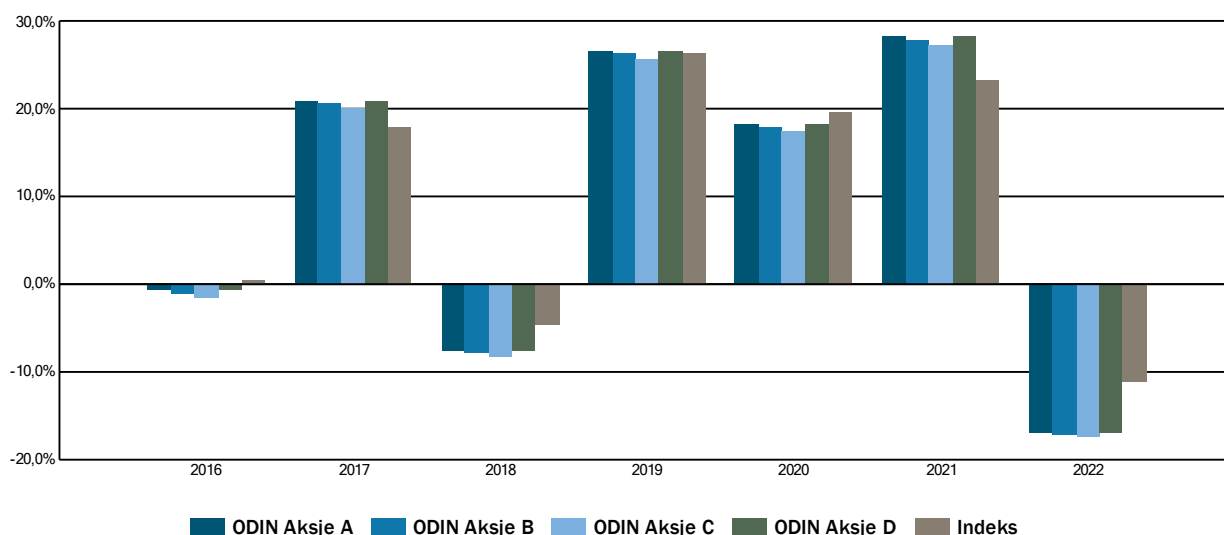


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Dan Erik Glover
Fondets etableringsdato	19.03.2014
Referanseindeks	65% MSEGGMUN, 20% VINX, 15% OSEFX*
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Aksje A	N00010732860	189,75	25 103 446	4 763	0,75%
ODIN Aksje B	N00010732878	186,31	8 012 892	1 493	1,00%
ODIN Aksje C	N00010705908	231,87	9 977 883	2 314	1,50%
ODIN Aksje D	N00010924913	97,76	44 681 511	4 368	0,75%

Avkastning per kalenderår % - NOK

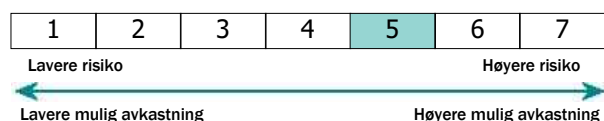


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Aksje A	-4,92	-17,05	-6,77	11,04	9,52	-	11,51
ODIN Aksje B	-4,93	-17,15	-7,00	10,77	9,25	-	11,22
ODIN Aksje C	-4,98	-17,36	-7,46	10,21	8,70	-	10,72
ODIN Aksje D	-4,91	-17,05	-6,76	11,04	9,52	-	11,51
Indeks	-4,89	-11,02	-4,23	13,67	10,89	-	13,12

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

Risikomåling 30.06.2022

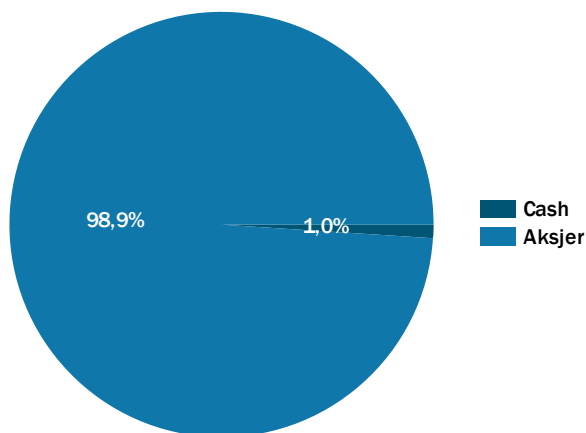


	Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	13,60	10,55

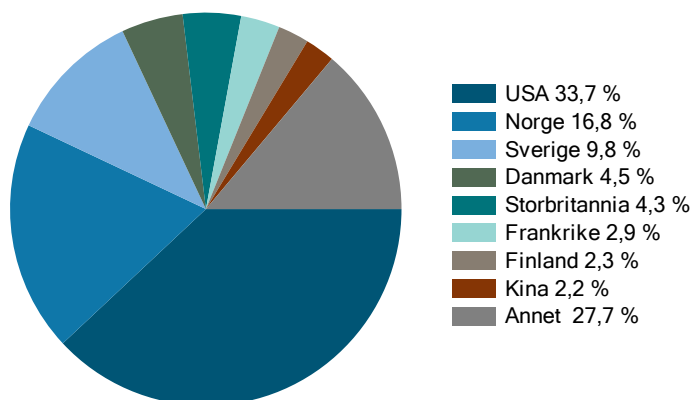
Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindekatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

* Fondets referanseindeks fra 01.07.2020 er 65% Morningstar Global Markets Large-Mid NR USD, 20% VINX Benchmark Cap NOK NI, 15% Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Bidrag hittil i år 30.06.2022

ODIN Bærekraft A NOK	-0,68 %
ODIN EMERGING MARKETS A NOK	-0,61 %
ODIN EUROPA A NOK	-1,54 %
ODIN GLOBAL A NOK	-2,42 %
ODIN NORDEN A NOK	-4,52 %
ODIN NORGE A NOK	-0,98 %
ODIN Small Cap A NOK	-1,51 %
ODIN SVERIGE A NOK	-0,28 %
ODIN USA A NOK	-4,53 %

Tabellen viser den vektete avkastningen for underfondene i ODIN Aksje C.

Største innehav 30.06.2022

ODIN USA A NOK	29,15 %
ODIN NORDEN A NOK	16,46 %
ODIN NORGE A NOK	15,29 %
ODIN GLOBAL A NOK	11,52 %
ODIN EMERGING MARKETS A NOK	9,87 %
ODIN EUROPA A NOK	7,25 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	12 806 075
Bankinnskudd	136 891
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	8
Påløpte honorarer	-9 897
Påløpte renter/utbytte	275
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-3 576
Fondets totale verdi	12 937 833

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel..

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Aksje NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000	
Aksje								
ODIN Bærekraft A NOK	NOK	Odin	7 698 147	82,38	735 000	634 173	-100 827	4,9
ODIN EMERGING MARKETS A NOK	NOK	Odin	8 713 732	146,57	1 054 640	1 277 172	222 531	9,9
ODIN EUROPA A NOK	NOK	Odin	7 460 038	125,86	766 283	938 920	172 638	7,3
ODIN GLOBAL A NOK	NOK	Odin	6 884 552	216,70	812 125	1 491 882	679 758	11,5
ODIN NORDEN A NOK	NOK	Odin	12 543 391	169,90	1 446 522	2 131 122	684 600	16,5
ODIN NORGE A NOK	NOK	Odin	10 022 761	197,53	1 233 228	1 979 796	746 568	15,3
ODIN Small Cap A NOK	NOK	Odin	2 357 455	147,09	228 069	346 746	118 677	2,7
ODIN SVERIGE A NOK	NOK	Odin	1 026 935	227,12	275 000	233 237	-41 763	1,8
ODIN USA A NOK	NOK	Odin	16 272 861	231,86	2 609 401	3 773 026	1 163 625	29,2
Totalt Aksje					9 160 267	12 806 075	3 645 808	99,0
Total portefølje					9 160 267	12 806 075	3 645 808	99,0

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser.

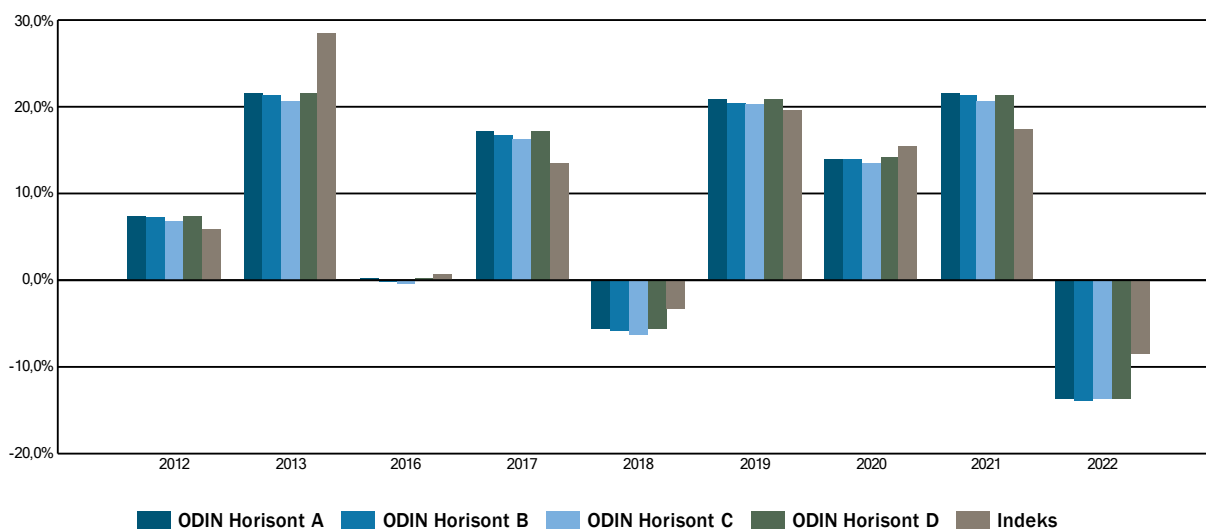


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Dan Erik Glover, Mariann Stoltenberg Lind
Fondets etableringsdato	01.09.2009
Referanseindeks	25% NOGOVD1, 48,75% MSEGGMUN, 15% VINX, 11,25% OSEFX*
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Horisont A	N00010841059	135,88	97 270	13	0,60%
ODIN Horisont B	N00010841067	135,08	2 793 977	377	0,85%
ODIN Horisont C	N00010525777	271,46	789 219	214	1,25%
ODIN Horisont D	N00010841075	97,87	17 720 423	1 734	0,65%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Horisont A	-4,06	-13,79	-5,63	8,57	7,58	10,43	8,59
ODIN Horisont B	-4,08	-13,87	-5,80	8,39	7,37	10,19	8,34
ODIN Horisont C	-4,12	-13,83	-5,97	8,05	6,99	9,81	7,95
ODIN Horisont D	-4,06	-13,80	-5,69	8,59	7,57	10,40	8,55
Indeks	-3,79	-8,49	-3,06	10,61	8,47	11,36	10,20

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

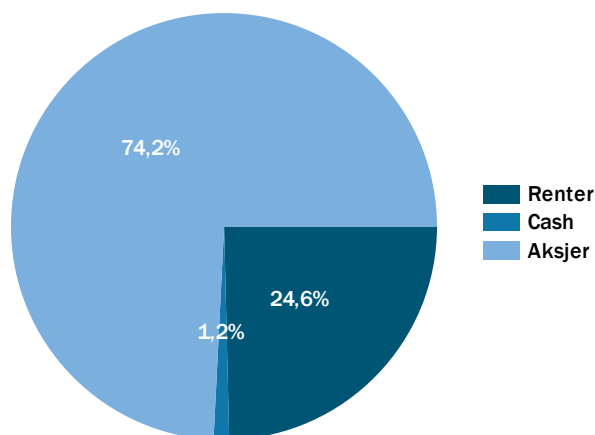
Risikomåling 30.06.2022

1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks		
Lavere risiko					Høyere risiko			Volatilitet (3 år)	10,85	7,91
Lavere mulig avkastning					Høyere mulig avkastning					

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kursvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindikatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

* Fondets referanseindeks fra 01.11.2021 er 25% NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK, 48,75% Morningstar Global Markets Large-Mid NR USD, 15% VINX Benchmark Cap NOK NI, 11,25% Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)

Aktivaallokering %



Bidrag hittil i år 30.06.2022

ODIN Aksje A	-12,92 %
ODIN Rente A	-0,86 %

Tabellen viser den vektete avkastningen for underfondene i ODIN Horisont C.

Avkastning underfond hittil i år

	Portefølje	Indeks
ODIN Aksje A	-17,05 %	-11,02 %
ODIN Rente A	-3,65 %	-0,61 %

Tabellen viser den faktiske avkastningen for underfondene i ODIN Horisont C.

Største innehav 30.06.2022

ODIN Aksje A	74,19 %
ODIN Rente A	24,59 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	2 307 176
Bankinnskudd	28 019
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	21
Påløpte honorarer	-1 441
Påløpte renter/utbytte	5 480
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-315
Fondets totale verdi	2 340 127

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Horisont NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000	
Rente								
ODIN Rente A	NOK	Odin	5 850 326	98,40	594 561	575 672	-18 889	24,6
Totalt Rente					594 561	575 672	-18 889	24,6
Aksje								
ODIN Aksje A	NOK	Odin	9 153 956	189,75	1 132 294	1 736 963	604 669	74,3
Totalt Aksje					1 132 294	1 736 963	604 669	74,3
Total portefølje					1 726 855	2 312 635	585 780	98,9

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser.

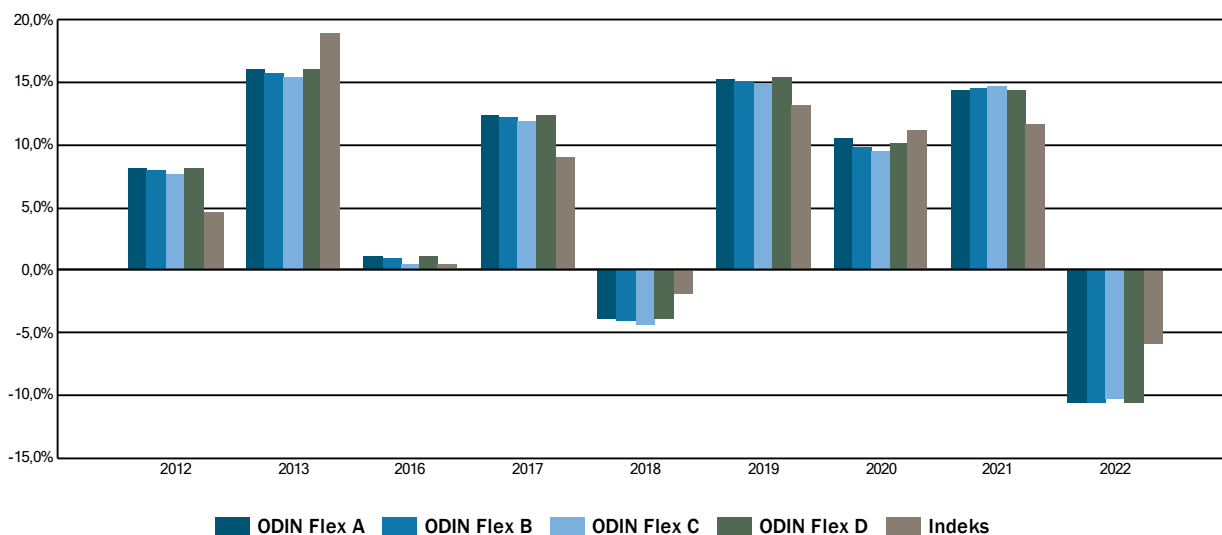


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Dan Erik Glover, Mariann Stoltenberg Lind
Fondets etableringsdato	01.09.2009
Referanseindeks	50% NOGOVD1, 32,5% MSEGGMUN, 10% VINX, 7,5% OSEFX*
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Flex A	N00010841018	124,89	558 119	70	0,50%
ODIN Flex B	N00010841026	123,95	10 407 844	1 290	0,65%
ODIN Flex C	N00010525785	226,66	1 233 125	279	1,00%
ODIN Flex D	N00010841042	97,49	19 259 746	1 878	0,50%

Avkastning per kalenderår % - NOK

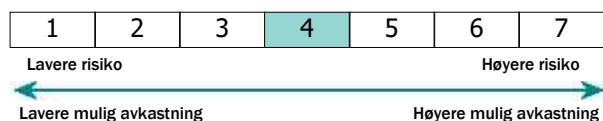


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Flex A	-3,25	-10,58	-4,84	6,05	5,54	7,90	7,02
ODIN Flex B	-3,27	-10,62	-4,84	5,80	5,33	7,71	6,84
ODIN Flex C	-3,32	-10,26	-4,17	5,85	5,22	7,50	6,59
ODIN Flex D	-3,25	-10,58	-4,92	5,90	5,46	7,86	6,99
Indeks	-2,70	-5,88	-2,19	7,44	5,97	7,95	7,46

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

Risikomåling 30.06.2022

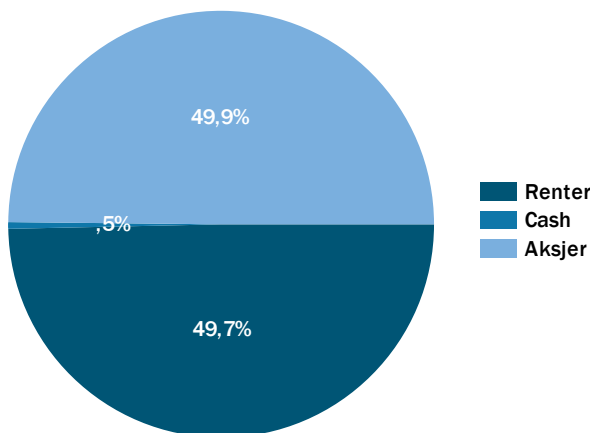


	Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	8,19	5,31

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindeksatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

* Fondets referanseindeks fra 01.11.2021 er 50% NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK, 32,5% Morningstar Global Markets Large-Mid NR USD, 10% VINX Benchmark Cap NOK NI, 7,5% Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)

Aktivaallokering %



Bidrag hittil i år 30.06.2022

ODIN Aksje A	-8,73 %
ODIN Rente A	-1,76 %

Tabellen viser den vektete avkastningen for underfondene i ODIN Flex C.

Avkastning underfond hittil i år

	Portefølje	Indeks
ODIN Aksje A	-17,05 %	-11,02 %
ODIN Rente A	-3,65 %	-0,61 %

Tabellen viser den faktiske avkastningen for underfondene i ODIN Flex C.

Største innehav 30.06.2022

ODIN Aksje A	49,87 %
ODIN Rente A	49,70 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	3 496 369
Bankinnskudd	18 024
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	1
Påløpte honorarer	-1 748
Påløpte renter/utbytte	16 649
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-543
Fondets totale verdi	3 530 149

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Flex NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000	
Rente								
ODIN Rente A	NOK	Odin	17 820 787	98,40	1 807 449	1 753 565	-53 884	49,9
Totalt Rente					1 807 449	1 753 565	-53 884	49,9
Aksje								
ODIN Aksje A	NOK	Odin	9 272 380	189,75	1 206 405	1 759 434	553 029	50,0
Totalt Aksje					1 206 405	1 759 434	553 029	50,0
Total portefølje					3 013 854	3 513 000	499 145	99,9

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser.

ODIN Konservativ

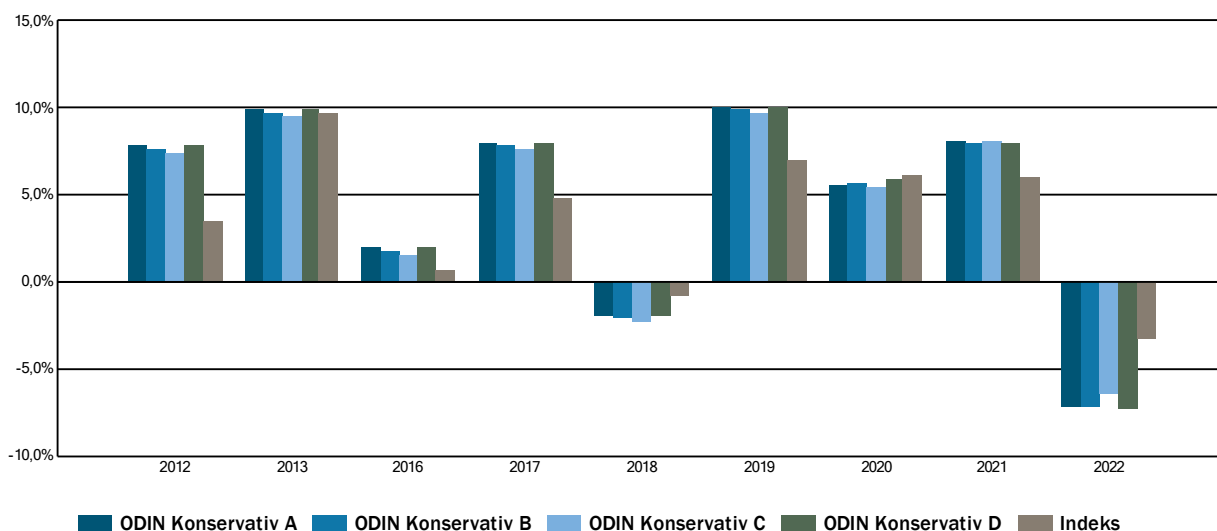


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Dan Erik Glover, Mariann Stoltenberg Lind
Fondets etableringsdato	01.09.2009
Referanseindeks	75% NOGOVD1, 16,25% MSEGGMUN, 5% VINX, 3,75% OSEFX*
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Konservativ A	N00010840986	113,44	420 934	48	0,35%
ODIN Konservativ B	N00010840994	113,29	18 876 938	2 139	0,50%
ODIN Konservativ C	N00010525793	181,79	1 365 860	248	0,70%
ODIN Konservativ D	N00010841000	97,12	15 193 654	1 476	0,35%

Avkastning per kalenderår % - NOK

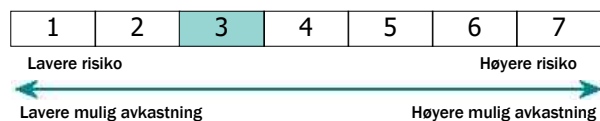


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Konservativ A	-2,43	-7,19	-3,97	3,17	3,27	5,18	4,99
ODIN Konservativ B	-2,44	-7,21	-4,02	3,14	3,20	5,06	4,86
ODIN Konservativ C	-2,52	-6,43	-3,10	3,36	3,25	5,01	4,77
ODIN Konservativ D	-2,42	-7,27	-4,18	3,19	3,29	5,19	5,00
Indeks	-1,61	-3,26	-1,41	3,99	3,27	4,45	4,63

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

Risikomåling 30.06.2022

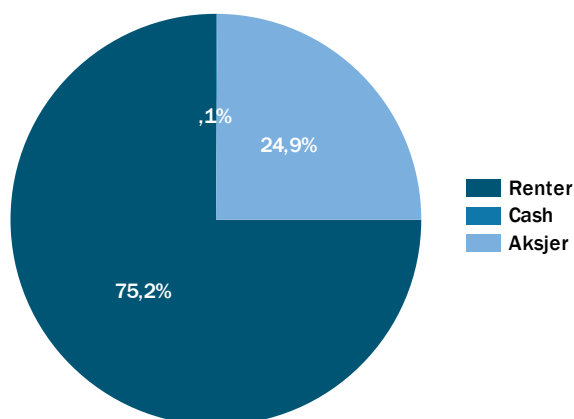


Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	5,73
	2,74

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindeksatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

* Fondets referanseindeks fra 01.11.2021 er 75% NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK, 16,25% Morningstar Global Markets Large-Mid NR USD, 5% VINX Benchmark Cap NOK NI, 3,75% Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)

Aktivaallokering %



Bidrag hittil i år 30.06.2022

ODIN Aksje A	-4,44 %
ODIN Rente A	-2,70 %

Tabellen viser den vektete avkastningen for underfondene i ODIN Konservativ C.

Avkastning underfond hittil i år

	Portefølje	Indeks
ODIN Aksje A	-17,05 %	-11,02 %
ODIN Rente A	-3,65 %	-0,61 %

Tabellen viser den faktiske avkastningen for underfondene i ODIN Konservativ C.

Største innehav 30.06.2022

ODIN Rente A	75,17 %
ODIN Aksje A	24,90 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	3 905 467
Bankinnskudd	4 845
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	192
Påløpte honorarer	-1 480
Påløpte renter/utbytte	28 032
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-1 250
Fondets totale verdi	3 936 910

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Konservativ NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000	
Rente								
ODIN Rente A	NOK	Odin	30 027 539	98,40	3 034 560	2 954 710	-79 850	75,6
Totalt Rente					3 034 560	2 954 710	-79 850	75,6
Aksje								
ODIN Aksje A	NOK	Odin	5 158 253	189,75	660 086	978 778	318 693	25,0
Totalt Aksje					660 086	978 778	318 693	25,0
Total portefølje					3 694 646	3 933 488	238 843	100,6

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser.

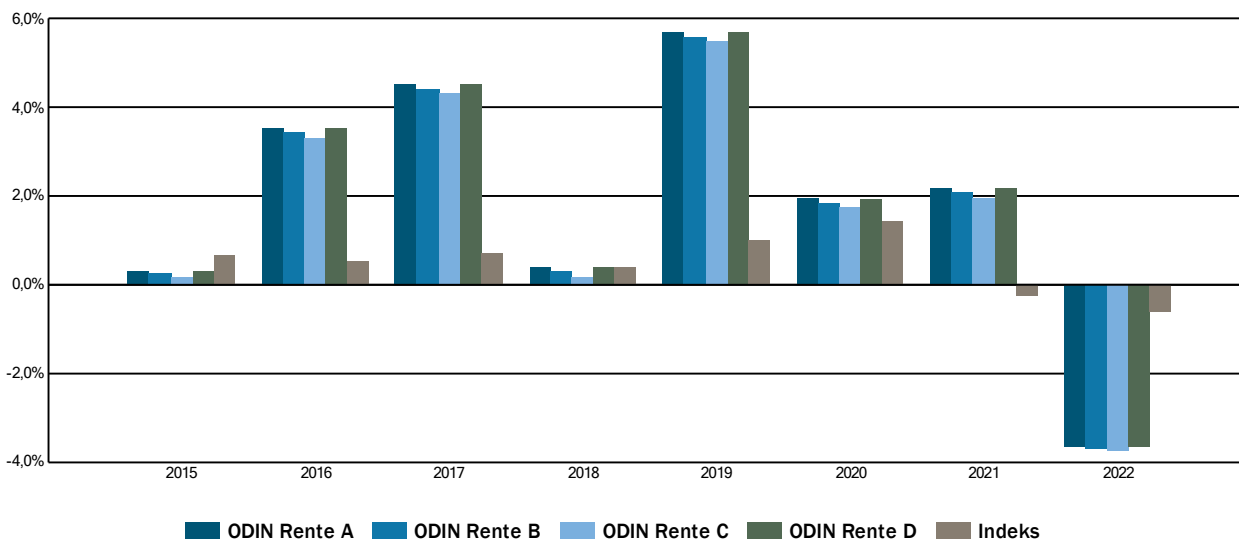


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Mariann Stoltenberg Lind
Fondets etableringsdato	06.05.2015
Referanseindeks	NOGOVD1
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Rente A	N00010732894	98,40	61 476 055	6 049	0,20%
ODIN Rente B	N00010732902	98,46	7 958 172	784	0,30%
ODIN Rente C	N00010732910	98,48	6 536 255	644	0,40%
ODIN Rente D	N00010924962	95,56	3 296 181	315	0,20%

Avkastning per kalenderår % - NOK

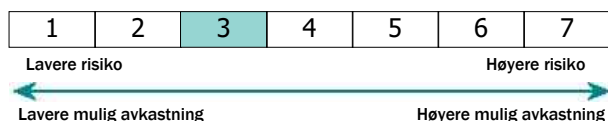


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Rente A	-1,66	-3,65	-3,17	0,96	1,61	-	2,05
ODIN Rente B	-1,68	-3,71	-3,28	0,86	1,50	-	1,95
ODIN Rente C	-1,68	-3,74	-3,37	0,76	1,40	-	1,85
ODIN Rente D	-1,67	-3,65	-3,17	0,96	1,60	-	2,05
Indeks	-0,50	-0,61	-0,71	0,40	0,47	-	0,54

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

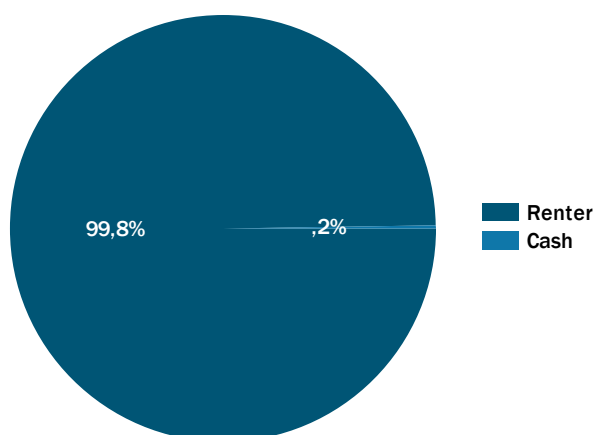
Risikomåling 30.06.2022



Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	4,45
	0,74

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindekset tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

Aktivaallokering %



Bidrag hittil i år	30.06.2022
ODIN Europeisk Obligasjon A	-0,86 %
ODIN Kreditt A	-2,48 %
ODIN Likviditet A	0,02 %
ODIN Norsk Obligasjon A	-0,37 %
ODIN Sustainable Corporate Bond A	0,00 %

Tabellen viser den vektete avkastningen for underfondene i ODIN Rente C.

Største innehav	30.06.2022
ODIN Norsk Obligasjon A	38,83 %
ODIN Kreditt A	29,49 %
ODIN Europeisk Obligasjon A	24,47 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	7 700 063
Bankinnskudd	21 022
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	6 650
Påløpte honorarer	-1 466
Påløpte renter/utbytte	72 727
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-9 438
Fondets totale verdi	7 791 411

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Rente NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000	
Rente								
ODIN Europeisk Obligasjon A	NOK	Odin	1 962 550	971,30	1 976 210	1 906 225	-69 985	24,5
ODIN Kreditt A	NOK	Odin	24 079 423	95,43	2 460 497	2 297 899	-162 598	29,5
ODIN Likviditet A	NOK	Odin	172 440	1 004,11	172 446	173 149	703	2,2
ODIN Norsk Obligasjon A	NOK	Odin	3 038 525	995,66	3 044 511	3 025 338	-19 174	38,8
ODIN Sustainable Corporate Bond A	NOK	Odin	3 870 161	95,65	370 000	370 165	165	4,8
Totalt Rente					8 023 664	7 772 776	-250 888	99,8
Total portefølje					8 023 664	7 772 776	-250 888	99,8

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser.



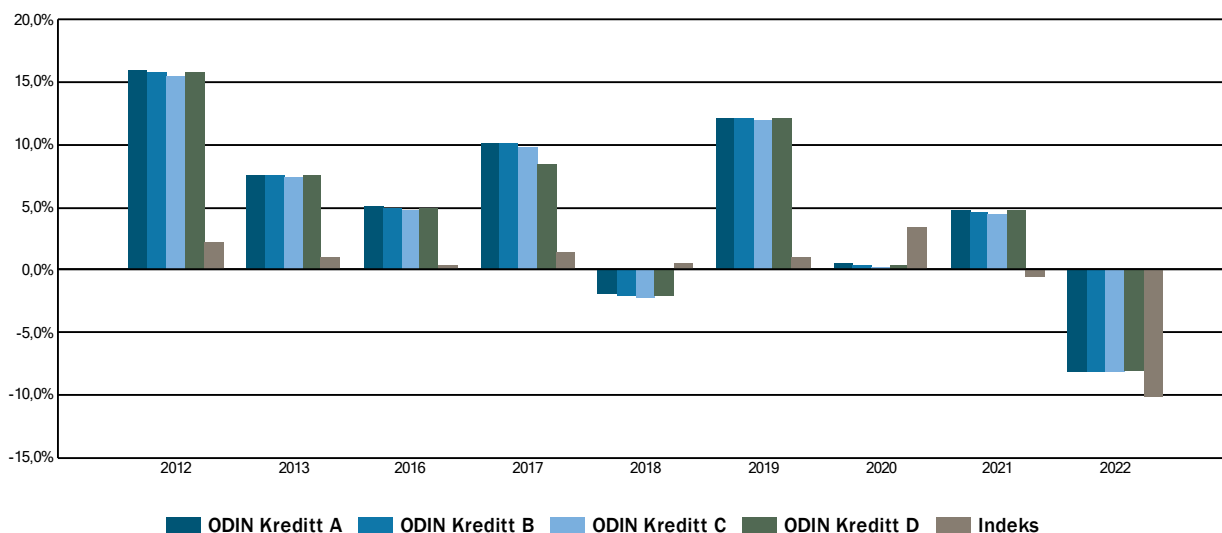


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Nils Hast, Mariann Stoltenberg Lind
Fondets etableringsdato	01.09.2009
Referanseindeks	Morningstar Eurozone Short Term Corporate IG & High-Yield Composite Bond GR Hedged NOK
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Kreditt A	N00010765118	95,43	26 501 704	2 529	0,50%
ODIN Kreditt B	N00010765126	94,80	3 687 558	350	0,60%
ODIN Kreditt C	N00010525819	114,82	1 992 528	229	0,75%
ODIN Kreditt D	N00010765134	94,42	1 570 854	148	0,40%

Avkastning per kalenderår % - NOK

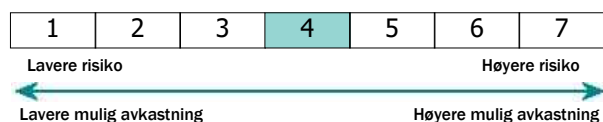


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Kreditt A	-3,64	-8,13	-7,22	0,61	2,00	4,94	5,25
ODIN Kreditt B	-3,65	-8,18	-7,32	0,51	1,90	4,84	5,15
ODIN Kreditt C	-3,65	-8,24	-7,45	0,36	1,73	4,68	5,00
ODIN Kreditt D	-3,62	-8,07	-7,13	0,59	1,95	4,70	5,04
Indeks	-4,45	-10,17	-9,93	-2,49	-1,13	0,37	1,31

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

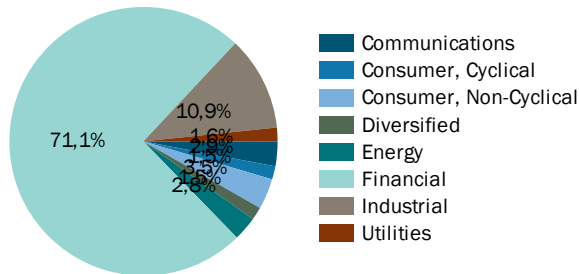
Risikomåling 30.06.2022



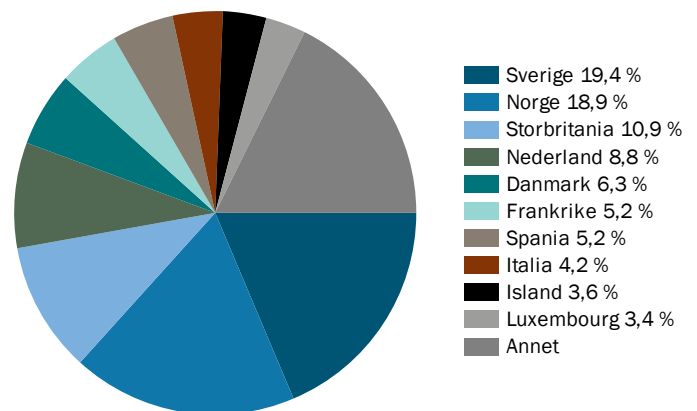
	Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	10,80	3,48

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindeksatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

Sektorfordeling %



Geografisk fordeling %



10 største innehav

Jyske Bank A/S Jybc 0 Perp	1,5 %
Color Group As Collin Float Perp	1,3 %
Wallenius Wil Wwln0 Float 03/03/26	1,2 %
B2 Holding Asa Btwo 0 11/14/22	1,2 %
Klovern Ab Klovss Float 04/16/24	1,2 %
Foretagsparken Fornor Float 05/09/25	1,2 %
Landsbankinn Hf Lanbnn 0 3/4 05/25/26	1,1 %
Phoenix Group Phnxln 5 3/8 07/06/27	1,1 %
Axactor Se Axano Float 01/12/24	1,1 %
Corem Property Corea Float 10/21/24	1,0 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	3 118 503
Bankinnskudd	143 366
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	48 900
Påløpte honorarer	-1 431
Påløpte renter/utbytte	30 793
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-32 701
Fondets totale verdi	3 255 805

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografisk fordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Kreditt NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

ISIN kode	Verdipapir	Kupong	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvaltningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt 1)	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Communications									
USG15820EA02	British Telecomm Britel 4 1/4 11/23/2081	4,25	3 000 000	26 090	26 090	26 868	0,83%		23.11.2081
FR0014003B55	Orange Orafp 1 3/8 Perp	1,38	1 300 000	10 083	10 083	10 110	0,31%		31.12.2099
XS1731823255	Telefo 2 5/8 Perp	2,63	1 000 000	10 168	10 168	10 189	0,31%	07.06.2023	07.06.2099
XS2056371334	Telefo 2 7/8 Perp	2,88	1 000 000	8 348	8 348	8 579	0,26%	24.09.2027	24.09.2049
XS2109819859	Telefo 2.502 Perp	2,50	2 000 000	17 007	17 007	17 096	0,53%	03.05.2027	02.05.2049
XS2177441990	Telefonica Emis Telefo 1.201 08/21/27	1,20	2 000 000	19 370	19 370	19 586	0,60%		21.08.2027
Totalt						92 429	2,84%		
Consumer, Cyclical									
SE0016074595	Alm Equity Ab Almss Float 06/17/26	6,55	21 250 000	19 635	19 635	19 705	0,61%	15.09.2022	17.06.2026
XS2156494747	Scania Cv Ab Scania Float 04/17/25	2,96	20 000 000	20 353	20 353	20 478	0,63%	14.07.2022	17.04.2025
XS2342732562	Volkswagen Fin Vw 3,748 Perp	3,75	1 000 000	8 873	8 873	8 977	0,28%	24.12.2027	28.12.2170
Totalt Consumer,						49 161	1,52%		
Consumer, Non-Cyclical									
XS2077670342	Bayer Ag Bayngr 3 1/8 11/12/79	3,13	1 000 000	7 942	7 942	8 149	0,25%		12.11.2079
NO0010935430	Endur Asa Bergno Float 03/03/25	8,39	18 000 000	17 820	17 820	17 952	0,55%	01.09.2022	03.03.2025
NO0010885007	Grieg Seafood Gsfno Float 06/25/25	4,80	25 000 000	24 051	24 051	24 076	0,74%	22.09.2022	25.06.2025
FI4000490990	Hkscan Oyj Hksav 5 03/24/25	5,00	2 600 000	25 174	25 174	25 548	0,78%		24.03.2025
USG67744AA34	Oriflame Invest Oriflm 5 1/8 05/04/26	5,13	1 000 000	6 362	6 362	6 432	0,20%		04.05.2026
XS2337349265	Oriflame Invest Oriflm Float 05/04/26	4,25	2 800 000	18 574	18 574	18 745	0,58%	11.08.2022	15.05.2026
NO0010980683	Salmar Asa Salmno Float 01/22/27	2,56	14 000 000	13 865	13 865	13 937	0,43%	20.07.2022	22.01.2027
Totalt Consumer,						114 839	3,53%		
Diversified									
NO0010822646	B2 Holding Asa Btwo 0 05/23/23	4,75	1 000 000	10 153	10 153	10 210	0,31%	19.08.2022	23.05.2023
NO0010809932	B2 Holding Asa Btwo 0 11/14/22	4,25	3 800 000	38 795	38 795	39 022	1,20%	11.08.2022	14.11.2022
Totalt Diversified						49 233	1,51%		
Energy									
XS2229434852	Erg Spa Ergim 0 1/2 09/11/27	0,50	3 000 000	27 329	27 329	27 455	0,84%		11.09.2027
SE0012455772	Midsummer Ab Midab 0 04/25/23	8,63	20 000 000	19 187	19 187	19 511	0,60%	21.07.2022	25.04.2023
NO0010870900	Norwegian Energy Norno 9 06/17/26	9,00	900 000	8 768	8 768	8 806	0,27%		17.06.2026
XS2493887264	Preem Holding Preem 12 06/30/27	12,00	2 200 000	22 707	22 707	22 806	0,70%		30.06.2027
US87485LAC81	Talos Production Talo 12 01/15/26	12,00	1 000 000	10 365	10 365	10 925	0,34%		15.01.2026
Totalt Energy						89 503	2,75%		
Financial									
XS2131567138	Abn Amro Bank Nv Abnanv 4 3/8 Perp	4,38	800 000	7 362	7 362	7 465	0,23%	22.09.2025	31.12.2099
NL0000116168	Aegon Nv Aegon 0 07/15/49	2,80	2 000 000	16 694	16 694	16 817	0,52%	13.07.2022	15.10.2199
XS1061711575	Aegon Nv Aegon 4 04/25/44	4,00	2 800 000	28 821	28 821	29 043	0,89%	25.04.2024	25.04.2044
XS1886478806	Aegon Nv Aegon 5 5/8 12/29/49	5,63	2 000 000	19 029	19 029	19 285	0,59%	13.04.2029	29.12.2049
BE6317598850	Agsbb 3 7/8 Perp	3,88	3 000 000	24 204	24 204	24 282	0,75%	10.06.2030	31.12.2099
XS2056697951	Aib Group Plc Aib 5 1/4 Perp	5,25	1 500 000	14 185	14 185	14 378	0,44%	09.10.2024	31.12.2099
XS2010031057	Aib Group Plc Aib 6 1/4 Perp	6,25	700 000	6 766	6 766	6 779	0,21%	23.12.2025	23.12.2099
FI4000507371	Aktia Bank Aktia 3 7/8 Perp	3,88	1 500 000	14 816	14 816	14 880	0,46%		31.12.2099
XS2025568846	Arion Banki Hf Arion 0 07/09/29	4,93	2 000 000	19 768	19 768	19 998	0,61%	07.07.2022	09.07.2029
XS1914314726	Arion Banki Hf Arion 0 11/22/28	3,03	20 000 000	19 096	19 096	19 177	0,59%	18.08.2022	22.11.2028
XS2125141445	Arion Banki Hf Arion 6 1/4 Perp	6,25	2 000 000	17 899	17 899	18 341	0,56%	26.08.2025	26.08.2049
XS1989708836	Asr Nederland 3 3/8 05/02/49	3,38	200 000	1 825	1 825	1 837	0,06%	02.05.2029	02.05.2049
XS1700709683	Asr Nederland Nv Asrmed 4 5/8 Perp	4,63	2 500 000	21 843	21 843	22 092	0,68%		31.12.2099
XS2056491587	Assicurazioni Assgen 2.124 10/01/30	2,12	1 500 000	12 351	12 351	12 600	0,39%		01.10.2030
XS2201857534	Assicurazioni Assgen 2.429 07/14/31	2,43	2 000 000	16 333	16 333	16 823	0,52%		14.07.2031
XS1428773763	Assicurazioni Assgen 5 06/08/48	5,00	1 000 000	10 197	10 197	10 234	0,31%	08.06.2028	08.06.2048
XS1242413679	Aviva Plc Avln 3 3/8 12/04/45	3,38	2 000 000	20 344	20 344	20 751	0,64%	04.12.2025	04.12.2045
XS1004674450	Axa Sa Axasa 5 5/8 01/16/54	5,63	500 000	5 739	5 739	5 896	0,18%	16.01.2034	16.01.2054
NO0010914666	Axactor Se Axano Float 01/12/24	7,00	3 400 000	34 109	34 109	34 678	1,07%	08.07.2022	12.01.2024
NO0011093718	Axactor Se Axano Float 09/15/26	5,35	1 800 000	16 644	16 644	16 696	0,51%	13.09.2022	15.09.2026
XS1677911825	Balder Balder 3 03/07/2078	3,00	3 000 000	23 595	23 595	23 899	0,73%	07.03.2023	07.03.2078
XS2432565005	Balder Finland Balder 1 01/18/27	1,00	1 275 000	9 638	9 638	9 698	0,30%		18.01.2027
PTBIT30M0098	Banco Com Portug Bcpl 3.871 03/27/30	3,87	2 500 000	21 756	21 756	22 028	0,68%	27.03.2025	27.03.2030
XS2055190172	Banco Sabadell Sabsm 1 1/8 03/27/25	1,13	1 000 000	9 553	9 553	9 585	0,29%		27.03.2025
XS2310945048	Banco Sabadell Sabsm 5 3/4 Perp	5,75	1 600 000	13 689	13 689	13 738	0,42%		31.12.2099
XS1918887156	Banco Sabadell Sabsm 5 3/8 12/12/28	5,38	1 000 000	10 359	10 359	10 670	0,33%	12.12.2023	12.12.2028
XS1405136364	Banco Sabadell Sabsm 5 5/8 05/06/26	5,63	3 000 000	30 467	30 467	30 748	0,94%		06.05.2026
XS2389116307	Banco Sabadell Sabsm 5 Perp	5,00	1 000 000	7 622	7 622	7 687	0,24%	19.05.2027	31.12.2099
XS2230264603	Bawag Group Ag Bgav 1 7/8 09/23/30	1,88	3 000 000	28 290	28 290	28 743	0,88%	23.09.2025	23.09.2030
XS1968814332	Bawag Group Ag Bgav 2 3/8 03/26/29	2,38	1 000 000	10 053	10 053	10 120	0,31%	26.03.2024	26.03.2029

ODIN Kreditt NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

ISIN kode	Verdipapir	Kupong	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvaltningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt 1)	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Financial									
BE0002582600	Belfius Bank Ccbgbb 3 5/8 Perp	3,63	2 800 000	22 220	22 220	22 447	0,69%	16.04.2025	16.10.2099
BE6331190973	Belfius Bank Sa Ccbgbb 1 1/4 04/06/34	1,25	1 000 000	8 183	8 183	8 214	0,25%		06.04.2034
USF1R15XK854	Bnp Paribas Bnp 7 Perp	7,00	1 500 000	14 225	14 225	14 625	0,45%		31.12.2099
XS2388179603	Bupa Finance Bupfin 4 Perp	4,00	1 000 000	8 086	8 086	8 220	0,25%		31.12.2099
XS1645495349	Caixabank Cabksm 2 3/4 07/14/28	2,75	1 000 000	10 228	10 228	10 505	0,32%	14.07.2023	14.07.2028
ES0840609012	Caixabank Cabksm 5 1/4 Perp	5,25	1 400 000	12 361	12 361	12 384	0,38%	23.03.2026	23.06.2099
XS2380124227	Castellum Ab Castss 3 1/8 Perp	3,13	2 500 000	12 711	12 711	12 986	0,40%		31.12.2099
XS2387052744	Castellum Helsin Castss 0 7/8 09/17/29	0,88	1 000 000	7 065	7 065	7 137	0,22%		17.09.2029
XS0138717441	Cgnu Plc Avln 6 1/8 11/14/36	6,13	750 000	9 281	9 281	9 633	0,30%	14.11.2025	14.11.2036
SE0014453130	Cibus Nor Re Cibnre Float 06/12/23	5,38	10 000 000	9 445	9 445	9 476	0,29%	08.09.2022	12.06.2023
SE0012377687	Collector Bk Clctbk Float Perp	7,90	2 000 000	1 885	1 885	1 888	0,06%	26.09.2022	28.06.2199
DE000C245V25	Commerzbank Ag Cmbz 4 12/05/30	4,00	600 000	5 916	5 916	6 060	0,19%	05.09.2025	05.12.2030
SE0017132681	Corem Property Corea Float 10/21/24	2,87	35 000 000	32 431	32 431	32 631	1,00%	19.07.2022	21.10.2024
XS1961836712	Coventry Bdg Soc Covbs 6 7/8 Perp	6,88	1 000 000	11 649	11 649	11 892	0,37%		31.12.2099
FR0013516184	Cred Agricole Sa Acafp 1 5/8 06/05/30	1,63	1 000 000	9 682	9 682	9 695	0,30%	05.06.2025	05.06.2030
USF2R125CJ25	Cred Agricole Sa Acafp 4 3/4 Perp	4,75	1 000 000	7 772	7 772	7 787	0,24%	21.03.2029	23.03.2099
FR0013533999	Cred Agricole Sa Acafp 4 Perp	4,00	1 600 000	14 107	14 107	14 127	0,43%		31.12.2099
XS2353099638	Cred Agricole Sa Acafp 7 1/2 Perp	7,50	2 000 000	23 520	23 520	23 574	0,72%		31.12.2099
USF22797R778	Cred Agricole Sa Acafp 7 7/8 01/23/49	7,88	1 000 000	9 828	9 828	9 852	0,30%	19.06.2026	23.01.2099
USH3698DDA93	Credit Suisse Cs 5 1/4 Perp	5,25	2 000 000	15 429	15 429	15 843	0,49%		31.12.2099
XS0957135212	Credit Suisse Cs 6 1/2 08/08/23	6,50	2 000 000	19 951	19 951	20 475	0,63%		08.08.2023
XS1346644799	Cybg Plc Cybgln 8 12/29/49	8,00	1 000 000	12 015	12 015	12 084	0,37%	08.12.2022	31.12.2099
XS1117286580	Danica Pension Danpen 4 3/8 09/29/45	4,38	1 500 000	15 440	15 440	15 958	0,49%	29.09.2025	29.09.2045
XS2343014119	Danske Bank A/S Danbnk 4 3/8	4,38	3 000 000	25 246	25 246	25 412	0,78%	28.03.2024	31.12.2099
XS1586367945	Danske Bank A/S Danbnk 6 1/8	6,13	1 000 000	9 398	9 398	9 560	0,29%	28.03.2024	31.12.2099
XS1825417535	Danske Bank A/S Danbnk 7 Perp	7,00	1 000 000	9 394	9 394	9 410	0,29%	26.06.2025	26.12.2099
XS1261170515	Demeter Invest Srenvx 5 3/4 08/15/50	5,75	200 000	1 933	1 933	2 034	0,06%	15.08.2025	15.08.2050
XS1640851983	Demeter Srenvx 4 5/8 Perp	4,63	1 500 000	13 943	13 943	14 553	0,45%	15.08.2022	15.08.2050
LU0001344653	Den Norske Crdbk Dnbno 0 11/29/49	1,82	3 000 000	20 350	20 350	20 403	0,63%	26.08.2022	31.05.2199
XS1071551391	Deutsche Bank Ag Db 7 1/8 05/30/49	7,13	200 000	2 150	2 150	2 181	0,07%	30.04.2026	31.12.2099
GB0042636166	Dnb Bank Asa Dnbno 1.525 31/08/2099	0,95	1 000 000	6 795	6 795	6 827	0,21%	29.08.2022	31.08.2199
NO0011203374	Dnb Bank Asa Dnbno Float 04/19/32	2,29	34 000 000	32 121	32 121	32 285	0,99%	15.07.2022	19.04.2032
NO0010883341	Dnb Bank Asa Dnbno Float 05/28/30	3,52	14 000 000	14 097	14 097	14 145	0,43%	25.08.2022	28.05.2030
NO0010753346	Eika Forsikring Eikafo 0 12/11/45	4,83	16 000 000	16 102	16 102	16 148	0,50%	08.09.2022	11.12.2045
XS2271247178	Encore Capital Ecpq Float 01/15/28 Regs	4,25	1 000 000	9 608	9 608	9 706	0,30%	13.07.2022	15.01.2028
SE0017132442	Foretagsparken Fornor Float 05/09/25	5,98	40 000 000	37 757	37 757	38 145	1,17%	05.08.2022	09.05.2025
XS1140860534	Generali Finance Assgen 4.596 11/30/49	4,60	1 025 000	10 273	10 273	10 574	0,32%	21.11.2025	31.12.2099
NO0010965429	Gjensidige Fors Gjfnfo Float Perp	3,24	12 000 000	11 482	11 482	11 586	0,36%	05.07.2022	07.07.2199
US404280AS86	Hsbc Holdings Hsbc 6 3/8 12/29/49	6,38	1 750 000	16 681	16 681	17 010	0,52%	17.09.2024	31.12.2099
XS2124980256	Intesa Sanpaolo Ispim 4 1/8 Perp	4,13	1 000 000	7 072	7 072	7 222	0,22%	27.02.2030	27.02.2049
US46115HAT41	Intesa Sanpaolo Ispim 5.017 06/26/24	5,02	500 000	4 770	4 770	4 776	0,15%		26.06.2024
XS2262806933	Intesa Sanpaolo Ispvit 2 3/8 12/22/30	2,38	1 000 000	7 860	7 860	7 991	0,25%		22.12.2030
XS2017804548	Islandsbanki Islban 0 06/26/29	3,96	20 000 000	19 120	19 120	19 137	0,59%	22.09.2022	26.06.2029
XS1874044016	Islandsbanki Islban 0 08/31/28	2,44	24 000 000	22 842	22 842	22 907	0,70%	29.08.2022	31.08.2028
XS1722683072	Islandsbanki Islban 0 11/23/27	1,93	24 000 000	22 888	22 888	22 955	0,71%	19.08.2022	23.11.2027
XS1577953331	Jyske Bank A/S 4,75%	4,75	400 000	3 783	3 783	3 839	0,12%	19.09.2027	21.03.2099
XS1843442119	Jyske Bank A/S Jybc 0 Perp	4,98	48 000 000	46 562	46 562	47 107	1,45%	07.07.2022	09.07.2199
XS2109391214	Jyske Bank A/S Jybc 1 1/4 01/28/31	1,25	1 300 000	12 293	12 293	12 366	0,38%	28.01.2026	28.01.2031
XS2348324687	Jyske Bank A/S Jybc 3 5/8 Perp	3,63	1 000 000	8 613	8 613	8 644	0,27%		31.12.2099
NO0010960446	Jyske Bank A/S Jybc Float 03/24/31	2,78	20 000 000	19 078	19 078	19 094	0,59%	22.09.2022	24.03.2031
BE0002592708	Kbc Groep Nv Kbcbb 4 1/4 10/24/99	4,25	1 000 000	9 009	9 009	9 094	0,28%	24.10.2025	24.10.2099
BE0002819002	Kbc Group Nv Kbcbb 0 5/8 12/07/31	0,63	2 100 000	18 144	18 144	18 222	0,56%		07.12.2031
SE0013104361	Klovern Ab Klovss Float 02/10/25	3,74	30 000 000	27 736	27 736	27 902	0,86%	08.08.2022	10.02.2025
SE0013104205	Klovern Ab Klovss Float 04/16/24	3,32	40 000 000	38 005	38 005	38 277	1,18%	14.07.2022	16.04.2024
SE0013104791	Knaust Andersson Knaand Float 04/01/25	3,09	30 000 000	26 103	26 103	26 112	0,80%	29.09.2022	01.04.2025
FR0014000774	La Mondiale Lamon 0 3/4 04/20/26	0,75	700 000	6 558	6 558	6 569	0,20%		20.04.2026
XS2411726438	Landsbankinn Hf Lanbnn 0 3/4 05/25/26	0,75	4 000 000	37 085	37 085	37 119	1,14%		25.05.2026
XS1783217067	Lansforsakr Bank Lansbk 0 03/01/28	1,13	22 000 000	21 218	21 218	21 250	0,65%	30.08.2022	01.03.2028
XS2166022934	Legal & Genl Grp Lgen 4 1/2 11/01/50	4,50	500 000	5 439	5 439	5 486	0,17%	01.11.2030	01.11.2050
XS2190956941	Legal & Genl Grp Lgen 5 5/8 Perp	5,63	800 000	8 169	8 169	8 319	0,26%	24.09.2031	24.12.2049
XS1043545059	Lloyds Bank Plc Lloyds 6 3/8 Perp	4,95	2 000 000	19 495	19 495	19 503	0,60%	27.09.2022	27.06.2099
XS0503834821	Lloyds Bank Plc Lloyds 7 5/8 04/22/25	7,63	500 000	6 486	6 486	6 577	0,20%		22.04.2025
XS2265524640	Lloyds Bk Gr Plc Lloyds 2.707 12/03/35	2,71	703 000	6 665	6 665	6 684	0,21%		03.12.2035
SE0015196084	Maxfastigheter Maxfss Float 06/11/24	5,95	25 000 000	23 387	23 387	23 552	0,72%	24.08.2022	11.06.2024
XS2113658202	Nationwide Bldg Nwide 5 3/4 Perp	5,75	400 000	4 317	4 317	4 328	0,13%	20.12.2027	20.12.2049
XS2382950330	Natwest Group Nwg 1.043 09/14/32	1,04	1 750 000	14 815	14 815	14 966	0,46%		14.09.2032

ODIN Kreditt NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

ISIN kode	Verdipapir	Kupong	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvaltningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt 1)	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Financial									
XS1076781589	Nn Group Nv Nngrnv 4 3/8 Perp	4,38	1 300 000	13 208	13 208	13 242	0,41%	13.06.2024	13.06.2099
XS1550988643	Nn Group Nv Nngrnv 4 5/8 01/13/48	4,63	2 400 000	24 009	24 009	24 551	0,75%	13.01.2028	13.01.2048
XS1725580465	Nordea Bank Ab Ndash 3 1/2 09/29/49	3,50	400 000	3 832	3 832	3 877	0,12%	12.03.2025	31.12.2099
SE0014956686	Np3 Fastigheter Npfass Float 01/05/24	3,95	25 000 000	23 334	23 334	23 332	0,72%	01.07.2022	05.01.2024
SE0015961115	Np3 Fastigheter Npfass Float 10/03/24	3,93	7 500 000	6 828	6 828	6 852	0,21%	01.09.2022	03.10.2024
SE0015811385	Nyfosa Ab Nyfss Float 04/30/24	3,07	20 000 000	18 615	18 615	18 740	0,58%	13.07.2022	30.04.2024
SE0017084486	Nyfosa Ab Nyfss Float Perp	4,71	25 000 000	21 181	21 181	21 427	0,66%	13.07.2022	15.01.2199
DK0030487996	Nykredit Nykre 0 7/8 07/28/31	0,88	1 500 000	13 737	13 737	13 864	0,43%		28.07.2031
XS1321920735	Nykredit Nykre 2 3/4 11/17/27	2,75	600 000	6 236	6 236	6 343	0,19%	17.11.2022	17.11.2027
DK0030352471	Nykredit Nykre 4 1/8 Perp	4,13	2 200 000	20 879	20 879	21 076	0,65%	17.11.2022	15.10.2049
SE0014965919	Offentliga Hus Offnor Float 04/12/24	3,18	17 500 000	16 189	16 189	16 312	0,50%	08.07.2022	12.04.2024
XS1843431427	Pension Ins Picorp 7 3/8 Perp	7,38	2 000 000	22 965	22 965	23 751	0,73%	25.07.2029	31.12.2099
XS1881005117	Phoenix Group Phxnln 4 3/8 01/24/29	4,38	2 000 000	19 240	19 240	19 639	0,60%		24.01.2029
XS1639849204	Phoenix Group Phxnln 5 3/8 07/06/27	5,38	3 700 000	35 554	35 554	36 531	1,12%		06.07.2027
XS2166106448	Phoenix Group Phxnln 5 5/8 04/28/31	5,63	750 000	8 572	8 572	8 665	0,27%		28.04.2031
XS2182954797	Phoenix Grp Phxnln 4 3/4 09/04/31	4,75	400 000	3 723	3 723	3 786	0,12%	04.06.2026	04.09.2031
N00011170045	Protector F As Protct Float Perp	6,12	20 000 000	19 337	19 337	19 405	0,60%	12.09.2022	14.03.2199
N00012433301	Provender Provas Float 02/11/26	6,91	16 500 000	15 386	15 386	15 561	0,48%	09.08.2022	11.02.2026
US744320AV41	Prudential Fin Pru 5 3/8 05/15/45	5,38	1 000 000	9 516	9 516	9 590	0,29%	15.05.2025	15.05.2045
US74435KAA34	Prudential Plc Prufin 3 1/8 04/14/30	3,13	1 000 000	9 165	9 165	9 234	0,28%		14.04.2030
XS1700429480	Prudential Plc Prufin 4 7/8 Perp	4,88	1 500 000	13 842	13 842	13 991	0,43%		20.01.2199
US21684AAC09	Rabobank Rabobbk 4 3/8 08/04/25	4,38	1 000 000	9 857	9 857	10 038	0,31%		04.08.2025
XS1756703275	Raiffeisen Bk In Rbiav 4 1/2 Perp	4,50	1 600 000	10 844	10 844	10 883	0,33%	15.06.2025	15.12.2099
XS2207857421	Raiffeisen Bk In Rbiav 6 Perp	6,00	4 000 000	31 394	31 394	31 524	0,97%	15.12.2026	29.07.2099
US780097BM20	Royal Bk Scotind Rbs 3.754 11/01/29	3,75	1 250 000	11 949	11 949	12 030	0,37%	01.11.2024	01.11.2029
XS2114871945	Samhallsbygg Sbbss 1 08/12/27	1,00	1 000 000	6 723	6 723	6 816	0,21%		12.08.2027
XS1995716211	Sampo Oyj Sampfh 3 3/8 05/23/49	3,38	400 000	3 782	3 782	3 798	0,12%	23.05.2029	23.05.2049
N00010891922	Sbanken Asa Skbnno Float 08/28/30	2,47	11 000 000	10 723	10 723	10 749	0,33%	25.08.2022	28.08.2030
FR0013322823	Scor 5 1/4 Perp	5,25	1 400 000	11 290	11 290	11 515	0,35%	13.03.2029	13.09.2099
XS1683455429	Sirius Intl Sirint 0 09/22/47	4,12	17 000 000	16 232	16 232	16 257	0,50%	20.09.2022	22.09.2047
XS2076169668	Skandinav Enskil Seb 5 1/8 Perp	5,13	400 000	3 609	3 609	3 638	0,11%	13.05.2025	31.12.2099
FR0012383982	Sogecap Sa Sogesa 4 1/8 12/29/49	4,13	2 800 000	27 808	27 808	28 252	0,87%	18.02.2026	31.12.2099
N00012514274	Stena Metall Fin Stenam Float 05/03/27	2,86	17 500 000	16 581	16 581	16 665	0,51%	01.08.2022	03.05.2027
SE0015503545	Stendorren Fast Stefbs Float 04/28/24	3,63	23 750 000	22 045	22 045	22 207	0,68%	26.07.2022	28.04.2024
SE0017084676	Stendorren Fast Stefbs Float 08/18/25	3,86	30 000 000	27 777	27 777	27 942	0,86%	16.08.2022	18.08.2025
N00010818511	Storebrand Bank Stbno 0 Perp	4,47	14 000 000	14 011	14 011	14 047	0,43%	09.09.2022	13.06.2199
N00010706021	Storebrand Livsf Stbno 0 03/31/49	4,34	7 000 000	7 023	7 023	7 029	0,22%	22.09.2022	25.06.2199
N00010810237	Storebrand Livsf Stbno 0 11/21/47	2,47	6 000 000	5 798	5 798	5 814	0,18%	18.08.2022	21.11.2047
N00011084022	Storebrand Livsf Stbno Float Perp	2,85	16 000 000	14 614	14 614	14 654	0,45%	30.08.2022	01.12.2199
SE0015810460	Storskogen Group Storsk Float 05/14/24	2,98	18 750 000	17 268	17 268	17 354	0,53%	11.08.2022	14.05.2024
XS2233263586	Svenska Hndlsbkn Shbass 4 3/4 Perp	4,75	1 000 000	8 192	8 192	8 353	0,26%	01.03.2023	06.10.2049
SE0016797799	Svenska Nyttobos Nyttob Float 09/21/24	3,44	16 250 000	15 359	15 359	15 382	0,47%	19.09.2022	21.09.2024
XS2046625765	Swedbank Ab Sweda 5 5/8 Perp	5,63	2 000 000	18 988	18 988	19 320	0,59%	17.09.2024	29.08.2099
XS1245292807	Swiss Life Slnhvx 4 3/8 12/29/49	4,38	1 000 000	10 102	10 102	10 123	0,31%	16.06.2025	31.12.2099
US891160MJ94	Toronto Dom Bank Td 3 5/8 09/15/31	3,63	500 000	4 795	4 795	4 850	0,15%	15.09.2026	15.09.2031
N00010672355	Tryg Fors Trygfo 0 03/29/49	5,19	5 000 000	5 058	5 058	5 068	0,16%	16.09.2022	20.06.2199
N00010751837	Tryg Fors Trygfo 0 11/13/45	4,05	10 000 000	10 050	10 050	10 105	0,31%	11.08.2022	13.11.2045
DK0030418249	Tryg Fors Trygfo 0 Perp	2,48	6 000 000	5 633	5 633	5 662	0,17%	22.07.2022	26.07.2199
N00010995723	Tryg Fors Trygfo Float 05/12/51	2,55	12 000 000	11 184	11 184	11 229	0,34%	10.08.2022	12.05.2051
USH4209UAT37	Ubs 7 Perp	7,00	2 000 000	19 442	19 442	20 034	0,62%	31.01.2024	31.01.2049
XS2356217039	Unicredit Spa Ucgim 4.45 Perp	4,45	1 500 000	11 858	11 858	11 916	0,37%		31.12.2099
XS2196325331	Unicredit Spa Ucgim 5.459 06/30/35	5,46	500 000	4 036	4 036	4 039	0,12%	28.06.2030	30.06.2035
XS1739839998	Unicredit Ucgim 5 3/8 Perp	5,38	1 000 000	8 963	8 963	9 010	0,28%	03.06.2025	03.12.2099
XS1725580622	Unipol Gruppo Unim 3 1/2 11/29/27	3,50	2 000 000	20 596	20 596	21 028	0,65%		29.11.2027
XS1064049767	Wuerttembrg LebN Wuwgr 5 1/4 07/15/44	5,25	2 250 000	23 491	23 491	24 678	0,76%	15.07.2024	15.07.2044
XS2283177561	Zurich Finance Zurvx 3 04/19/51	3,00	3 000 000	23 804	23 804	23 990	0,74%		19.04.2051
Totalt Financial						2 305 293	70,86%		
Industrial									
N00010886328	American Tan Amscno 7 3/4 07/02/25	7,75	3 000 000	27 885	27 885	27 898	0,86%		02.07.2025
N00010819394	Color Group As Collin Float 09/23/22	4,61	22 500 000	21 750	21 750	21 782	0,67%		23.09.2022
N00010893340	Color Group As Collin Float Perp	13,37	42 000 000	41 125	41 125	41 406	1,27%	14.09.2022	16.12.2199
N00010806912	Dfds A/S Dfdsdc 0 09/28/22	2,73	25 000 000	24 904	24 904	24 916	0,77%		28.09.2022
DK0030452263	Frontmatec Group Frtmgp Float 10/10/24	5,75	2 100 000	22 083	22 083	22 375	0,69%	07.07.2022	10.10.2024
FR0013331949	Frptt 3 1/8 Perp	3,13	1 000 000	9 317	9 317	9 455	0,29%	29.01.2026	29.01.2099
N00010873755	Hoegh Lng Hing Float 01/30/25	7,09	16 500 000	16 376	16 376	16 596	0,51%	27.07.2022	30.01.2025
SE0017085285	Kahrs Bondco Ab Kahrsb Float 12/07/26	6,50	15 000 000	14 105	14 105	14 175	0,44%	05.09.2022	07.12.2026

ODIN Kreditt NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

ISIN kode	Verdipapir	Kupong	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvaltnings- kapital	Rente- regulerings- tidspunkt 1)	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Industrial									
N00010891955	Navigator Hlgs Nvgs 8 09/10/25	8,00	1 700 000	16 816	16 816	17 244	0,53%		10.09.2025
N00010853609	Sfl Corp Sfl Float 06/04/24	5,87	10 000 000	9 721	9 721	9 766	0,30%	01.09.2022	04.06.2024
N00010891559	Teekay Partners Tgp Float 09/02/25	6,32	21 000 000	19 766	19 766	19 867	0,61%	31.08.2022	02.09.2025
N00010801707	Teekay Shtl Tnkr Tkshtn 7 1/8 08/15/22	7,13	1 000 000	9 745	9 745	10 018	0,31%		15.08.2022
N00010866163	Teekay Shtl Tnkr Tkshtn Float 10/18/24	7,54	1 500 000	12 750	12 750	12 990	0,40%	14.07.2022	18.10.2024
N00011082091	Wallenius Wil Wwlno Float 03/03/26	5,15	43 000 000	40 259	40 259	40 449	1,24%	01.09.2022	03.03.2026
N00012495912	Wallenius Wil Wwlno Float 04/21/27	5,47	11 500 000	10 636	10 636	10 636	0,33%	29.09.2022	21.04.2027
N00010891971	Wallenius Wil Wwlno Float 09/09/24	7,07	29 000 000	28 862	28 862	29 004	0,89%	07.09.2022	09.09.2024
Totalt Industrial						352 790	10,85%		
Other									
	Irs Eur 1y/3m	0,00	-10 000 000	-103 782	-103 782	-103 793	-3,19%		
	Irs Eur 1y/3m	0,00	10 000 000	103 603	103 603	103 600	3,18%		
	Irs Eur 7yr 1y/6m Seb	0,00	-10 000 000	-102 519	-102 519	-102 726	-3,16%		
	Irs Eur 7yr 1y/6m Seb	0,00	10 000 000	103 605	103 605	103 380	3,18%		
Totalt Other						462	0,01%		
Utilities									
XS2457496359	A2a Spa Aemspa 1 1/2 03/16/28	1,50	600 000	5 590	5 590	5 618	0,17%		16.03.2028
XS1768718576	Ellevio Ab Ellevi 2 7/8 02/12/25	2,88	13 000 000	12 033	12 033	12 175	0,37%		12.02.2025
XS2405855375	Iberdrola Fin Sa lbesm 1.575 Perp	1,58	1 500 000	12 238	12 238	12 392	0,38%	16.11.2027	31.12.2099
N00011017113	Lakers Group Lakgrp Float 06/09/25	6,82	21 200 000	20 405	20 405	20 505	0,63%	07.09.2022	09.06.2025
Totalt Utilities						50 691	1,55%		
Total portefølje						3 104 400	95,42%		

1) Gjelder kun obligasjoner med flytende rente. Gjennomsnittlig effektiv rente er et durasjonsjustert verdiveiet gjennomsnitt av effektive renter på hvert enkelt papir i porteføljen.

ODIN Likviditet

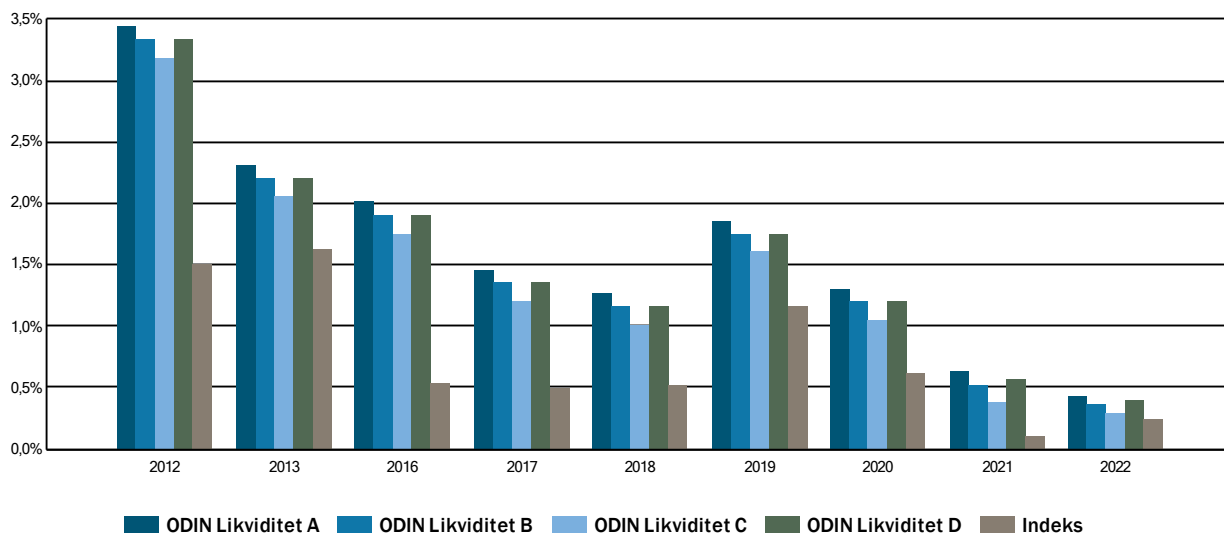


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Mariann Stoltenberg Lind, Nils Hast
Fondets etableringsdato	31.10.1994
Referanseindeks	NOGOVD3M
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Likviditet A	N00010823552	1 004,11	1 577 256	1 584	0,15%
ODIN Likviditet B	N00010823560	1 003,84	70 159	70	0,25%
ODIN Likviditet C	N00008000072	1 054,68	123 204	130	0,40%
ODIN Likviditet D	N00010823578	1 004,12	108 082	109	0,20%

Avkastning per kalenderår % - NOK

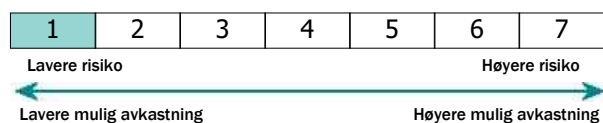


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Likviditet A	0,01	0,42	0,69	1,09	1,21	1,63	2,90
ODIN Likviditet B	0,01	0,37	0,59	0,99	1,11	1,53	2,80
ODIN Likviditet C	-0,01	0,30	0,44	0,84	0,95	1,38	2,64
ODIN Likviditet D	0,01	0,39	0,64	1,01	1,12	1,54	2,80
Indeks	0,00	0,25	0,29	0,55	0,57	0,83	3,06

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

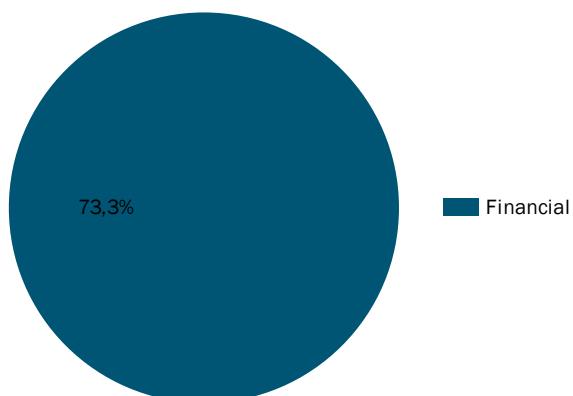
Risikomåling 30.06.2022



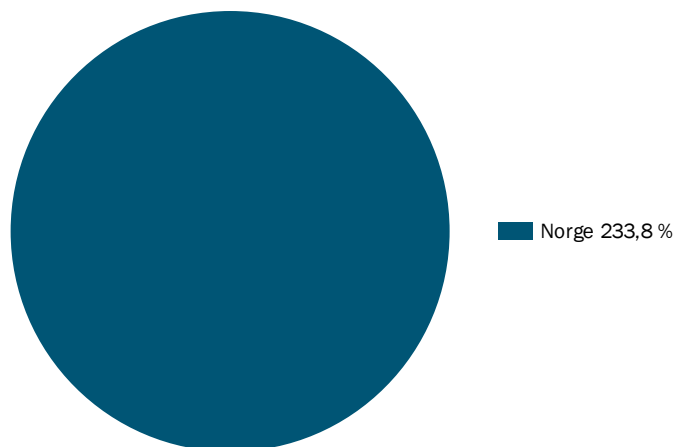
Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	0,34
	0,24

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindeksoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

Sektorfordeling %



Geografisk fordeling %



10 største innehav

Nordea Bank Ndass Float 09/05/22	5,3 %
Dnb Bank Asa Dnbno Float 11/01/22	4,2 %
Rygge-Vaa Spbk Soagno 0 05/19/23	3,2 %
Telemark Gjerp 0 03/21/23	3,2 %
Gjensidige Bank Gjfn Float 09/28/22	3,2 %
Klaebu Klaebu 0 10/31/22	2,7 %
Landkreditt Bank Lankbk 0 05/22/23	2,7 %
Brage Finans Sa Bragfi 0 11/07/22	2,7 %
Eika Boligkredit Eikbol Float 11/04/24	2,6 %
Sparebanken Bien Spbien 0 09/27/22	2,4 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	1 383 074
Bankinnskudd	501 102
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	2 628
Påløpte honorarer	-277
Påløpte renter/utbytte	6 132
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-16
Fondets totale verdi	1 892 644

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Likviditet NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

ISIN kode	Verdipapir	Kupong	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvaltningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt 1)	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Financial									
N00010810369	Arendal Og Omegn Arespk 0 11/14/22	2,14	40 000 000	40 093	40 093	40 218	2,12%	11.08.2022	14.11.2022
N00010895766	Aurskog Sparebk Aursko Float 03/15/24	2,02	30 000 000	29 984	29 984	30 016	1,59%	13.09.2022	15.03.2024
N00010863574	Bank Norwegjan Banono Float 09/16/22	2,80	45 000 000	44 949	44 949	45 012	2,38%		16.09.2022
N00010871148	Bank Norwegjan Banono Float 12/12/22	3,31	8 000 000	7 998	7 998	8 014	0,42%	08.09.2022	12.12.2022
N00011142523	Berg Sparebank Bergbk Float 11/01/24	1,49	25 000 000	24 707	24 707	24 779	1,31%	28.07.2022	01.11.2024
N00010835770	Brage Finans Sa Bragfi 0 11/07/22	2,19	50 000 000	50 086	50 086	50 257	2,66%	04.08.2022	07.11.2022
N00010892904	Brage Finans Sa Bragfi Float 09/04/23	1,92	16 000 000	16 000	16 000	16 023	0,85%	01.09.2022	04.09.2023
N00011147084	Brage Finans Sa Bragfi Float 09/09/24	1,73	24 000 000	23 732	23 732	23 761	1,26%	07.09.2022	09.09.2024
N00010867369	Dnb Bank Asa Dnbno Float 11/01/22	1,62	80 000 000	80 046	80 046	80 273	4,24%	28.07.2022	01.11.2022
N00010839665	Eiendomsrett Eiekre 0 03/15/23	1,92	25 000 000	25 059	25 059	25 084	1,33%	13.09.2022	15.03.2023
N00010918113	Eika Boligkredit Eikbol Float 01/22/24	1,66	29 000 000	28 929	28 929	29 027	1,53%	20.07.2022	22.01.2024
N00010891351	Eika Boligkredit Eikbol Float 08/25/23	1,75	20 000 000	19 997	19 997	20 035	1,06%	23.08.2022	25.08.2023
N00010904642	Eika Boligkredit Eikbol Float 11/04/24	1,94	50 000 000	49 815	49 815	49 979	2,64%	02.08.2022	04.11.2024
N00010815293	Evje Og Hornnes Evjesp 0 02/01/23	2,25	14 000 000	14 044	14 044	14 100	0,74%	28.07.2022	01.02.2023
N00010804040	Gjensidige Bank Gjfn Float 09/28/22	2,25	60 000 000	60 067	60 067	60 089	3,17%		28.09.2022
N00010809247	Klaebu Klaebu 0 10/31/22	2,23	50 000 000	50 103	50 103	50 307	2,66%	27.07.2022	31.10.2022
N00010812183	Kreditt Spbanker Krespa 0 11/11/22	2,10	25 000 000	25 049	25 049	25 128	1,33%	09.08.2022	11.11.2022
N00011013732	Kvinesdal Sparbk Kvines Float 06/03/24	1,76	22 000 000	21 853	21 853	21 886	1,16%	01.09.2022	03.06.2024
N00010793581	Landkreditt Bank Lankbk 0 05/22/23	1,84	50 000 000	50 160	50 160	50 278	2,66%	18.08.2022	22.05.2023
N00010805666	Lillestroem Sbk Lilsbk Float 09/12/22	2,08	25 000 000	25 017	25 017	25 047	1,32%		12.09.2022
N00010861818	Nordea Bank Ndass Float 09/05/22	1,60	100 000 000	99 993	99 993	100 113	5,29%		05.09.2022
N00011090300	Orland Sparebank Orlasp Float 09/06/24	1,64	34 000 000	33 659	33 659	33 701	1,78%	02.09.2022	06.09.2024
N00010839756	Ostre Agder Spar Gjespk 0 09/07/22	2,20	15 000 000	15 012	15 012	15 038	0,79%		07.09.2022
N00010989163	Pareto Bank Asa Pabano Float 04/29/24	1,61	20 000 000	19 875	19 875	19 940	1,05%	27.07.2022	29.04.2024
N00010793771	Rygge-Vaa Spbk Soagno 0 05/19/23	2,02	60 000 000	60 193	60 193	60 348	3,19%	17.08.2022	19.05.2023
N00010811615	Rygge-Vaa Spbk Soagno 0 12/01/22	1,90	10 000 000	10 015	10 015	10 032	0,53%	30.08.2022	01.12.2022
N00010846322	Santander Consum Scbnor 0 03/14/24	2,39	30 000 000	30 120	30 120	30 160	1,59%	12.09.2022	14.03.2024
N00011146409	Santander Consum Scbnor Float 11/05/24	1,66	12 000 000	11 849	11 849	11 882	0,63%	03.08.2022	05.11.2024
N00010920762	Sbanken Asa Skbnno Float 12/12/24	1,78	40 000 000	39 711	39 711	39 753	2,10%	08.09.2022	12.12.2024
N00010807175	Skagerrak Sparebk Skgrkk 0 10/03/22	2,10	20 000 000	20 029	20 029	20 029	1,06%		03.10.2022
N00010856909	Skue Sparebank Skueno 0 06/11/24	2,10	20 000 000	20 012	20 012	20 037	1,06%	08.09.2022	11.06.2024
N00010818065	Soknedal Sparebk Sokned 0 03/02/23	2,26	30 000 000	30 099	30 099	30 159	1,59%	31.08.2022	02.03.2023
N00010814130	Sparebank 1 Ringno 0 02/15/23	1,95	25 000 000	25 053	25 053	25 119	1,33%	11.08.2022	15.02.2023
N00010816507	Sparebank 1 Smn Mingno Float 02/16/23	1,88	10 000 000	10 018	10 018	10 044	0,53%	12.08.2022	16.02.2023
N00010770548	Sparebank1 Sr Srbank Float 08/24/22	2,19	7 000 000	7 006	7 006	7 023	0,37%		24.08.2022
N00010799349	Sparebanken Bien Spbien 0 09/27/22	2,36	45 000 000	45 071	45 071	45 093	2,38%		27.09.2022
N00010790298	Sparebanken Hed Spolno 2.21 04/04/23	2,21	45 000 000	44 788	44 788	45 036	2,38%		04.04.2023
N00010842156	Sparebanken Vest Svegno Float 01/25/23	1,85	5 000 000	5 011	5 011	5 029	0,27%	21.07.2022	25.01.2023
N00010807910	Spbkpl Sorno Float 11/11/22	1,92	8 000 000	8 012	8 012	8 035	0,42%	09.08.2022	11.11.2022
N00010891344	Storebrand Bank Stbno Float 08/25/23	1,54	40 000 000	39 992	39 992	40 068	2,12%	23.08.2022	25.08.2023
N00010820137	Telemark Gjerp 0 03/21/23	2,05	60 000 000	60 112	60 112	60 156	3,18%	19.09.2022	21.03.2023
N00011033102	Tolga-Os Sparebk Tolga Float 06/25/24	1,84	35 000 000	34 744	34 744	34 758	1,84%	22.09.2022	25.06.2024
N00010871379	Trogstad Sparebk Trosk Float 03/13/23	1,94	25 000 000	25 015	25 015	25 043	1,32%	09.09.2022	13.03.2023
Totalt Financial						1 385 907	73,23%		
Total portefølje						1 385 907	73,23%		

1) Gjelder kun obligasjoner med flytende rente. Gjennomsnittlig effektiv rente er et durasjonsjustert verdiveiet gjennomsnitt av effektive renter på hvert enkelt papir i porteføljen.

ODIN Norsk Obligasjon

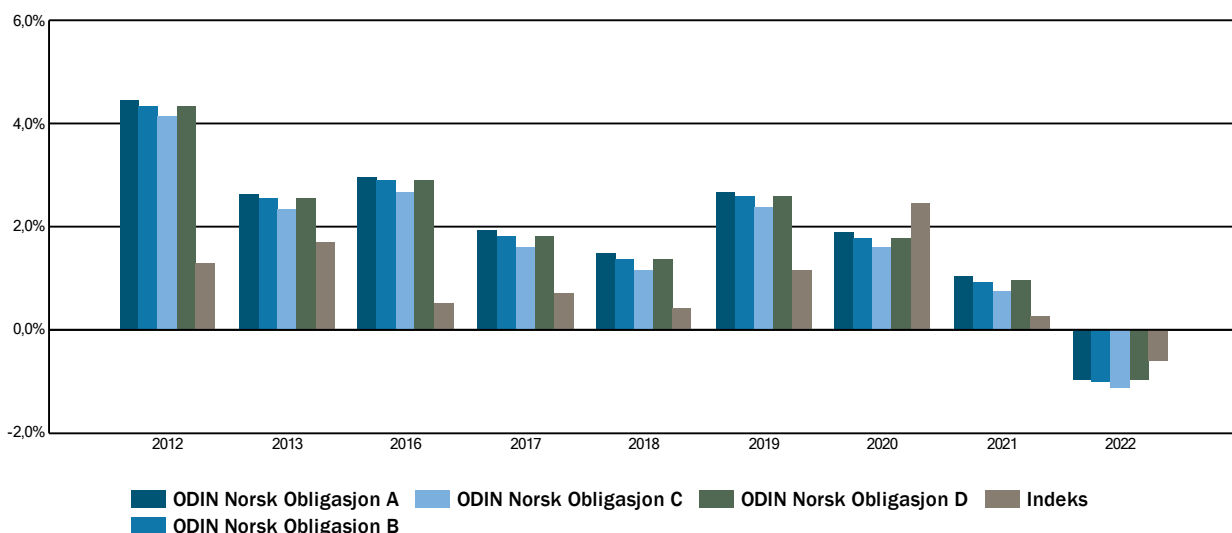


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Mariann Stoltenberg Lind, Nils Hast
Fondets etableringsdato	31.10.1994
Referanseindeks	NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Norsk Obligasjon A	N00010823495	995,66	4 475 907	4 456	0,20%
ODIN Norsk Obligasjon B	N00010823503	993,35	1 581	2	0,30%
ODIN Norsk Obligasjon C	N00008000056	1 041,20	71 618	75	0,50%
ODIN Norsk Obligasjon D	N00010823511	995,43	10 079	10	0,25%

Avkastning per kalenderår % - NOK

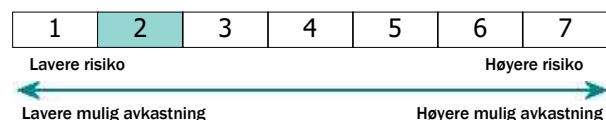


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Norsk Obligasjon A	-0,55	-0,96	-0,64	1,06	1,36	1,90	4,09
ODIN Norsk Obligasjon B	-0,56	-1,01	-0,74	0,95	1,25	1,79	3,99
ODIN Norsk Obligasjon C	-0,57	-1,10	-0,93	0,75	1,05	1,59	3,78
ODIN Norsk Obligasjon D	-0,55	-0,98	-0,69	0,97	1,27	1,80	3,99
Indeks	-0,50	-0,61	-0,56	0,94	0,79	1,02	3,37

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

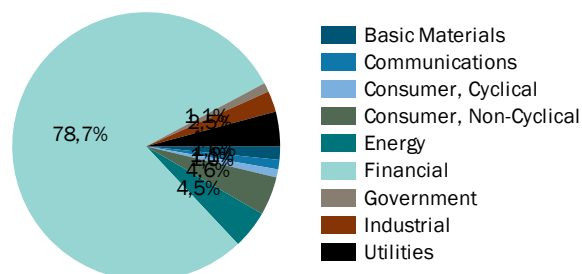
Risikomåling 30.06.2022



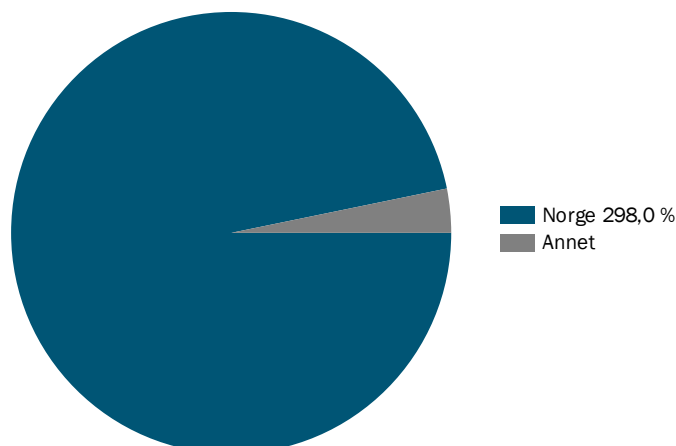
	Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	1,56	0,69

Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindekatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotal er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-lassen.

Sektorfordeling %



Geografisk fordeling %



10 største innehav

Eiendomskreditt Eiekre Float 11/16/23	2,2 %
Sparebanken V Bo Sveгно Float 07/06/27	2,2 %
Danske Bank A/S Danbnk Float 12/02/25	2,0 %
Sparebk Nordvest Nordve Float 10/18/24	1,9 %
Adger Energi Agdere 0 09/28/23	1,7 %
Kreditt Spbanker Krespa Float 02/03/26	1,6 %
Sbanken Asa Skbnno Float 03/21/29	1,6 %
Swedbank Ab Sweda Float 05/04/23	1,4 %
Danske Bank A/S Danbnk Float 02/13/26	1,4 %
Totens Sparebank Tospbk Float 08/14/25	1,3 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	4 502 528
Bankinnskudd	30 640
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	131
Påløpte honorarer	-780
Påløpte renter/utbytte	10 154
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-2
Fondets totale verdi	4 542 672

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Norsk Obligasjon NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

ISIN kode	Verdipapir	Kupong	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forvaltningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt 1)	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Basic Materials									
N00010819709	Jotun As Jotun 0 03/22/24	2,31	10 000 000	9 963	9 963	9 971	0,22%	20.09.2022	22.03.2024
N00010882343	Norsk Hydro Asa Nhyno Float 02/16/26	4,60	34 000 000	36 141	36 141	36 354	0,80%	12.08.2022	16.02.2026
N00010809635	Norsk Hydro Asa Nhyno Float 11/07/22	2,06	3 000 000	3 000	3 000	3 009	0,07%	04.08.2022	07.11.2022
N00011146391	Yara Intl Sa Yarno Float 11/10/26	1,95	18 000 000	17 293	17 293	17 347	0,38%	08.08.2022	10.11.2026
N00010811979	Yara Intl Sa Yarno Float 12/13/22	2,11	7 000 000	6 996	6 996	7 005	0,15%	09.09.2022	13.12.2022
Totalt Basic Materials						73 686	1,62%		
Communications									
N00010797541	Schibsted Asa Schno Float 06/22/23	2,86	4 000 000	4 015	4 015	4 019	0,09%	20.09.2022	22.06.2023
N00010878960	Schibsted Asa Schno Float 10/23/23	3,44	12 000 000	12 200	12 200	12 284	0,27%	21.07.2022	23.10.2023
N00011157323	Schibsted Asa Schno Float 11/25/26	1,88	36 000 000	34 629	34 629	34 710	0,76%	23.08.2022	25.11.2026
Totalt						51 014	1,12%		
Consumer, Cyclical									
N00010961055	Moller Mobility Molgup Float 03/30/26	2,42	15 000 000	14 567	14 567	14 572	0,32%	28.09.2022	30.03.2026
XS2116708608	Scania Cv Ab Scania Float 02/14/23	1,90	30 000 000	29 950	29 950	30 028	0,66%	11.08.2022	14.02.2023
Totalt Consumer,						44 599	0,98%		
Consumer, Non-Cyclical									
N00012496761	Felleskjøpet Agr Felost Float 04/22/25	2,16	25 000 000	24 666	24 666	24 776	0,55%	20.07.2022	22.04.2025
N00011097305	Leroy Seafood Lsgno Float 09/17/27	2,54	9 000 000	8 732	8 732	8 743	0,19%	15.09.2022	17.09.2027
N00010843121	Norgesgruppen Norgru 0 02/12/24	2,18	7 000 000	7 001	7 001	7 025	0,15%	08.08.2022	12.02.2024
N00012513581	Nortura Sa Nortur Float 05/04/28	2,67	30 000 000	28 882	28 882	29 018	0,64%	02.08.2022	04.05.2028
N00011136624	Nortura Sa Nortur Float 11/04/26	2,39	29 000 000	28 076	28 076	28 193	0,62%	02.08.2022	04.11.2026
N00011095499	Orkla Orkbn0 Float 05/20/27	1,89	30 000 000	29 070	29 070	29 141	0,64%	18.08.2022	20.05.2027
N00011013708	Orkla Orkbn0 Float 06/07/28	1,89	23 000 000	22 064	22 064	22 097	0,49%	05.09.2022	07.06.2028
N00010980683	Salmar Asa Salmno Float 01/22/27	2,56	22 000 000	21 787	21 787	21 902	0,48%	20.07.2022	22.01.2027
N00010856727	Tine Sa Tineba 0 06/12/24	2,17	40 000 000	39 907	39 907	39 957	0,88%	08.09.2022	12.06.2024
Totalt Consumer,						210 851	4,64%		
Energy									
N00010841810	Adger Energi Agdere 0 09/28/23	2,29	75 000 000	75 075	75 075	75 107	1,65%	26.09.2022	28.09.2023
N00010794357	Adger Energi Agdere Float 04/28/23	1,81	7 000 000	7 000	7 000	7 026	0,15%	26.07.2022	28.04.2023
N00011204281	Eidsiva Energi Eidsiv Float 04/20/26	1,71	30 000 000	29 298	29 298	29 405	0,65%	18.07.2022	20.04.2026
N00011002610	Eidsiva Energi Eidsiv Float 05/26/28	1,84	22 000 000	21 183	21 183	21 226	0,47%	24.08.2022	26.05.2028
N00010876352	Hafslund E-Co As Hafeco Float 03/10/25	2,02	50 000 000	49 552	49 552	49 620	1,09%	08.09.2022	10.03.2025
N00012484387	Helgeland Kraft Helkra Float 03/30/27	2,35	24 000 000	23 596	23 596	23 603	0,52%	28.09.2022	30.03.2027
Totalt Energy						205 986	4,53%		
Financial									
N00011155236	Aasen Sparebank Aasen Float 02/03/26	1,82	50 000 000	48 898	48 898	49 055	1,08%	01.08.2022	03.02.2026
N00012514233	Atrium Ljungberg Atrlib Float 08/06/26	2,91	20 000 000	18 869	18 869	18 964	0,42%	04.08.2022	06.08.2026
N00010892284	Aurskog Sparebk Aursko Float 09/02/25	1,92	50 000 000	49 561	49 561	49 647	1,09%	31.08.2022	02.09.2025
N00011086944	Aurskog Sparebk Aursko Float 12/01/25	1,66	50 000 000	49 069	49 069	49 145	1,08%	30.08.2022	01.12.2025
N00010826639	Bane Nor Banedm 0 06/28/23	2,39	54 000 000	53 914	53 914	53 936	1,19%	26.09.2022	28.06.2023
N00010952823	Bank Norwegian Banono Float 03/18/25	2,89	12 000 000	11 527	11 527	11 540	0,25%	15.09.2022	18.03.2025
N00011142572	Bank Norwegian Banono Float 05/03/24	2,39	26 000 000	25 301	25 301	25 408	0,56%	01.08.2022	03.05.2024
N00010871155	Bank Norwegian Banono Float 12/12/23	3,51	30 000 000	29 872	29 872	29 933	0,66%	08.09.2022	12.12.2023
N00010835382	Bien Sparebank Spbien 0 01/15/24	2,07	15 000 000	15 059	15 059	15 129	0,33%	13.07.2022	15.01.2024
N00010890916	Bien Sparebank Spbien Float 08/18/25	2,06	15 000 000	14 937	14 937	14 981	0,33%	16.08.2022	18.08.2025
N00010867971	Bn Bank Asa Bnkred Float 11/06/24	1,94	25 000 000	24 937	24 937	25 016	0,55%	04.08.2022	06.11.2024
FR0014001JW7	Bnp Paribas Bnp Float 01/20/29	1,93	24 000 000	22 985	22 985	23 089	0,51%	18.07.2022	20.01.2029
N00010925027	Brage Finans Sa Bragfi Float 02/11/26	1,94	15 000 000	14 688	14 688	14 732	0,32%	09.08.2022	11.02.2026
N00011082109	Brage Finans Sa Bragfi Float 05/27/24	1,65	25 000 000	24 798	24 798	24 841	0,55%	25.08.2022	27.05.2024
N00010875065	Brage Finans Sa Bragfi Float 07/15/24	1,94	30 000 000	29 896	29 896	30 019	0,66%	13.07.2022	15.07.2024
N00011082125	Brage Finans Sa Bragfi Float 08/27/26	1,84	30 000 000	29 140	29 140	29 198	0,64%	25.08.2022	27.08.2026
N00010875016	Danske Bank A/S Danbnk Float 02/13/26	2,37	62 000 000	61 232	61 232	61 444	1,35%	11.08.2022	13.02.2026
N00011084683	Danske Bank A/S Danbnk Float 12/02/25	1,68	90 000 000	89 004	89 004	89 138	1,96%	31.08.2022	02.12.2025
N00011151672	Dnb Bank Asa Dnbno Float 02/17/32	2,28	50 000 000	47 464	47 464	47 613	1,05%	15.08.2022	17.02.2032
N00010868656	Dnb Bank Asa Dnbno Float 11/13/23	1,78	36 000 000	36 012	36 012	36 104	0,79%	11.08.2022	13.11.2023
N00010816200	Eiendomsrett Eiekre 0 06/17/24	1,99	45 000 000	45 199	45 199	45 247	1,00%	13.09.2022	17.06.2024
N00010905102	Eiendomsrett Eiekre Float 11/16/23	1,96	100 000 000	99 975	99 975	100 241	2,21%	12.08.2022	16.11.2023
N00011027088	Eiendomsspar Eiendo Float 06/22/26	2,31	39 000 000	37 585	37 585	37 616	0,83%	20.09.2022	22.06.2026
N00010849433	Eika Boligkredit Eikbol Float 06/26/24	2,38	45 000 000	45 018	45 018	45 039	0,99%	22.09.2022	26.06.2024
N00010891351	Eika Boligkredit Eikbol Float 08/25/23	1,75	27 000 000	26 995	26 995	27 048	0,60%	23.08.2022	25.08.2023
N00010917438	Eika Gruppen As Eikgru Float 01/15/24	1,75	25 000 000	24 936	24 936	25 035	0,55%	13.07.2022	15.01.2024
N00010852692	Entra Asa Entran 0 05/22/25	2,10	60 000 000	58 621	58 621	58 768	1,29%	18.08.2022	22.05.2025
N00011017147	Entra Asa Entran Float 06/07/29	1,67	20 000 000	17 958	17 958	17 983	0,40%	05.09.2022	07.06.2029

ODIN Norsk Obligasjon NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

ISIN kode	Verdipapir	Kupong	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvaltningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt 1)	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Financial									
N00012435736	Fana Sparebank B Fanasp Float 05/10/27	1,58	30 000 000	29 519	29 519	29 591	0,65%	08.08.2022	10.05.2027
N00010871346	Fana Sparebank Fanasp Float 12/11/24	1,95	10 000 000	9 964	9 964	9 975	0,22%	08.09.2022	11.12.2024
N00012482613	Fastighets Ab Ba Balder Float 03/30/27	3,66	50 000 000	45 456	45 456	45 477	1,00%	28.09.2022	30.03.2027
N00011091316	Flekkefjord Fleksp Float 09/08/25	1,69	40 000 000	39 257	39 257	39 306	0,87%	06.09.2022	08.09.2025
N00010841836	Grong Sparebank Grong Float 01/25/29	3,50	10 000 000	10 006	10 006	10 074	0,22%	21.07.2022	25.01.2029
N00011031361	Haugesund Spare Haugbk Float 04/23/25	1,64	30 000 000	29 633	29 633	29 729	0,65%	21.07.2022	23.04.2025
N00010838899	Heimstaden Bosta Heibos Float 06/07/24	3,67	7 000 000	6 992	6 992	7 011	0,15%	05.09.2022	07.06.2024
N00010831019	Helgeland Spare Helgno 0 09/06/28	2,74	7 000 000	6 979	6 979	6 994	0,15%	02.09.2022	06.09.2028
N00011089542	Helgeland Spare Helgno Float 03/06/26	1,69	20 000 000	19 595	19 595	19 621	0,43%	02.09.2022	06.03.2026
N00012444621	Holand Og Setsko Holand Float 06/16/25	1,90	30 000 000	29 572	29 572	29 601	0,65%	14.09.2022	16.06.2025
N00010902133	Holand Og Setsko Holand Float 10/27/25	2,06	50 000 000	49 574	49 574	49 769	1,10%	25.07.2022	27.10.2025
N00011042269	Islandsbanki Islban Float 07/08/24	2,08	30 000 000	29 455	29 455	29 606	0,65%	06.07.2022	08.07.2024
N00010872989	Jaren Sparebank Klepp Float 04/11/25	1,91	20 000 000	19 867	19 867	19 956	0,44%	07.07.2022	11.04.2025
N00010891369	Jaren Sparebank Klepp Float 08/25/25	1,80	20 000 000	19 842	19 842	19 885	0,44%	23.08.2022	25.08.2025
N00010895311	Jernbane Sparebk Jernbk 0 04/09/25	1,96	25 000 000	24 868	24 868	24 982	0,55%	07.07.2022	09.04.2025
N00010921372	Kreditt Spbanker Krespa Float 02/03/26	1,81	75 000 000	73 738	73 738	73 972	1,63%	01.08.2022	03.02.2026
N00010868474	Kreditt Spbanker Krespa Float 11/11/24	1,99	35 000 000	34 924	34 924	35 029	0,77%	09.08.2022	11.11.2024
N00010850142	Landkreditt Bank Lankbk Float 04/16/24	1,76	50 000 000	50 031	50 031	50 230	1,11%	14.07.2022	16.04.2024
N00010890056	Landkreditt Bank Lankbk Float 09/10/25	2,01	25 000 000	24 820	24 820	24 854	0,55%	08.09.2022	10.09.2025
N00010921612	Larvikbanken Larvik Float 02/05/26	1,73	20 000 000	19 631	19 631	19 694	0,43%	03.08.2022	05.02.2026
N00011150534	Luster Sparebank Lussb Float 11/11/25	1,67	30 000 000	29 428	29 428	29 509	0,65%	09.08.2022	11.11.2025
N00010858707	Melhus Sparebank Melgno Float 06/28/29	3,36	23 000 000	22 856	22 856	22 870	0,50%	26.09.2022	28.06.2029
N00010884950	More Boligkredit Morebo Float 09/15/25	1,84	40 000 000	40 026	40 026	40 065	0,88%	13.09.2022	15.09.2025
N00010882558	Nordea Bank Ab Ndass Float 05/19/25	2,22	30 000 000	30 093	30 093	30 178	0,66%	17.08.2022	19.05.2025
N00010833015	Nordea Bank Ab Ndass Float 09/26/28	3,04	18 000 000	17 947	17 947	17 958	0,40%	23.09.2022	26.09.2028
N00011115495	Norske Tog As Nrskto Float 10/05/26	1,71	16 000 000	15 713	15 713	15 713	0,35%	01.07.2022	05.10.2026
N00010894785	Norwegian Prop Nprono 10/09/25	2,65	24 000 000	23 798	23 798	23 797	0,53%	01.07.2022	09.10.2025
N00010907231	Norwegian Prop Nprono Float 11/27/25	2,61	15 000 000	14 840	14 840	14 938	0,33%	01.07.2022	27.11.2025
N00010887391	Nykredit Nykre Float 07/07/25	2,53	30 000 000	29 766	29 766	29 952	0,66%	05.07.2022	07.07.2025
N00011103061	Obos Eiendom Obos Float 04/01/27	2,26	23 000 000	21 980	21 980	21 985	0,48%	29.09.2022	01.04.2027
N00010806243	Olav Thon Olav 0 09/26/22	2,36	32 000 000	31 993	31 993	32 008	0,70%	01.09.2022	26.09.2022
N00010940489	Olav Thon Olav Float 03/03/28	2,32	40 000 000	38 287	38 287	38 367	0,84%	01.09.2022	03.03.2028
N00011079121	Olav Thon Olav Float 09/01/26	2,05	35 000 000	33 748	33 748	33 813	0,74%	30.08.2022	01.09.2026
N00011033052	Opdals Sparebank Opdsbk Float 09/23/24	1,88	30 000 000	29 723	29 723	29 741	0,65%	21.09.2022	23.09.2024
N00011094708	Orkla Sparebank Orkdal Float 12/10/24	1,70	40 000 000	39 513	39 513	39 559	0,87%	08.09.2022	10.12.2024
N00010831126	Pareto Bank Asa Pabano 0 08/03/23	2,09	25 000 000	25 083	25 083	25 136	0,55%	26.08.2022	30.08.2023
N00010989163	Pareto Bank Asa Pabano Float 04/29/24	1,61	30 000 000	29 812	29 812	29 910	0,66%	27.07.2022	29.04.2024
N00010892987	Pareto Bank Asa Pabano Float 09/10/25	2,25	15 000 000	14 858	14 858	14 881	0,33%	08.09.2022	10.09.2025
N00010821481	Rygge-Vaa Spbk Soagno 0 04/25/28	2,65	14 000 000	13 980	13 980	14 053	0,31%	21.07.2022	25.04.2028
N00010793771	Rygge-Vaa Spbk Soagno 0 05/19/23	2,02	20 000 000	20 064	20 064	20 116	0,44%	17.08.2022	19.05.2023
XS2194790422	Samhallsbygg Sbbss Float 06/26/25	3,63	36 000 000	30 794	30 794	30 819	0,68%	22.09.2022	26.06.2025
N00011146409	Santander Consum Scbnor Float 11/05/24	1,66	30 000 000	29 622	29 622	29 705	0,65%	03.08.2022	05.11.2024
N00010847205	Sbanken Asa Skbnno Float 03/21/29	3,06	71 000 000	70 764	70 764	70 843	1,56%	19.09.2022	21.03.2029
N00010895519	Sbanken Asa Skbnno Float 04/12/24	1,82	30 000 000	30 004	30 004	30 129	0,66%	08.07.2022	12.04.2024
N00011087587	Sbanken Asa Skbnno Float 09/08/25	1,76	50 000 000	49 251	49 251	49 317	1,09%	02.09.2022	08.09.2025
N00010886757	Sbanken Asa Skbnno Float 09/26/23	2,26	30 000 000	30 077	30 077	30 090	0,66%	22.09.2022	26.09.2023
N00010911837	Skagerrak Spareb Skgrrk Float 12/09/25	1,99	20 000 000	19 739	19 739	19 767	0,44%	07.09.2022	09.12.2025
N00010917800	Skudenes & Aakra Skudaa 0 11/14/25	1,86	25 000 000	24 606	24 606	24 669	0,54%	11.08.2022	14.11.2025
N00010823867	Skue Sparebank Skueno 0 05/31/23	2,00	50 000 000	50 140	50 140	50 234	1,11%	29.08.2022	31.05.2023
N00010856909	Skue Sparebank Skueno 0 06/11/24	2,10	30 000 000	30 018	30 018	30 055	0,66%	08.09.2022	11.06.2024
N00010830649	Sparebank 1 Nord Nongno Float 08/24/23	1,84	15 000 000	15 026	15 026	15 058	0,33%	22.08.2022	24.08.2023
N00010874001	Sparebank 1 Oest Spolno Float 04/29/25	1,78	10 000 000	9 920	9 920	9 953	0,22%	27.07.2022	29.04.2025
N00012447202	Sparebank 1 Ringno Float 02/23/27	1,93	30 000 000	29 385	29 385	29 452	0,65%	19.08.2022	23.02.2027
N00010830508	Sparebank 1 Sbvgn Float 09/05/28	2,71	24 000 000	23 927	23 927	23 976	0,53%	01.09.2022	05.09.2028
N00010835796	Sparebank 1 Snn Mingno 0 11/08/28	2,96	20 000 000	19 979	19 979	20 071	0,44%	04.08.2022	08.11.2028
N00011207300	Sparebank 1 Snn Mingno Float 04/21/28	1,77	50 000 000	48 595	48 595	48 777	1,07%	19.07.2022	21.04.2028
N00010866189	Sparebank 1 Spacom Float 06/21/23	1,76	50 000 000	50 053	50 053	50 085	1,10%	19.09.2022	21.06.2024
N00011150492	Sparebank 1 Spacom Float 11/12/26	1,57	50 000 000	49 313	49 313	49 429	1,09%	10.08.2022	12.11.2027
N00010832421	Sparebank 1 Sr Srbank 0 09/21/28	2,91	18 000 000	17 944	17 944	17 963	0,40%	19.09.2022	21.09.2028
N00010908866	Sparebank 68 Hrstd Float 11/28/25	1,90	50 000 000	49 377	49 377	49 470	1,09%	25.08.2022	28.11.2025
N00010861636	Sparebank1 Sr Srbank Float 09/03/24	1,80	24 000 000	23 933	23 933	23 970	0,53%	01.09.2022	03.09.2024
N00010842222	Sparebank1bokr Spabol 0 01/24/29	3,12	18 000 000	18 014	18 014	18 123	0,40%	21.07.2022	24.01.2029
N00010895618	Sparebanken More Morgno Float 07/15/24	1,80	30 000 000	29 956	29 956	30 070	0,66%	13.07.2022	15.07.2024
N00010832918	Sparebanken Ost Spogno 0 09/26/28	3,14	18 000 000	17 960	17 960	17 971	0,40%	22.09.2022	26.09.2028
N00010920788	Sparebanken Sor Sorno Float 02/10/27	2,03	31 000 000	30 198	30 198	30 295	0,67%	08.08.2022	10.02.2027
N00010832157	Sparebanken Sor Sorno Float 09/14/28	2,84	20 000 000	19 940	19 940	19 972	0,44%	12.09.2022	14.09.2028

ODIN Norsk Obligasjon

ODIN Norsk Obligasjon NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

ISIN kode	Verdipapir	Kupong	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forvaltnings- kapital	Rente- regulerings- tidspunkt 1)	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Financial									
N00010837099	Sparebanken Vest Svegno 0 11/23/28	2,92	13 000 000	12 982	12 982	13 026	0,29%	19.08.2022	23.11.2028
N00010923154	Sparebk Nordvest Nordve Float 02/11/31	2,38	11 000 000	10 546	10 546	10 586	0,23%	09.08.2022	11.02.2031
N00010893464	Sparebk Nordvest Nordve Float 09/15/25	2,09	20 000 000	19 843	19 843	19 865	0,44%	13.09.2022	15.09.2025
N00010866734	Sparebk Nordvest Nordve Float 10/18/24	1,91	85 000 000	84 891	84 891	85 234	1,88%	14.07.2022	18.10.2024
N00010873060	Spareskillingsbk Spkrno 0 04/15/25	1,87	50 000 000	49 661	49 661	49 858	1,10%	13.07.2022	15.04.2025
N00010911076	Spareskillingsbk Spkrno Float 12/04/25	1,90	50 000 000	49 381	49 381	49 452	1,09%	01.09.2022	04.12.2025
N00010874118	Sprbk Nordmoere Snorno Float 04/28/25	1,85	30 000 000	29 788	29 788	29 891	0,66%	26.07.2022	28.04.2025
N00010805799	Steen & Strom Sst Float 09/14/22	2,09	4 000 000	3 998	3 998	4 003	0,09%		14.09.2022
N00010892334	Storebrand Asa Stbno Float 09/10/25	2,22	30 000 000	29 763	29 763	29 808	0,66%	08.09.2022	10.09.2025
N00010813959	Storebrand Bolig Stbno Float 06/20/23	1,85	20 000 000	20 058	20 058	20 073	0,44%	16.09.2022	20.06.2023
XS2166384763	Swedbank Ab Sweda Float 05/04/23	2,25	65 000 000	65 342	65 342	65 589	1,44%	02.08.2022	04.05.2023
N00011108938	Tolga-Os Sparebk Tolga Float 09/24/25	1,89	30 000 000	29 410	29 410	29 427	0,65%	22.09.2022	24.09.2025
N00010977234	Totens Sparebank Tospbk Float 08/14/25	1,76	60 000 000	59 192	59 192	59 335	1,31%	11.08.2022	14.08.2025
N00012548900	V. Boligkreditt Verbol Float 04/13/27	1,66	33 000 000	32 886	32 886	32 918	0,72%	11.07.2022	13.04.2027
Totalt Financial						3 574 440	78,69%		
Government									
N00010867633	Ferde As Ferden Float 05/13/25	1,68	30 000 000	29 886	29 886	29 959	0,66%	11.08.2022	13.05.2025
N00010876493	Trondheim Kommune Trndhm Float	1,64	20 000 000	19 972	19 972	19 997	0,44%	01.09.2022	05.03.2025
Totalt Government						49 956	1,10%		
Industrial									
N00010881246	Avinor As Avinor Float 04/29/26	2,46	8 000 000	8 076	8 076	8 112	0,18%	27.07.2022	29.04.2026
N00011079212	Elkem Asa Orkno Float 02/25/25	2,00	12 000 000	11 866	11 866	11 894	0,26%	23.08.2022	25.02.2025
N00010837602	Kongsberg Grupp Kogno Float 06/06/24	2,42	40 000 000	40 109	40 109	40 183	0,88%	02.09.2022	06.06.2024
N00011157299	Posten Nor Posten Float 11/25/26	1,71	32 000 000	31 276	31 276	31 337	0,69%	23.08.2022	25.11.2026
N00012494634	Ringeriks-Kraft Rinka Float 04/14/25	2,17	19 000 000	18 803	18 803	18 898	0,42%	12.07.2022	14.04.2025
N00010868318	Tomra Systems Tomno Float 11/14/22	1,64	5 000 000	4 995	4 995	5 008	0,11%	11.08.2022	14.11.2022
Totalt Industrial						115 432	2,54%		
Utilities									
N00010872948	Bkk As Bkkno Float 01/16/26	1,86	45 000 000	44 267	44 267	44 443	0,98%	14.07.2022	16.01.2026
N00010794266	Bkk As Bkkno Float 05/24/24	2,02	32 000 000	31 899	31 899	31 972	0,70%	22.08.2022	24.05.2024
N00010892326	Lyse As Lyse Float 09/09/24	1,89	40 000 000	39 681	39 681	39 734	0,87%	07.09.2022	09.09.2024
N00010786775	Statnett Sf Statne Float 03/04/24	1,95	18 000 000	18 024	18 024	18 054	0,40%	01.09.2022	04.03.2024
N00011024333	Statnett Sf Statne Float 06/15/26	1,82	54 000 000	53 019	53 019	53 071	1,17%	13.09.2022	15.06.2026
Totalt Utilities						187 275	4,12%		
Total portefølje						4 513 240	99,34%		

1) Gjelder kun obligasjoner med flytende rente. Gjennomsnittlig effektiv rente er et durasjonsjustert verdieiet gjennomsnitt av effektive renter på hvert enkelt papir i porteføljen.

ODIN Europeisk Obligasjon

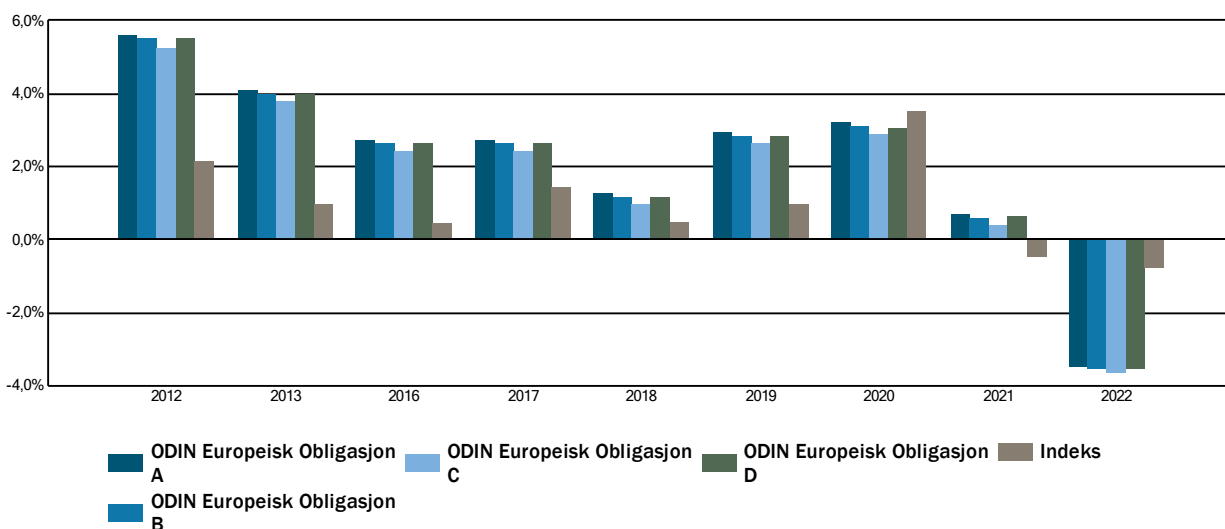


Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Mariann Stoltenberg Lind, Nils Hast
Fondets etableringsdato	27.03.1996
Referanseindeks	Morningstar Eurozone 1-5 Yr Core Bond GR Hedged NOK
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Europeisk Obligasjon A	N00010823529	971,30	2 310 251	2 244	0,20%
ODIN Europeisk Obligasjon B	N00010823537	970,82	30 839	30	0,30%
ODIN Europeisk Obligasjon C	N00008001229	1 044,57	795 502	831	0,50%
ODIN Europeisk Obligasjon D	N00010823545	971,18	57 851	56	0,25%

Avkastning per kalenderår % - NOK

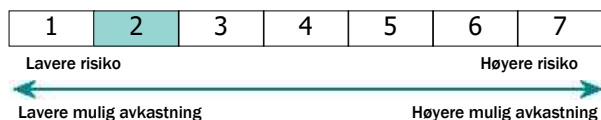


Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Europeisk Obligasjon A	-1,48	-3,50	-3,46	0,46	1,06	2,23	4,21
ODIN Europeisk Obligasjon B	-1,49	-3,55	-3,56	0,36	0,96	2,13	4,11
ODIN Europeisk Obligasjon C	-1,51	-3,64	-3,75	0,16	0,76	1,93	3,90
ODIN Europeisk Obligasjon D	-1,49	-3,52	-3,51	0,38	0,97	2,14	4,11
Indeks	-1,76	-5,95	-5,88	-1,06	-0,26	0,81	3,65

Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

Risikomåling 30.06.2022

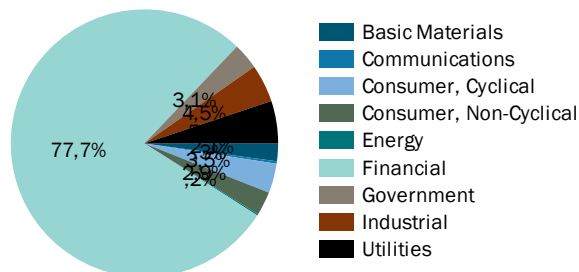


	Portefølje	Indeks
Volatilitet (3 år)	2,23	1,49

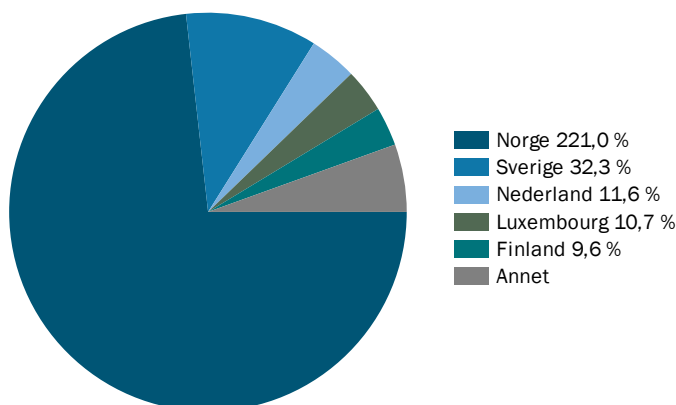
Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. De historiske data som er benyttet til å beregne risikoen, gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Det er ingen garanti for at dagens risiko forblir uendret. Fondet kan komme under en annen risikokategori i fremtiden. Risikoindeksoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet. Risikotall er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-lassen.

ODIN Europeisk Obligasjon

Sektorfordeling %



Geografisk fordeling %



10 største innehav

Bn Bank Asa Bnkred 1.6 03/22/27	2,3 %
Citycon Treasury Citcon Float 11/24/23	2,0 %
Aktia Bank Aktia Float 09/02/24	1,9 %
Sparebank 1 Smn Mingno 2.19 01/18/24	1,9 %
Danske Bank A/S Danbnk Float 02/13/26	1,7 %
Vasakronan Ab Fastig Float 01/29/27	1,6 %
Leaseplan Corp Lpty 0 08/07/23	1,6 %
Sparebanken Nord Nongno 2.13 09/21/23	1,6 %
Gjensidige Bank Gjfn0 2.02 09/13/23	1,6 %
Swedbank Ab Sweda Float 07/07/25	1,6 %

Balansesammendrag 30.06.2022

	NOK 1000
Markedsverdi	3 127 520
Bankinnskudd	20 634
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	1
Påløpte honorarer	-739
Påløpte renter/utbytte	17 884
Annet kortsiktig gjeld/fordring	0
Fondets totale verdi	3 161 024

Dette fondet og ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

* Sektorfordeling er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Europeisk Obligasjon

ODIN Europeisk Obligasjon NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

ISIN kode	Verdipapir	Kupong	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvaltningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt 1)	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Basic Materials									
N00010923352	Jotun A/S Jotun Float 02/10/26	1,85	10 000 000	9 743	9 743	9 774	0,31%	08.08.2022	10.02.2026
XS1974922442	Norsk Hydro Asa Nhyno 1 1/8 04/11/25	1,13	1 000 000	9 877	9 877	9 904	0,31%		11.04.2025
N00010882343	Norsk Hydro Asa Nhyno Float 02/16/26	4,60	10 000 000	10 630	10 630	10 692	0,34%	12.08.2022	16.02.2026
N00011146383	Yara Intl Sa Yarno 2.41 11/10/26	2,41	40 000 000	36 377	36 377	37 000	1,17%		10.11.2026
Totalt Basic Materials						67 371	2,13%		
Communications									
N00012484486	Schibsted Asa Schno Float 09/30/27	2,62	10 000 000	9 699	9 699	9 702	0,31%	28.09.2022	30.09.2027
Totalt						9 702	0,31%		
Consumer, Cyclical									
XS2043949382	Bmw Finance Nv Bmw Float 08/22/22	1,80	30 000 000	30 002	30 002	30 065	0,95%		22.08.2022
XS2108433371	Scania Cv Ab Scania Float 01/24/23	1,80	20 000 000	19 972	19 972	20 042	0,63%	21.07.2022	24.01.2023
XS2156506268	Volkswagen Fin Vw Float 04/14/23	4,34	40 000 000	40 767	40 767	41 133	1,30%	12.07.2022	14.04.2023
XS1951104766	Volvo Treas Ab Vlvy 0 02/13/24	2,30	20 000 000	20 021	20 021	20 088	0,64%	11.08.2022	13.02.2024
Totalt Consumer,						111 328	3,52%		
Consumer, Non-Cyclical									
N00011095507	Orkla Orkbn 2.2 05/16/29	2,20	30 000 000	25 902	25 902	25 990	0,82%		16.05.2029
N00011151904	Tine Sa Tineba Float 11/17/26	1,67	25 000 000	24 308	24 308	24 369	0,77%	15.08.2022	17.11.2026
N00011031403	Vegfinans Vvogtm 1.9 06/26/28	1,90	45 000 000	40 337	40 337	40 356	1,28%		26.06.2028
Totalt Consumer,						90 715	2,87%		
Energy									
N00010874472	Eidsiva Energi Eidsiv Float 02/12/27	1,95	6 000 000	5 855	5 855	5 873	0,19%	10.08.2022	12.02.2027
Totalt Energy						5 873	0,19%		
Financial									
XS2226259989	Aktia Bank Aktia Float 09/02/24	1,94	60 000 000	59 784	59 784	59 887	1,89%	31.08.2022	02.09.2024
N00012514233	Atrium Ljungberg Atrijb Float 08/06/26	2,91	20 000 000	18 869	18 869	18 964	0,60%	04.08.2022	06.08.2026
N00010875289	Atrium Ljungberg Ljgrb Float 02/18/26	2,28	50 000 000	46 654	46 654	46 803	1,48%	16.08.2022	18.02.2026
N00011086944	Aurskog Sparebk Aursko Float 12/01/25	1,66	45 000 000	44 162	44 162	44 231	1,40%	30.08.2022	01.12.2025
XS2109608724	Balder Balder 1 1/4 01/28/28	1,25	600 000	4 245	4 245	4 278	0,14%		28.01.2028
N00010986854	Balder Balder 2.86 04/27/28	2,86	30 000 000	23 592	23 592	23 751	0,75%		27.04.2028
N00010986862	Balder Balder Float 04/27/28	2,59	30 000 000	25 526	25 526	25 673	0,81%	25.07.2022	27.04.2028
SE0013359908	Balder Float 04/08/05	1,33	30 000 000	27 317	27 317	27 313	0,87%	06.07.2022	08.04.2025
N00011142572	Bank Norwegjan Banono Float 05/03/24	2,39	26 000 000	25 301	25 301	25 408	0,80%	01.08.2022	03.05.2024
N00010871155	Bank Norwegjan Banono Float 12/12/23	3,51	16 000 000	15 932	15 932	15 964	0,51%	08.09.2022	12.12.2023
N00010965478	Bluestep Ab Blstep Float 04/08/24	1,98	26 000 000	25 939	25 939	26 063	0,82%	06.07.2022	08.04.2024
N00010920671	Bn Bank Asa Bnkred 1.6 03/22/27	1,60	83 000 000	73 633	73 633	74 012	2,34%		22.03.2027
N00010799612	Bn Bank Asa Bnkred 2.15 06/29/23	2,15	50 000 000	49 550	49 550	49 564	1,57%		29.06.2023
FR0014001JW7	Bnp Paribas Bnp Float 01/20/29	1,93	16 000 000	15 323	15 323	15 393	0,49%	18.07.2022	20.01.2029
XS2123828092	Bnp Paribas Bnp Float 02/21/30	2,47	35 000 000	34 045	34 045	34 146	1,08%	18.08.2022	21.02.2030
N00010875065	Brage Finans Sa Bragfi Float 07/15/24	1,94	20 000 000	19 931	19 931	20 013	0,63%	13.07.2022	15.07.2024
XS2055758804	Caixabank Cabksm 0 5/8 10/01/24	0,63	3 000 000	29 562	29 562	29 709	0,94%		01.10.2024
XS1912654321	Castellum Ab Castss 2 1/8 11/20/23	2,13	1 500 000	15 104	15 104	15 309	0,48%		20.11.2023
XS2386175454	Castellum Ab Castss 2.656 09/15/28	2,66	40 000 000	31 504	31 504	32 357	1,02%		15.09.2028
N00010907017	Citycon Treasury Citcon Float 11/24/23	4,06	62 000 000	62 040	62 040	62 327	1,97%	22.08.2022	24.11.2023
N00011152449	Collector Bk Clctbk Float 11/17/23	2,48	16 000 000	15 660	15 660	15 712	0,50%	15.08.2022	17.11.2023
N00010830797	Danske Bank A/S Danbnk 0 11/28/23	2,12	30 000 000	29 891	29 891	29 953	0,95%	25.08.2022	28.11.2023
N00010875016	Danske Bank A/S Danbnk Float 02/13/26	2,37	54 000 000	53 331	53 331	53 516	1,69%	11.08.2022	13.02.2026
N00010868102	Danske Bank A/S Danbnk Float 11/11/25	2,45	24 000 000	23 806	23 806	23 894	0,76%	09.08.2022	11.11.2025
N00010883341	Dnb Bank Asa Dnbno Float 05/28/30	3,52	18 000 000	18 125	18 125	18 186	0,58%	25.08.2022	28.05.2030
N00010873557	Eiendoms-kreditt Eiekre Float 06/15/26	1,88	25 000 000	24 873	24 873	24 897	0,79%	13.09.2022	15.06.2026
N00011011256	Entra Asa Entran 1.96 11/28/25	1,96	20 000 000	18 226	18 226	18 460	0,58%		28.11.2025
N00010852684	Entra Asa Entran 2.79 05/22/26	2,79	22 000 000	20 363	20 363	20 436	0,65%		22.05.2026
N00010886856	Entra Asa Entran Float 06/29/27	2,51	22 000 000	21 110	21 110	21 118	0,67%	27.09.2022	29.06.2027
N00010805401	Gjensidige Bank Gjfn 2.02 09/13/23	2,02	50 000 000	49 295	49 295	50 109	1,59%		13.09.2023
N00010965429	Gjensidige Fors Gjfn Float Perp	3,24	8 000 000	7 655	7 655	7 724	0,24%	05.07.2022	07.07.2199
N00010976335	Heimstaden Bosta Heibos Float 04/24/28	2,36	38 000 000	33 699	33 699	33 881	1,07%	20.07.2022	24.04.2028
XS2325336092	Islandsbanki Islban Float 03/26/25	2,72	40 000 000	39 024	39 024	39 045	1,24%	22.09.2022	26.03.2025
N00010960446	Jyske Bank A/S Jybc Float 03/24/31	2,78	36 000 000	34 341	34 341	34 369	1,09%	22.09.2022	24.03.2031
N00011202137	Kvinesdal Sparbk Kvines Float 09/12/25	1,94	30 000 000	29 444	29 444	29 478	0,93%	08.09.2022	12.09.2025
XS2434370834	Landsbankinn Hf Lanbn Float 01/20/25	2,02	40 000 000	38 869	38 869	39 037	1,23%	18.07.2022	20.01.2025
XS1861131289	Leaseplan Corp Lpty 0 08/07/23	2,31	50 000 000	50 089	50 089	50 269	1,59%	04.08.2022	07.08.2023
N00010882558	Nordea Bank Ab Ndash Float 05/19/25	2,22	20 000 000	20 062	20 062	20 119	0,64%	17.08.2022	19.05.2025
N00011096521	Nordea Bank Abp Ndash 1 3/4 09/17/25	1,75	40 000 000	36 887	36 887	37 445	1,18%		17.09.2025
N00010832363	Nordea Bank Ndash 0 09/18/23	2,32	20 000 000	20 008	20 008	20 026	0,63%	15.09.2022	18.09.2023

ODIN Europeisk Obligasjon

ODIN Europeisk Obligasjon NOK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

ISIN kode	Verdipapir	Kupong	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forvaltningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt 1)	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Financial									
N00010894785	Norwegian Prop Nprono 10/09/25	2,65	16 000 000	15 866	15 866	15 864	0,51%	01.07.2022	09.10.2025
N00010997919	Norwegian Prop Nprono 2.235 05/19/26	2,24	24 000 000	21 805	21 805	21 872	0,69%		19.05.2026
N00010887391	Nykredit Nykre Float 07/07/25	2,53	50 000 000	49 610	49 610	49 920	1,58%	05.07.2022	07.07.2025
N00010946486	Obos Bbl Obos Float 03/10/28	2,41	20 000 000	19 029	19 029	19 062	0,60%	08.09.2022	10.03.2028
N00010806243	Olav Thon Olav 0 09/26/22	2,36	28 000 000	27 994	27 994	28 007	0,89%		26.09.2022
N00011079790	Olav Thon Olav 2.03 08/25/25	2,03	35 000 000	32 257	32 257	32 866	1,04%		25.08.2025
N00010864317	Olav Thon Olav 2.62 09/25/24	2,62	50 000 000	47 985	47 985	48 997	1,55%		25.09.2024
N00010940489	Olav Thon Olav Float 03/03/28	2,32	28 000 000	26 801	26 801	26 857	0,85%	01.09.2022	03.03.2028
N00012424169	Pareto Bank Asa Pabano 2.7 08/12/26	2,70	50 000 000	46 598	46 598	47 183	1,49%		12.08.2026
N00010861909	Pareto Bank Asa Pabano Float 09/04/24	2,06	13 000 000	12 974	12 974	12 996	0,41%	01.09.2022	04.09.2024
SE0013883188	Platzer Fast Hld Plazb Float 09/15/25	1,89	16 000 000	14 515	14 515	14 530	0,46%	13.09.2022	15.09.2025
N00011083453	Resurs Bank Resurs Float 09/02/24	2,31	10 000 000	9 647	9 647	9 667	0,31%	31.08.2022	02.09.2024
N00011151144	Resurs Bank Resurs Float 11/15/24	2,37	14 000 000	13 449	13 449	13 494	0,43%	11.08.2022	15.11.2024
XS2476290338	Ringkjoebing Rilbad Float 05/05/28	2,68	40 000 000	38 833	38 833	39 012	1,23%	03.08.2022	05.05.2028
XS2085870728	Samhallsbygg Sbbnor 3.12 11/28/24	3,12	40 000 000	34 038	34 038	34 783	1,10%		28.11.2024
N00010893365	Santander Consum Scbnor Float 09/15/25	2,22	32 000 000	31 697	31 697	31 734	1,00%	13.09.2022	15.09.2025
N00011002537	Spar Nord Bank Spnadc Float 05/26/28	2,27	40 000 000	38 197	38 197	38 285	1,21%	24.08.2022	26.05.2028
N00010816812	Sparebank 1 Nord Nongno 2.45 02/22/24	2,45	43 000 000	42 257	42 257	42 638	1,35%		22.02.2024
N00012534025	Sparebank 1 Nord Nongno 3.695 05/27/27	3,70	50 000 000	48 763	48 763	48 955	1,55%		27.05.2027
XS2057872595	Sparebank 1 Oest Spolno 0 1/4 09/30/24	0,25	4 000 000	39 816	39 816	39 895	1,26%		30.09.2024
N00011202822	Sparebank 1 Oest Spolno 2.33 11/17/26	2,33	50 000 000	46 337	46 337	46 873	1,48%		17.11.2026
N00010905490	Sparebank 1 Smn Mingno 1.4 11/17/26	1,40	26 000 000	23 145	23 145	23 374	0,74%		17.11.2026
N00010814205	Sparebank 1 Smn Mingno 2.19 01/18/24	2,19	60 000 000	58 841	58 841	59 442	1,88%		18.01.2024
N00010872724	Sparebank 1 Smn Mingno Float 04/10/25	1,83	8 000 000	7 947	7 947	7 981	0,25%	07.07.2022	10.04.2025
N00010833486	Sparebank 1 Sr Srbank 0 Perp	4,82	18 000 000	18 064	18 064	18 064	0,58%	30.09.2022	04.01.2199
N00010823990	Sparebanken Bien Spbien 0 07/11/23	1,94	30 000 000	30 120	30 120	30 274	0,96%	07.07.2022	11.07.2023
N00010810930	Sparebanken Nord Nongno 2.13 09/21/23	2,13	50 000 000	49 336	49 336	50 173	1,59%		21.09.2023
N00012446493	Sparebanken Sor Sorno 2.885 02/22/27	2,89	50 000 000	47 212	47 212	47 733	1,51%		22.02.2027
N00010823743	Sparebanken Vest Svegno 2.35 06/20/23	2,35	50 000 000	49 676	49 676	49 722	1,57%		20.06.2023
N00010866965	Steen & Strom Sst Float 10/24/24	2,00	40 000 000	39 406	39 406	39 562	1,25%	21.07.2022	24.10.2024
XS2323048046	Swedbank Ab Sweda 2 1/4 03/24/28	2,25	25 000 000	21 780	21 780	21 936	0,69%		24.03.2028
XS2199275251	Swedbank Ab Sweda Float 07/07/25	2,02	50 000 000	49 841	49 841	50 088	1,58%	05.07.2022	07.07.2025
N00010907454	Sydbank A/S Sydbdc Float 11/25/24	2,25	24 000 000	23 899	23 899	23 957	0,76%	23.08.2022	25.11.2024
N00010885908	Thon Holding Thonhl Float 06/23/25	3,21	20 000 000	20 042	20 042	20 064	0,63%	20.09.2022	23.06.2025
N00010846876	Totens Spar Boli Tospbk 0 11/15/23	1,71	20 000 000	20 055	20 055	20 102	0,64%	11.08.2022	15.11.2023
N00010871379	Trogstad Sparebk Trospk Float 03/13/23	1,94	25 000 000	25 015	25 015	25 043	0,79%	09.09.2022	13.03.2023
N00010995723	Tryg Fors Trygfo Float 05/12/51	2,55	16 000 000	14 911	14 911	14 971	0,47%	10.08.2022	12.05.2051
N00010874068	Vasakronan Ab Fastig Float 01/29/27	1,95	53 000 000	51 046	51 046	51 235	1,62%	27.07.2022	29.01.2027
Totalt Financial						2 456 053	77,69%		
Government									
N00010875271	Ferde As Ferden Float 02/24/27	1,75	10 000 000	9 925	9 925	9 945	0,31%	22.08.2022	24.02.2027
N00010907033	Oslo Kommune Oslo 1.32 02/16/28	1,32	50 000 000	43 966	43 966	44 215	1,40%		16.02.2028
N00011155905	Oslo Kommune Oslo 2.17 05/18/29	2,17	50 000 000	45 233	45 233	45 372	1,44%		18.05.2029
Totalt Government						99 532	3,15%		
Industrial									
N00010853260	Dfids A/S Dfidsdc 0 06/07/24	2,72	47 000 000	44 709	44 709	44 806	1,42%	05.09.2022	07.06.2024
N00010937477	Elkem Asa Orkno Float 02/26/26	2,41	26 000 000	25 824	25 824	25 894	0,82%	24.08.2022	26.02.2026
N00010869316	Ringeriks-Kraft Rinka 2.9 11/26/26	2,90	15 000 000	13 977	13 977	14 239	0,45%		26.11.2026
N00012494634	Ringeriks-Kraft Rinka Float 04/14/25	2,17	19 000 000	18 803	18 803	18 898	0,60%	12.07.2022	14.04.2025
FI4000523287	Vr-Group Plc Vrgrup 2 3/8 05/30/29	2,38	4 000 000	39 843	39 843	39 938	1,26%		30.05.2029
Totalt Industrial						143 775	4,55%		
Other									
	Irs Nok 1y/3m	0,00	-100 000 000	-99 838	-99 838	-99 933	-3,16%		
	Irs Nok 1y/3m	0,00	100 000 000	97 835	97 835	98 408	3,11%		
Totalt Other						-1 525	-0,05%		
Utilities									
N00010872948	Bkk As Bkknno Float 01/16/26	1,86	50 000 000	49 185	49 185	49 382	1,56%	14.07.2022	16.01.2026
N00010794266	Bkk As Bkknno Float 05/24/24	2,02	50 000 000	49 842	49 842	49 957	1,58%	22.08.2022	24.05.2024
N00010882285	Lyse As Lyse 1.78 05/13/26	1,78	40 000 000	36 487	36 487	36 589	1,16%		13.05.2026
N00010936198	Tronderenergi As Tronde 2.07 02/24/28	2,07	28 000 000	24 660	24 660	24 866	0,79%		24.02.2028
Totalt Utilities						160 793	5,09%		
Total portefølje						3 143 616	99,45%		

1) Gjelder kun obligasjoner med flytende rente. Gjennomsnittlig effektiv rente er et durasjonsjustert verdiveiet gjennomsnitt av effektive renter på hvert enkelt papir i porteføljen.

ODIN Sustainable Corporate Bond



Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Mariann Stoltenberg Lind, Nils Hast
Fondets etableringsdato	31.05.2022
Referanseindeks	Morningstar Eurozone 1-5 Yr Corporate Bond TR
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

Forvaltningskapital, mkr SEK

	30.06.2022	31.12.2021
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	383	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	165	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0	-

Netto andelsverdi

	30.06.2022	31.12.2021
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	9,48	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	95,65	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	99,67	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	9,48	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	95,63	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	99,66	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	9,48	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	95,63	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	99,65	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	9,48	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	95,64	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	99,67	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	9,49	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	95,65	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	99,67	-

Totalavkastning, %

	30.06.2022	31.12.2021
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	-0,33	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	-0,31	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	-0,33	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	-0,34	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	-0,33	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	-0,34	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	-0,35	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	-0,33	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	-0,35	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	-0,33	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	-0,32	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	-0,33	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	-0,32	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	-0,31	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	-0,33	-
Indeks EUR	-1,85	-
Indeks NOK	-1,76	-
Indeks SEK	-1,83	-

* Fondet ble etablert 31. mai 2022

Antall andeler

	30.06.2022	31.12.2021
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	105	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	3 870 265	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	1 653 269	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	105	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	104	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	100	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	105	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	104	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	132	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	105	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	104	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	100	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	105	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	104	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	100	-

Utdeling per andel

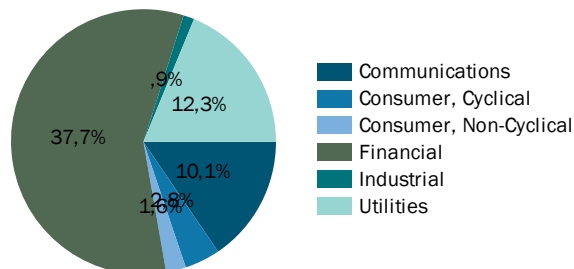
	30.06.2022	31.12.2021
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	-	-

Avkastning siste 2 år (annualisert %)

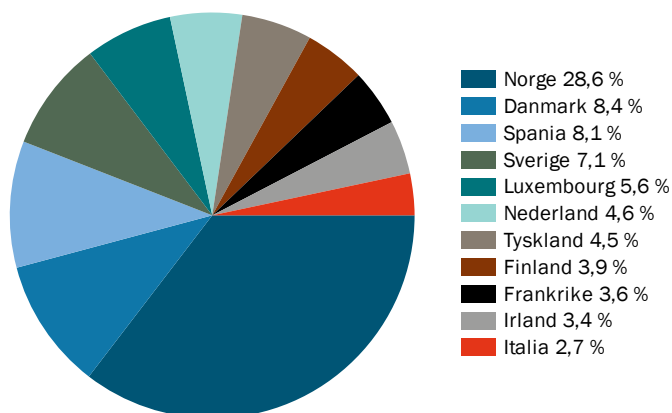
	30.06.2022	31.12.2021
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	-	-
Indeks EUR	-	-
Indeks NOK	-	-
Indeks SEK	-	-

ODIN Sustainable Corporate Bond

Sektorfordeling %



Geografisk fordeling %



10 største innehav

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

Balansesammendrag 30.06.2022

Balanse		30.06.2022
Eiendeler		
Fondets verdipapirportefølje		
Obligasjoner		496 164 082
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0
Andre fordringer		64 294 144
Bankinnskudd		133 533 012
Derivater		3 706 036
Sum eiendeler		697 697 273
Gjeld		
Påløpte utgifter og forskuddsbetalt inntekt		-149 938 716
Forvaltningskapital		547 758 557

ODIN Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av norske Finanstilsynet, fondet er registrert i Sverige og regulert av svenske Finansinspektionen.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved kjøp og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansatte i ODIN Forvaltning AS har ikke anledning til å handle i enkeltinstrumenter som aksjer og obligasjoner.

Ansattes egenhandel forøvrig skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS' interne retningslinjer for ansattes egenhandel. ODIN Forvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente i forhold til relevante opplysninger i prospektet.

ODIN Sustainable Corporate Bond

Forvaltningshonorar

	30.06.2022	31.12.2021
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0,30	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0,30	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0,30	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	0,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	0,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	0,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,15	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,15	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,15	-
Ersättning till förvaltningsinstituttet	0,00	-
Transaktionskostnader, tkr	2140	-
Transaktionskostnader %	0,09	-

Årlig avgift

	30.06.2022	31.12.2021
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0,30	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0,30	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0,30	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	0,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	0,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	0,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	0,20	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,15	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,15	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,15	-
Durasjon, år	1,77	-

Forvaltningskostnad for engangstegning på 10 000 kr

	31.12.2021	31.12.2021
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	30,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	30,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	30,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	40,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	40,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	40,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	15,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	15,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	15,00	-

Løpende spareavtale 100 kr

	30.06.2022	31.12.2021
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	2,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	2,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	2,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	3,60	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	3,60	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	3,60	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	4,80	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	4,80	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	4,80	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	2,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	2,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	2,40	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	1,80	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	1,80	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	1,80	-

Forvalterkommentar:

ODIN Sustainable Corporate Bond hadde oppstart den 31. mai og har ved utgangen av juni konkludert sin første måned. Fondet hadde en negativ utvikling på -0,3 prosent i juni, men leverte bedre avkastning enn referanseindeksen som var ned -1,8 prosent. Fondet hadde SEK 545 480 346 i nytegning og SEK 0 millioner i innløsning, noe som gir en positiv nettotegning på SEK 545 480 346.

Fondet hadde en portefølje på 23 obligasjoner fordelt på 23 selskaper pr. utgangen av juni. Fondets største sektoreksponering er bank som gjennom sine finansieringsaktiviteter spiller en viktig rolle mot en bærekraftig utvikling, etterfulgt av eiendom som har et stort potensial mot reduksjon av klimagassutslipp gjennom forbedret energieffektivitet.

Bankobligasjonene bidrar til fondets utvalgte bærekraftstemaer eksempelvis gjennom finansiering av energieffektive bygninger og fornybar energiproduksjon.

51,2 prosent av fondet er per utgangen av juni investert i grønne obligasjoner, mens 39,5 prosent er investert i ikke-grønne obligasjoner utstedt av selskaper som bidrar positivt til ett eller flere av fondets utvalgte bærekraftstemaer.

ODIN Sustainable Corporate Bond

ODIN Sustainable Corporate Bond SEK - Porteføljeoversikt 30.06.2022

ISIN kode	Verdipapir	Kupong	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvaltnings- kapital	Rente- regulerings- tidspunkt 1)	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Communications									
XS1557095616	Deutsche Tel Fin Dt 1 3/8 01/30/27	1,38	2 000 000	20 587	20 587	20 712	3,78%		30.01.2027
XS2187707976	Tele2 Ab Telbss Float 06/10/25	1,77	11 000 000	11 017	11 017	11 030	2,01%	08.09.2022	10.06.2025
XS2177441990	Telefonica Emis Telefono 1.201 08/21/27	1,20	2 000 000	20 032	20 032	20 255	3,70%		21.08.2027
XS2264161964	Telia Co Ab Telias 0 1/8 11/27/30	0,13	2 000 000	17 051	17 051	17 067	3,12%		27.11.2030
Totalt						69 064	12,61%		
Consumer, Cyclical									
XS1969611943	Electrolux Ab Eitlx 1.103 03/27/24	1,10	20 000 000	19 257	19 257	19 317	3,53%		27.03.2024
Totalt Consumer,						19 317	3,53%		
Consumer, Non-Cyclical									
XS2498554992	Ald Sa Aldfp 4 07/05/27	4,00	1 000 000	10 829	10 829	10 829	1,98%		05.07.2027
Totalt Consumer,						10 829	1,98%		
Financial									
NO0012548850	Bane Nor Banedm Float 06/16/27	2,66	18 000 000	18 464	18 464	18 489	3,38%	14.09.2022	16.06.2027
NO0012549585	Brage Finans Sa Bragfi Float 06/16/27	2,60	20 000 000	20 567	20 567	20 593	3,76%	14.09.2022	16.06.2027
XS2258971071	Caixabank Cabksm 0 3/8 11/18/26	0,38	3 000 000	29 043	29 043	29 118	5,32%	18.11.2025	18.11.2026
XS2461785185	Castellum Helsin Castss 2 03/24/25	2,00	2 000 000	19 028	19 028	19 147	3,50%		24.03.2025
DE000C80HRQ9	Commerzbank Ag Cmzb 0 3/4 03/24/26	0,75	2 000 000	20 039	20 039	20 084	3,67%	24.03.2025	24.03.2026
NO0011151094	Eiendoms kreditt Eiekre Float 11/16/26	1,59	30 000 000	30 576	30 576	30 643	5,59%	12.08.2022	16.11.2026
NO0012508458	Entra Asa Entran 1.96 09/21/22	1,96	50 000 000	51 675	51 675	51 880	9,47%		21.09.2022
SE0011869692	Kungsleden Kled Float 03/07/23	2,30	22 000 000	21 910	21 910	21 948	4,01%	05.09.2022	07.03.2023
NO0011115495	Norske Tog As Nrskto Float 10/05/26	1,71	10 000 000	10 157	10 157	10 157	1,86%	01.07.2022	05.10.2026
DK0009531998	Nykredit Nykre Float 10/01/24	0,82	10 000 000	10 085	10 085	10 086	1,85%	29.09.2022	01.10.2024
NO0010886054	Stadshypotek Ab Shbass Float 06/24/25	1,85	34 000 000	35 178	35 178	35 196	6,43%	22.09.2022	24.06.2025
NO0010931819	Storebrand Bank Stbno Float 02/15/24	1,44	40 000 000	41 213	41 213	41 304	7,54%	11.08.2022	15.02.2024
Totalt Financial						308 646	56,38%		
Industrial									
SE0013883667	Investment Ab Latoas 3.43 06/10/26	3,43	6 000 000	5 919	5 919	5 933	1,08%		10.06.2026
Totalt Industrial						5 933	1,08%		
Utilities									
XS2491189408	A2a Spa Aemspa 2 1/2 06/15/26	2,50	200 000	2 108	2 108	2 111	0,39%		15.06.2026
XS2103014291	E.On Se Eoangr 0 3/8 09/29/27	0,38	2 000 000	18 942	18 942	19 004	3,47%		29.09.2027
XS2153405118	Iberdrola Fin Sa lbesm 0 7/8 06/16/25	0,88	2 000 000	20 832	20 832	20 841	3,80%		16.06.2025
XS2490471807	Orsted A/S Orsted 2 1/4 06/14/28	2,25	2 200 000	23 185	23 185	23 214	4,24%		14.06.2028
NO0012541442	Statkraft As Statk Float 06/14/27	2,29	18 000 000	18 471	18 471	18 495	3,38%	12.09.2022	14.06.2027
Totalt Utilities						83 665	15,28%		
Total portefølje						497 454	90,86%		

1) Gjelder kun obligasjoner med flytende rente. Gjennomsnittlig effektiv rente er et durasjonsjustert verdiveiet gjennomsnitt av effektive renter på hvert enkelt papir i porteføljen.



skaper verdier for fremtiden

ODIN Forvaltning AS Fjordalléen 16, N-0250 Oslo
P.O. Box 1771 Vika, N-0122 Oslo
Telefon: +47 24 00 48 00 Fax: +47 24 00 48 01
E-post: kundeservice@odinfond.no
www.odinfond.no

ODIN Fonder Kungsgatan 30, S-111 35 Stockholm
Box 238, S-101 24 Stockholm
Telefon: +46 8 407 14 00 Fax: +46 8 407 14 66
E-post: kontakt@odinfond.no
www.odinfonder.se

ODIN Rahastot Kluuvikatu 7,
FIN-00100 Helsinki
Telefon: +358 (0) 9 4735 5100
Fax: + 358 (0) 9 4735 5101
E-post: info@odin.fi www.odin.fi