

Halvårsrapport 2023

ODINs verdipapirfond



Markedskommentar fra investeringsdirektør Aleksander Miller	3-4
Halvårskommentar fra Senior bærekraftsrådgiver, Jannik Arvesen	5-6

**Aksjefond:**

ODIN Aksje	7-9
ODIN Bærekraft	10-12
ODIN Eiendom	13-15
ODIN Emerging Markets	16-18
ODIN Europa	19-21
ODIN Global	22-24
ODIN Norden	25-27
ODIN Norge	28-30
ODIN Small Cap	31-34
ODIN Sverige	35-37
ODIN USA	38-40

Rentefond:

ODIN Europeisk Obligasjon	42-45
ODIN Kreditt	46-51
ODIN Likviditet	52-55
ODIN Nordisk Kreditt	56-60
ODIN Norsk Obligasjon	61-67
ODIN Rente	68-70
ODIN Sustainable Corporate Bond	71-75

SpareBank 1**Fondene****Aksjefond:**

SpareBank 1 Aksje	79-81
SpareBank 1 Indeks Global	82-84
SpareBank 1 Norge Verdi	85-87
SpareBank 1 Utbytte	88-91
SpareBank 1 Verden Verdi	92-95

Kombinasjonsfond:

SpareBank 1 Flex 50	96-98
SpareBank 1 Horisont 80	99-101
SpareBank 1 Konservativ 20	102-104
SR-Bank 20	105-109
SR-Bank 50	110-114
SR-Bank 80	115-118

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 2023



Første halvår 2023 - Bedre enn fryktet

Børsutviklingen i første halvår

For ett år siden var stemningen i markedet nokså dårlig. Rentene steg og aksjemarkedet falt. Årsaken til det, var at 2023 var året man forventet at de bekymringene vi hadde skulle materialisere seg. Enten i form av lavkonjunktur og høyere arbeidsledighet, eller press på konsumentene på grunn av høyere levekostnader. Man forventet også at risikovilligheten ville fortsette å falle i lys av geopolitisk risiko eller via redusert selskapsinntjening og marginer. Så langt har lite av denne frykten materialisert seg, og det er tilsynelatende mindre frykt i markedet. Markedet har steget i år fordi man tror rentetoppen er veldig nær, uten at økonomien tilsynelatende har tatt særlig skade av de høyere rentene.

Under den stille overflaten derimot, koker det fortsatt. Vi har fortsatt høy inflasjon og sentralbankene er ikke ferdige med å heve rentene. Selv om det ikke blir noen resesjon i 2023, er ikke problemet borte. Vi har kanskje bare utsatt nedturen. Konsumentene får stadig mindre å rutte med og det kan bli et stort problem for økonomien om også arbeidsledigheten begynner å stige. Like fullt, har første halvår vært et godt år på de fleste børsene, ledet an først og fremst av amerikanske IT-selskaper. Over halvparten av avkastningen på de amerikanske børsene har kommet fra de 6 største IT-selskapene pluss Tesla så

langt i år. Her hjemme har avkastningen på børsene vært mer beskjeden. Oslo Børs steg litt over 2 prosent i første halvår. Fallende oljepriser har dempet oppgangen på børsen så langt i år.

ODINs fond

Våre aksjefond har levert høy avkastning dette halvåret. En generell børsoppgang kombinert med en svak norsk krone har vært svært gunstig for våre internasjonale fond. ODIN USA steg med 24,7 prosent (A-klassen) i første halvår. Nesten halvparten av den oppgangen skyldes en svakere norsk valuta mot amerikanske dollar. ODIN Global hadde også en avkastning over 20 prosent dette halvåret (21,4 prosent for A-klassen). Mye av denne oppgangen skyldes også en svakere norsk krone. Dette er kanskje avkastning vi har «lånt», da det er langt fra sikkert at krona vil fortsette å svekke seg.

I forhold til indeksen er bildet noe mer blandet. De fleste av våre nordiske og norske fond var foran indeksene sine i første halvår. Unntaket er ODIN Eiendom og ODIN Sverige. Våre internasjonale fond hadde en svakere avkastning enn indeksen i første halvår. Unntaket er ODIN Emerging Markets som steg med 16,3 prosent (A-klassen) som er 2,2 prosent bedre enn indeksen.

Våre rentefond har også hatt god utvikling så langt i år til tross for renteoppgangen. Fondene har tatt nokså lav renterisiko ved at løpetiden i papirene har blitt holdt lav. Dessuten har kredittpåslagene kommet ned i løpet av året. Dette har vært spesielt gunstig for våre kredittfond som har steget med henholdsvis 3,2 prosent (ODIN Kreditt A) og 4,4 prosent (ODIN Nordisk Kreditt A).

Hvordan skal det hele ende?

Grunnen til at sentralbankene har hevet rentene er den økte inflasjonen etter pandemien. For å få ned inflasjonen må man få ned etterspørselen etter varer og tjenester. Høyere renter vil dempe etterspørselen, men enda viktigere er, sannsynligvis, arbeidsledigheten. Så lenge folk har jobb, med lønninger som øker, vil konsumet og etterspørselen holde seg høy. Det er vanskelig å få ned inflasjonen uten å få opp arbeidsledigheten. Det er dette som gjør jobben til sentralbankene så vanskelig. De ønsker å få opp arbeidsledigheten, men må «fjernstyre» den med å heve rentene.

Markedet er naturlig nok bekymret for hvordan dette «eksperimentet» vil ende, med først nullrenter, og så den kraftigste og hurtigste renteoppgangen på veldig lenge. Slik vi ser det, er det tre mulige utfall.

Vi kan få en såkalt hard landing. Det betyr at inflasjonen faller, men tar med seg økonomien i dragsuget og vi får en resesjon. Markedet er redd for dette utfallet, spesielt hvis det skulle bli en kraftig økonomisk nedtur.

Et annet scenario, som ikke er helt usannsynlig, er en «no landing». Det betyr at økonomien bare fortsetter å vokse og inflasjonen holder seg høy. 2023 ligner på et slikt scenario så langt. Det vil bety enda høyere renter og kanskje en enda kraftigere nedtur litt lengre ned i veien.

Det tredje utfallet er en «soft landing» der inflasjonen kommer ned, økonomien dempes litt, uten at arbeidsledigheten stiger markant. Dette er på mange måter et ønskescenario, men vi tror det er lite sannsynlig. Vi tror de høye rentene før eller siden vil være med på å øke arbeidsledigheten og at den økonomiske veksten blir svakere.

Det beste vi kan håpe på er nok en «mild» variant av den harde landingen. Det tror vi også ville vært det beste utfallet for markedet nå. «Alle» forventer en kort og ikke så dyp resesjon nå, det kan markedet leve med. Rentene vil da sannsynligvis komme noe ned, og det liker aksjemarkedet. Så lenge vi unngår en kraftig økonomisk nedtur tror vi ikke børsene skal falle mye.

Det er fortsatt mye å bekymre seg for, både i økonomien og i det geopolitiske. Vi lever i en periode preget av høy grad usikkerhet. På børsene er vi i et klima der rentene er på vei opp, den økonomiske veksten er på vei ned og mange selskaper er veldig høyt priset. Da er man i stor grad sårbar for selv marginale skuffelser. Den geopolitiske situasjonen har heller ikke blitt noe bedre i løpet av de første månedene i 2023. Det er ofte slik at utviklingen på børsene reflekterer hvordan man tror verden vil se ut om 9-12 måneder. Den positive utviklingen så langt i år er markedets måte å si at neste vår stiger ikke rentene lenger, inflasjonen har kommet godt ned og kanskje til og med at den geopolitiske spenningen er mindre.

Vi både håper og tror at dette blir tilfellet. Vi går uansett spennende tider i møte.

Lykke til med sparingen fremover.



Det grønne skiftet – tegn på omstilling

«Klimakrisen er ingen beskrivelse av en mørk, uunngåelig fremtid. Ingen ferdig avsagt dom over oss mennesker. Den er en vekker. En advarsel. En påminnelse om riset bak speilet, plassert der av naturen selv, som bare kommer frem om vi ikke tar tegnene på alvor.»

Sitatet ovenfor er hentet fra boken «2070» skrevet av Bjørn Samset, fysiker og klimaforsker ved CICERO Senter for klimaforskning. I løpet av de siste månedene har det vært en flodbølge av nyheter om ekstremvær knyttet til klimaendringer globalt. Langvarig tørke og hetebølger i Sør-Europa og Kina, temperaturrekorder til lands og til havs, voldsomme skogbranner i Canada, Hellas, Portugal og på Sicilia. Styrregn, flom og jordras – blant annet i India og i delstatene New York og Vermont i USA. Hagl større enn tennisballer i Nord-Italia i juli! Tar vi tegnene på alvor? Det finnes lysglimt og håp.

Elektrifisering av kraftsektoren

Løsningen på klimakrisen er en kraftig reduksjon i utslipp av klimagasser, helst netto nullutslipp innen 2050. Det innebærer en omstilling fra bruk av fossile brensler til fornybare og nullutslippsbrensler (dvs. atomkraft) i all energiproduksjon. Heldigvis er trenden positiv i deler av verden.

For 20 år siden var kull den viktigste energikilden i kraftsektoren i EU og utgjorde 30 prosent av totalen. I mai 2023 var denne andelen på rekordlave 10 prosent. I samme måned utgjorde kraftproduksjon fra vind og sol alene 32 prosent, mer enn fossile brensler til sammen (dvs kull og gass) med sine 27 prosent. Europas omstilling i kraftsektoren er i «hyperdrive». Sammen med vannkraft (10 prosent) og kjernekraft (22 prosent) sørger nullutslippsskilder til enhver tid for mellom 60-70 prosent av strømproduksjonen i EU, en dobling i løpet av 20 år. EU har som mål å stenge alle kullkraftverk innen 2030, og dette ser ut til å være innen rekkevidde.

I USA var kull også den viktigste energikilden i kraftsektoren for 20 år siden med en andel på over 50 prosent. I 2022 var denne andelen falt til under 20 prosent, mens andelen fra fornybare kilder (vannkraft 6 prosent, hovedsakelig sol og vind 16 prosent) og kjernekraft (18 prosent) utgjorde over 40 prosent. Siden 2005 har klimagassutslipp fra USAs kraftsektor falt med 35 prosent. Gjenværende kullkraftverk forventes å bli faset ut etter hvert som levetiden på disse utløper. USAs National Renewable Energy Laboratory (NREL) tror landets strømproduksjon kan bli 100 prosent dekarbonisert (dvs. utslippsfri) innen 2050. Solkraft bidro med 4,7 prosent av USAs strømpro-

duksjon i 2022, men forventes å kunne utgjøre inntil 45 prosent innen 2050 ifølge NREL. Det vil imidlertid kreve en stortilt fornyelse av energiinfrastrukturen.

Elektrifisering av personbiler

Veitransport (personbiler, lastebiler, busser og motorsykler) står for 12 prosent av utslippene globalt. Andelen fra personbiler utgjør 60 prosent av disse utslippene, det vil si mer enn 7 prosent av totale utslipp på verdensbasis. Derfor er elektrifisering av veitransport, og i første omgang personbilparken, et viktig bidrag for å redusere utslipp. Til sammenligning står utslipp fra flytransport og oversjøisk shipping samlet for rundt 3,5 prosent av globale utslipp.

For 10 år siden rullet under 20.000 elektriske personbiler på norske veier. Ved utgangen av juni i år er det mer enn 645.000 helelektriske biler på veien i Norge, av en samlet bilbestand på 2,9 millioner. Hele 83 prosent av ny-

bilsalget i juni 2023 i Norge var helelektrisk. I 2018 var 31 prosent av nybilsalget elektriske personbiler. I denne sammenheng er Norge et foregangsland, men vi ser tegn på en lignende utvikling ellers i Europa. Innen EU utgjorde elektriske biler 1,1 prosent av nybilsalget i 2018. I juni i år var denne andelen steget til 15 prosent, og for første gang med en høyere markedsandel enn dieslbiler. I USA har salget av elektriske biler også tatt fart, og utgjør nå rundt 7 prosent av nybilsalget hittil i 2023, opp fra 3,2 prosent i 2021.

Omstilling – fokus i forvaltningen

Endring skjer gjerne gradvis, før endringstakten skyter fart. I ODIN er vi overbevist om at selskaper som viser vilje og evne til omstilling blir vinnere på sikt. Det gjelder særlig selskaper som bidrar til en bærekraftig omstilling gjennom innovative løsninger og fornyelse av sine produkter og tjenester. En omstilling i bærekraftig retning er nemlig allerede i gang.

Fondsfakta

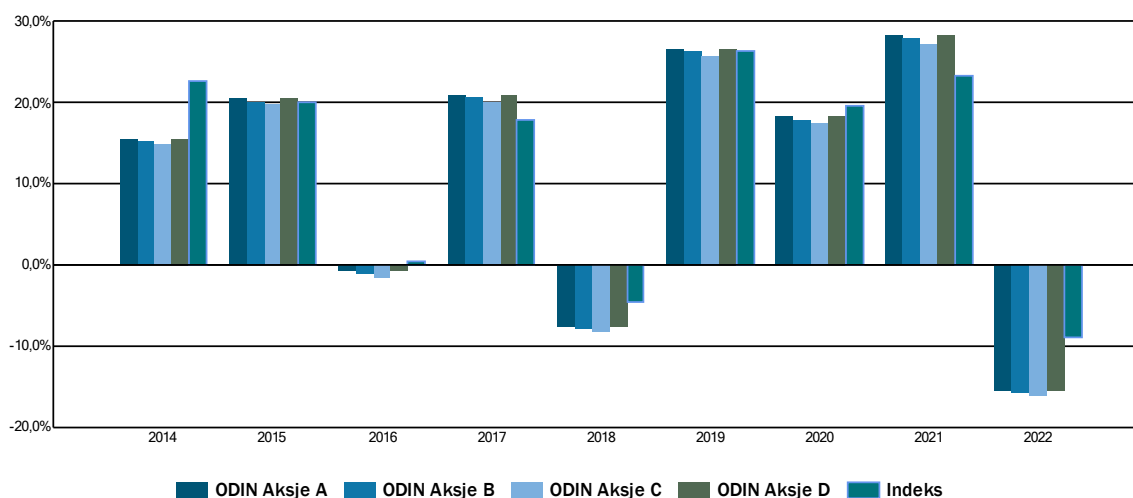
Porteføljeforvalter	Dan Erik Glover
Fondets etableringsdato	19.03.2014
Referanseindeks	65% MSEGGMUN, 20% VINX, 15% OSEFX*
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



Dan Erik Glover

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Aksje A	N00010732860	229,90	1 668 230	384	0,75%
ODIN Aksje B	N00010732878	225,17	7 053 932	1 588	1,00%
ODIN Aksje C	N00010705908	278,84	8 834 687	2 463	1,50%
ODIN Aksje D	N00010924913	118,44	47 433 431	5 618	0,75%
ODIN Aksje F	N00010924921	114,47	2 560 905	293	1,05%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HiÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Aksje A	-0,15	18,88	21,16	14,32	12,50	-	12,54
ODIN Aksje B	-0,17	18,74	20,86	14,03	12,22	-	12,25
ODIN Aksje C	-0,21	18,45	20,26	13,47	11,66	-	11,70
ODIN Aksje D	-0,15	18,88	21,16	14,32	12,50	-	12,54
ODIN Aksje F	-0,18	18,71	20,85	13,99	12,17	-	12,17
Indeks	-0,46	17,74	20,37	14,30	14,02	-	13,87

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

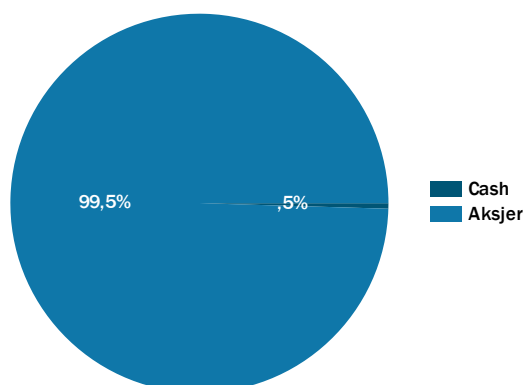
Risikomåling 30.06.2023

1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko				Volatilitet (3 år)	12,79	9,97
Lavere mulig avkastning				Høyere mulig avkastning					

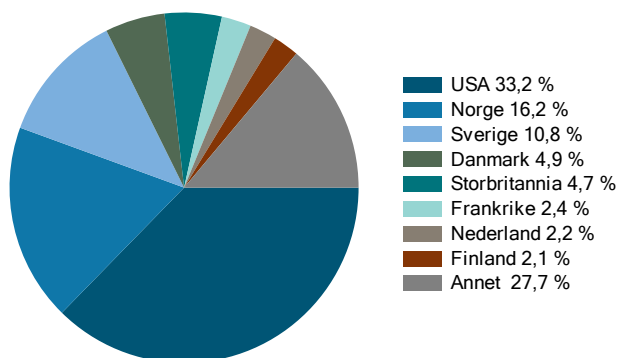
Ovennevnte risikoskala viser en sammenheng mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Et tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri. 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 01.11.2018 er 50% VINX Benchmark Cap NOK NI og 50% Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap NR USD

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Bidrag hittil i år

30.06.2023

ODIN Bærekraft A NOK	0,87 %
ODIN EMERGING MARKETS A NOK	1,52 %
ODIN EUROPA A NOK	1,28 %
ODIN Global A NOK	2,50 %
ODIN Norden A NOK	3,37 %
ODIN Norge A NOK	1,47 %
ODIN Small Cap A NOK	0,55 %
ODIN Sverige A NOK	0,33 %
ODIN USA A NOK	6,99 %

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

Største innehav

30.06.2023

ODIN USA A NOK	29,69 %
ODIN Norden A NOK	17,18 %
ODIN Norge A NOK	14,77 %
ODIN Global A NOK	11,95 %
ODIN EMERGING MARKETS A NOK	9,14 %
ODIN EUROPA A NOK	7,04 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	10 301 224
Bankinnskudd	51 890
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	652
Påløpte honorarer	-8 276
Påløpte renter/utbytte	127
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-5 354
Fondets totale verdi	10 346 596

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.

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.

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

ODIN Aksje - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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	5 128 128	99,82	489 621	511 865	22 244	4,9
ODIN EMERGING MARKETS A NOK	NOK	Odin	5 822 099	162,41	706 757	945 554	238 797	9,1
ODIN EUROPA A NOK	NOK	Odin	4 804 958	151,56	493 557	728 254	234 697	7,0
ODIN Global A NOK	NOK	Odin	4 569 527	270,64	539 037	1 236 676	697 640	12,0
ODIN Norden A NOK	NOK	Odin	8 306 236	214,06	957 887	1 778 052	820 165	17,2
ODIN Norge A NOK	NOK	Odin	7 039 033	217,19	892 582	1 528 793	636 211	14,8
ODIN Small Cap A NOK	NOK	Odin	1 653 283	166,55	159 945	275 348	115 403	2,7
ODIN Sverige A NOK	NOK	Odin	864 724	259,34	230 661	224 260	-6 401	2,2
ODIN USA A NOK	NOK	Odin	10 323 001	297,63	1 655 323	3 072 422	1 417 099	29,7
Totalt Aksje					6 125 369	10 301 224	4 175 855	99,6
Total portefølje					6 125 369	10 301 224	4 175 855	99,6

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Fondsfakta

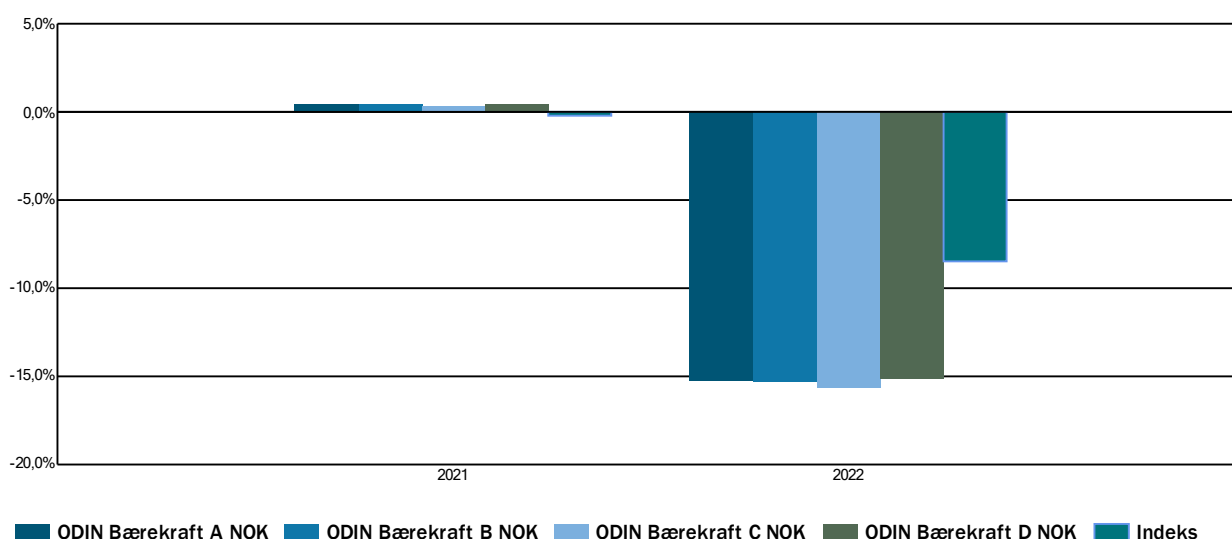
Porteføljeforvalter	Alexander Løes Nilsson, Harald Nissen
Fondets etableringsdato	29.11.2021
Referanseindeks	Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap NR USD
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



Alexander Løes Nilsson Harald Nissen

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Bærekraft A NOK	N00011151706	99,82	8 178 899	816	0,75%
ODIN Bærekraft B NOK	N00011151730	99,42	488 904	49	1,00%
ODIN Bærekraft C NOK	N00011151763	98,75	3 549	0	1,50%
ODIN Bærekraft D NOK	N00011151805	99,82	860 242	86	0,75%
ODIN Bærekraft F NOK	N00011151839	99,41	140 285	14	1,05%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Bærekraft A NOK	0,05	21,16				-0,12
ODIN Bærekraft B NOK	0,03	20,86				-0,37
ODIN Bærekraft C NOK	-0,02	20,42				-0,79
ODIN Bærekraft D NOK	0,05	21,16				-0,11
ODIN Bærekraft F NOK	0,02	20,82				-0,37
Indeks	1,79	27,39				8,41

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

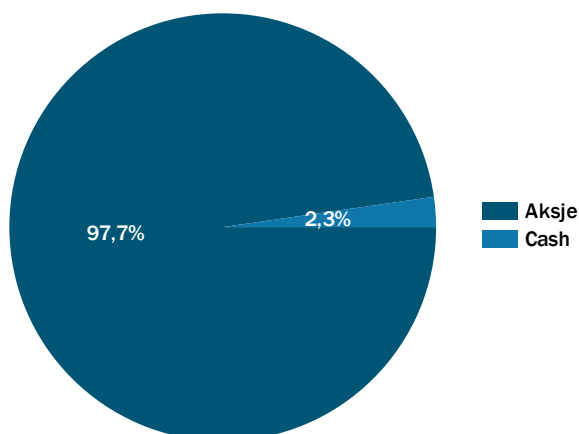
Risikomåling 30.06.2023

1	2	3	4	5	6	7
Lavere risiko			Høyere risiko			
Lavere mulig avkastning			Høyere mulig avkastning			

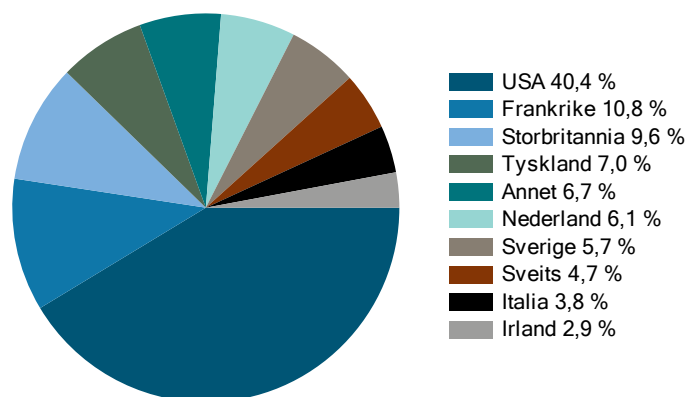
Portefølje
Aktiv andel: 94,85

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	41,2 %	11,6 %
Informasjonsteknikk	24,8 %	24,2 %
Helsetjenester	18,9 %	13,0 %
Dagligvarer	5,8 %	7,0 %
Materialer	4,8 %	4,4 %
Forsyningsselskaper	2,2 %	2,8 %
Eiendom	0,0 %	2,7 %
Energi	0,0 %	4,6 %
Kapitalvarer og -tjenester	0,0 %	10,4 %
Finans	0,0 %	12,9 %
Telekom	0,0 %	6,5 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	1 047 647
Bankinnskudd	22 685
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	3 110
Påløpte honorarer	-676
Påløpte renter/utbytte	135
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-174
Fondets totale verdi	1 072 727

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

Nemetschek	2,2 %
Schneider Electric	1,9 %
Microsoft Corp	1,6 %
Edwards Lifesciences Corp	1,2 %
L'Oreal	1,1 %

10 største innehav

Schneider Electric	4,9 %
Nemetschek	4,7 %
Sonova Holding	4,7 %
Trimble	4,3 %
Aalberts N.V.	4,2 %
Danaher Corp	4,2 %
Tetra Tech Inc	3,9 %
Microsoft Corp	3,9 %
Edwards Lifesciences Corp	3,9 %
Prysmian	3,8 %

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

Friedrich Vorwerk Group	-1,6 %
Enphase Energy Inc	-0,7 %
FDM Group Holdings	-0,3 %
DSM Firmenich	-0,2 %
Danaher Corp	-0,1 %

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 Bærekraft - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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		
Dagligvarer									
Danone	EUR	Paris	46 000	56,22	25 501	30 224	644	2,8	0,01
L'Oreal	EUR	Paris	6 507	427,70	25 966	32 526	1 979	3,0	0,00
Totalt Dagligvarer					51 466	62 750	2 623	5,8	
Helsetjenester									
Danaher Corp	USD	New York	17 500	238,86	47 170	44 767	-8 074	4,2	0,00
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	41 000	94,08	39 004	41 310	-3 994	3,9	0,01
Hologic Inc	USD	Nasdaq Ngs	42 500	80,83	28 715	36 790	2 270	3,4	0,02
Revenio Group	EUR	Helsinki	80 000	31,78	30 505	29 713	-346	2,8	0,30
Sonova Holding	CHF	Zürich Six	17 500	238,50	49 774	49 981	-7 355	4,7	0,03
Totalt Helsetjenester					195 167	202 561	-17 499	18,9	
Industrivarer og -tjenester									
Aalberts N.V.	EUR	Amsterdam	100 000	38,51	49 735	45 007	-9 986	4,2	0,09
Bravida Holding	SEK	Stockholm	300 000	104,00	34 959	30 916	-3 998	2,9	0,15
Construcc y Auxiliar Ferrocarr	EUR	Madrid	50 000	30,70	17 155	17 940	-1 753	1,7	0,15
discoverIE Group	GBP	London	275 000	842,00	31 040	31 518	-3 294	2,9	0,29
Johnson Controls International plc	USD	New York	20 000	68,08	13 569	14 582	-1 461	1,4	0,00
NIBE Industrier B	SEK	Stockholm	80 000	102,25	5 703	8 106	2 206	0,8	0,00
Prysmian	EUR	Milano	92 500	38,12	31 680	41 210	4 476	3,8	0,03
Schneider Electric	EUR	Paris	27 100	166,96	42 253	52 880	3 061	4,9	0,00
Sensata Technologies Holding plc	USD	New York	47 041	44,51	24 589	22 424	-5 989	2,1	0,03
Sweco B	SEK	Stockholm	190 000	118,60	26 494	22 329	-4 483	2,1	0,05
Tetra Tech Inc	USD	Nasdaq Ngs	24 000	164,38	35 098	42 251	902	3,9	0,05
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	New York	15 000	191,13	29 543	30 704	1 026	2,9	0,01
Verisk Analytics	USD	Nasdaq Ngs	14 500	226,84	23 919	35 226	8 542	3,3	0,01
Volution Group	GBP	London	450 000	378,00	27 398	23 154	-6 987	2,2	0,23
Xylem Inc	USD	New York	20 000	112,33	19 723	24 060	262	2,2	0,01
Totalt Industrivarer og -tjenester					412 857	442 305	-17 476	41,2	
Informasjonsteknikk									
Autodesk	USD	Nasdaq Ngs	15 000	206,17	33 362	33 120	-5 596	3,1	0,01
Enphase Energy Inc	USD	Nasdaq Ngs	12 000	164,77	22 548	21 175	-3 145	2,0	0,01
FDM Group Holdings	GBP	London	280 000	562,00	34 280	21 420	-15 427	2,0	0,26
IVU Traffic Technologies AG	EUR	Frankfurt	139 500	15,28	24 808	24 912	-2 491	2,3	0,79
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Ngs	11 318	341,93	32 050	41 446	2 741	3,9	0,00
Nemetschek	EUR	Frankfurt	63 000	68,78	31 923	50 642	13 586	4,7	0,05
Tracsis	GBP	London	222 500	900,00	26 515	27 258	-2 513	2,5	0,74
Trimble	USD	Nasdaq Ngs	80 000	53,43	48 648	45 777	-8 668	4,3	0,03
Totalt Informasjonsteknikk					254 132	265 749	-21 513	24,8	
Materialer									
DSM Firmenich	EUR	Amsterdam	17 500	99,37	31 263	20 324	-13 814	1,9	0,01
Smurfit Kappa	EUR	Dublin	85 000	30,61	37 407	30 408	-10 202	2,8	0,03
Totalt Materialer					68 670	50 732	-24 016	4,7	
Forsyningsselskaper									
EDP Renovaveis	EUR	Lisboa	110 596	18,22	23 855	23 550	-3 524	2,2	0,01
Totalt Forsyningsselskaper					23 855	23 550	-3 524	2,2	
Total portefølje					1 006 148	1 047 647	-81 406	97,7	

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

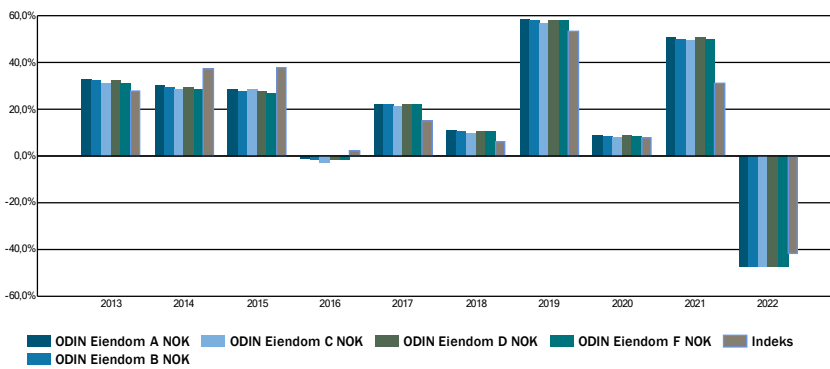
Porteføljeforvalter	Nils Hast
Fondets etableringsdato	24.08.2000
Referanseindeks	VINX Real Estate Index
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



Nils Hast

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Eiendom A NOK	N00010748130	174,30	2 296 421	400	0,75%
ODIN Eiendom B NOK	N00010748148	171,09	2 281 505	390	1,00%
ODIN Eiendom C NOK	N00010062953	1 127,95	813 371	917	1,50%
ODIN Eiendom D NOK	N00010748155	172,62	4 733 425	817	0,75%
ODIN Eiendom F NOK	N00010923519	55,24	1 797 015	99	1,05%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Eiendom A NOK	-1,93	-11,66	-3,98	6,71	11,88	14,65
ODIN Eiendom B NOK	-1,95	-11,89	-4,23	6,43	11,61	14,37
ODIN Eiendom C NOK	-1,99	-12,34	-4,70	5,78	10,70	13,32
ODIN Eiendom D NOK	-1,93	-11,67	-3,98	6,63	11,71	14,41
ODIN Eiendom F NOK	-1,95	-11,93	-4,27	6,38	11,42	14,25
Indeks	-1,07	-6,84	-5,23	5,26	12,18	11,42

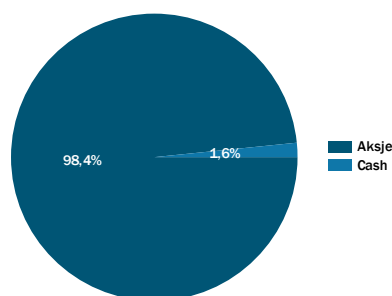
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

Risikomåling 30.06.2023

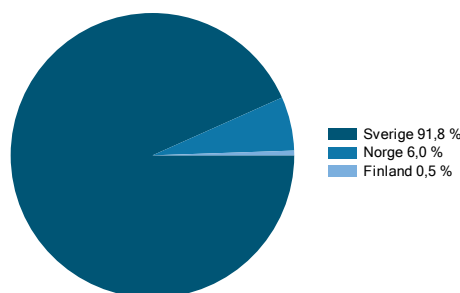
1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko				Volatilitet (3 år)	37,65	32,81
Lavere mulig avkastning			Høyere mulig avkastning				Aktiv andel	44,90	

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.

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Sektorfordeling %*

Sektor	Portefølje	Indeks
Eiendom	94,3 %	91,8 %
Industrivarer og -tjenester	4,1 %	0,0 %
Kapitalvarer og -tjenester	0,0 %	1,7 %
Helsetjenester	0,0 %	0,0 %
Finans	0,0 %	3,4 %
Telekom	0,0 %	3,2 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	2 787 119
Bankinnskudd	50 170
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	10 248
Påløpte honorarer	-2 606
Påløpte renter/utbytte	165
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-12 086
Fondets totale verdi	2 833 010

Topp 5 bidragsytere hittil i år

Wihlborgs	0,3 %
Castellum t.retter	0,3 %
Catena	0,2 %
Swedish Logistic Property B	0,2 %
Pandox	0,1 %

5 dårligste bidragsytere hittil i år

Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	-2,3 %
FastPartner A	-1,5 %
Nyfosa	-1,1 %
Brinova B	-0,9 %
Stendorren Fastigheter B	-0,7 %

10 største innehav

Sagax B	9,0 %
Castellum	8,8 %
Stendorren Fastigheter B	6,0 %
Balder B	5,4 %
Nyfosa	5,2 %
Catena	4,8 %
Platzer Fastigheter	4,7 %
Wihlborgs	4,5 %
Fabege	4,3 %
NP3 Fastigheter	4,2 %

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 - Porteføljoversikt 30.06.2023

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	5 077 166	22,90	123 264	116 267	-6 996	4,1	5,36
Totalt Industrivarer og -tjenester						123 264	116 267	-6 996	4,1
Eiendom									
Alm Equity	SEK	Stockholm	119 000	430,00	76 166	50 704	-25 538	1,8	0,48
Annehem Fastigheter B	SEK	Stockholm	2 816 432	18,10	92 686	50 514	-42 318	1,8	4,77
Balder B	SEK	Stockholm	3 969 869	39,22	312 840	154 281	-156 499	5,4	0,34
Brinova B	SEK	Stockholm	3 579 658	16,60	103 515	58 882	-42 999	2,1	3,66
Castellum	SEK	Stockholm	2 433 659	102,85	350 641	248 024	-102 115	8,8	0,49
Catena	SEK	Stockholm	348 337	394,40	143 386	136 134	-7 882	4,8	0,70
Corem Property B	SEK	Stockholm	4 411 735	5,12	90 811	22 383	-68 673	0,8	0,39
Diös Fastigheter	SEK	Stockholm	1 470 565	68,80	120 423	100 254	-20 714	3,5	1,04
Eiendomsspar	NOK	Oslo (U)	87 034	335,00	30 811	29 156	-1 655	1,0	0,26
Entra	NOK	Oslo	256 527	97,30	37 211	24 960	-12 251	0,9	0,14
Fabege	SEK	Stockholm	1 583 873	77,60	208 759	121 790	-86 976	4,3	0,48
Fastighets AB Trianon ser. B	SEK	Stockholm	3 468 248	16,65	154 744	57 221	-96 646	2,0	2,20
Fastighetsbolaget Emilshus B	SEK	Stockholm	2 500 000	23,80	67 991	58 959	-10 199	2,1	2,20
FastPartner A	SEK	Stockholm	1 885 099	40,40	187 422	75 465	-112 607	2,7	0,95
Fortinova Fastigheter B	SEK	Stockholm	3 831 433	20,50	173 532	77 830	-94 096	2,7	7,46
K2A Knaust & Andersson B	SEK	Stockholm	3 738 190	12,28	104 208	45 487	-60 193	1,6	4,26
Klarabo Sverige B	SEK	Stockholm	4 857 143	12,00	162 123	57 755	-103 923	2,0	3,68
Kojamo	EUR	Helsinki	147 172	8,64	30 215	14 852	-17 045	0,5	0,06
Neobo Fastigheter	SEK	Stockholm	768 988	9,14	29 366	6 965	-22 351	0,2	0,53
Nivika Fastigheter B	SEK	Stockholm	1 475 000	33,40	109 433	48 817	-60 230	1,7	1,89
NP3 Fastigheter	SEK	Stockholm	748 586	162,20	124 979	120 316	-4 843	4,2	0,79
Nyfosa	SEK	Stockholm	2 494 941	59,65	233 138	147 469	-84 145	5,2	1,31
Pandox	SEK	Stockholm	344 599	126,10	46 528	43 059	-5 085	1,5	0,19
Platzer Fastigheter	SEK	Stockholm	1 670 643	79,60	174 602	131 773	-45 264	4,7	1,39
Sagax B	SEK	Stockholm	1 207 600	212,80	207 205	254 639	46 556	9,0	0,27
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	SEK	Stockholm	6 689 882	4,10	229 927	27 186	-202 542	1,0	0,41
Stendorren Fastigheter B	SEK	Stockholm	1 055 894	162,60	141 816	170 126	25 230	6,0	3,71
Swedish Logistic Property B	SEK	Stockholm	4 138 212	26,50	115 531	108 665	-11 736	3,8	2,02
Wallenstam B	SEK	Stockholm	2 780 308	36,46	174 164	100 448	-73 162	3,5	0,42
Wihlborgs	SEK	Stockholm	1 638 758	78,05	148 484	126 741	-22 618	4,5	0,53
Totalt Eiendom						4 182 661	2 670 852	-1 522 520	94,3
Total portefølje						4 305 925	2 787 119	-1 529 516	98,4

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, Håvard Opland
Fondets etableringsdato	15.11.1999
Referanseindeks	MDEGEMUN
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

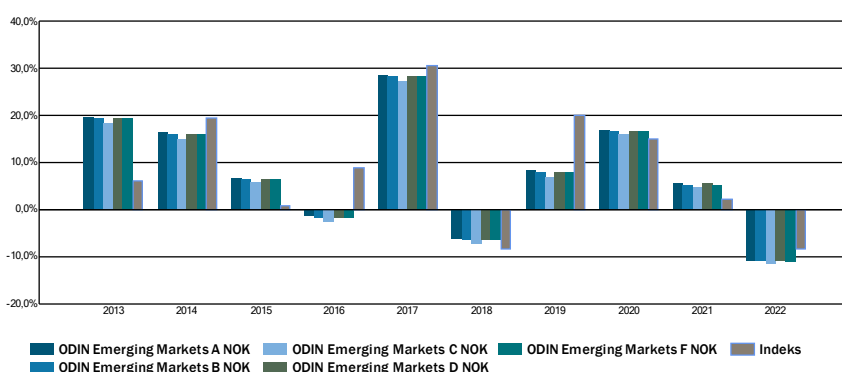


Dan Erik Glover

Håvard Opland

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Emerging Markets A NOK	NO0010763899	162,41	9 060 938	1 472	0,75%
ODIN Emerging Markets B NOK	NO0010763907	159,66	293 926	47	1,00%
ODIN Emerging Markets C NOK	NO0010028962	378,28	903 717	342	1,50%
ODIN Emerging Markets D NOK	NO0010763915	160,49	1 892 496	304	0,75%
ODIN Emerging Markets F NOK	NO0010923634	118,07	315 741	37	1,05%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Emerging Markets A NOK	2,25	10,81	9,20	6,74	8,51	7,05
ODIN Emerging Markets B NOK	2,25	10,55	8,92	6,47	8,24	6,78
ODIN Emerging Markets C NOK	2,21	10,00	8,35	5,81	7,37	5,80
ODIN Emerging Markets D NOK	2,25	10,80	9,09	6,59	8,30	6,81
ODIN Emerging Markets F NOK	2,24	10,49	8,83	6,43	8,20	6,72
Indeks	-0,38	11,25	7,51	7,78	9,57	7,83

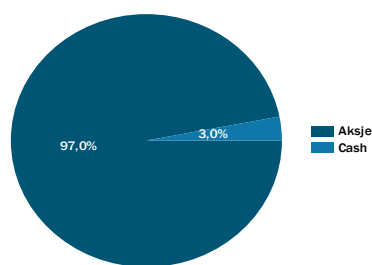
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

Risikomåling 30.06.2023

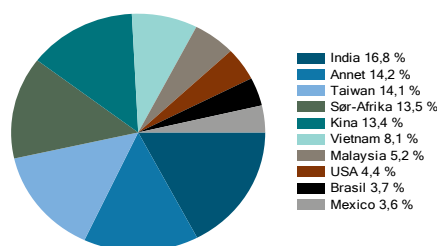
1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko				Volatilitet (3 år)	11,81	11,77
Lavere mulig avkastning			Høyere mulig avkastning				Aktiv andel	95,06	

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	22,5 %	23,3 %
Kapitalvarer og -tjenester	18,6 %	13,3 %
Finans	17,1 %	24,3 %
Materialer	10,9 %	8,5 %
Dagligvarer	10,4 %	4,6 %
Industrivarer og -tjenester	9,3 %	6,7 %
Helsetjenester	5,3 %	3,2 %
Telekom	2,0 %	8,2 %
Forsyningsselskaper	0,8 %	2,2 %
Eiendom	0,0 %	1,4 %
Energi	0,0 %	4,2 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	2 168 847
Bankinnskudd	66 258
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	5 729
Påløpte honorarer	-1 621
Påløpte renter/utbytte	133
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-2 322
Fondets totale verdi	2 237 024

Topp 5 bidragsytere hittil i år

Taiwan Semiconductor ADR	2,6 %
Sinqua	1,9 %
ASPEED Tehnology	1,1 %
Crisil	1,1 %
Corp.Moctezuma	1,0 %

10 største innehav

Taiwan Semiconductor ADR	6,8 %
Mold-Tek Packaging	5,3 %
Garware Technical Fibres	5,2 %
HDFC Bank - ADR	4,4 %
Naspers N	4,3 %
Sinqua	3,7 %
Bidvest	3,6 %
Digiworld	3,6 %
Corp.Moctezuma	3,6 %
Bid Corp	3,4 %

5 dårligste bidragsytere hittil i år

Teleperformance	-0,9 %
Shanghai M&G Stationary	-0,6 %
Capitec Bank Holdings	-0,5 %
Travelsky Technology H	-0,4 %
Meituan Dianping	-0,1 %

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. Geografiskfordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

ODIN Emerging Markets - Porteføljeoversikt 30.06.2023

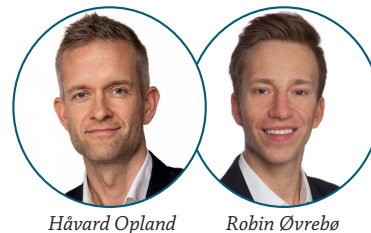
Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Kapitalvarer og -tjenester									
Alibaba	HKD	Hongkong	580 000	81,20	136 720	64 314	-81 477	2,9	0,00
Fix Price Group	USD	London	1 025 000	1,60	64 127	17 564	-49 931	0,8	0,12
Garware Technical Fibres	INR	Mumbai	286 788	3 105,90	39 457	116 232	65 512	5,2	1,41
Naspers N	ZAR	Johannesburg	50 000	340 802,00	93 701	96 600	3 921	4,3	0,01
Travelsky Technology H	HKD	Hongkong	3 350 000	13,30	73 167	60 844	-26 397	2,7	0,36
Zhejiang Supor A	CNY	Shanghai	825 023	50,00	69 611	60 821	-15 278	2,7	0,10
Totalt Kapitalvarer og -tjenester					476 782	416 375	-103 650	18,6	
Dagligvarer									
Alicorp	PEN	Lima	1 650 000	6,25	26 058	30 415	634	1,4	0,19
Allday Marts Inc	PHP	Manilla	458 333 000	0,20	45 072	17 598	-30 274	0,8	2,01
Bid Corp	ZAR	Johannesburg	320 000	41 385,00	47 333	75 076	32 233	3,4	0,10
Unilever Plc	EUR	Amsterdam	122 295	47,68	51 806	68 148	5 134	3,0	0,00
Vietnam Dairy Products	VND	Ho Chi Minh	1 254 990	71 000,00	34 970	40 462	-3 272	1,8	0,06
Totalt Dagligvarer					205 240	231 698	4 455	10,4	
Finans									
Asia Commercial Joint Stock Bank	VND	Ho Chi Minh	5 983 593	22 050,00	39 464	59 913	9 156	2,7	0,15
Capitec Bank Holdings	ZAR	Johannesburg	55 000	156 292,00	38 111	48 731	15 073	2,2	0,05
Crisil	INR	Mumbai	142 000	3 902,95	32 306	72 320	34 208	3,2	0,19
HDFC Bank - ADR	USD	New York	130 000	69,91	44 504	97 332	32 109	4,4	0,01
Housing Development Finance	INR	Mumbai	40 000	2 821,95	8 942	14 729	4 496	0,7	0,00
MCB Group	MUR	Mauritius	479 648	313,25	36 436	35 542	529	1,6	0,19
Ping An Insurance H	HKD	Hongkong	800 000	49,85	79 729	54 460	-34 395	2,4	0,01
Totalt Finans					279 491	383 027	61 175	17,1	
Helsetjenester									
Bioteque Corp	TWD	Taipei Se	1 500 000	114,50	63 436	59 374	-9 781	2,7	2,16
Hartalega Holdings	MYR	Kuala Lumpur	1 100 000	1,89	6 940	4 797	-2 688	0,2	0,03
Vijaya Diagnostic Centre	INR	Mumbai	880 000	472,70	52 987	54 281	-3 614	2,4	0,86
Totalt Helsetjenester					123 363	118 452	-16 082	5,3	
Industrivarer og -tjenester									
Bidvest	ZAR	Johannesburg	548 557	26 184,00	55 687	81 426	33 034	3,6	0,16
Shanghai M&G Stationary	CNY	Shanghai	900 000	44,64	53 680	59 235	-1 091	2,6	0,10
Teleperformance	EUR	Paris	37 000	153,65	88 472	66 442	-30 742	3,0	0,06
Totalt Industrivarer og -tjenester					197 839	207 103	1 202	9,3	
Informasjonsteknikk									
ASPEED Tehnology	TWD	Taipei Gretai	45 000	2 850,00	25 815	44 336	16 102	2,0	0,12
Chroma Ate INC	TWD	Taipei Se	685 000	250,50	40 947	59 320	18 164	2,7	0,16
Digiworld	VND	Ho Chi Minh	4 300 000	41 600,00	44 193	81 229	22 029	3,6	2,57
Sinqia	BRL	Sao Paulo	1 700 000	22,23	55 644	83 745	11 772	3,7	1,93
Taiwan Semiconductor ADR	USD	New York	140 000	101,52	102 542	152 206	24 400	6,8	0,00
Vitrox Corp	MYR	Kuala Lumpur	3 650 000	7,98	36 549	67 205	27 297	3,0	0,39
Wise Itech	KRW	Seoul Se	146 338	13 330,00	16 429	15 835	-1 472	0,7	1,98
Totalt Informasjonsteknikk					322 119	503 875	118 292	22,5	
Materialer									
Avia Avian PT	IDR	Jakarta	100 000 000	665,00	46 178	47 215	-4 700	2,1	0,16
Corp.Moctezuma	MXN	Mexico City	2 100 000	60,50	45 954	79 444	8 603	3,6	0,24
Mold-Tek Packaging	INR	Mumbai	895 218	1 011,20	30 494	118 125	74 667	5,3	2,70
Totalt Materialer					122 627	244 785	78 570	10,9	
Telekom									
TIME dotCom Berhad	MYR	Kuala Lumpur	3 750 000	5,20	40 741	44 992	2 870	2,0	0,20
Totalt Telekom					40 741	44 992	2 870	2,0	
Forsyningsselskaper									
Soltec Power Holdings	EUR	Madrid	375 000	4,23	21 001	18 539	-4 075	0,8	0,41
Totalt Forsyningsselskaper					21 001	18 539	-4 075	0,8	
Total portefølje					1 789 202	2 168 847	142 756	97,0	

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	Håvard Opland, Robin Øvrebo
Fondets etableringsdato	15.11.1999
Referanseindeks	MSEGDUU
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

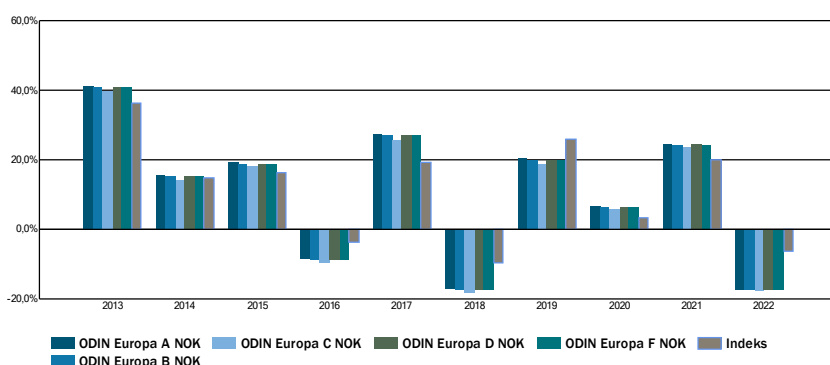


Håvard Opland

Robin Øvrebo

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Europa A NOK	N00010748221	151,56	7 117 665	1 079	0,75%
ODIN Europa B NOK	N00010748239	148,76	471 560	70	1,00%
ODIN Europa C NOK	N00010029044	244,98	5 215 125	1 278	1,50%
ODIN Europa D NOK	N00010748247	149,56	14 240 469	2 130	0,75%
ODIN Europa F NOK	N00010923741	113,20	2 552 865	289	1,05%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Europa A NOK	-3,01	20,42	10,06	6,16	9,84	5,09
ODIN Europa B NOK	-3,03	20,12	9,78	5,90	9,57	4,83
ODIN Europa C NOK	-3,07	19,53	9,24	5,21	8,67	3,87
ODIN Europa D NOK	-3,01	20,42	9,98	6,02	9,63	4,85
ODIN Europa F NOK	-3,03	20,06	9,73	5,84	9,50	4,78
Indeks	0,66	30,52	14,00	10,90	11,78	5,44

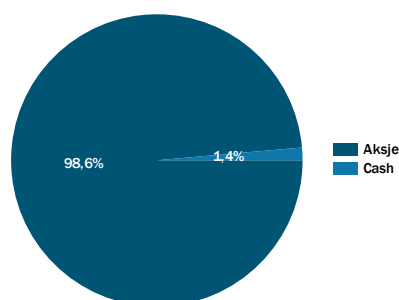
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

Risikomåling 30.06.2023

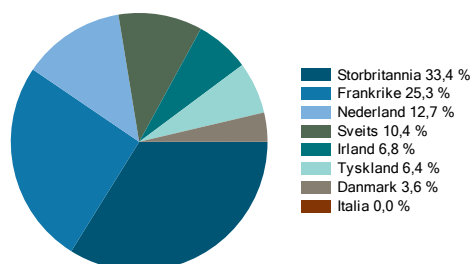
1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko				Volatilitet (3 år)	14,93	12,50
Lavere mulig avkastning			Høyere mulig avkastning				Aktiv andel	90,16	

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	39,1 %	15,9 %
Informasjonsteknikk	21,6 %	8,5 %
Helsetjenester	13,6 %	16,1 %
Dagligvarer	9,8 %	11,7 %
Finans	8,0 %	17,5 %
Kapitalvarer og -tjenester	6,4 %	9,5 %
Energi	0,0 %	5,6 %
Materialer	0,0 %	7,1 %
Telekom	0,0 %	2,9 %
Forsyningsselskaper	0,0 %	4,0 %
Eiendom	0,0 %	1,2 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	5 041 609
Bankinnskudd	70 070
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	31 156
Påløpte honorarer	-4 250
Påløpte renter/utbytte	75
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-10 531
Fondets totale verdi	5 128 129

Topp 5 bidragsytere hittil i år

Bunzl	1,8 %
SAP SE	1,7 %
Burford Capital (US)	1,6 %
Richemont	1,5 %
Spectris	1,1 %

5 dårligste bidragsytere hittil i år

Teleperformance	-0,9 %
Keywords Studios	-0,7 %
Lectra	-0,4 %
Eurofins Scientific	-0,1 %
Close Brothers Group	0,0 %

10 største innehav

Bunzl	6,7 %
IMCD Group	6,2 %
SAP SE	4,4 %
Richemont	4,4 %
Beazley	4,3 %
Bureau Veritas	4,2 %
EssilorLuxottica	4,1 %
Kerry Group	3,9 %
Burford Capital (US)	3,8 %
Roche Holding	3,7 %

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 Europa - Porteføljeverisik 30.06.2023

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									
Richemont	CHF	Zürich Six	121 125	152,55	77 743	221 271	78 490	4,3	0,02
SEB	EUR	Paris	96 926	94,40	52 894	106 935	23 571	2,1	0,18
Totalt Kapitalvarer og -tjenester						130 636	328 206	102 062	6,4
Dagligvarer									
Kerry Group	EUR	Dublin	189 112	89,16	126 560	197 059	28 371	3,8	0,11
Reckitt Benckiser Group	GBP	London	167 174	5 914,00	120 448	134 575	-10 580	2,6	0,02
Unilever Plc	EUR	Amsterdam	301 299	47,68	80 113	167 896	42 212	3,3	0,01
Totalt Dagligvarer						327 120	499 530	60 003	9,7
Finans									
Beazley	GBP	London	2 761 928	584,00	151 294	219 554	38 747	4,3	0,41
Burford Capital (US)	USD	New York	1 478 259	12,17	174 268	192 670	-24 266	3,8	0,68
Totalt Finans						325 562	412 224	14 481	8,0
Helsetjenester									
EssilorLuxottica	EUR	Paris	104 041	172,78	130 768	210 090	51 185	4,1	0,02
Eurofins Scientific	EUR	Paris	163 000	57,90	135 651	110 299	-42 101	2,2	0,08
Novo Nordisk B	DKK	København	105 768	1 098,40	29 983	182 384	103 925	3,6	0,00
Roche Holding	CHF	Zürich Six	56 507	274,30	142 471	185 612	1 987	3,6	0,01
Totalt Helsetjenester						438 873	688 386	114 996	13,4
Industrivarer og -tjenester									
Bossard Holding	CHF	Zürich Se	50 000	198,20	131 400	118 673	-37 966	2,3	0,75
Bunzl	GBP	London	837 117	3 012,00	173 725	343 207	108 651	6,7	0,25
Bureau Veritas	EUR	Paris	742 155	25,06	120 316	217 361	34 932	4,2	0,16
DCC (GB)	GBP	London	247 000	4 427,00	180 932	148 841	-53 809	2,9	0,25
Howden Joinery Group	GBP	London	1 502 528	645,20	69 855	131 957	37 833	2,6	0,27
IMCD Group	EUR	Amsterdam	205 478	131,30	108 566	315 309	147 007	6,1	0,36
Legrand	EUR	Paris	135 000	90,96	138 499	143 513	5 355	2,8	0,05
Porvair	GBP	London	1 561 695	658,00	101 083	139 874	19 595	2,7	3,37
Teleperformance	EUR	Paris	88 877	153,65	39 500	159 598	86 618	3,1	0,15
Volution Group	GBP	London	2 252 500	378,00	125 978	115 897	-27 375	2,3	1,14
Wolters Kluwer	EUR	Amsterdam	125 000	116,30	142 409	169 901	17 742	3,3	0,05
Totalt Industrivarer og -tjenester						1 332 263	2 004 133	338 581	39,1
Informasjonsteknikk									
Cancom	EUR	Frankfurt	318 000	27,72	148 702	103 021	-52 687	2,0	0,82
Dassault Systemes	EUR	Paris	399 414	40,57	131 045	189 380	42 274	3,7	0,03
Halma	GBP	London	450 000	2 272,00	127 049	139 167	-5 005	2,7	0,12
Keywords Studios	GBP	London	485 303	1 794,00	89 271	118 509	18 916	2,3	0,61
Lectra	EUR	Paris	490 753	27,45	106 945	157 439	22 904	3,1	1,30
SAP SE	EUR	Frankfurt	154 522	124,72	83 664	225 234	85 957	4,4	0,01
Spectris	GBP	London	360 542	3 594,00	78 393	176 380	54 953	3,4	0,35
Totalt Informasjonsteknikk						765 069	1 109 130	167 312	21,6
Total portefølje						3 319 524	5 041 609	797 434	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	Harald Nissen, Håvard Opland
Fondets etableringsdato	15.11.1999
Referanseindeks	MSEGLMNU
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

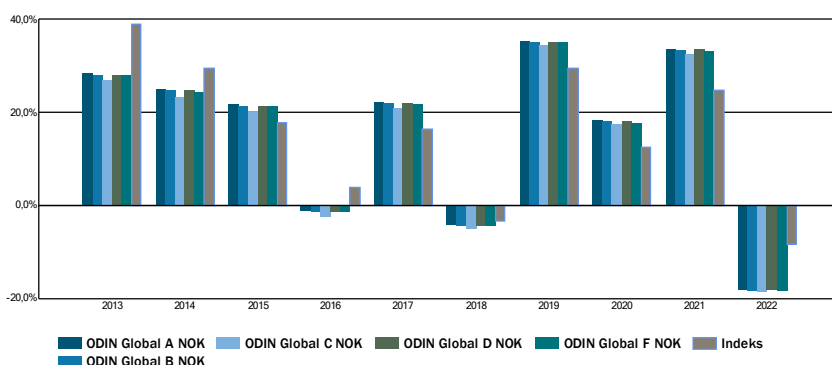


Harald Nissen

Håvard Opland

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Global A NOK	N00010732837	270,64	10 221 588	2 766	0,75%
ODIN Global B NOK	N00010732845	265,29	3 489 428	926	1,00%
ODIN Global C NOK	N00010028988	480,85	4 262 807	2 050	1,50%
ODIN Global D NOK	N00010732852	266,71	18 658 473	4 976	0,75%
ODIN Global F NOK	N00010923865	115,64	3 706 788	429	1,05%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Global A NOK	-1,68	24,89	14,57	15,45	15,94	8,10
ODIN Global B NOK	-1,70	24,58	14,28	15,16	15,66	7,83
ODIN Global C NOK	-1,74	23,97	13,72	14,59	14,84	6,88
ODIN Global D NOK	-1,68	24,89	14,49	15,28	15,72	7,86
ODIN Global F NOK	-1,71	24,51	14,22	15,09	15,58	7,76
Indeks	1,79	27,39	15,60	14,86	15,74	6,72

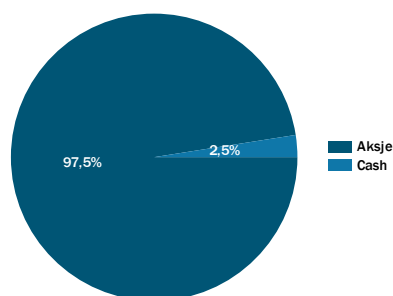
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

Risikomåling 30.06.2023

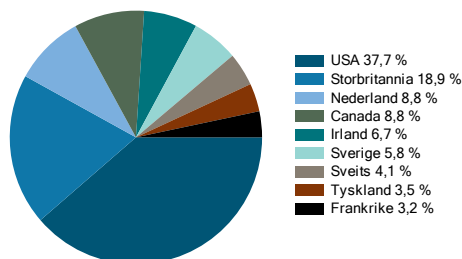
1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko				Volatilitet (3 år)	15,06	10,68
Lavere mulig avkastning			Høyere mulig avkastning				Aktiv andel	92,60	

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
Informasjonsteknikk	34,6 %	24,2 %
Industrivarer og -tjenester	27,9 %	11,6 %
Finans	13,2 %	12,9 %
Helsetjenester	11,4 %	13,0 %
Dagligvarer	4,1 %	7,0 %
Telekom	3,9 %	6,5 %
Kapitalvarer og -tjenester	2,4 %	10,4 %
Energi	0,0 %	4,6 %
Materialer	0,0 %	4,4 %
Forsyningsselskaper	0,0 %	2,8 %
Eiendom	0,0 %	2,7 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	12 107 969
Bankinnskudd	285 504
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	49 405
Påløpte honorarer	-9 728
Påløpte renter/utbytte	213
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-7 638
Fondets totale verdi	12 425 726

Topp 5 bidragsytere hittil i år

Constellation Software	2,8 %
Microsoft Corp	1,7 %
Alphabet C	1,5 %
Burford Capital (US)	1,5 %
SAP SE	1,3 %

10 største innehav

Constellation Software	6,9 %
IMCD Group	5,2 %
Visa A	4,9 %
Judges Scientific	4,1 %
Roche Holding	4,1 %
Accenture A	3,9 %
Alphabet C	3,9 %
Thermo Fisher Scientific	3,8 %
Roper Technologies	3,8 %
Microsoft Corp	3,7 %

5 dårligste bidragsytere hittil i år

FIRST REPUBLIC BANK	-2,9 %
Etsy Inc	-0,5 %
Dollar General Corp	0,0 %
Beazley	0,0 %
Lumine Group	0,0 %

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 Global - Porteføljoversikt 30.06.2023

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									
Etsy Inc	USD	Nasdaq Ngs	320 000	86,25	335 963	295 585	-82 761	2,4	0,26
Totalt Kapitalvarer og -tjenester						335 963	295 585	-82 761	2,4
Dagligvarer									
Dollar General Corp	USD	New York	70 000	167,97	125 083	125 922	1 247	1,0	0,03
Kerry Group	EUR	Dublin	368 864	89,16	312 366	384 364	13 211	3,1	0,21
Totalt Dagligvarer						437 449	510 287	14 458	4,1
Finans									
Beazley	GBP	London	5 005 848	584,00	205 306	397 929	135 060	3,2	0,74
Burford Capital (US)	USD	New York	3 050 000	12,17	321 935	397 524	3 878	3,2	1,39
HDFC Bank - ADR	USD	New York	534 263	69,91	255 493	400 007	71 350	3,2	0,03
Intercontinental Exchange	USD	New York	370 000	113,14	401 712	448 303	-12 905	3,6	0,07
Totalt Finans						1 184 446	1 643 764	197 383	13,2
Helsetjenester									
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	430 000	94,08	327 737	433 250	78 546	3,5	0,07
Roche Holding	CHF	Zürich Six	155 000	274,30	501 370	509 139	-54 017	4,1	0,02
Thermo Fisher Scientific	USD	New York	85 761	518,67	386 482	476 381	14 454	3,8	0,02
Totalt Helsetjenester						1 215 589	1 418 771	38 983	11,4
Industrivarer og -tjenester									
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	2 600 000	134,45	155 729	346 389	173 320	2,8	0,05
DCC (GB)	GBP	London	737 784	4 427,00	497 001	444 584	-119 552	3,6	0,75
Diploma	GBP	London	990 000	2 988,00	137 217	402 653	209 105	3,2	0,74
IMCD Group	EUR	Amsterdam	420 471	131,30	312 884	645 220	229 542	5,2	0,74
Indutrade	SEK	Stockholm	761 599	242,50	49 676	183 007	123 214	1,5	0,21
Judges Scientific	GBP	London	407 726	9 260,00	162 436	513 919	266 673	4,1	6,17
Lifco	SEK	Stockholm	837 858	233,00	48 060	193 444	139 857	1,6	0,20
Volution Group	GBP	London	5 520 000	378,00	300 227	284 018	-53 471	2,3	2,80
Wolters Kluwer	EUR	Amsterdam	330 000	116,30	389 797	448 539	35 074	3,6	0,13
Totalt Industrivarer og -tjenester						2 053 027	3 461 775	1 003 763	27,9
Informasjonsteknikk									
Accenture A	USD	New York	146 102	310,74	170 090	486 213	211 068	3,9	0,02
Constellation Software	CAD	Toronto	38 500	2 735,80	257 344	851 737	442 063	6,9	0,18
Dassault Systemes	EUR	Paris	847 525	40,57	281 568	401 850	88 878	3,2	0,06
Halma	GBP	London	1 123 083	2 272,00	152 163	347 325	137 316	2,8	0,30
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Ngs	125 000	341,93	211 944	457 742	193 014	3,7	0,00
Roper Technologies	USD	New York	91 107	478,11	207 430	466 496	173 258	3,8	0,09
SAP SE	EUR	Frankfurt	297 613	124,72	283 431	433 805	78 119	3,5	0,02
Topicus	CAD	Toronto	272 656	108,63	134 173	239 511	66 111	1,9	0,33
Visa A	USD	New York	238 881	237,39	442 949	607 307	87 994	4,9	0,01
Totalt Informasjonsteknikk						2 141 093	4 291 986	1 477 821	34,5
Telekom									
Alphabet C	USD	Nasdaq Ngs	372 700	121,71	137 814	485 802	241 607	3,9	0,01
Totalt Telekom						137 814	485 802	241 607	3,9
Total portefølje						7 505 381	12 107 969	2 891 253	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	Vigdis Almestad, Atle Hauge
Fondets etableringsdato	01.06.1990
Referanseindeks	VINXBCAPNOKNI
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja

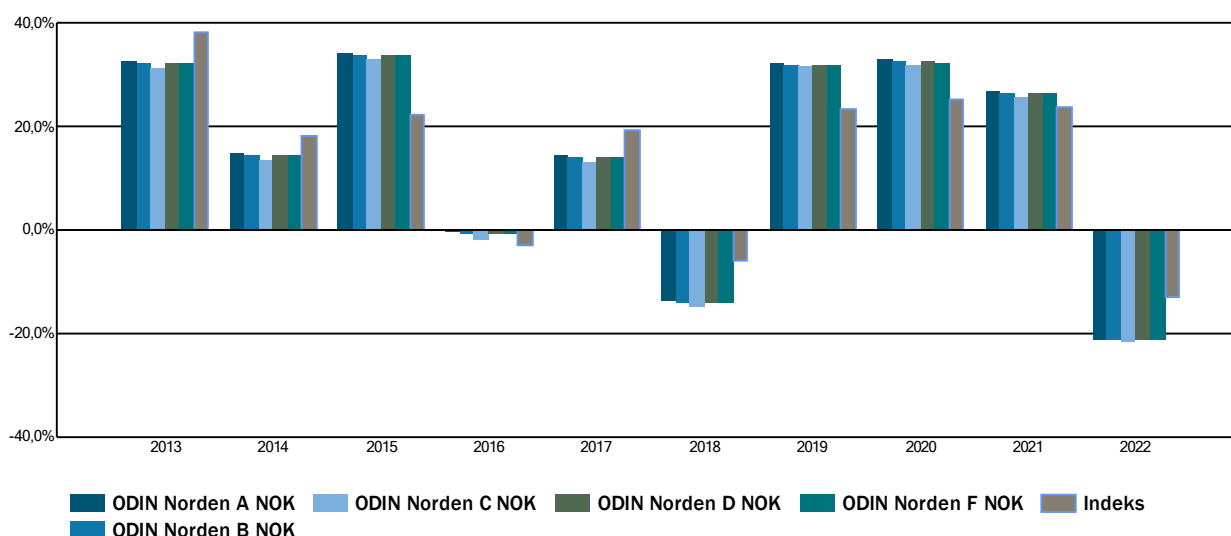


Vigdis M. Almestad

Atle Hauge

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Norden A NOK	N00010763865	214,06	12 862 233	2 753	0,75%
ODIN Norden B NOK	N00010763873	210,51	1 961 027	413	1,00%
ODIN Norden C NOK	N00008000155	4 455,98	1 359 082	6 056	1,50%
ODIN Norden D NOK	N00010763881	211,68	40 376 029	8 547	0,75%
ODIN Norden F NOK	N00010923972	114,44	22 205 303	2 541	1,05%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Norden A NOK	-2,56	25,99	13,15	13,94	14,49	13,49
ODIN Norden B NOK	-2,58	25,68	12,88	13,66	14,21	13,20
ODIN Norden C NOK	-2,62	25,07	12,32	13,06	13,34	12,14
ODIN Norden D NOK	-2,56	25,99	13,08	13,79	14,27	13,22
ODIN Norden F NOK	-2,59	25,66	12,83	13,61	14,15	13,13
Indeks	-0,96	24,28	12,85	13,05	14,10	10,18

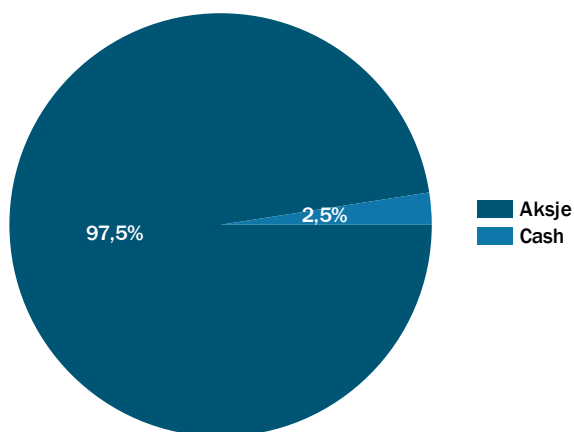
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

Risikomåling 30.06.2023

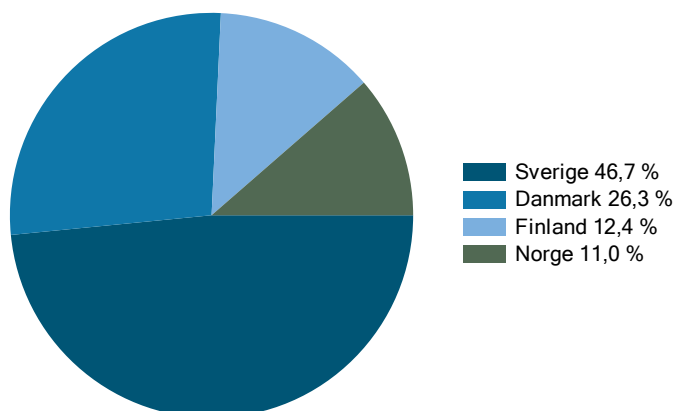
1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko				Volatilitet (3 år)	19,59	14,88
Lavere mulig avkastning			Høyere mulig avkastning				Aktiv andel	70,34	

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	39,9 %	30,8 %
Helsetjenester	14,2 %	15,0 %
Finans	12,2 %	17,9 %
Informasjonsteknikk	11,9 %	7,1 %
Dagligvarer	8,1 %	5,2 %
Materialer	5,4 %	6,9 %
Kapitalvarer og -tjenester	4,0 %	5,4 %
Energi	1,9 %	4,8 %
Telekom	0,0 %	2,8 %
Forsyningsselskaper	0,0 %	2,1 %
Eiendom	0,0 %	2,1 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	21 005 906
Bankinnskudd	559 933
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	71 727
Påløpte honorarer	-18 798
Påløpte renter/utbytte	2 479
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-35 662
Fondets totale verdi	21 585 585

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

Addtech B	2,4 %
Novo Nordisk B	2,2 %
DSV Panalpina	1,7 %
Instalco	1,1 %
Protector Forsikring	1,1 %

10 største innehav

Novo Nordisk B	8,5 %
Addtech B	5,3 %
DSV Panalpina	4,7 %
Munters Group	4,2 %
Hexagon B	4,0 %
Atlas Copco AB ser. B	3,7 %
Beijer Ref	3,4 %
Ringkjøbing Landbobank	3,4 %
Protector Forsikring	3,3 %
Indutrade	3,0 %

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

Axfood	-0,3 %
XXL	-0,2 %
Neste	-0,1 %
Sampo A	0,0 %
Valmet	0,0 %

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 Norden - Porteføljeoversikt 30.06.2023

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av	% eierandel i
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000	forv.kapital	selskapet
Kapitalvarer og -tjenester									
Dometic Group	SEK	Stockholm	4 040 837	71,40	301 420	285 890	-29 926	1,3	1,26
Thule Group	SEK	Stockholm	1 722 024	317,00	186 564	540 914	367 204	2,5	1,63
XXL	NOK	Oslo	23 345 308	1,78	523 960	41 555	-482 406	0,2	6,02
Totalt Kapitalvarer og -tjenester					1 011 944	868 359	-145 127	4,0	
Dagligvarer									
Axfood	SEK	Stockholm	1 680 602	228,70	237 632	380 856	142 185	1,8	0,78
Essity B	SEK	Stockholm	1 448 632	286,90	167 528	411 830	214 965	1,9	0,21
Olvi A	EUR	Helsinki	701 878	29,00	244 481	237 885	-36 682	1,1	3,39
SalMar	NOK	Oslo	791 035	432,90	386 623	342 439	-44 184	1,6	0,55
Schouw & Co	DKK	København	440 776	541,00	333 081	374 358	-22 408	1,7	1,73
Totalt Dagligvarer					1 369 344	1 747 368	253 876	8,1	
Energi									
Neste	EUR	Helsinki	984 557	35,35	299 258	406 759	51 185	1,9	0,13
Totalt Energi					299 258	406 759	51 185	1,9	
Finans									
Protector Forsikring	NOK	Oslo	4 261 885	165,20	84 071	704 063	619 993	3,3	5,17
Ringkjøbing Landbobank	DKK	København	476 293	977,50	298 791	730 908	322 570	3,4	1,73
Sampo A	EUR	Helsinki	1 303 871	41,18	287 104	627 520	193 540	2,9	0,26
Tryg	DKK	København	2 350 833	148,00	482 775	546 205	-7 967	2,5	0,37
Totalt Finans					1 152 741	2 608 697	1 128 135	12,1	
Helsetjenester									
Addlife B	SEK	Stockholm	3 330 008	121,30	212 067	400 254	158 059	1,9	2,72
Coloplast B	DKK	København	188 978	853,00	125 504	253 065	82 633	1,2	0,09
Medistim	NOK	Oslo	1 180 000	279,00	195 187	329 220	134 033	1,5	6,43
Novo Nordisk B	DKK	København	1 057 863	1 098,40	554 173	1 824 156	956 343	8,5	0,05
Ossur	DKK	København	4 975 000	32,15	268 245	251 100	-56 856	1,2	1,18
Totalt Helsetjenester					1 355 176	3 057 795	1 274 213	14,2	
Industrivarer og -tjenester									
Addtech B	SEK	Stockholm	4 935 048	234,00	187 473	1 144 293	948 142	5,3	1,81
ASSA ABLOY AB ser. B	SEK	Stockholm	1 766 529	259,40	207 759	454 068	212 243	2,1	0,16
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	6 061 760	134,45	249 854	807 587	497 532	3,7	0,12
Beijer Ref	SEK	Stockholm	5 386 367	137,90	229 499	736 021	504 486	3,4	1,06
DSV Panalpina	DKK	København	443 073	1 441,50	337 193	1 002 679	501 249	4,6	0,20
Indutrade	SEK	Stockholm	2 684 955	242,50	80 868	645 177	508 413	3,0	0,74
Instalco	SEK	Stockholm	11 755 515	54,25	237 674	631 933	370 370	2,9	4,49
Kone B	EUR	Helsinki	629 106	48,01	164 309	352 990	86 064	1,6	0,12
Munters Group	SEK	Stockholm	7 394 326	122,50	327 700	897 562	556 828	4,2	4,01
NCC B	SEK	Stockholm	2 917 681	94,10	403 297	272 055	-147 410	1,3	2,92
NIBE Industrier B	SEK	Stockholm	6 266 728	102,25	90 606	634 942	551 575	2,9	0,31
Securitas B	SEK	Stockholm	6 306 227	88,54	448 528	553 272	74 983	2,6	1,10
Sweco B	SEK	Stockholm	3 609 849	118,60	129 468	424 232	284 277	2,0	0,99
Valmet	EUR	Helsinki	120 000	25,51	38 463	35 777	-2 484	0,2	0,07
Totalt Industrivarer og -tjenester					3 132 692	8 592 587	4 946 270	39,8	
Informasjonsteknikk									
Atea	NOK	Oslo	3 656 029	156,00	383 547	570 341	186 794	2,6	3,25
Bouvet	NOK	Oslo	5 807 586	64,90	233 103	376 912	143 809	1,7	5,59
Hexagon B	SEK	Stockholm	6 560 267	132,10	274 711	858 725	568 588	4,0	0,24
Netcompany Group	DKK	København	682 384	282,50	247 554	302 635	9 569	1,4	1,36
Vaisala Corporation A	EUR	Helsinki	944 055	42,15	248 143	465 052	148 971	2,2	2,59
Totalt Informasjonsteknikk					1 387 058	2 573 665	1 057 731	11,9	
Materialer									
Chr. Hansen Holding A/S	DKK	København	161 236	475,30	116 947	120 310	-13 717	0,6	0,12
Huhtamäki	EUR	Helsinki	1 563 678	30,04	290 151	548 977	142 616	2,5	1,45
SP Group	DKK	København	1 159 307	264,50	338 720	481 389	67 160	2,2	9,28
Totalt Materialer					745 819	1 150 676	196 059	5,3	
Total portefølje					10 454 032	21 005 906	8 762 342	97,3	

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

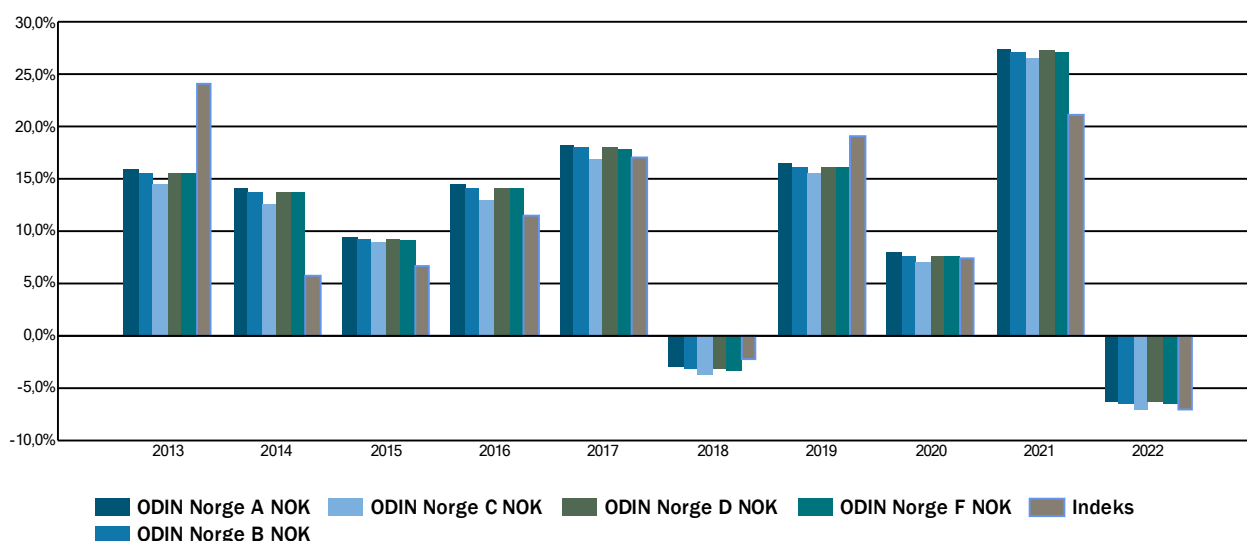


Atle Hauge

Vigdis M. Almestad

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Norge A NOK	N00010748197	217,19	11 467 051	2 491	0,75%
ODIN Norge B NOK	N00010748205	212,93	1 677 816	357	1,00%
ODIN Norge C NOK	N00008000379	5 068,04	463 570	2 349	1,50%
ODIN Norge D NOK	N00010748213	214,24	17 010 715	3 644	0,75%
ODIN Norge F NOK	N00010924087	104,73	10 152 754	1 063	1,05%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Norge A NOK	0,83	9,95	17,26	8,44	11,89	14,81
ODIN Norge B NOK	0,81	9,68	16,97	8,16	11,60	14,52
ODIN Norge C NOK	0,77	9,14	16,39	7,63	10,82	13,50
ODIN Norge D NOK	0,83	9,95	17,18	8,29	11,67	14,54
ODIN Norge F NOK	0,81	9,75	16,96	8,14	11,56	14,47
Indeks	0,05	4,95	13,11	6,42	9,65	10,27

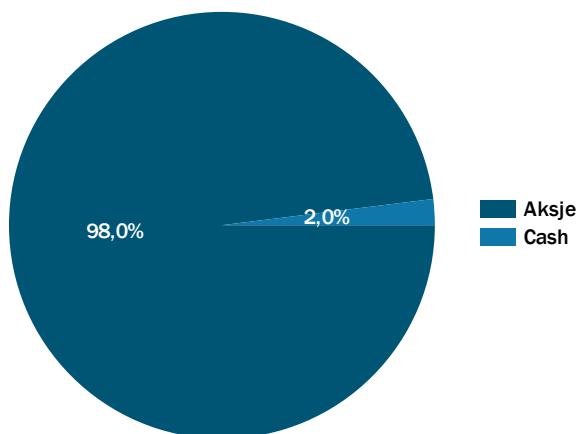
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

Risikomåling 30.06.2023

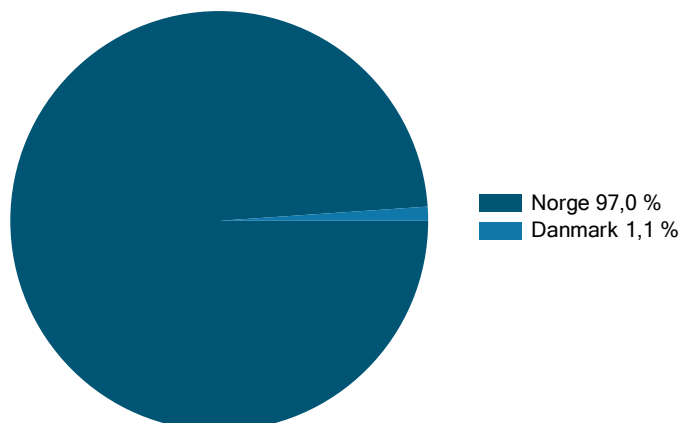
1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko				Volatilitet (3 år)	15,51	16,49
Lavere mulig avkastning				Høyere mulig avkastning			Aktiv andel	45,98	

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
Energi	25,9 %	24,0 %
Finans	16,6 %	17,0 %
Dagligvarer	15,4 %	13,9 %
Industrivarer og -tjenester	13,4 %	15,8 %
Informasjonsteknikk	9,8 %	4,4 %
Materialer	9,8 %	12,4 %
Telekom	6,4 %	9,3 %
Kapitalvarer og -tjenester	0,7 %	1,2 %
Forsyningsselskaper	0,0 %	0,9 %
Eiendom	0,0 %	0,3 %
Helsetjenester	0,0 %	0,7 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	9 985 733
Bankinnskudd	216 483
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	1 414
Påløpte honorarer	-8 187
Påløpte renter/utbytte	494
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-8 945
Fondets totale verdi	10 186 993

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

Kitron	2,2 %
Subsea 7	1,4 %
Veidekke	1,1 %
Atea	1,0 %
Kongsberg Gruppen	0,9 %

10 største innehav

Subsea 7	7,3 %
Equinor	6,9 %
Aker BP	6,4 %
Kitron	5,7 %
Borregaard	5,6 %
Orkla A	4,6 %
Kongsberg Gruppen	4,2 %
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	4,1 %
Sparebank 1 SR-Bank	4,0 %
DNB	4,0 %

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

Aker BP	-0,8 %
Elektroimportøren	-0,6 %
Lerøy Seafood Group	-0,5 %
Equinor	-0,4 %
Gjensidige Forsikring	-0,2 %

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 - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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	2 469 012	20,30	161 510	50 121	-111 389	0,5	9,22
XXL	NOK	Oslo	11 855 517	1,78	324 334	21 103	-303 231	0,2	3,06
Totalt Kapitalvarer og -tjenester					485 844	71 224	-414 620	0,7	
Dagligvarer									
Bakkafrost	NOK	Oslo	169 003	642,00	93 096	108 500	15 404	1,1	0,29
Lerøy Seafood Group	NOK	Oslo	4 263 903	40,72	231 831	173 626	-58 205	1,7	0,72
Måseval	NOK	Oslo	9 907 218	30,90	344 440	306 133	-38 307	3,0	8,09
Mowi	NOK	Oslo	1 755 381	170,20	190 478	298 766	108 288	2,9	0,34
Orkla A	NOK	Oslo	6 071 102	77,10	507 046	468 082	-38 964	4,6	0,61
SailMar	NOK	Oslo	492 783	432,90	217 627	213 326	-4 301	2,1	0,34
Totalt Dagligvarer					1 584 517	1 568 433	-16 084	15,4	
Energi									
Aker BP	NOK	Oslo	2 607 974	251,80	635 255	656 688	21 433	6,4	0,41
Equinor	NOK	Oslo	2 258 107	312,10	358 739	704 755	346 016	6,9	0,07
Subsea 7	NOK	Oslo	5 556 442	133,65	566 814	742 618	175 805	7,3	1,83
TGS Nopec Geophysical	NOK	Oslo	1 660 555	159,70	225 786	265 191	39 405	2,6	1,33
Vår Energi	NOK	Oslo	9 076 385	29,19	243 990	264 940	20 950	2,6	0,36
Totalt Energi					2 030 583	2 634 192	603 608	25,9	
Finans									
DNB	NOK	Oslo	2 024 415	200,70	230 939	406 300	175 361	4,0	0,13
Gjensidige Forsikring	NOK	Oslo	1 400 972	171,80	158 164	240 687	82 523	2,4	0,28
Sparebank 1 Østlandet	NOK	Oslo	871 218	130,00	69 488	113 258	43 770	1,1	0,75
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	2 969 542	141,00	154 181	418 705	264 524	4,1	2,06
Sparebank 1 SR-Bank	NOK	Oslo	3 155 646	130,10	166 202	410 550	244 348	4,0	1,23
Sparebanken Vest, Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	1 008 521	103,00	55 362	103 878	48 515	1,0	0,92
Totalt Finans					834 336	1 693 378	859 042	16,6	
Industrivarer og -tjenester									
Kongsberg Gruppen	NOK	Oslo	877 276	488,20	78 511	428 286	349 775	4,2	0,50
Multiconsult	NOK	Oslo	2 621 242	154,00	230 024	403 671	173 648	4,0	9,47
Tomra Systems	NOK	Oslo	1 194 876	172,50	36 664	206 116	169 452	2,0	0,40
Veidekke	NOK	Oslo	2 860 882	115,00	241 781	329 001	87 221	3,2	2,12
Totalt Industrivarer og -tjenester					586 979	1 367 075	780 096	13,4	
Informasjonsteknikk									
Atea	NOK	Oslo	2 191 692	156,00	151 963	341 904	189 941	3,4	1,95
Bouvet	NOK	Oslo	1 270 570	64,90	44 970	82 460	37 490	0,8	1,22
Kitron	NOK	Oslo	13 287 652	43,55	267 331	578 677	311 347	5,7	6,70
Totalt Informasjonsteknikk					464 263	1 003 041	538 778	9,8	
Materialer									
Borregaard	NOK	Oslo	3 581 243	158,80	260 513	568 701	308 189	5,6	3,58
Norsk Hydro	NOK	Oslo	1 468 062	63,80	90 313	93 662	3 349	0,9	0,07
Yara International	NOK	Oslo	891 130	379,00	297 077	337 738	40 661	3,3	0,35
Totalt Materialer					647 903	1 000 102	352 199	9,8	
Telekom									
Schibsted	NOK	Oslo	1 249 765	188,25	170 302	235 268	64 966	2,3	0,53
Schibsted B	NOK	Oslo	995 787	177,80	266 356	177 051	-89 305	1,7	0,43
Telenor	NOK	Oslo	2 168 838	108,80	312 974	235 970	-77 005	2,3	0,15
Totalt Telekom					749 632	648 289	-101 344	6,4	
Total portefølje					7 384 058	9 985 733	2 601 676	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	Jonathan Schönback, Hans Christian Bratterud, Carolina Ahnemark
Fondets etableringsdato	28.01.2020
Referanseindeks	Carnegie Small Cap - SEK
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



Jonathan Schönback Hans Christian Bratterud Carolina Ahnemark

Fond	30.06.2023	Forvaltningskapital, tkr SEK	
		31.12.2022	31.12.2021
ODIN Small Cap A EUR	8	7	11
ODIN Small Cap A NOK	455 419	410 766	880 224
ODIN Small Cap A SEK	2 298 779	1 917 073	3 560 938
ODIN Small Cap B EUR	8	7	11
ODIN Small Cap B NOK	208 935	191 382	335 310
ODIN Small Cap B SEK	16 556	9 764	20 503
ODIN Small Cap C EUR	1 900	1 127	1 201
ODIN Small Cap C NOK	280 771	270 514	586 651
ODIN Small Cap C SEK	726 790	541 210	1 010 914
ODIN Small Cap D EUR	8	7	11
ODIN Small Cap D NOK	261 453	224 659	382 372
ODIN Small Cap D SEK	22 800	17 183	30 296
ODIN Small Cap E EUR	8	7	11
ODIN Small Cap E NOK	18	15	24
ODIN Small Cap E SEK	17	15	23
ODIN Small Cap U EUR	8	7	11
ODIN Small Cap U NOK	8	7	11
ODIN Small Cap U SEK	2 492	2 224	3 647

Fond	30.06.2023	Antall andeler	
		31.12.2022	31.12.2021
ODIN Small Cap A EUR	0	0	0
ODIN Small Cap A NOK	2 710	2 823	3 802
ODIN Small Cap A SEK	13 679	13 175	15 379
ODIN Small Cap B EUR	0	0	0
ODIN Small Cap B NOK	1 254	1 325	1 455
ODIN Small Cap B SEK	99	68	89
ODIN Small Cap C EUR	24	17	11
ODIN Small Cap C NOK	1 715	1 902	2 572
ODIN Small Cap C SEK	4 437	3 802	4 429
ODIN Small Cap D EUR	0	0	0
ODIN Small Cap D NOK	1 556	1 544	1 651
ODIN Small Cap D SEK	136	118	131
ODIN Small Cap E EUR	0	0	0
ODIN Small Cap E NOK	0	0	0
ODIN Small Cap E SEK	0	0	0
ODIN Small Cap U EUR	0	0	0
ODIN Small Cap U NOK	0	0	0
ODIN Small Cap U SEK	34	34	34

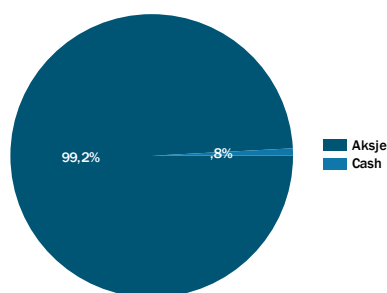
Fond	30.06.2023	Netto andelsverdi	
		31.12.2022	31.12.2021
ODIN Small Cap A EUR	6,68	6,14	10,60
ODIN Small Cap A NOK	166,55	137,80	225,10
ODIN Small Cap A SEK	168,06	145,51	231,54
ODIN Small Cap B EUR	6,66	6,13	10,59
ODIN Small Cap B NOK	165,14	136,78	224,07
ODIN Small Cap B SEK	166,61	144,46	230,45
ODIN Small Cap C EUR	6,61	6,09	10,58
ODIN Small Cap C NOK	162,21	134,70	221,75
ODIN Small Cap C SEK	163,80	142,34	228,23
ODIN Small Cap D EUR	6,68	6,14	10,60
ODIN Small Cap D NOK	166,53	137,78	225,11
ODIN Small Cap D SEK	168,04	145,49	231,51
ODIN Small Cap E EUR	6,70	6,15	10,60
ODIN Small Cap E NOK	167,38	138,39	225,76
ODIN Small Cap E SEK	168,92	146,15	232,20
ODIN Small Cap U EUR	6,30	5,96	10,60
ODIN Small Cap U NOK	73,58	62,76	105,57
ODIN Small Cap U SEK	74,18	66,21	108,59

Fond	30.06.2023	Utdeling per andel	
		31.12.2022	31.12.2021
ODIN Small Cap A EUR	-	-	-
ODIN Small Cap A NOK	-	-	-
ODIN Small Cap A SEK	-	-	-
ODIN Small Cap B EUR	-	-	-
ODIN Small Cap B NOK	-	-	-
ODIN Small Cap B SEK	-	-	-
ODIN Small Cap C EUR	-	-	-
ODIN Small Cap C NOK	-	-	-
ODIN Small Cap C SEK	-	-	-
ODIN Small Cap D EUR	-	-	-
ODIN Small Cap D NOK	-	-	-
ODIN Small Cap D SEK	-	-	-
ODIN Small Cap E EUR	-	-	-
ODIN Small Cap E NOK	-	-	-
ODIN Small Cap E SEK	-	-	-
ODIN Small Cap U EUR	0,20	0,03	-
ODIN Small Cap U NOK	2,32	0,03	-
ODIN Small Cap U SEK	2,30	2,39	-

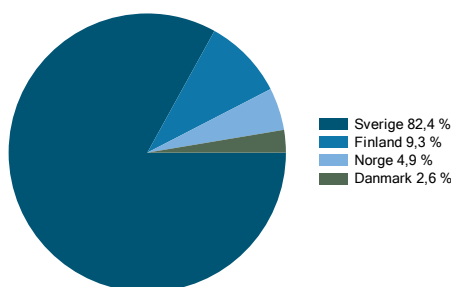
Fond	30.06.2023	Totalavkastning, %	
		31.12.2022	31.12.2021
ODIN Small Cap A EUR	8,83	-42,04	5,60
ODIN Small Cap A NOK	20,86	-38,79	50,00
ODIN Small Cap A SEK	15,50	-37,16	61,10
ODIN Small Cap B EUR	8,70	-42,13	5,60
ODIN Small Cap B NOK	20,73	-38,96	49,70
ODIN Small Cap B SEK	15,33	-37,31	60,70
ODIN Small Cap C EUR	8,44	-42,44	5,50
ODIN Small Cap C NOK	20,42	-39,26	49,00
ODIN Small Cap C SEK	15,07	-37,63	60,00
ODIN Small Cap D EUR	8,83	-42,04	5,60
ODIN Small Cap D NOK	20,87	-38,79	50,00
ODIN Small Cap D SEK	15,50	-37,16	61,10
ODIN Small Cap E EUR	8,91	-41,96	5,70
ODIN Small Cap E NOK	20,95	-38,70	50,30
ODIN Small Cap E SEK	15,58	-37,06	61,30
ODIN Small Cap U EUR	5,57	-43,70	5,60
ODIN Small Cap U NOK	17,24	-40,55	7,90
ODIN Small Cap U SEK	12,03	-39,03	8,60
Index EUR	-1,57	-36,77	3,40
Index NOK	9,31	-33,23	27,70
Index SEK	4,46	-31,44	37,10

Fond	30.06.2023	Avkastning siste 2 år, (annualisert %)	
		31.12.2022	31.12.2021
ODIN Small Cap A EUR	-	-	-
ODIN Small Cap A NOK	-2,81	-4,0	-
ODIN Small Cap A SEK	-2,06	0,8	-
ODIN Small Cap B EUR	-	-	-
ODIN Small Cap B NOK	-3,05	-4,2	-
ODIN Small Cap B SEK	-2,31	0,5	-
ODIN Small Cap C EUR	-	-	-
ODIN Small Cap C NOK	-3,53	-4,7	-
ODIN Small Cap C SEK	-2,79	0,0	-
ODIN Small Cap D EUR	-	-	-
ODIN Small Cap D NOK	-2,82	-4,0	-
ODIN Small Cap D SEK	-2,06	0,8	-
ODIN Small Cap E EUR	-	-	-
ODIN Small Cap E NOK	-2,67	-3,9	-
ODIN Small Cap E SEK	-1,92	0,9	-
ODIN Small Cap U EUR	-	-	-
ODIN Small Cap U NOK	-	-	-
ODIN Small Cap U SEK	-	-	-

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Sektorfordeling %*

Sektor	Portefølje	Indeks
Industrivarer og -tjenester	35,3 %	0,0 %
Informasjonsteknikk	28,5 %	0,0 %
Helsetjenester	11,5 %	0,0 %
Kapitalvarer og -tjenester	7,5 %	0,0 %
Telekom	6,3 %	0,0 %
Eiendom	5,6 %	0,0 %
Finans	3,6 %	0,0 %
Materialer	0,9 %	0,0 %
Energi	0,0 %	0,0 %
Dagligvarer	0,0 %	0,0 %
Forsyningsselskaper	0,0 %	0,0 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	4 218 320
Bankinnskudd	58 852
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	4 224
Påløpte honorarer	-3 310
Påløpte renter/utbytte	212
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-2 321
Fondets totale verdi	4 275 978

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

Bufab	1,9 %
Fortnox	1,9 %
OEM Intl B	1,7 %
Hemnet	1,7 %
NCAB Group	1,7 %

10 største innehav

NCAB Group	4,9 %
CTT Systems	4,8 %
Vaisala Corporation A	4,7 %
Absolent Group	4,3 %
OEM Intl B	4,1 %
Medistim	4,0 %
MIPS	3,8 %
Hemnet	3,7 %
Thule Group	3,7 %
Avanza Bank Holding	3,6 %

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

Chemometec	-1,1 %
Alm Equity	-0,3 %
Coor Service Management	-0,2 %
Catena	-0,1 %
HANZA	0,0 %

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 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. Geografisk fordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

Resultatregnskap og Balanse

Balanse	2023	2022
Eiendeler		
Fondets verdipapirportefølje		
Aksjer / rentebærende verdipapirer	4 218 320	3 544 922
Opptjente, ikke mottatte inntekter	4 272	3 791
Andre fordringer	167	413
Bankinnskudd	58 852	85 776
Sum eiendeler	4 281 611	3 634 902
Gjeld		
Pålopte utgifter og forskuddsbetalt inntekt	5 633	48 931
Forvaltningskapital	4 275 978	3 585 971

Fond	Forvaltningshonorar		
	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
ODIN Small Cap A EUR	0,38	0,75	0,75
ODIN Small Cap A NOK	0,38	0,75	0,75
ODIN Small Cap A SEK	0,38	0,75	0,75
ODIN Small Cap B EUR	0,50	1,00	1,00
ODIN Small Cap B NOK	0,50	1,00	1,00
ODIN Small Cap B SEK	0,50	1,00	1,00
ODIN Small Cap C EUR	0,75	1,50	1,50
ODIN Small Cap C NOK	0,75	1,50	1,50
ODIN Small Cap C SEK	0,75	1,50	1,50
ODIN Small Cap D EUR	0,38	0,75	0,75
ODIN Small Cap D NOK	0,38	0,75	0,75
ODIN Small Cap D SEK	0,38	0,75	0,75
ODIN Small Cap E EUR	0,30	0,60	0,60
ODIN Small Cap E NOK	0,30	0,60	0,60
ODIN Small Cap E SEK	0,30	0,60	0,60
ODIN Small Cap U EUR	0,38	0,75	0,75
ODIN Small Cap U NOK	0,38	0,75	0,75
ODIN Small Cap U SEK	0,38	0,75	0,75
Erstatning til forvaltningsselskapet	-	-	-
Transaksjonskostnader, tkr		3 258,00	3 597,00
Transaksjonskostnader %		0,09	0,09

Fond	30.06.2023	Årlig honorar, %	
		31.12.2022	31.12.2021
ODIN Small Cap A EUR	0,75	0,75	0,75
ODIN Small Cap A NOK	0,75	0,75	0,75
ODIN Small Cap A SEK	0,75	0,75	0,75
ODIN Small Cap B EUR	1,00	1,00	1,00
ODIN Small Cap B NOK	1,00	1,00	1,00
ODIN Small Cap B SEK	1,00	1,00	1,00
ODIN Small Cap C EUR	1,50	1,50	1,50
ODIN Small Cap C NOK	1,50	1,50	1,50
ODIN Small Cap C SEK	1,50	1,50	1,50
ODIN Small Cap D EUR	0,75	0,75	0,75
ODIN Small Cap D NOK	0,75	0,75	0,75
ODIN Small Cap D SEK	0,75	0,75	0,75
ODIN Small Cap E EUR	0,60	0,60	0,60
ODIN Small Cap E NOK	0,60	0,60	0,60
ODIN Small Cap E SEK	0,60	0,60	0,60
ODIN Small Cap U EUR	0,75	0,75	0,75
ODIN Small Cap U NOK	0,75	0,75	0,75
ODIN Small Cap U SEK	0,75	0,75	0,75

Fond	Forvaltningshonorar for engangstegning på 10 000 kr		
	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
ODIN Small Cap A EUR	37,5	75	75
ODIN Small Cap A NOK	37,5	75	75
ODIN Small Cap A SEK	37,5	75	75
ODIN Small Cap B EUR	50	100	100
ODIN Small Cap B NOK	50	100	100
ODIN Small Cap B SEK	50	100	100
ODIN Small Cap C EUR	75	150	150
ODIN Small Cap C NOK	75	150	150
ODIN Small Cap C SEK	75	150	150
ODIN Small Cap D EUR	37,5	75	75
ODIN Small Cap D NOK	37,5	75	75
ODIN Small Cap D SEK	37,5	75	75
ODIN Small Cap E EUR	30	60	60
ODIN Small Cap E NOK	30	60	60
ODIN Small Cap E SEK	30	60	60
ODIN Small Cap U EUR	37,5	75	75
ODIN Small Cap U NOK	37,5	75	75
ODIN Small Cap U SEK	37,5	75	75

Fond	Løpende spareavtale 100 kr		
	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
ODIN Small Cap A EUR	4,5	9	9
ODIN Small Cap A NOK	4,5	9	9
ODIN Small Cap A SEK	4,5	9	9
ODIN Small Cap B EUR	6	12	12
ODIN Small Cap B NOK	6	12	12
ODIN Small Cap B SEK	6	12	12
ODIN Small Cap C EUR	9	18	18
ODIN Small Cap C NOK	9	18	18
ODIN Small Cap C SEK	9	18	18
ODIN Small Cap D EUR	4,5	9	9
ODIN Small Cap D NOK	4,5	9	9
ODIN Small Cap D SEK	4,5	9	9
ODIN Small Cap E EUR	3,6	7,2	7,2
ODIN Small Cap E NOK	3,6	7,2	7,2
ODIN Small Cap E SEK	3,6	7,2	7,2
ODIN Small Cap U EUR	4,5	9	9
ODIN Small Cap U NOK	4,5	9	9
ODIN Small Cap U SEK	4,5	9	9

Fond	Total risk, %		Fond	Standard avvik for referanseindeksen, %		Fond	Aktiv risk, %	
	30.06.2023	31.12.2022		30.06.2023	31.12.2022		30.06.2023	31.12.2022
ODIN Small Cap A EUR			ODIN Small Cap U EUR	28,7	20,5	ODIN Small Cap A EUR	9,2	7,7
ODIN Small Cap A NOK	27,6	21,3	ODIN Small Cap U NOK	26,3	20,5	ODIN Small Cap A NOK	9,2	7,7
ODIN Small Cap A SEK	27,6	21,3	ODIN Small Cap U SEK	25,9	20,5	ODIN Small Cap A SEK	9,2	7,7
ODIN Small Cap B EUR						ODIN Small Cap B EUR	9,2	7,7
ODIN Small Cap B NOK	27,6	21,3				ODIN Small Cap B NOK	9,2	7,7
ODIN Small Cap B SEK	27,6	21,3				ODIN Small Cap B SEK	9,2	7,7
ODIN Small Cap C EUR						ODIN Small Cap C EUR	9,2	7,7
ODIN Small Cap C NOK	27,6	21,3				ODIN Small Cap C NOK	9,2	7,7
ODIN Small Cap C SEK	27,6	21,3				ODIN Small Cap C SEK	9,2	7,7
ODIN Small Cap D EUR						ODIN Small Cap D EUR	9,2	7,7
ODIN Small Cap D NOK	27,6	21,3				ODIN Small Cap D NOK	9,2	7,7
ODIN Small Cap D SEK	27,6	21,3				ODIN Small Cap D SEK	9,2	7,7
ODIN Small Cap E EUR						ODIN Small Cap E EUR	9,2	7,7
ODIN Small Cap E NOK	27,6	21,3				ODIN Small Cap E NOK	9,2	7,7
ODIN Small Cap E SEK	27,6	21,3				ODIN Small Cap E SEK	9,2	7,7
						ODIN Small Cap U EUR	9,2	7,7
						ODIN Small Cap U NOK	9,2	7,7
						ODIN Small Cap U SEK	9,2	7,7

ODIN Small Cap - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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									
MIPS	SEK	Stockholm	300 000	536,60	125 533	160 980	35 447	3,8	1,14
Thule Group	SEK	Stockholm	500 000	317,00	145 221	158 500	13 279	3,7	0,47
Totalt Kapitalvarer og -tjenester					270 754	319 480	48 726	7,5	
Finans									
Avanza Bank Holding	SEK	Stockholm	700 000	219,10	148 017	153 370	5 353	3,6	0,45
Totalt Finans					148 017	153 370	5 353	3,6	
Helsetjenester									
Chemometec	DKK	København	150 000	468,60	148 475	111 359	-46 336	2,6	0,86
MedCap	SEK	Stockholm	400 000	271,50	76 259	108 600	32 341	2,5	2,70
Medistim	NOK	Oslo	600 000	279,00	211 685	168 937	-41 008	4,0	3,27
Sectra B	SEK	Stockholm	300 000	180,20	31 538	54 060	22 522	1,3	0,15
SwedenCare	SEK	Stockholm	1 300 000	38,22	104 996	49 686	-55 310	1,2	0,82
Totalt Helsetjenester					572 952	492 643	-87 790	11,5	
Industrivarer og -tjenester									
Absolent Group	SEK	Stockholm	450 000	408,00	190 449	183 600	-6 849	4,3	3,97
Bergman & Beving B	SEK	Stockholm	600 000	172,00	86 969	103 200	16 231	2,4	2,19
Bravida Holding	SEK	Stockholm	1 400 000	104,00	155 283	145 600	-9 683	3,4	0,69
Bufab	SEK	Stockholm	400 000	368,60	93 249	147 440	54 191	3,4	1,05
Coor Service Management	SEK	Stockholm	1 900 000	52,90	152 283	100 510	-51 773	2,4	1,98
CTT Systems	SEK	Stockholm	970 000	212,00	187 116	205 640	18 524	4,8	7,74
Engcon B	SEK	Stockholm	1 100 000	95,50	51 026	105 050	54 024	2,5	0,72
Green Landscaping Group	SEK	Stockholm	1 622 380	76,60	98 622	124 274	25 653	2,9	2,93
Nimbus Group	SEK	Stockholm	1 925 000	34,50	113 021	66 413	-46 609	1,6	9,03
OEM Intl B	SEK	Stockholm	1 800 000	98,10	99 603	176 580	76 977	4,1	1,29
Troax Group A	SEK	Stockholm	700 000	211,80	118 801	148 260	29 459	3,5	1,17
Totalt Industrivarer og -tjenester					1 346 422	1 506 567	160 144	35,2	
Informasjonsteknikk									
Admicom	EUR	Helsinki	240 000	40,85	193 037	115 618	-92 235	2,7	4,81
Fortnox	SEK	Stockholm	1 400 000	63,46	67 382	88 844	21 462	2,1	0,23
HANZA	SEK	Stockholm	500 000	94,50	47 081	47 250	169	1,1	1,27
HMS Networks	SEK	Stockholm	250 000	533,50	66 132	133 375	67 243	3,1	0,53
Lagercrantz Group B	SEK	Stockholm	1 060 000	138,40	92 937	146 704	53 767	3,4	0,51
Lemonsoft	EUR	Helsinki	850 000	7,96	123 205	79 791	-54 375	1,9	4,58
Lime Technologies	SEK	Stockholm	550 000	271,50	117 892	149 325	31 433	3,5	4,14
NCAB Group	SEK	Stockholm	2 500 000	84,00	65 634	210 000	144 366	4,9	1,34
Vaisala Corporation A	EUR	Helsinki	400 000	42,15	182 235	198 828	-2 570	4,6	1,10
Vitec Software Group B	SEK	Stockholm	80 000	545,50	19 152	43 640	24 488	1,0	0,21
Totalt Informasjonsteknikk					974 687	1 213 375	193 749	28,4	
Materialer									
Borregaard	NOK	Oslo	250 000	158,80	25 554	40 065	15 124	0,9	0,25
Totalt Materialer					25 554	40 065	15 124	0,9	
Eiendom									
Alm Equity	SEK	Stockholm	160 000	430,00	104 280	68 800	-35 480	1,6	0,64
Catena	SEK	Stockholm	100 000	394,40	41 220	39 440	-1 780	0,9	0,20
Wihlborgs	SEK	Stockholm	1 500 000	78,05	123 060	117 075	-5 985	2,7	0,49
Totalt Eiendom					268 561	225 315	-43 246	5,3	
Telekom									
Bredband 2	SEK	Stockholm	87 000 000	1,24	144 709	107 706	-37 003	2,5	9,09
Hemnet	SEK	Stockholm	850 000	188,00	125 156	159 800	34 644	3,7	0,86
Totalt Telekom					269 865	267 506	-2 359	6,3	
Total portefølje					3 876 813	4 218 320	289 701	98,7	

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

Forvalterkommentar:

ODIN Small Cap hadde en avkastning på 14,7 prosent i første halvår 2023. Referanseindeksen hadde i samme periode en avkastning på 4,5 prosent. Fondet har dermed hatt en betydelig bedre avkastning enn indeks hittil i år. Fondet hadde SEK 590 538 304 i nyttegninger og SEK 454 075 243 i innløsninger, noe som ga en positiv nettotegning på SEK 136 463 061.

Første halvår 2023 har vært preget av et volatilt marked som i stor grad ble drevet av bevegelsene i langsiktige renter. I begynnelsen av året utviklet markedet seg sterkt drevet av en forventning om raskt fallende inflasjon og dermed lavere langsiktige renter, men da inflasjonstallene fortsatte å være høye, avtok entusiasmen på børsen. Den svenske børsen har dessuten vært preget av bekymringer om mulig inntreden i NATO og dermed den sikkerhetspolitiske situasjonen.

ODIN Small Cap har en betydelig høyere andel mindre selskaper enn referanseindeksen, som ofte har litt større kursbevegelser enn større selskaper. Ettersom de to rapporteringsperiodene i år har vært gode, har mange av beholdningene utviklet seg sterkt i første halvår 2023. Generelt består fondet av mange velstyrte og velkapitaliserte selskaper, så balanserisikoen har vært relativt lav i en periode hvor det har vært stort fokus i markedet.

På lang sikt mener vi fortsatt at våre velstyrte selskaper har bedre forutsetninger for å skape langsiktige merverdier enn mange andre børsnoterte selskaper, som i enkelte tilfeller ikke viser overskudd, eller har betydelig risiko i balansen.

Vi har også hatt en høyere andel vekstselskaper som vokser både organisk og via oppkjøp, og disse er mer følsomme for bevegelser i langsiktige renter når det gjelder verdsettelse. Rentebevegelsene kan dermed påvirke avkastningen på kort sikt når verdsettelsen endres raskt, selv om selskapene fortsetter å vise god lønnsom vekst på lang sikt. Følgelig kan det bli noe mer volatilt i kortere perioder. På lang sikt er det imidlertid verdiskapingen i selskapene som er det sentrale, og ikke hvordan verdsettelsesmultipler beveger seg. Vi er overbeviste om at vi dermed har posisjonert fondet for det mest relevante, nemlig den langsiktige avkastningen.

I ODIN fokuserer vi på langsiktige investeringer i det vi anser som høykvalitetselskaper, og det har ikke skjedd noen forandringer når det gjelder plasseringsinnretning, referanseindeks eller forvalterteam i første halvår.

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

Fondsfakta

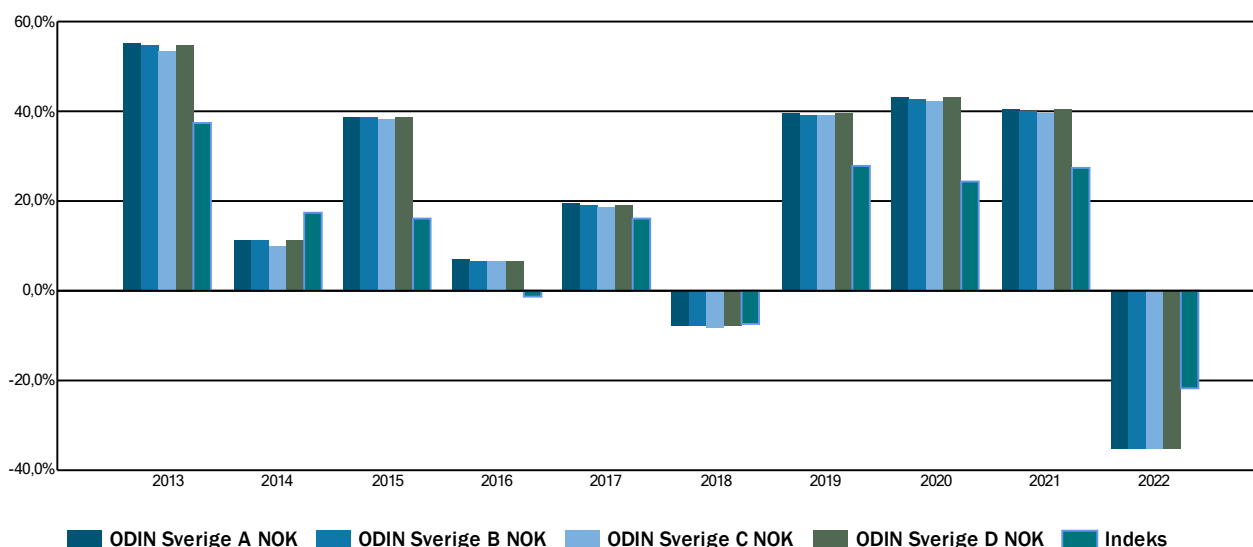
Porteføljeforvalter	Hans Christian Bratterud, Jonathan Schönbäck, Carolina Ahnemark
Fondets etableringsdato	31.10.1994
Referanseindeks	OMXSB Cap GI
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



Jonathan Schönbäck Hans Christian Bratterud Carolina Ahnemark

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Sverige A NOK	N00010748288	259,34	3 243 528	841	0,75%
ODIN Sverige B NOK	N00010748296	254,46	1 362 755	347	1,00%
ODIN Sverige C NOK	N00008000023	8 695,07	424 422	3 690	1,20%
ODIN Sverige D NOK	N00010748304	258,96	7 037 320	1 822	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	-4,29	14,19	11,35	14,72	17,04	18,07
ODIN Sverige B NOK	-4,31	13,91	11,08	14,44	16,74	17,78
ODIN Sverige C NOK	-4,33	13,68	10,86	14,21	16,28	16,85
ODIN Sverige D NOK	-4,29	14,19	11,39	14,79	16,95	17,85
Indeks	-1,25	25,99	10,81	12,46	12,44	11,82

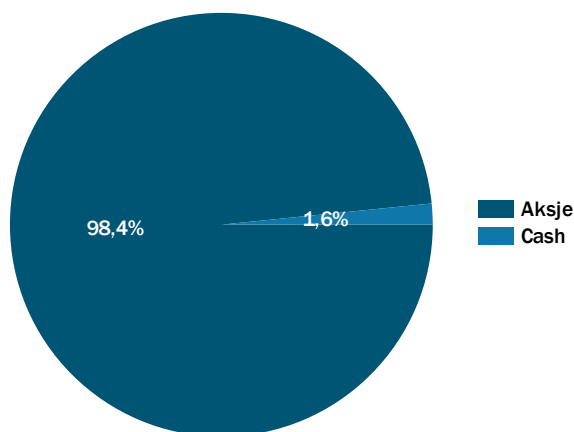
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

Risikomåling 30.06.2023

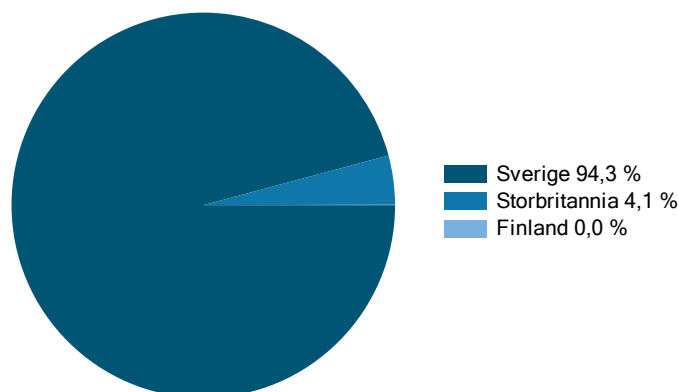
1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks
Lavere risiko					Høyere risiko		Volatilitet (3 år)	19,20
Lavere mulig avkastning					Høyere mulig avkastning		Aktiv andel	69,96

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	48,4 %	39,6 %
Informasjonsteknikk	15,5 %	8,8 %
Kapitalvarer og -tjenester	9,3 %	8,9 %
Helsetjenester	9,0 %	6,2 %
Dagligvarer	6,0 %	3,6 %
Telekom	5,3 %	2,7 %
Eiendom	2,7 %	3,8 %
Finans	2,2 %	21,2 %
Materialer	0,0 %	5,0 %
Energi	0,0 %	0,1 %
Forsyningsselskaper	0,0 %	0,1 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	16 733 443
Bankinnskudd	293 655
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	40 827
Påløpte honorarer	-14 793
Påløpte renter/utbytte	967
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-43 850
Fondets totale verdi	17 010 249

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

Atlas Copco AB ser. B	1,8 %
Hemnet	1,7 %
Addtech B	1,6 %
Beijer Alma B	1,4 %
AQ Group	1,4 %

10 største innehav

Atlas Copco AB ser. B	7,8 %
ASSA ABLOY AB ser. B	7,4 %
Hexagon B	5,4 %
Essity B	4,5 %
Hemnet	4,1 %
Beijer Alma B	4,1 %
Astra Zeneca (SEK)	4,1 %
AQ Group	3,9 %
Electrolux Professional B	3,9 %
Addtech B	3,7 %

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

Embracer Group B	-1,3 %
Sinch	-1,0 %
Cint Group	-0,9 %
Biotage AB	-0,8 %
Byggmax Group	-0,7 %

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 Sverige - Porteføljeoversikt 30.06.2023

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av	% eierandel i
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000	forv.kapital	selskapet
Kapitalvarer og tjenester									
Byggmax Group	SEK	Stockholm	5 800 000	28,94	333 983	166 325	-175 575	1,0	9,89
Fenix Outdoor B	SEK	Stockholm	768 201	745,00	647 050	567 102	-75 208	3,3	2,19
MIPS	SEK	Stockholm	700 000	536,60	241 890	372 202	114 766	2,2	2,67
Thule Group	SEK	Stockholm	1 500 000	317,00	299 870	471 173	171 755	2,8	1,42
Totalt Kapitalvarer og tjenester					1 522 793	1 576 801	35 738	9,3	
Dagligvarer									
Axfood	SEK	Stockholm	1 100 000	228,70	227 564	249 281	23 477	1,5	0,51
Essity B	SEK	Stockholm	2 700 000	286,90	707 113	767 581	53 070	4,5	0,38
Totalt Dagligvarer					934 677	1 016 862	76 548	6,0	
Finans									
Avanza Bank Holding	SEK	Stockholm	1 700 000	219,10	326 407	369 081	30 049	2,2	1,09
Totalt Finans					326 407	369 081	30 049	2,2	
Helsetjenester									
Addlife B	SEK	Stockholm	3 750 000	121,30	139 963	450 736	313 645	2,6	3,06
Astra Zeneca (SEK)	SEK	Stockholm	450 000	1 546,50	584 988	689 592	88 281	4,1	0,03
Biotage AB	SEK	Stockholm	3 000 000	133,90	337 351	398 045	44 140	2,3	3,74
Totalt Helsetjenester					1 062 303	1 538 372	446 066	9,0	
Industrivarer og tjenester									
Addtech B	SEK	Stockholm	2 750 000	234,00	30 750	637 644	538 764	3,7	1,01
AQ Group	SEK	Stockholm	1 596 220	426,50	352 872	674 593	312 293	4,0	8,73
ASSA ABLOY AB ser. B	SEK	Stockholm	4 900 000	259,40	1 107 977	1 259 493	138 289	7,4	0,44
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	10 000 000	134,45	945 368	1 332 265	349 536	7,8	0,20
Beijer Alma B	SEK	Stockholm	3 100 000	226,00	260 448	694 225	388 821	4,1	5,14
Beijer Ref	SEK	Stockholm	3 000 000	137,90	131 143	409 935	281 995	2,4	0,59
Electrolux Professional B	SEK	Stockholm	11 500 000	58,35	675 334	664 919	-1 339	3,9	4,00
Epiroc A	SEK	Stockholm	1 497 889	204,00	318 909	302 789	-5 606	1,8	0,12
Indutrade	SEK	Stockholm	1 600 000	242,50	178 327	384 469	207 205	2,3	0,44
Lifco	SEK	Stockholm	2 150 000	233,00	132 282	496 391	360 082	2,9	0,51
Munters Group	SEK	Stockholm	5 000 000	122,50	256 750	606 926	339 182	3,6	2,71
NIBE Industrier B	SEK	Stockholm	4 700 000	102,25	167 470	476 202	303 965	2,8	0,23
Sweco B	SEK	Stockholm	2 500 000	118,60	62 186	293 802	212 229	1,7	0,69
Totalt Industrivarer og tjenester					4 619 815	8 233 653	3 425 417	48,4	
Informasjonsteknikk									
Addnode Group B	SEK	Stockholm	4 720 000	83,80	118 654	391 937	266 485	2,3	3,51
Fortnox	SEK	Stockholm	3 800 000	63,46	181 287	238 954	42 933	1,4	0,62
Hexagon B	SEK	Stockholm	7 000 000	132,10	501 007	916 285	413 897	5,4	0,26
Lagercrantz Group B	SEK	Stockholm	3 800 000	138,40	71 200	521 134	437 071	3,1	1,82
Sinch	SEK	Stockholm	13 500 000	24,29	957 975	324 864	-633 942	1,9	1,60
Vitec Software Group B	SEK	Stockholm	450 000	545,50	91 790	243 241	148 770	1,4	1,20
Totalt Informasjonsteknikk					1 921 912	2 636 415	675 214	15,5	
Eiendom									
Sagax B	SEK	Stockholm	2 144 785	212,80	275 027	452 257	198 838	2,7	0,48
Totalt Eiendom					275 027	452 257	198 838	2,7	
Telekom									
Embracer Group B	SEK	Stockholm	8 000 000	26,67	572 359	211 418	-359 753	1,2	0,64
Hemnet	SEK	Stockholm	3 750 000	188,00	533 762	698 585	142 988	4,1	3,81
Totalt Telekom					1 106 121	910 003	-216 765	5,3	
Total portefølje					11 769 054	16 733 443	4 671 105	98,4	

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

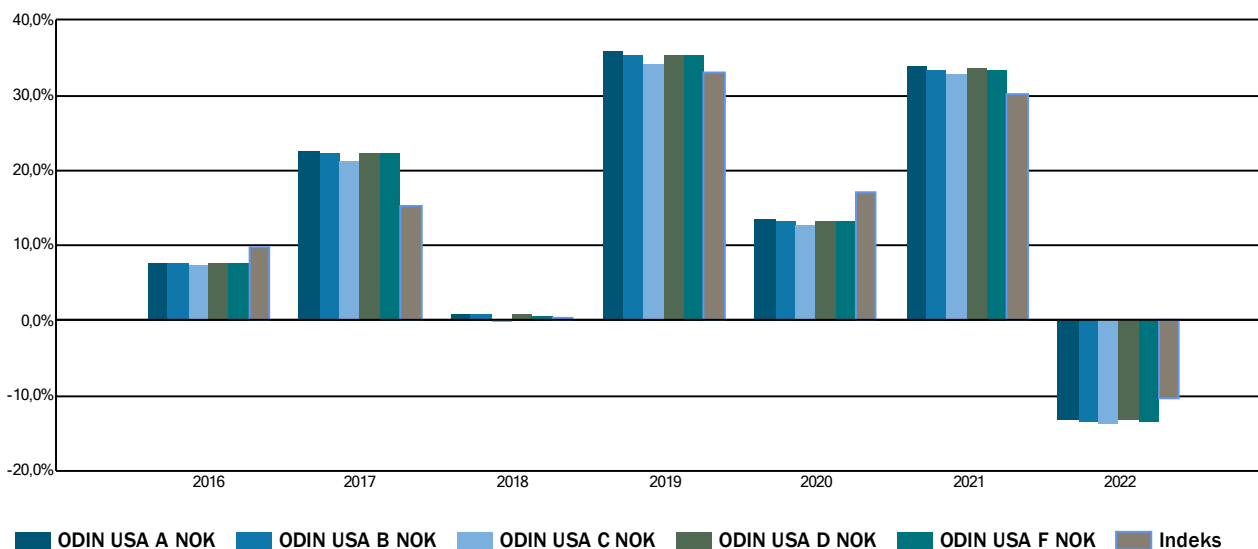


Robin Øvrebo

Harald Nissen

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN USA A NOK	N00010775695	297,63	15 239 565	4 536	0,75%
ODIN USA B NOK	N00010775703	292,80	37 716	11	1,00%
ODIN USA C NOK	N00010775711	278,88	185 022	52	1,50%
ODIN USA D NOK	N00010775729	294,36	367 076	108	0,75%
ODIN USA F NOK	N00010924889	122,11	182 347	22	1,05%
ODIN USA F NOK	N00010924905	122,11	182 347	22	1,05%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN USA A NOK	1,96	28,37	15,45	16,51		17,80
ODIN USA B NOK	1,93	28,05	15,17	16,23		17,51
ODIN USA C NOK	1,89	27,42	14,60	15,47		16,65
ODIN USA D NOK	1,96	28,37	15,37	16,35		17,60
ODIN USA F NOK	1,93	28,00	15,11	16,16		17,45
ODIN USA F NOK	1,93	28,00	15,11	16,16		17,45
Indeks	2,42	27,96	17,19	17,65		17,44

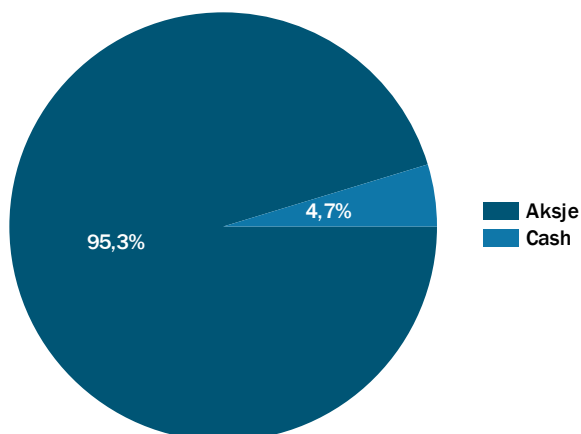
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

Risikomåling 30.06.2023

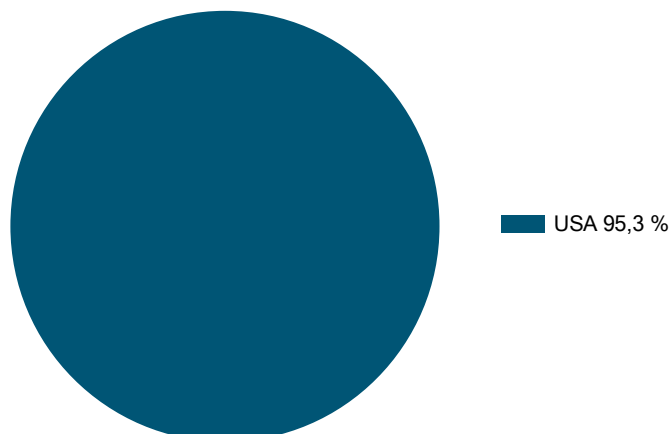
							Portefølje	Indeks		
1	2	3	4	5	6	7	Volatilitet (3 år)	13,16	11,92	
Lavere risiko			Høyere risiko				Aktiv andel	85,13		
Lavere mulig avkastning				Høyere mulig avkastning						

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 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. Risikotallet er beregnet på bakgrunn av avkastningstall i C-klassen.

Aktivaallokering %



Geografisk fordeling %*



Sektorfordeling %*

Sektor	Portefølje	Indeks
Informasjonsteknikk	24,7 %	31,1 %
Finans	21,9 %	9,8 %
Industrivarer og -tjenester	16,1 %	9,1 %
Helsetjenester	12,6 %	13,5 %
Kapitalvarer og -tjenester	7,3 %	10,4 %
Telekom	6,7 %	8,1 %
Materialer	3,5 %	2,6 %
Dagligvarer	2,4 %	6,2 %
Energi	0,0 %	4,1 %
Forsyningsselskaper	0,0 %	2,6 %
Eiendom	0,0 %	2,7 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	4 539 747
Bankinnskudd	220 736
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	3 176
Påløpte honorarer	-2 965
Påløpte renter/utbytte	-36
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-345
Fondets totale verdi	4 760 313

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

Copart	2,8 %
Meta Platforms A	2,3 %
Alphabet C	2,0 %
Microsoft Corp	1,9 %
W.W. Grainger	1,8 %

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

Dollar General Corp	-0,9 %
CULLEN FROST BANKERS (TX)	-0,5 %
Hingham Institution for Savings	-0,5 %
Etsy Inc	-0,4 %
UnitedHealth Group	-0,1 %

10 største innehav

Copart	5,0 %
Berkshire Hathaway B	4,7 %
Microsoft Corp	4,2 %
Alphabet C	4,1 %
OTIS WORLDWIDE CORP	4,0 %
S&P Global Inc	3,8 %
W.W. Grainger	3,7 %
Marsh & McLennan Cos	3,4 %
OTC Market Group	3,4 %
Roper Technologies	3,2 %

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 - Porteføljeoversikt 30.06.2023

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av	% eierandel i
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000	forv.kapital	selskapet
Kapitalvarer og -tjenester									
Booking Holdings	USD	Nasdaq Ngs	4 987	2 699,00	81 771	144 150	33 913	3,0	0,01
Etsy Inc	USD	Nasdaq Ngs	95 000	86,25	124 148	87 752	-51 606	1,8	0,08
Frontdoor	USD	Nasdaq Ngs	348 128	31,60	136 933	117 815	-41 233	2,5	0,43
Totalt Kapitalvarer og -tjenester					342 852	349 717	-58 926	7,3	
Dagligvarer									
Dollar General Corp	USD	New York	63 000	167,97	78 449	113 330	20 473	2,4	0,03
Totalt Dagligvarer					78 449	113 330	20 473	2,4	
Finans									
Berkshire Hathaway B	USD	New York	61 500	339,74	126 727	223 767	70 002	4,7	0,00
CULLEN FROST BANKERS (TX)	USD	New York	70 000	108,28	87 790	81 174	-12 489	1,7	0,11
Hingham Institution for Savings	USD	New York	37 559	212,30	107 430	85 396	-36 024	1,8	1,75
Intercontinental Exchange	USD	New York	123 023	113,14	111 506	149 058	16 540	3,1	0,02
Marsh & McLennan Cos	USD	New York	81 124	187,50	61 418	162 901	67 973	3,4	0,02
OTC Market Group	USD	New York	260 857	57,50	92 072	160 636	42 950	3,4	2,36
S&P Global Inc	USD	New York	42 000	400,16	82 496	179 993	65 857	3,8	0,02
Totalt Finans					669 439	1 042 926	214 810	21,9	
Helsetjenester									
Henry Schein	USD	Nasdaq Ngs	170 000	80,82	107 388	147 143	22 911	3,1	0,13
Medtronic	USD	New York	145 000	88,25	119 930	137 043	6 513	2,9	0,01
National Research Corp	USD	New York	98 214	43,81	39 709	46 081	4 850	1,0	0,40
Thermo Fisher Scientific	USD	New York	24 900	518,67	54 928	138 313	56 344	2,9	0,01
UnitedHealth Group	USD	New York	25 750	476,95	52 667	131 530	53 398	2,8	0,00
Totalt Helsetjenester					374 623	600 111	144 016	12,6	
Industrivarer og -tjenester									
Copart	USD	Nasdaq Ngs	245 000	90,91	137 273	238 534	63 798	5,0	0,05
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	New York	200 000	89,28	171 718	191 231	12 901	4,0	0,05
Siteone Landscape Supply	USD	New York	58 349	167,29	56 073	104 539	30 588	2,2	0,13
Transcat	USD	New York	60 000	87,91	41 906	56 489	4 663	1,2	0,79
W.W. Grainger	USD	New York	21 000	792,05	80 924	178 133	56 067	3,7	0,04
Totalt Industrivarer og -tjenester					487 895	768 926	168 017	16,2	
Informasjonsteknikk									
Accenture A	USD	New York	43 259	310,74	61 843	143 962	52 720	3,0	0,01
Ansys	USD	Nasdaq Ngs	29 700	332,61	47 694	105 795	37 493	2,2	0,03
Broadridge Financial Solutions	USD	New York	86 000	164,36	100 029	151 380	31 620	3,2	0,07
CDW Corp	USD	Nasdaq Ngs	72 000	182,46	63 443	140 693	49 794	3,0	0,05
Mastercard A	USD	New York	34 000	391,41	101 488	142 523	21 748	3,0	0,00
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Ngs	54 500	341,93	82 883	199 575	87 248	4,2	0,00
Roper Technologies	USD	New York	29 659	478,11	72 583	151 863	48 579	3,2	0,03
Visa A	USD	New York	55 000	237,39	69 839	139 826	46 222	2,9	0,00
Totalt Informasjonsteknikk					599 802	1 175 618	375 425	24,7	
Materialer									
Chase Corp	USD	New York	50 000	121,95	60 068	65 302	5 349	1,4	0,53
Sherwin-Williams Co	USD	New York	36 351	264,00	45 683	102 776	36 395	2,2	0,01
Totalt Materialer					105 752	168 078	41 744	3,5	
Telekom									
Alphabet C	USD	Nasdaq Ngs	151 500	121,71	76 164	197 475	81 510	4,1	0,00
Meta Platforms A	USD	Nasdaq Ngs	40 000	288,45	69 824	123 567	30 578	2,6	0,00
Totalt Telekom					145 988	321 042	112 087	6,7	
Total portefølje					2 804 800	4 539 747	1 017 646	95,4	

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

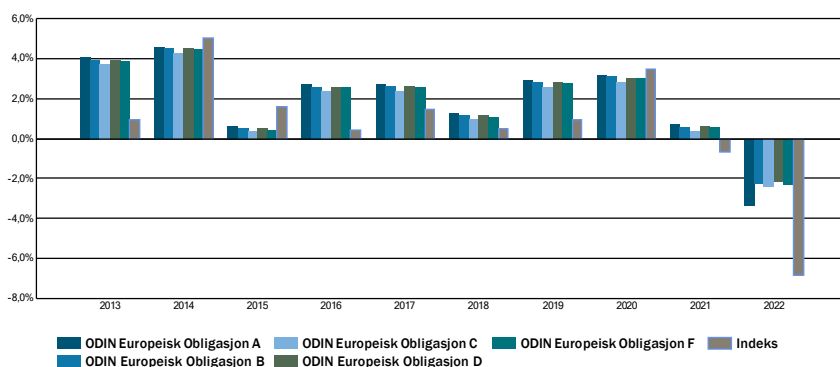
Porteføljeforvalter	Mariann Stoltenberg Lind, Nils Hast, Christian Malde
Fondets etableringsdato	27.03.1996
Referanseindeks	Morningstar Eurozone 1-5 Yr Core Bond GR Hedged NOK
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



Mariann Stoltenberg Lind Nils Hast Christian Malde

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Europeisk Obligasjon A	NO0010823529	971,06	2 192 544	2 129	0,20%
ODIN Europeisk Obligasjon B	NO0010823537	970,60	15 601	15	0,30%
ODIN Europeisk Obligasjon C	NO0008001229	1 044,34	747 524	781	0,50%
ODIN Europeisk Obligasjon D	NO0010823545	970,95	50 345	49	0,25%
ODIN Europeisk Obligasjon F	NO0010924996	987,78	6 707	7	0,35%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Europeisk Obligasjon A	-0,86	0,89	2,31	0,26	1,19	1,83	4,02
ODIN Europeisk Obligasjon B	-0,87	0,84	2,20	0,16	1,08	1,81	4,04
ODIN Europeisk Obligasjon C	-0,89	0,74	2,00	-0,04	0,88	1,61	3,83
ODIN Europeisk Obligasjon D	-0,87	0,86	2,25	0,20	1,11	1,82	4,04
ODIN Europeisk Obligasjon F	-0,88	0,81	2,15	0,11	1,03	1,76	3,99
Indeks	-0,49	1,53	0,57	-2,20	-0,26	0,76	3,53

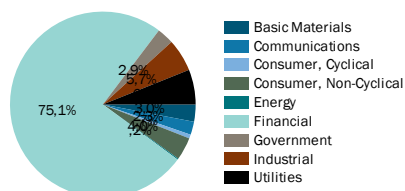
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

Risikomåling 30.06.2023

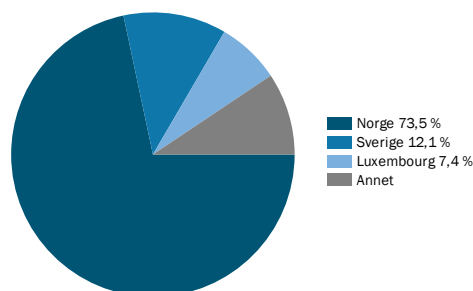
1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko				Volatilitet (3 år)	1,93	3,24
Lavere mulig avkastning				Høyere mulig avkastning					

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 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.

Sektorfordeling %



Geografisk fordeling %



10 største innehav

Bn Bank Asa Bnkred 1.6 03/22/27	2,5 %
Citycon Treasury Citcon Float 11/24/23	2,1 %
Sparebank 1 Sr Srbank 3 3/4 11/23/27	2,0 %
Danske Bank A/S Danbnk Float 02/13/26	1,8 %
Vasakronan Ab Fastig Float 01/29/27	1,7 %
Nykredit Nykre Float 10/18/32	1,7 %
Swedbank Ab Sweda Float 07/07/25	1,7 %
Bkk As Bkkno Float 05/24/24	1,7 %
Bkk As Bkkno Float 01/16/26	1,7 %
Olav Thon Olav 2.62 09/25/24	1,6 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	2 951 355
Bankinnskudd	6 925
Uppgjort kjøp/salg (netto)	39
Påløpte honorarer	-696
Påløpte renter/utbytte	29 096
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-648
Fondets totale verdi	2 980 419

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.

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.

* 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 - Porteføljoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong-rente	Antall	Markedsverdi		Markedsverdi inkl. renter	% av forvaltningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000				
Basic Materials									
NO0010923352	Jotun A/S Jotun Float 02/10/26	4,49	10 000 000	9 906	9 906	9 974	0,33%	08.08.2023	10.02.2026
XS1974922442	Norsk Hydro Asa Nhytno 1 1/8 04/11/25	1,13	1 000 000	11 010	11 010	11 040	0,37%		11.04.2025
NO0012767260	Norsk Hydro Asa Nhytno 5.257 11/30/28	5,26	20 000 000	19 636	19 636	20 261	0,68%		30.11.2028
NO0010882343	Norsk Hydro Asa Nhytno Float 02/16/26	7,11	10 000 000	10 529	10 529	10 625	0,36%	14.08.2023	16.02.2026
NO001146383	Yara Intl Sa Yarno 2.41 11/10/26	2,41	40 000 000	36 161	36 161	36 784	1,23%		10.11.2026
Totalt Basic Materials						88 686	2,97%		
Communications									
NO0012911231	Schibsted Asa Schno 4.85 05/10/30	4,85	24 000 000	22 895	22 895	23 076	0,77%		10.05.2030
NO0012484486	Schibsted Asa Schno Float 09/30/27	5,57	10 000 000	9 896	9 896	9 902	0,33%	27.09.2023	30.09.2027
NO0012935339	Teleno Telnno 4.61 06/13/30	4,61	36 000 000	35 052	35 052	35 147	1,18%		13.06.2030
Totalt						68 126	2,28%		
Consumer, Cyclical									
XS1975677169	Scania Cv Ab Scania Float 04/04/24	4,66	20 000 000	19 982	19 982	19 982	0,68%	02.10.2023	04.04.2024
Totalt Consumer,						19 982	0,68%		
Consumer, Non-Cyclical									
NO0012899295	Leroy Seafood Lsgno 5.1 04/26/30	5,10	12 000 000	11 621	11 621	11 736	0,39%		26.04.2030
NO0011095507	Orkla Orkbnno 2.2 05/16/29	2,20	30 000 000	25 565	25 565	25 653	0,86%		16.05.2029
NO0012862780	Orkla Orkbnno 4.405 03/14/30	4,41	17 000 000	16 260	16 260	16 489	0,55%		14.03.2030
NO0011151904	Tine Sa Tineba Float 11/17/26	4,38	25 000 000	24 659	24 659	24 799	0,83%	15.08.2023	17.11.2026
NO0011031403	Vegfinans Vvogtm 1.9 06/26/28	1,90	45 000 000	39 249	39 249	39 268	1,32%		26.06.2028
Totalt Consumer,						117 946	3,95%		
Energy									
NO0010874472	Eidsiva Energi Eidsiv Float 02/12/27	4,45	6 000 000	5 919	5 919	5 958	0,20%	10.08.2023	12.02.2027
Totalt Energy						5 958	0,20%		
Financial									
XS2226259989	Aktia Bank Aktia Float 09/02/24	4,64	30 000 000	29 919	29 919	30 042	1,01%	31.08.2023	02.09.2024
XS2547622378	Aktia Bank Aktia Float 10/19/27	6,67	30 000 000	30 365	30 365	30 787	1,03%	17.07.2023	19.10.2027
XS2521227459	Arion Banki Hf Arion Float 08/18/25	6,15	40 000 000	38 748	38 748	39 062	1,31%	16.08.2023	18.08.2025
NO0012514233	Atrium Ljungberg Atrlib Float 08/06/26	5,40	20 000 000	18 962	18 962	19 133	0,64%	03.08.2023	06.08.2026
NO0010875289	Atrium Ljungberg Ljgrb Float 02/18/26	4,80	50 000 000	47 233	47 233	47 540	1,60%	16.08.2023	18.02.2026
XS2109608724	Balder Balder 1 1/4 01/28/28	1,25	600 000	4 909	4 909	4 947	0,17%		28.01.2028
NO0010986854	Balder Balder 2.86 04/27/28	2,86	30 000 000	22 310	22 310	22 469	0,75%		27.04.2028
NO0010986862	Balder Balder Float 04/27/28	5,06	30 000 000	25 037	25 037	25 324	0,85%	25.07.2023	27.04.2028
SE0013359908	Balder Float 04/08/05	4,77	30 000 000	28 372	28 372	28 703	0,96%	06.07.2023	08.04.2025
NO0010965478	Bluestep Ab Bistep Float 04/08/24	4,41	26 000 000	25 886	25 886	26 153	0,88%	06.07.2023	08.04.2024
NO0010920671	Bn Bank Asa Bnkred 1.6 03/22/27	1,60	83 000 000	72 714	72 714	73 091	2,45%		22.03.2027
FR0014001JW7	Bnp Paribas Bnp Float 01/20/29	4,51	16 000 000	15 362	15 362	15 512	0,52%	18.07.2023	20.01.2029
XS2123828092	Bnp Paribas Bnp Float 02/21/30	5,00	35 000 000	34 234	34 234	34 443	1,16%	17.08.2023	21.02.2030
NO0012842451	Brage Finans Sa Bragfi Float 02/21/28	5,70	35 000 000	34 571	34 571	34 810	1,17%	17.08.2023	21.02.2028
NO0010875065	Brage Finans Sa Bragfi Float 07/15/24	4,37	20 000 000	19 792	19 792	19 981	0,67%	13.07.2023	15.07.2024
XS2055758804	Caixabank Cabksm 0 5/8 10/01/24	0,63	3 000 000	33 556	33 556	33 722	1,13%		01.10.2024
XS1912654321	Castellum Ab Castss 2 1/8 11/20/23	2,13	1 500 000	17 260	17 260	17 491	0,59%		20.11.2023
XS2386175454	Castellum Ab Castss 2.656 09/15/28	2,66	40 000 000	30 269	30 269	31 122	1,04%		15.09.2028
NO0010907017	Citycon Treasury Citcon Float 11/24/23	6,62	62 000 000	62 038	62 038	62 505	2,10%	22.08.2023	24.11.2023
NO0011152449	Collector Bk Clctbk Float 11/17/23	5,00	16 000 000	15 868	15 868	15 970	0,54%	15.08.2023	17.11.2023
NO0010830797	Danske Bank A/S Danbnk 0 11/28/23	4,76	30 000 000	29 953	29 953	30 092	1,01%	24.08.2023	28.11.2023
NO0010875016	Danske Bank A/S Danbnk Float 02/13/26	4,89	54 000 000	53 116	53 116	53 483	1,79%	10.08.2023	13.02.2026
NO0010868102	Danske Bank A/S Danbnk Float 11/11/25	4,95	24 000 000	23 702	23 702	23 880	0,80%	09.08.2023	11.11.2025
NO0010883341	Dnb Bank Asa Dnbno Float 05/28/30	6,16	18 000 000	17 990	17 990	18 098	0,61%	24.08.2023	28.05.2030
NO0010873557	Eiendoms-kreditt Eiekre Float 06/15/26	4,60	25 000 000	24 850	24 850	24 910	0,84%	13.09.2023	15.06.2026
NO0011011256	Entra Asa Entran 1.96 11/28/25	1,96	20 000 000	18 036	18 036	18 270	0,61%		28.11.2025
NO0010852684	Entra Asa Entran 2.79 05/22/26	2,79	22 000 000	19 929	19 929	20 002	0,67%		22.05.2026
NO0010886856	Entra Asa Entran Float 06/29/27	5,43	22 000 000	21 155	21 155	21 172	0,71%	27.09.2023	29.06.2027
NO0010965429	Gjensidige Fors Gifno Float Perp	5,96	8 000 000	7 811	7 811	7 922	0,27%	05.07.2023	07.07.2199
NO0010976335	Heimstaden Bosta Heibos Float 04/24/28	4,81	38 000 000	31 390	31 390	31 750	1,07%	20.07.2023	24.04.2028
XS2325336092	Islandsbanki Islban Float 03/26/25	5,34	40 000 000	38 265	38 265	38 312	1,29%	22.09.2023	26.03.2025
NO0012755802	Islandsbanki Islban Float 11/18/25	8,55	28 000 000	28 452	28 452	28 758	0,96%	16.08.2023	18.11.2025
NO0010960446	Jyske Bank A/S Jybc Float 03/24/31	5,54	36 000 000	33 983	33 983	34 027	1,14%	21.09.2023	24.03.2031
XS2620969639	Kvika Banki Hf Kvabnk Float 05/11/26	7,90	25 000 000	24 840	24 840	25 153	0,84%	09.08.2023	11.05.2026
NO0011202137	Kvinesdal Sparbk Kvines Float 09/12/25	4,65	30 000 000	29 608	29 608	29 693	1,00%	08.09.2023	12.09.2025
XS2434370834	Landsbankinn Hf Lanbnn Float 01/20/25	4,45	40 000 000	38 322	38 322	38 693	1,30%	18.07.2023	20.01.2025
XS2524941387	Lansforsakr Bank Lansbk 4 1/2 08/23/27	4,50	30 000 000	28 566	28 566	29 732	1,00%		23.08.2027
NO0012838202	Lillesands Spare Lillbk Float 02/09/28	5,08	30 000 000	29 804	29 804	30 041	1,01%	07.08.2023	09.02.2028
NO0011150534	Luster Sparebank Lussb Float 11/11/25	4,31	5 000 000	4 931	4 931	4 964	0,17%	09.08.2023	11.11.2025
NO0010882558	Nordea Bank Ab Ndash Float 05/19/25	4,75	20 000 000	20 060	20 060	20 181	0,68%	17.08.2023	19.05.2025
NO0011096521	Nordea Bank Abp Ndash 1 3/4 09/17/25	1,75	40 000 000	36 703	36 703	37 261	1,25%		17.09.2025

ODIN Europeisk Obligasjon - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong- rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvalt- ningskapital	Rente- regulerings- tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Financial									
N00010832363	Nordea Bank Ndash 0 09/18/23	5,04	20 000 000	20 003	20 003	20 045	0,67%		18.09.2023
N00010894785	Norwegian Prop Nprono 10/09/25	5,07	16 000 000	15 693	15 693	15 691	0,53%	03.07.2023	09.10.2025
N00010997919	Norwegian Prop Nprono 2.235 05/19/26	2,24	24 000 000	21 232	21 232	21 300	0,71%		19.05.2026
N00010887391	Nykredit Nykre Float 07/07/25	4,96	30 000 000	29 728	29 728	30 076	1,01%	05.07.2023	07.07.2025
N00012724113	Nykredit Nykre Float 10/18/32	7,32	50 000 000	50 207	50 207	50 990	1,71%	14.07.2023	18.10.2032
N00010946486	Obos Bbl Obos Float 03/10/28	5,16	20 000 000	18 776	18 776	18 839	0,63%	07.09.2023	10.03.2028
N00011079790	Olav Thon Olav 2.03 08/25/25	2,03	35 000 000	31 970	31 970	32 580	1,09%		25.08.2025
N00010864317	Olav Thon Olav 2.62 09/25/24	2,62	50 000 000	47 757	47 757	48 769	1,64%		25.09.2024
N00010940489	Olav Thon Olav Float 03/03/28	5,03	28 000 000	26 667	26 667	26 780	0,90%	31.08.2023	03.03.2028
N00012424169	Pareto Bank Asa Pabano 2.7 08/12/26	2,70	50 000 000	44 928	44 928	46 134	1,55%		12.08.2026
N00010861909	Pareto Bank Asa Pabano Float 09/04/24	4,85	13 000 000	12 889	12 889	12 940	0,43%	31.08.2023	04.09.2024
N00011083453	Resurs Bank Resurs Float 09/02/24	5,01	12 000 000	11 666	11 666	11 720	0,39%	31.08.2023	02.09.2024
N00011151144	Resurs Bank Resurs Float 11/15/24	4,89	14 000 000	13 537	13 537	13 632	0,46%	11.08.2023	15.11.2024
XS2476290338	Ringkjoebing Rilbad Float 05/05/28	5,16	40 000 000	38 236	38 236	38 580	1,29%	03.08.2023	05.05.2028
XS2085870728	Samhallsbygg Sbbnor 3.12 11/28/24	3,12	40 000 000	32 813	32 813	33 559	1,13%		28.11.2024
N00010893365	Santander Consum Scbnor Float 09/15/25	4,94	32 000 000	31 728	31 728	31 811	1,07%	13.09.2023	15.09.2025
N00011002537	Spar Nord Bank Spnodc Float 05/26/28	4,89	40 000 000	37 747	37 747	37 959	1,27%	24.08.2023	26.05.2028
N00012534025	Sparebank 1 Nord Nongno 3.695 05/27/27	3,70	50 000 000	47 258	47 258	47 450	1,59%		27.05.2027
XS2057872595	Sparebank 1 Oest Spolno 0 1/4 09/30/24	0,25	4 000 000	44 357	44 357	44 445	1,49%		30.09.2024
N00011202822	Sparebank 1 Oest Spolno 2.33 11/17/26	2,33	50 000 000	45 460	45 460	46 191	1,55%		17.11.2026
N00012702614	Sparebank 1 Oest Spolno 4 1/2 09/22/27	4,50	25 000 000	24 280	24 280	25 158	0,84%		22.09.2027
N00010905490	Sparebank 1 Smn Mingno 1.4 11/17/26	1,40	26 000 000	22 926	22 926	23 155	0,78%		17.11.2026
N00010833486	Sparebank 1 Sr Srbank 0 Perp	7,19	18 000 000	18 038	18 038	18 038	0,62%	02.10.2023	04.01.2199
XS2579319513	Sparebank 1 Sr Srbank 3 3/4 11/23/27	3,75	5 000 000	57 260	57 260	58 232	1,95%		23.11.2027
N00012446493	Sparebanken Sor Sorno 2.885 02/22/27	2,89	50 000 000	46 087	46 087	46 609	1,56%		22.02.2027
N00012721804	Sparebanken Sor Sorno 6.03 10/13/32	6,03	17 000 000	16 537	16 537	17 281	0,58%	13.10.2027	13.10.2032
N00012752940	Storebrand Livsf Stbno Float 02/17/53	7,50	13 000 000	13 094	13 094	13 219	0,44%	15.08.2023	17.02.2053
XS2323048046	Swedbank Ab Sweda 2 1/4 03/24/28	2,25	25 000 000	21 416	21 416	21 573	0,72%		24.03.2028
XS2633860783	Swedbank Ab Sweda Float 06/09/33	6,82	22 000 000	22 112	22 112	22 229	0,75%	07.09.2023	09.06.2033
XS2199275251	Swedbank Ab Sweda Float 07/07/25	4,45	50 000 000	49 918	49 918	50 437	1,69%	05.07.2023	07.07.2025
N00010907454	Sydbank A/S Sydbdc Float 11/25/24	4,82	24 000 000	23 916	23 916	24 044	0,81%	23.08.2023	25.11.2024
N00010885908	Thon Holding Thonhl Float 06/23/25	5,95	20 000 000	19 854	19 854	19 894	0,67%	20.09.2023	23.06.2025
N00012864380	Trogstad Sparebk Trospk Float 10/13/27	4,96	25 000 000	24 794	24 794	25 076	0,84%	11.07.2023	13.10.2027
N00010995723	Tryg Fors Trygfo Float 05/12/51	5,05	16 000 000	15 174	15 174	15 293	0,51%	10.08.2023	12.05.2051
N00010874068	Vasakronan Ab Fastig Float 01/29/27	4,41	53 000 000	51 610	51 610	52 045	1,75%	27.07.2023	29.01.2027
Totalt Financial						2 240 974	75,21%		
Government									
N00010907033	Oslo Kommune Oslo 1.32 02/16/28	1,32	50 000 000	43 070	43 070	43 320	1,45%		16.02.2028
N00011155905	Oslo Kommune Oslo 2.17 05/18/29	2,17	50 000 000	43 772	43 772	43 912	1,47%		18.05.2029
Totalt Government						87 231	2,92%		
Industrial									
N00012864547	Dfds A/S Dfdscd Float 03/16/28	6,75	30 000 000	29 986	29 986	30 087	1,01%	14.09.2023	16.03.2028
N00010937477	Elkem Asa Orkno Float 02/26/26	5,14	26 000 000	26 069	26 069	26 214	0,88%	24.08.2023	26.02.2026
N00012928227	Kongsberg Grupp Kogno 4.85 05/31/30	4,85	19 000 000	18 444	18 444	18 535	0,62%		31.05.2030
N00012897398	Posten Nor Posten 4.22 04/24/30	4,22	19 000 000	18 134	18 134	18 289	0,61%		24.04.2030
N00010869316	Ringeriks-Kraft Rinka 2.9 11/26/26	2,90	15 000 000	13 679	13 679	13 942	0,47%		26.11.2026
N00012494634	Ringeriks-Kraft Rinka Float 04/14/25	4,59	19 000 000	18 872	18 872	19 068	0,64%	12.07.2023	14.04.2025
FI4000523287	Vr-Group Plc Vrgrup 2 3/8 05/30/29	2,38	4 000 000	42 692	42 692	42 798	1,44%		30.05.2029
Totalt Industrial						168 933	5,67%		
Other									
	Irs Nok 1y/3m	0,00	-100 000 000	-99 974	-99 974	-100 293	-3,37%		
	Irs Nok 1y/3m	0,00	100 000 000	98 176	98 176	98 753	3,31%		
	Irs Nok 1y/3m	0,00	-100 000 000	-99 953	-99 953	-100 328	-3,37%		
	Irs Nok 1y/3m	0,00	100 000 000	96 539	96 539	98 501	3,30%		
Totalt Other						-3 367	-0,13%		
Utilities									
N00010872948	Bkk As Bkkno Float 01/16/26	4,29	50 000 000	49 650	49 650	50 114	1,68%	13.07.2023	16.01.2026
N00010794266	Bkk As Bkkno Float 05/24/24	4,58	50 000 000	50 012	50 012	50 272	1,69%	22.08.2023	24.05.2024
N00010882285	Lyse As Lyse 1.78 05/13/26	1,78	40 000 000	36 246	36 246	36 348	1,22%		13.05.2026
N00012692583	Lyse As Lyse 4.85 03/03/28	4,85	20 000 000	19 654	19 654	19 980	0,67%		03.03.2028
N00010936198	Tronderenergi As Tronde 2.07 02/24/28	2,07	28 000 000	24 193	24 193	24 399	0,82%		24.02.2028
Totalt Utilities						181 114	6,08%		
Total portefølje						2 975 582	99,83%		

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

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

Fondsfakta

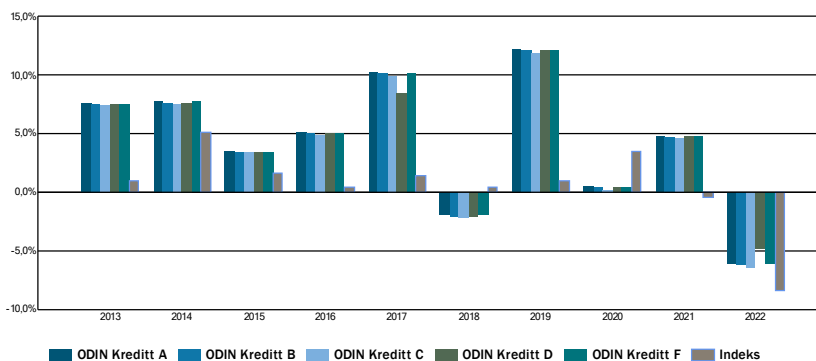
Porteføljeforvalter	Nils Hast, Mariann Stoltenberg Lind, Christian Malde
Fondets etableringsdato	01.09.2009
Referanseindeks	Morningstar Eurozone Short Term Corporate IG & High-Yield Composite Bond GR Hedged NOK
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



Nils Hast Mariann Stoltenberg Lind Christian Malde

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Kreditt A	N00010765118	98,99	27 333 215	2 706	0,50%
ODIN Kreditt B	N00010765126	98,34	2 911 941	286	0,60%
ODIN Kreditt C	N00010525819	119,10	1 845 535	220	0,75%
ODIN Kreditt D	N00010765134	97,93	1 474 482	144	0,40%
ODIN Kreditt F	N00010924988	100,88	268 914	27	0,55%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HiÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Kreditt A	0,17	3,18	5,50	2,89	2,71	4,32	5,28
ODIN Kreditt B	0,16	3,13	5,39	2,79	2,61	4,22	5,18
ODIN Kreditt C	0,15	3,05	5,06	2,21	2,07	3,76	5,93
ODIN Kreditt D	0,17	3,23	5,57	2,89	2,66	4,23	5,19
ODIN Kreditt F	0,16	3,15	5,44	2,84	2,66	4,26	5,22
Indeks	0,01	3,18	5,25	-2,15	-0,23	0,78	1,59

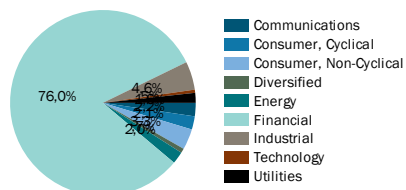
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

Risikomåling 30.06.2023

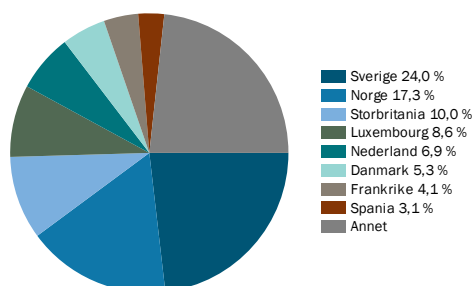
1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko				Høyere risiko			Volatilitet (3 år)	5,03	5,00
Lavere mulig avkastning					Høyere mulig avkastning				

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 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

B2 Holding Asa Btwo Float 09/22/26	1,8 %
Jyske Bank A/S Jybc 0 Perp	1,4 %
Castellum Ab Castss 3 1/8 Perp	1,3 %
Corem Property Corea Float 10/21/24	1,2 %
Axactor Se Axano Float 01/12/24	1,2 %
Dnb Bank Asa Dnbno Perp	1,2 %
Landsbankinn Hf Lanbnn 0 3/4 05/25/26	1,2 %
Phoenix Group PhnxIn 5 3/8 07/06/27	1,1 %
Klovern Ab Klovss Float 04/16/24	1,1 %
Raiffeisen BK In Rbiav 6 Perp	1,1 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	3 210 965
Bankinnskudd	159 513
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	1 047 628
Påløpte honorarer	-1 453
Påløpte renter/utbytte	44 229
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-1 100 862
Fondets totale verdi	3 383 392

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.

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.

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

ODIN Kreditt - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong-rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvalt-ningskapital	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	28 437	28 437	28 933	0,86%	23.11.2026	23.11.2081	
FR0014003855	Orange Orafp 1 3/8 Perp	1,38	1 300 000	12 121	12 121	12 152	0,36%		31.12.2099	
XS2109819859	Telefo 2.502 Perp	2,50	2 000 000	20 204	20 204	20 305	0,60%	03.05.2027	02.05.2049	
XS2177441990	Telefonica Emis Telefo 1.201 08/21/27	1,20	1 200 000	12 768	12 768	12 914	0,38%		21.08.2027	
Totalt						74 304	2,20%			
Consumer_Cyclical										
SE0016074595	Alm Equity Ab Almss Float 06/17/26	10,27	21 250 000	19 167	19 167	19 257	0,57%	14.09.2023	17.06.2026	
NO0012855537	Ekornes Qm Ekoqmh Float 09/10/26	12,07	23 750 000	23 038	23 038	23 213	0,69%	07.09.2023	10.09.2026	
XS2156494747	Scania Cv Ab Scania Float 04/17/25	6,47	20 000 000	20 519	20 519	20 797	0,61%	13.07.2023	17.04.2025	
XS2342732562	Volkswagen Fin Vw 3,748 Perp	3,75	1 000 000	10 198	10 198	10 424	0,31%	24.12.2027	28.12.2170	
Totalt Consumer,						73 691	2,18%			
Consumer_Non-Cyclical										
XS2077670342	Bayer Ag Bayngr 3 1/8 11/12/79	3,13	1 000 000	10 164	10 164	10 398	0,31%	12.08.2027	12.11.2079	
NO0010885007	Grieg Seafood Gsfno Float 06/25/25	7,66	25 000 000	25 240	25 240	25 282	0,75%	21.09.2023	25.06.2025	
FI4000490990	Hkscan Oyj Hksav 5 03/24/25	5,00	3 400 000	32 530	32 530	33 081	0,98%		24.03.2025	
NO0012554692	Nes Fircroft Nesfir 11 3/4 09/29/26	11,75	1 000 000	11 018	11 018	11 349	0,34%		29.09.2026	
USG67744AA34	Oriflame Invest Oriflm 5 1/8 05/04/26	5,13	1 000 000	4 993	4 993	5 067	0,15%		04.05.2026	
XS2337349265	Oriflame Invest Oriflm Float 05/04/26	7,57	2 800 000	15 544	15 544	15 888	0,47%	11.08.2023	15.05.2026	
NO0010980683	Salmar Asa Salmno Float 01/22/27	5,01	14 000 000	14 018	14 018	14 156	0,42%	20.07.2023	22.01.2027	
Totalt Consumer,						115 223	3,42%			
Diversified										
XS2010025836	Stena Internatio Stena 7 1/4 02/15/28	7,25	2 000 000	24 029	24 029	24 707	0,73%		15.02.2028	
Totalt Diversified						24 707	0,73%			
Energy										
XS2229434852	Erg Spa Ergim 0 1/2 09/11/27	0,50	1 000 000	10 142	10 142	10 189	0,30%		11.09.2027	
SE0012455772	Midsummer Ab Midab 0 04/25/26	3,00	20 000 000	18 386	18 386	18 502	0,55%	21.07.2023	25.04.2026	
XS2493887264	Preem Holding Preem 12 06/30/27	12,00	2 200 000	27 640	27 640	27 674	0,82%		30.06.2027	
US87485LAC81	Talos Production Talo 12 01/15/26	12,00	1 000 000	11 268	11 268	11 872	0,35%		15.01.2026	
Totalt Energy						68 236	2,02%			
Financial										
NL0000116168	Aegon Nv Aegon 0 07/15/49	3,52	2 000 000	16 243	16 243	16 409	0,48%	13.07.2023	15.10.2199	
XS1061711575	Aegon Nv Aegon 4 04/25/44	4,00	2 800 000	32 177	32 177	32 427	0,96%	25.04.2024	25.04.2044	
XS1886478806	Aegon Nv Aegon 5 5/8 12/29/49	5,63	2 000 000	20 874	20 874	21 162	0,63%	13.04.2029	29.12.2049	
BE6317598850	Agsbb 3 7/8 Perp	3,88	3 000 000	25 402	25 402	25 484	0,75%	10.06.2030	31.12.2099	
XS2056697951	Aib Group Plc Aib 5 1/4 Perp	5,25	1 500 000	16 431	16 431	16 648	0,49%	09.10.2024	31.12.2099	
XS2010031057	Aib Group Plc Aib 6 1/4 Perp	6,25	700 000	7 738	7 738	7 754	0,23%	23.12.2025	23.12.2099	
FI4000507371	Aktia Bank Aktia 3 7/8 Perp	3,88	1 500 000	15 516	15 516	15 588	0,46%		31.12.2099	
XS2025568846	Arion Banki Hf Arion 0 07/09/29	7,36	20 000 000	19 776	19 776	20 119	0,59%	06.07.2023	09.07.2029	
XS1914314726	Arion Banki Hf Arion 0 11/22/28	6,75	20 000 000	19 663	19 663	19 823	0,59%	18.08.2023	22.11.2028	
XS2620752811	Arion Banki Hf Arion 7 1/4 05/25/26	7,25	1 200 000	13 968	13 968	14 081	0,42%		25.05.2026	
XS1989708836	Asr Nederland 3 3/8 05/02/49	3,38	200 000	2 033	2 033	2 047	0,06%	02.05.2029	02.05.2049	
XS1700709683	Asr Nederland Nv Asrmed 4 5/8 Perp	4,63	2 500 000	24 270	24 270	24 551	0,73%		31.12.2099	
XS2056491587	Assicurazioni Assgen 2.124 10/01/30	2,12	1 500 000	14 492	14 492	14 773	0,44%		01.10.2030	
XS2201857534	Assicurazioni Assgen 2.429 07/14/31	2,43	2 000 000	19 446	19 446	19 998	0,59%		14.07.2031	
XS1004674450	Axa Sa Axasa 5 5/8 01/16/54	5,63	500 000	6 308	6 308	6 485	0,19%	16.01.2034	16.01.2054	
NO0010914666	Axactor Se Axano Float 01/12/24	10,08	3 400 000	39 885	39 885	40 808	1,21%	10.07.2023	12.01.2024	
NO0011093718	Axactor Se Axano Float 09/15/26	8,88	1 800 000	19 354	19 354	19 452	0,57%	13.09.2023	15.09.2026	
NO0012704107	B2 Holding Asa Btwo Float 09/22/26	10,49	5 400 000	62 006	62 006	62 227	1,84%	20.09.2023	22.09.2026	
XS2432565005	Balder Finland Balder 1 01/18/27	1,00	1 275 000	11 308	11 308	11 376	0,34%		18.01.2027	
XS2432565187	Balder Finland Balder 2 01/18/31	2,00	1 000 000	7 024	7 024	7 131	0,21%		18.01.2031	
PTBIT30M0098	Banco Com Portug Bcpl 3.871 03/27/30	3,87	2 500 000	25 124	25 124	25 430	0,75%	27.03.2025	27.03.2030	
XS2055190172	Banco Sabadell Sabsm 1 1/8 03/27/25	1,13	1 000 000	10 952	10 952	10 988	0,32%		27.03.2025	
XS2310945048	Banco Sabadell Sabsm 5 3/4 Perp	5,75	1 600 000	15 798	15 798	15 853	0,47%		31.12.2099	
XS2389116307	Banco Sabadell Sabsm 5 Perp	5,00	1 000 000	8 754	8 754	8 827	0,26%	19.05.2027	31.12.2099	
XS2230264603	Bawag Group Ag Bgav 1 7/8 09/23/30	1,88	3 000 000	28 880	28 880	29 391	0,87%	23.09.2025	23.09.2030	
XS1968814332	Bawag Group Ag Bgav 2 3/8 03/26/29	2,38	1 000 000	10 822	10 822	10 897	0,32%	26.03.2024	26.03.2029	
BE0002582600	Belfius Bank Ccbgbb 3 5/8 Perp	3,63	2 800 000	24 293	24 293	24 549	0,73%	16.04.2025	16.10.2099	
BE6331190973	Belfius Bank Sa Ccbgbb 1 1/4 04/06/34	1,25	1 000 000	9 209	9 209	9 244	0,27%	05.01.2029	06.04.2034	
USF1R15XK854	Bnp Paribas Bnp 7 Perp	7,00	1 500 000	14 458	14 458	14 890	0,44%		31.12.2099	
XS2388179603	Bupa Finance Bupfin 4 Perp	4,00	1 000 000	8 115	8 115	8 266	0,24%		31.12.2099	
XS1645495349	Caixabank Cabksm 2 3/4 07/14/28	2,75	1 000 000	11 687	11 687	11 999	0,35%	14.07.2023	14.07.2028	
ES0840609012	Caixabank Cabksm 5 1/4 Perp	5,25	1 400 000	13 872	13 872	13 897	0,41%	23.03.2026	23.06.2099	
XS2380124227	Castellum Ab Castss 3 1/8 Perp	3,13	5 500 000	45 477	45 477	46 158	1,36%	02.12.2026	31.12.2099	

ODIN Kreditt - Porteføljoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong-rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvalt-ningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Financial									
XS2387052744	Castellum Helsin Castss 0 7/8 09/17/29	0,88	3 000 000	23 864	23 864	24 108	0,71%		17.09.2029
XS0138717441	Cgnu Plc Avln 6 1/8 11/14/36	6,13	750 000	9 827	9 827	10 224	0,30%	14.11.2025	14.11.2036
SE0017071517	Cibus Nor Re Cibnre Float 09/02/25	9,66	20 000 000	20 117	20 117	20 287	0,60%	31.08.2023	02.09.2025
SE0013360849	Cibus Nor Re Cibnre Float 12/01/25	10,47	2 700 000	32 107	32 107	32 410	0,96%	30.08.2023	01.12.2025
DE000C245V25	Commerzbank Ag Cmbz 4 12/05/30	4,00	600 000	6 580	6 580	6 742	0,20%	05.09.2025	05.12.2030
SE0017132681	Corem Property Corea Float 10/21/24	6,25	45 000 000	41 196	41 196	41 769	1,23%	19.07.2023	21.10.2024
XS1961836712	Coventry Bdg Soc Covbs 6 7/8 Perp	6,88	1 000 000	12 674	12 674	12 949	0,38%		31.12.2099
FR0013516184	Cred Agricole Sa Acafp 1 5/8 06/05/30	1,63	1 000 000	10 832	10 832	10 847	0,32%	05.06.2025	05.06.2030
USF2R125CJ25	Cred Agricole Sa Acafp 4 3/4 Perp	4,75	1 000 000	8 507	8 507	8 522	0,25%	21.03.2029	23.03.2099
FR0013533999	Cred Agricole Sa Acafp 4 Perp	4,00	1 000 000	10 150	10 150	10 164	0,30%		31.12.2099
XS2353099638	Cred Agricole Sa Acafp 7 1/2 Perp	7,50	2 000 000	25 732	25 732	25 793	0,76%		31.12.2099
USF22797RT78	Cred Agricole Sa Acafp 7 7/8 01/23/49	7,88	1 000 000	10 621	10 621	10 646	0,31%	19.01.2024	23.01.2099
XS0957135212	Credit Suisse Cs 6 1/2 08/08/23	6,50	2 000 000	21 342	21 342	21 907	0,65%		08.08.2023
XS1117286580	Danica Pension Danpen 4 3/8 09/29/45	4,38	1 500 000	16 912	16 912	17 496	0,52%	29.09.2025	29.09.2045
XS2343014119	Danske Bank A/S Danbnk 4 3/8	4,38	3 000 000	27 370	27 370	27 549	0,81%	18.11.2026	31.12.2099
XS1586367945	Danske Bank A/S Danbnk 6 1/8	6,13	1 000 000	10 308	10 308	10 483	0,31%	28.03.2024	31.12.2099
XS1825417535	Danske Bank A/S Danbnk 7 Perp	7,00	1 000 000	10 137	10 137	10 154	0,30%	26.06.2025	26.12.2099
XS1261170515	Demeter Invest Srenvx 5 3/4 08/15/50	5,75	200 000	2 070	2 070	2 179	0,06%	15.08.2025	15.08.2050
XS1640851983	Demeter Srenvx 4 5/8 Perp	5,52	1 500 000	14 007	14 007	14 793	0,44%	15.08.2023	15.08.2050
LU0001344653	Den Norske Crdbk Dnbno 0 11/29/49	5,73	3 000 000	26 868	26 868	27 047	0,80%	29.08.2023	31.05.2199
XS1071551391	Deutsche Bank Ag Db 7 1/8 05/30/49	7,13	200 000	2 212	2 212	2 246	0,07%	30.04.2026	31.12.2099
GB0042636166	Dnb Bank Asa Dnbno 1.525 31/08/2099	5,39	1 000 000	8 960	8 960	9 157	0,27%	29.08.2023	31.08.2199
NO0012740119	Dnb Bank Asa Dnbno 7 3/4 Perp	7,75	30 000 000	29 832	29 832	31 374	0,93%	02.11.2027	04.11.2169
NO0011203374	Dnb Bank Asa Dnbno Float 04/19/32	4,72	34 000 000	32 482	32 482	32 821	0,97%	17.07.2023	19.04.2032
NO0010883341	Dnb Bank Asa Dnbno Float 05/28/30	6,16	14 000 000	13 992	13 992	14 076	0,42%	24.08.2023	28.05.2030
NO0012811829	Dnb Bank Asa Dnbno Float Perp	7,16	20 000 000	19 840	19 840	20 138	0,60%	18.07.2023	20.04.2199
NO0012618992	Dnb Bank Asa Dnbno Perp	6,72	40 000 000	38 381	38 381	40 737	1,20%	16.02.2028	18.05.2169
NO0010753346	Eika Forsikring Eikafo 0 12/11/45	7,57	16 000 000	15 969	15 969	16 043	0,47%	07.09.2023	11.12.2045
SE0018535932	Fastig Emilshus Fasemi Float 09/13/25	10,95	11 250 000	11 205	11 205	11 276	0,33%	11.09.2023	13.09.2025
SE0017132442	Foretagsparken Fornor Float 05/09/25	9,60	25 000 000	23 788	23 788	24 158	0,71%	07.08.2023	09.05.2025
XS1140860534	Generali Finance Assgen 4.596 11/30/49	4,60	1 025 000	11 666	11 666	12 006	0,35%	21.11.2025	31.12.2099
NO0010965429	Gjensidige Fors Gjfnfo Float Perp	5,96	12 000 000	11 716	11 716	11 883	0,35%	05.07.2023	07.07.2199
XS2435603571	Heimstaden Bost Heibos 0 5/8 07/24/25	0,63	1 000 000	9 695	9 695	9 764	0,29%		24.07.2025
XS2010037765	Heimstaden Bostad Ab Perp 3,248%	3,25	2 000 000	14 492	14 492	14 773	0,44%	19.02.2025	31.12.2099
XS2124980256	Intesa Sanpaolo Ispim 4 1/8 Perp	4,13	1 000 000	8 191	8 191	8 360	0,25%	27.02.2030	27.02.2049
US46115HAT41	Intesa Sanpaolo Ispim 5.017 06/26/24	5,02	500 000	5 192	5 192	5 198	0,15%		26.06.2024
XS2262806933	Intesa Sanpaolo Ispvit 2 3/8 12/22/30	2,38	1 000 000	8 857	8 857	9 005	0,27%		22.12.2030
SE0013105525	Intrum Ab Intrum 11 7/8 07/03/25	11,88	28 000 000	27 662	27 662	27 726	0,82%		03.07.2025
XS2566291865	Intrum Ab Intrum 9 1/4 03/15/28	9,25	1 600 000	15 894	15 894	16 416	0,49%		15.03.2028
XS2017804548	Islandsbanki Islban 0 06/26/29	7,74	20 000 000	19 277	19 277	19 311	0,57%	22.09.2023	26.06.2029
XS1874044016	Islandsbanki Islban 0 08/31/28	6,18	24 000 000	23 543	23 543	23 681	0,70%	29.08.2023	31.08.2028
NO0012755802	Islandsbanki Islban Float 11/18/25	8,55	28 000 000	28 452	28 452	28 758	0,85%	16.08.2023	18.11.2025
XS1577953331	Jyske Bank A/S 4,75%	4,75	400 000	4 104	4 104	4 167	0,12%	19.09.2027	21.03.2099
XS1843442119	Jyske Bank A/S Jybc 0 Perp	8,42	48 000 000	48 000	48 000	48 934	1,45%	06.07.2023	09.07.2199
XS2109391214	Jyske Bank A/S Jybc 1 1/4 01/28/31	1,25	1 300 000	13 232	13 232	13 313	0,39%	28.01.2026	28.01.2031
XS2348324687	Jyske Bank A/S Jybc 3 5/8 Perp	3,63	1 000 000	8 926	8 926	8 961	0,26%		31.12.2099
NO0010960446	Jyske Bank A/S Jybc Float 03/24/31	5,54	20 000 000	18 879	18 879	18 904	0,56%	21.09.2023	24.03.2031
BE0002592708	Kbc Groep Nv Kbcbb 4 1/4 10/24/99	4,25	1 000 000	10 114	10 114	10 210	0,30%	24.10.2025	24.10.2099
BE0002819002	Kbc Group Nv Kbcbb 0 5/8 12/07/31	0,63	1 100 000	10 975	10 975	11 021	0,33%	07.09.2026	07.12.2031
SE0013104361	Klovern Ab Klovss Float 02/10/25	6,85	30 000 000	26 378	26 378	26 689	0,79%	08.08.2023	10.02.2025
SE0013104205	Klovern Ab Klovss Float 04/16/24	6,72	40 000 000	38 135	38 135	38 712	1,14%	13.07.2023	16.04.2024
SE0013104791	Knaust Andersson Knaand Float 04/01/25	6,35	30 000 000	26 542	26 542	26 548	0,78%	28.09.2023	01.04.2025
NO0012839572	Kreditor As Krdnor Float 02/23/27	10,80	2 500 000	2 550	2 550	2 582	0,08%	21.08.2023	23.02.2027
NO0012903444	Kruk Sa Kruksa Float 05/10/28	9,81	3 000 000	35 500	35 500	36 014	1,06%	08.08.2023	10.05.2028
FR0014000774	La Mondiale Lamon 0 3/4 04/20/26	0,75	100 000	1 061	1 061	1 063	0,03%		20.04.2026
XS2489772991	Landbk Hessen-Th Heslan 4 1/2 09/15/32	4,50	2 000 000	21 798	21 798	22 640	0,67%	15.06.2027	15.09.2032
XS2411726438	Landsbankinn Hf Lanbnn 0 3/4 05/25/26	0,75	4 000 000	39 884	39 884	39 922	1,18%		25.05.2026
XS2166022934	Legal & Genl Grp Lgen 4 1/2 11/01/50	4,50	500 000	5 704	5 704	5 757	0,17%	01.11.2030	01.11.2050
XS2190956941	Legal & Genl Grp Lgen 5 5/8 Perp	5,63	800 000	8 427	8 427	8 596	0,25%	24.09.2031	24.12.2049
XS1043545059	Lloyds Bank Plc Lloyds 6 3/8 Perp	4,95	2 000 000	21 340	21 340	21 363	0,63%	27.09.2023	27.06.2099
XS0503834821	Lloyds Bank Plc Lloyds 7 5/8 04/22/25	7,63	500 000	6 882	6 882	6 983	0,21%		22.04.2025
XS2265524640	Lloyds Bk Gr Plc Lloyds 2.707 12/03/35	2,71	703 000	6 946	6 946	6 968	0,21%	03.12.2030	03.12.2035
SE0015196084	Maxfastigheter Maxfss Float 06/11/24	9,61	25 000 000	24 755	24 755	25 012	0,74%	24.08.2023	11.06.2024
XS2113658202	Nationwide Bldg Nwide 5 3/4 Perp	5,75	400 000	4 679	4 679	4 691	0,14%	20.12.2027	20.12.2049
XS2382950330	Natwest Group Nwg 1.043 09/14/32	1,04	1 750 000	16 741	16 741	16 912	0,50%	14.06.2027	14.09.2032
XS1028950290	Nn Group Nv Nngrnv 4 1/2 07/15/49	4,50	1 250 000	14 155	14 155	14 789	0,44%	15.07.2025	31.12.2099
XS1076781589	Nn Group Nv Nngrnv 4 3/8 Perp	4,38	393 000	4 534	4 534	4 545	0,13%	13.06.2024	13.06.2099

ODIN Kreditt - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong-rente	Antall	Markedsverdi		Markedsverdi inkl. renter	% av forvaltningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000				
Financial									
XS1550988643	Nn Group Nv Nngrnv 4 5/8 01/13/48	4,63	1 400 000	15 820	15 820	16 176	0,48%	13.01.2028	13.01.2048
XS1725580465	Nordea Bank Ab Nndass 3 1/2 09/29/49	3,50	400 000	4 377	4 377	4 428	0,13%	12.03.2025	31.12.2099
SE0020051555	Np3 Fastigheter Npfass Float 04/12/26	8,95	23 750 000	23 475	23 475	23 961	0,71%	10.07.2023	12.04.2026
SE0018537623	Np3 Fastigheter Npfass Float 09/23/25	10,32	11 250 000	11 368	11 368	11 404	0,34%	21.09.2023	23.09.2025
SE0020052967	Nyfosa Ab Nyfss Float 04/17/26	8,97	20 000 000	19 933	19 933	20 318	0,60%	13.07.2023	17.04.2026
SE0017084486	Nyfosa Ab Nyfss Float Perp	8,22	25 000 000	22 791	22 791	23 232	0,69%	13.07.2023	15.01.2199
DK0030487996	Nykredit Nykre 0 7/8 07/28/31	0,88	1 500 000	15 129	15 129	15 272	0,45%	28.04.2026	28.07.2031
DK0030352471	Nykredit Nykre 4 1/8 Perp	4,13	1 200 000	12 730	12 730	12 854	0,38%	15.10.2026	15.10.2049
SE0014965919	Offentliga Hus Offnor Float 04/12/24	6,60	17 500 000	15 741	15 741	16 005	0,47%	10.07.2023	12.04.2024
XS1843431427	Pension Ins Picorp 7 3/8 Perp	7,38	2 000 000	23 171	23 171	24 058	0,71%	25.07.2029	31.12.2099
XS1881005117	Phoenix Group Phnxln 4 3/8 01/24/29	4,38	2 000 000	21 288	21 288	21 739	0,64%		24.01.2029
XS1639849204	Phoenix Group Phnxln 5 3/8 07/06/27	5,38	3 700 000	38 130	38 130	39 183	1,16%		06.07.2027
XS2166406448	Phoenix Group Phnxln 5 5/8 04/28/31	5,63	750 000	8 900	8 900	9 005	0,27%		28.04.2031
XS2182954797	Phoenix Grp Phnxln 4 3/4 09/04/31	4,75	400 000	3 919	3 919	3 987	0,12%	04.06.2026	04.09.2031
NO0011170045	Protector F As Protct Float Perp	8,88	20 000 000	19 764	19 764	19 863	0,59%	12.09.2023	14.03.2199
NO0012433301	Provender Provas Float 02/11/26	9,55	16 500 000	16 142	16 142	16 379	0,48%	09.08.2023	11.02.2026
US744320AV41	Prudential Fin Pru 5 3/8 05/15/45	5,38	1 000 000	10 461	10 461	10 541	0,31%	15.05.2025	15.05.2045
XS1700429480	Prudential Plc Prufin 4 7/8 Perp	4,88	1 500 000	14 069	14 069	14 230	0,42%		20.01.2199
US744330AA93	Prudential Plc Prufin Asia 3 1/8 04/14/30	3,13	1 000 000	9 485	9 485	9 559	0,28%		14.04.2030
US21684AA009	Rabobank Rabobk 4 3/8 08/04/25	4,38	1 000 000	10 347	10 347	10 542	0,31%		04.08.2025
XS1756703275	Raiffeisen Bk In Rbiav 4 1/2 Perp	4,50	1 600 000	11 871	11 871	11 915	0,35%	15.06.2025	15.12.2099
XS2207857421	Raiffeisen Bk In Rbiav 6 Perp	6,00	4 000 000	37 065	37 065	37 211	1,10%	15.12.2026	29.07.2099
US780097BM20	Royal Bk Scotlnd Rbs 3.754 11/01/29	3,75	1 250 000	12 578	12 578	12 666	0,37%	01.11.2024	01.11.2029
XS2114871945	Samhallsbygg Sbbss 1 08/12/27	1,00	1 000 000	7 616	7 616	7 720	0,23%		12.08.2027
XS1995716211	Sampo Oyj Sampfh 3 3/8 05/23/49	3,38	400 000	4 170	4 170	4 188	0,12%	23.05.2029	23.05.2049
NO0010891922	Sbanken Asa Skbnno Float 08/28/30	5,11	11 000 000	10 754	10 754	10 808	0,32%	24.08.2023	28.08.2030
FR0013322823	Scor 5 1/4 Perp	5,25	1 400 000	11 396	11 396	11 639	0,34%	13.03.2029	13.09.2099
XS1683455429	Sirius Intl Sirint 0 09/22/47	7,83	17 000 000	12 933	12 933	12 976	0,38%	20.09.2023	22.09.2047
XS2076169668	Skandinav Enskil Seb 5 1/8 Perp	5,13	1 400 000	13 860	13 860	13 968	0,41%	13.05.2025	31.12.2099
FR0012383982	Sogecap Sa Sogesa 4 1/8 12/29/49	4,13	2 800 000	31 206	31 206	31 703	0,94%	18.02.2026	31.12.2099
NO0012514274	Stena Metall Fin Stenam Float 05/03/27	6,10	17 500 000	17 698	17 698	17 880	0,53%	01.08.2023	03.05.2027
SE0015503545	Stendorren Fast Stefbs Float 04/28/24	7,22	23 750 000	23 416	23 416	23 732	0,70%	26.07.2023	28.04.2024
SE0017084676	Stendorren Fast Stefbs Float 08/18/25	7,55	30 000 000	29 191	29 191	29 478	0,87%	16.08.2023	18.08.2025
NO0010706021	Storebrand Livsf Stbno 0 03/31/49	6,96	7 000 000	7 008	7 008	7 019	0,21%	21.09.2023	25.06.2199
NO0012752940	Storebrand Livsf Stbno Float 02/17/53	7,50	20 000 000	20 145	20 145	20 336	0,60%	15.08.2023	17.02.2053
NO0011084022	Storebrand Livsf Stbno Float Perp	6,10	16 000 000	15 188	15 188	15 276	0,45%	30.08.2023	01.12.2199
SE0020358026	Storskogen Group Storsk Float 03/22/27	10,71	25 000 000	25 088	25 088	25 199	0,74%	20.09.2023	22.03.2027
XS2233263586	Svenska Hndlsbkn Shbass 4 3/4 Perp	4,75	1 000 000	8 340	8 340	8 514	0,25%	03.03.2031	06.10.2049
SE0016797799	Svenska Nyttobos Nyttob Float 09/21/24	7,18	16 250 000	15 587	15 587	15 629	0,46%	19.09.2023	21.09.2024
XS2046625765	Swedbank Ab Sweda 5 5/8 Perp	5,63	2 000 000	20 339	20 339	20 697	0,61%	17.09.2024	29.08.2099
XS2580715147	Swedbank Ab Sweda 7 5/8 Perp	7,63	1 600 000	15 861	15 861	16 337	0,48%	15.09.2028	29.08.2099
XS1245292807	Swiss Life Sihnvx 4 3/8 12/29/49	4,38	1 000 000	11 442	11 442	11 468	0,34%	16.06.2025	31.12.2099
US891160MJ94	Toronto Dom Bank Td 3 5/8 09/15/31	3,63	500 000	4 938	4 938	4 997	0,15%	15.09.2026	15.09.2031
NO0010751837	Tryg Fors Trygfo 0 11/13/45	6,57	10 000 000	10 024	10 024	10 115	0,30%	10.08.2023	13.11.2045
DK0030418249	Tryg Fors Trygfo 0 Perp	6,03	6 000 000	5 916	5 916	5 984	0,18%	24.07.2023	26.07.2199
NO0010995723	Tryg Fors Trygfo Float 05/12/51	5,05	12 000 000	11 381	11 381	11 470	0,34%	10.08.2023	12.05.2051
USH4209UAT37	Ubs 7 Perp	7,00	2 000 000	20 748	20 748	21 390	0,63%	31.01.2024	31.01.2049
XS2356217039	Unicredit Spa Ucgim 4.45 Perp	4,45	1 500 000	13 842	13 842	13 908	0,41%		31.12.2099
XS2196325331	Unicredit Spa Ucgim 5.459 06/30/35	5,46	500 000	4 543	4 543	4 546	0,13%	28.06.2030	30.06.2035
XS1739839998	Unicredit Ucgim 5 3/8 Perp	5,38	1 000 000	10 720	10 720	10 773	0,32%	03.06.2025	03.12.2099
XS1064049767	Wuerttembrg LebN Wuwgr 5 1/4 07/15/44	5,25	2 250 000	26 359	26 359	27 690	0,82%	15.07.2024	15.07.2044
XS2283177561	Zurich Finance Zurnvx 3 04/19/51	3,00	3 000 000	25 198	25 198	25 398	0,75%	17.01.2031	19.04.2051
Totalt Financial						2 614 371	77,21%		
Industrial									
NO0010873755	Hoegh Lng Hlng Float 01/30/25	9,72	16 500 000	17 177	17 177	17 476	0,52%	27.07.2023	30.01.2025
SE0017085285	Kahrs Bondco Ab Kahrsb Float 12/07/26	9,67	15 000 000	14 306	14 306	14 414	0,43%	05.09.2023	07.12.2026
SE0013358686	Logent Logent Float 10/31/24	9,44	15 000 000	14 934	14 934	15 195	0,45%	27.07.2023	31.10.2024
NO0010891955	Navigator Hlgs Nvgs 8 09/10/25	8,00	1 700 000	18 156	18 156	18 617	0,55%		10.09.2025
NO0010891559	Seapeak Llc Float 09/02/25	9,09	21 000 000	21 400	21 400	21 570	0,64%	01.09.2023	02.09.2025
NO0010866163	Teekay Shtl Tnkr Tkshtn Float 10/18/24	11,76	1 500 000	15 880	15 880	16 289	0,48%	14.07.2023	18.10.2024
NO0011082091	Wallenius Wil Wwlno Float 03/03/26	7,86	23 000 000	23 645	23 645	23 790	0,70%	31.08.2023	03.03.2026
NO0010891971	Wallenius Wil Wwlno Float 09/09/24	9,82	29 000 000	30 274	30 274	30 472	0,90%	07.09.2023	09.09.2024
Totalt Industrial						157 824	4,67%		
Other									
	Irs Eur 7yr 1y/6m Seb	0,00	-10 000 000	-114 542	-114 542	-114 775	-3,39%		
	Irs Eur 7yr 1y/6m Seb	0,00	10 000 000	116 817	116 817	118 292	3,50%		
Totalt Other						3 516	0,11%		

ODIN Kreditt - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong- rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvalt- ningskapital	Rente- regulerings- tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Technology									
SE0020540219	Goldcup 100889 Foxway Float 07/12/28	0,00	1 500 000	17 574	17 574	17 598	0,52%	10.07.2023	12.07.2028
Totalt Technology						17 598	0,52%		
Utilities									
XS2457496359	A2a Spa Aemspa 1 1/2 03/16/28	1,50	600 000	6 256	6 256	6 288	0,19%		16.03.2028
XS1768718576	Ellevio Ab Ellevi 2 7/8 02/12/25	2,88	13 000 000	12 318	12 318	12 464	0,37%		12.02.2025
XS2405855375	Iberdrola Fin Sa lbesm 1.575 Perp	1,58	1 500 000	14 784	14 784	14 958	0,44%	16.11.2027	31.12.2099
NO0011017113	Lakers Group Lakgrp Float 06/09/25	9,57	21 200 000	21 918	21 918	22 059	0,65%	07.09.2023	09.06.2025
Totalt Utilities						55 768	1,65%		
Total portefølje						3 205 239	94,71%		

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

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

Fondsfakta

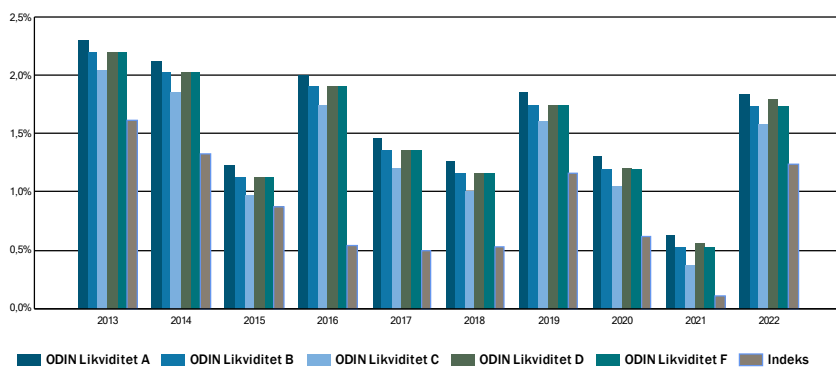
Porteføljeforvalter	Mariann Stoltenberg Lind, Nils Hast, Christian Malde
Fondets etableringsdato	31.10.1994
Referanseindeks	NBP Liquidity Low Risk Index NOK
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



Mariann Stoltenberg Lind Nils Hast Christian Malde

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Likviditet A	N00010823552	1 018,67	2 265 040	2 307	0,15%
ODIN Likviditet B	N00010823560	1 018,39	104 587	107	0,25%
ODIN Likviditet C	N00008000072	1 069,99	130 250	139	0,40%
ODIN Likviditet D	N00010823578	1 018,68	160 275	163	0,20%
ODIN Likviditet F	N00010925019	1 019,81	33 762	34	0,25%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Likviditet A	0,29	1,92	3,36	1,60	1,62	1,67	2,91
ODIN Likviditet B	0,28	1,87	3,26	1,50	1,52	1,57	2,81
ODIN Likviditet C	0,27	1,79	3,10	1,35	1,37	1,41	2,66
ODIN Likviditet D	0,29	1,89	3,31	1,54	1,54	1,58	2,82
ODIN Likviditet F	0,28	1,87	3,25	1,50	1,52	1,57	2,81
Indeks	0,28	1,65	2,65	1,00	1,02	0,93	3,04

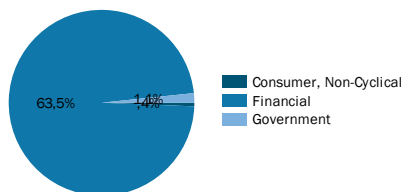
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

Risikomåling 30.06.2023

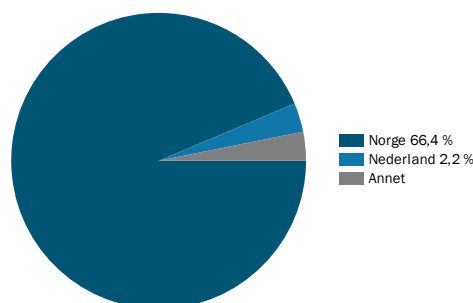
1	2	3	4	5	6	7			
Lavere risiko			Høyere risiko				Portefølje	Indeks	
							Volatilitet (3 år)	0,43	
								0,38	
Lavere mulig avkastning				Høyere mulig avkastning					

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 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

Eiendomskreditt Eiekre Float 11/16/23	3,6 %
Sprbk Nordmoere Snorno Float 12/09/25	2,5 %
Leaseplan Corp Lpty 0 08/07/23	2,2 %
Totens Sparebank Tospbk Float 08/14/25	2,2 %
Sparebank 1 Smn Mingno 2.19 01/18/24	2,2 %
Sparebanken Nord Nongno 2.13 09/21/23	1,8 %
Gjensidige Bank Gjfn 2.02 09/13/23	1,8 %
Landkreditt Bank Lankbk Float 04/16/24	1,8 %
Eika Boligkredit Eikbol Float 11/04/24	1,8 %
Skue Sparebank Skueno 0 06/11/24	1,8 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	1 946 429
Bankinnskudd	808 662
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	-377
Påløpte renter/utbytte	19 354
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-23 166
Fondets totale verdi	2 750 902

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.

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.

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

ODIN Likviditet - Porteføljoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong- rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvaltningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Consumer, Non-Cyclical									
N00010920648	Ferde As Ferden Float 01/26/24	3,88	11 000 000	10 991	10 991	11 073	0,40%	24.07.2023	26.01.2024
Totalt Consumer,						11 073	0,40%		
Financial									
XS2226259989	Aktia Bank Aktia Float 09/02/24	4,64	20 000 000	19 946	19 946	20 028	0,73%	31.08.2023	02.09.2024
N00010895766	Aurskog Sparebk Aursko Float 03/15/24	4,74	30 000 000	30 016	30 016	30 091	1,09%	13.09.2023	15.03.2024
N00011086944	Aurskog Sparebk Aursko Float 12/01/25	4,35	35 000 000	34 537	34 537	34 677	1,26%	30.08.2023	01.12.2025
N00011142572	Bank Norwegian Banono Float 05/03/24	4,86	26 000 000	25 678	25 678	25 895	0,94%	01.08.2023	03.05.2024
N00010871155	Bank Norwegian Banono Float 12/12/23	6,22	46 000 000	45 920	45 920	46 095	1,68%	08.09.2023	12.12.2023
N00011142523	Berg Sparebank Bergbk Float 11/01/24	4,13	19 000 000	18 885	18 885	19 022	0,69%	28.07.2023	01.11.2024
N00010835382	Bien Sparebank Spbien 0 01/15/24	4,62	15 000 000	15 031	15 031	15 181	0,55%	13.07.2023	15.01.2024
N00012869462	Bien Sparebank Spbien Float 03/20/24	4,83	30 000 000	30 005	30 005	30 061	1,09%	18.09.2023	20.03.2024
N00010890916	Bien Sparebank Spbien Float 08/18/25	4,77	20 000 000	19 932	19 932	20 054	0,73%	16.08.2023	18.08.2025
N00010904949	Blaker Float 11/06/25	4,80	18 000 000	18 000	18 000	18 136	0,66%	03.08.2023	06.11.2025
N00011082109	Brage Finans Sa Bragfi Float 05/27/24	4,28	31 000 000	30 658	30 658	30 787	1,12%	24.08.2023	27.05.2024
N00010892904	Brage Finans Sa Bragfi Float 09/04/23	4,61	20 000 000	19 980	19 980	20 054	0,73%	07.09.2023	04.09.2023
N00011147084	Brage Finans Sa Bragfi Float 09/09/24	4,48	24 000 000	23 622	23 622	23 696	0,86%	07.09.2023	09.09.2024
N00012739558	Brage Finans Sa Bragfi Float 10/31/25	5,82	19 000 000	19 048	19 048	19 254	0,70%	27.07.2023	31.10.2025
N00010906142	Brage Finans Sa Bragfi Float 11/15/24	4,57	16 000 000	15 774	15 774	15 876	0,58%	11.08.2023	15.11.2024
N00010868656	Dnb Bank Asa Dnbno Float 11/13/23	4,30	36 000 000	36 016	36 016	36 231	1,32%	10.08.2023	13.11.2023
N00010905102	Eiendomskreditt Eiekre Float 11/16/23	4,47	100 000 000	99 979	99 979	100 587	3,66%	14.08.2023	16.11.2023
N00012857855	Eiendomskreditt Eiekre Float 12/08/25	5,16	20 000 000	19 910	19 910	19 984	0,73%	06.09.2023	08.12.2025
N00010918113	Eika Boligkredit Eikbol Float 01/22/24	4,11	24 000 000	23 985	23 985	24 179	0,88%	20.07.2023	22.01.2024
N00010891351	Eika Boligkredit Eikbol Float 08/25/23	4,32	47 000 000	46 987	46 987	47 213	1,72%		25.08.2023
N00010904642	Eika Boligkredit Eikbol Float 11/04/24	4,40	50 000 000	49 888	49 888	50 261	1,83%	02.08.2023	04.11.2024
N00010917438	Eika Gruppen As Eikgru Float 01/15/24	4,30	35 000 000	34 983	34 983	35 309	1,28%	13.07.2023	15.01.2024
N00010805401	Gjensidige Bank Gjfnno 2.02 09/13/23	2,02	50 000 000	49 751	49 751	50 565	1,84%		13.09.2023
N00011031361	Haugesund Spare Haugbk Float 04/23/25	4,10	30 000 000	29 770	29 770	30 013	1,09%	20.07.2023	23.04.2025
N00010961022	Haugesund Spare Haugbk Float 09/22/25	4,64	30 000 000	29 687	29 687	29 733	1,08%	20.09.2023	22.09.2025
N00010931835	Hegra Sparebank Hegra Float 09/15/23	4,61	10 000 000	9 999	9 999	10 023	0,36%		15.09.2023
N00012482050	Kreditt Spbanker Krespa Float 03/21/25	4,84	20 000 000	19 942	19 942	19 977	0,73%	19.09.2023	21.03.2025
N00011013732	Kvinesdal Sparbk Kvines Float 06/03/24	4,47	22 000 000	21 947	21 947	22 026	0,80%	31.08.2023	03.06.2024
N00010850142	Landkreditt Bank Lankbk Float 04/16/24	4,31	50 000 000	50 054	50 054	50 521	1,84%	13.07.2023	16.04.2024
XS1861131289	Leaseplan Corp Lpty 0 08/07/23	4,80	60 000 000	59 996	59 996	60 452	2,20%		07.08.2023
N00010902174	Orkla Sparebank Orkdal Float 01/25/24	4,26	10 000 000	10 005	10 005	10 088	0,37%	21.07.2023	25.01.2024
N00011090300	Orland Sparebank Orlasp Float 09/06/24	4,34	34 000 000	33 839	33 839	33 954	1,23%	04.09.2023	06.09.2024
N00010831126	Pareto Bank Asa Pabano 0 08/030/23	4,84	25 000 000	24 994	24 994	25 111	0,91%		30.08.2023
N00010989163	Pareto Bank Asa Pabano Float 04/29/24	4,24	50 000 000	49 633	49 633	50 027	1,82%	27.07.2023	29.04.2024
N00010846322	Santander Consum Scbnor 0 03/14/24	5,13	30 000 000	30 045	30 045	30 131	1,10%	12.09.2023	14.03.2024
N00011146409	Santander Consum Scbnor Float 11/05/24	4,14	12 000 000	11 904	11 904	11 987	0,44%	03.08.2023	05.11.2024
N00010895519	Sbanken Asa Skbnno Float 04/12/24	4,26	30 000 000	30 029	30 029	30 323	1,10%	10.07.2023	12.04.2024
N00010886757	Sbanken Asa Skbnno Float 09/26/23	4,88	30 000 000	30 023	30 023	30 056	1,09%		26.09.2023
N00010920762	Sbanken Asa Skbnno Float 12/12/24	4,49	20 000 000	19 935	19 935	19 990	0,73%	08.09.2023	12.12.2024
N00010917800	Skudenes & Aakra Skudaa 0 11/14/25	4,38	25 000 000	24 719	24 719	24 871	0,90%	10.08.2023	14.11.2025
N00010856909	Skue Sparebank Skueno 0 06/11/24	4,84	50 000 000	50 074	50 074	50 222	1,83%	07.09.2023	11.06.2024
N00012635137	Sparebank 1 Fronsp Float 08/25/25	4,65	30 000 000	29 875	29 875	30 030	1,09%	23.08.2023	25.08.2025
N00010816812	Sparebank 1 Nord Nongno 2.45 02/22/24	2,45	43 000 000	42 280	42 280	42 661	1,55%		22.02.2024
N00010830649	Sparebank 1 Nord Nongno Float 08/24/23	4,40	15 000 000	15 000	15 000	15 076	0,55%		24.08.2023
N00010814205	Sparebank 1 Smn Mingno 2.19 01/18/24	2,19	60 000 000	59 084	59 084	59 685	2,17%		18.01.2024
N00010837230	Sparebanken Narv Narvsp Float 11/21/23	4,53	10 000 000	10 010	10 010	10 064	0,37%	17.08.2023	21.11.2023
N00010810930	Sparebanken Nord Nongno 2.13 09/21/23	2,13	50 000 000	49 728	49 728	50 565	1,84%		21.09.2023
N00010805179	Sparebanken V Bo Svegno 0 09/11/23	4,49	35 000 000	35 019	35 019	35 115	1,28%		11.09.2023
N00010893464	Sparebk Nordvest Nordve Float 09/15/25	4,81	20 000 000	19 897	19 897	19 948	0,73%	13.09.2023	15.09.2025
N00012697806	Sprbk Nordmoere Snorno Float 12/09/25	5,09	70 000 000	70 105	70 105	70 352	2,56%	07.09.2023	09.12.2025
N00012882382	Stadsbygd Spareb Staspk Float 09/27/23	4,81	45 000 000	45 007	45 007	45 049	1,64%		27.09.2023
N00010891344	Storebrand Bank Stbno Float 08/25/23	4,26	40 000 000	39 991	39 991	40 181	1,46%		25.08.2023
N00011033102	Tolga-Os Sparebk Tolga Float 06/25/24	4,70	35 000 000	34 902	34 902	34 939	1,27%	21.09.2023	25.06.2024
N00010846876	Totens Spar Boli Tospbk 0 11/15/23	4,23	20 000 000	20 016	20 016	20 134	0,73%	11.08.2023	15.11.2023
N00010977234	Totens Sparebank Tospbk Float 08/14/25	4,28	60 000 000	59 461	59 461	59 818	2,17%	10.08.2023	14.08.2025
N00012785155	Voss Veksel Vossv Float 03/16/26	5,40	30 000 000	30 051	30 051	30 132	1,10%	14.09.2023	16.03.2026
Totalt Financial						1 836 492	66,80%		
Government									
N00012885385	Oygarden Kommune Oygkom 4.1 09/29/23	4,10	40 000 000	39 953	39 953	40 330	1,47%		29.09.2023
N00011104218	Skien Kommune Skikom Float 09/21/23	4,25	30 000 000	29 987	29 987	30 033	1,09%		21.09.2023

ODIN Likviditet - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong- rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvalt- ningskapital	Rente- regulerings- tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Government									
NO0012927450	Vennesla Kommune Vnnsla 4.45 11/24/23	4,45	40 000 000	39 945	39 945	40 145	1,46%		24.11.2023
Totalt Government						110 508	4,02%		
Total portefølje						1 958 073	71,22%		

1) Gjelder kun obligasjoner med flytende rente. Gjennomsnittlig effektiv rente er et durasjonsjustert verdiveiet gjennomsnitt av effektive renter på hvert enkelt papir i porteføljen.
For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Christian Malde, Mariann Stoltenberg Lind, Nils Hast
Fondets etableringsdato	02.05.2013
Referanseindeks	N/A
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Nei



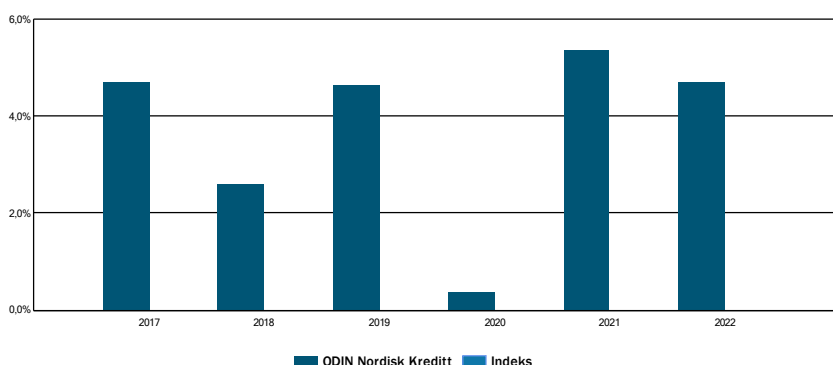
Christian Malde

Nils Hast

Mariann Stoltenberg Lind

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Nordisk Kreditt	N00010675309	1 051,54	1 825 544	1 920	0,55%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HiÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Nordisk Kreditt	0,63	4,37	10,44	5,48	3,95	3,33	3,35

. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

Risikomåling 30.06.2023

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lavere risiko

Høyere risiko

Portefølje

Volatilitet (3 år)

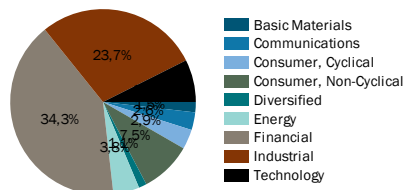
2,9

Lavere mulig avkastning

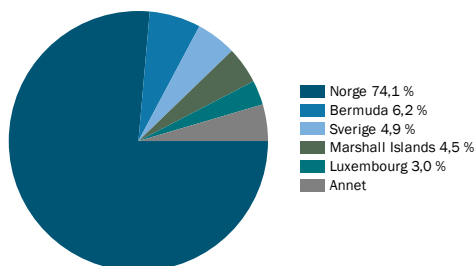
Høyere mulig avkastning

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 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.

Sektorfordeling %



Geografisk fordeling %



10 største innehav

Wallenius Wil Wwino Float 09/09/24	3,6 %
Stolt-Nielsen Snino Float 02/20/24	3,6 %
Pelagia Holding Pelagi Float 12/08/25	3,2 %
Crayon Group Crayon Float 07/15/25	2,9 %
Bonheur Asa Bonno Float 09/22/25	2,8 %
Bwono Float 12/04/23	2,5 %
Aker Akerno Float 11/22/24	2,3 %
Ekornes Qm Ekoqmh Float 09/10/26	2,3 %
Dnb Bank Asa Dnbno Float Perp	2,2 %
Stena Metall Fin Stenam Float 05/03/27	2,1 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	1 783 593
Bankinnskudd	347 065
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	297
Påløpte honorarer	-851
Påløpte renter/utbytte	15 240
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-228 938
Fondets totale verdi	1 919 626

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.

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.

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

ODIN Nordisk Kreditt - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong-rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvaltning-kapital	Rente-regulerings-tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Basic Materials									
N00012942509	Boliden Ab Bolss Float 06/19/30	6,66	12 000 000	12 017	12 017	12 064	0,63%	15.09.2023	19.06.2030
N00012767252	Norsk Hydro Asa Nhyno Float 11/30/28	5,86	16 000 000	16 360	16 360	16 451	0,86%	28.08.2023	30.11.2028
N00010936065	Norske Skog Nsino Float 03/02/26	8,96	300 000	3 616	3 616	3 644	0,19%	31.08.2023	02.03.2026
Totalt Basic Materials						32 159	1,68%		
Communications									
SE0020182236	Klarna Hold Klarho Float 08/16/33	11,14	10 000 000	9 859	9 859	10 015	0,52%	14.08.2023	16.08.2033
SE0017072358	Open Infra Ab Opninf Float 11/11/25	7,86	25 000 000	24 833	24 833	25 125	1,31%	09.08.2023	11.11.2025
N00012935313	Teleno Telno Float 06/13/28	5,12	20 000 000	19 966	19 966	20 026	1,04%	11.09.2023	13.06.2028
Totalt						55 166	2,87%		
Consumer, Cyclical									
N00012855537	Ekornes Qm Ekoqmh Float 09/10/26	12,07	50 000 000	48 500	48 500	48 869	2,55%	07.09.2023	10.09.2026
N00010874548	Explorer li As Hrgno 3 3/8 02/24/25	3,38	1 200 000	13 112	13 112	13 281	0,69%		24.02.2025
Totalt Consumer,						62 150	3,24%		
Consumer, Non-Cyclical									
N00012704099	Benchmark Hold Bmkln Float 09/27/25	10,81	41 500 000	43 679	43 679	43 766	2,28%	25.09.2023	27.09.2025
N00012899295	Leroy Seafood Lsgno 5.1 04/26/30	5,10	9 000 000	8 716	8 716	8 802	0,46%		26.04.2030
N00010886716	Nortura Sa Nortur Float 07/02/25	6,65	11 000 000	11 087	11 087	11 089	0,58%	28.09.2023	02.07.2025
N00012519737	Nortura Sa Nortur Float 08/12/47	8,05	22 000 000	21 505	21 505	21 766	1,13%	10.08.2023	12.08.2047
N00010907785	Pelagia Holding Pelagi Float 12/08/25	7,26	68 800 000	68 227	68 227	68 587	3,57%	06.09.2023	08.12.2025
N00010980683	Salmar Asa Salmno Float 01/22/27	5,01	7 500 000	7 510	7 510	7 584	0,40%	20.07.2023	22.01.2027
Totalt Consumer,						161 594	8,42%		
Diversified									
XS2010025836	Stena Internatio Stena 7 1/4 02/15/28	7,25	2 000 000	24 029	24 029	24 707	1,29%		15.02.2028
Totalt Diversified						24 707	1,29%		
Energy									
US00973RAL78	Aker Bp Asa Akerbp 5.6 06/13/28	5,60	1 000 000	10 629	10 629	10 666	0,56%		13.06.2028
N00010852643	Dno Asa Dnono 8 3/8 05/29/24	8,38	327 817	3 513	3 513	3 542	0,18%		29.05.2024
N00012862673	Floatel Intl Float 11 1/4 03/23/26	11,25	600 000	6 461	6 461	6 482	0,34%		23.03.2026
N00010950884	Floatel Intl Float 21/26 0% Usd Pre	0,00	50 001	382	382	382	0,02%		24.09.2026
N00010950868	Floatel Intl Float 6 09/24/26	6,00	250 000	1 908	1 908	1 952	0,10%		24.09.2026
N00011142036	Mime Petroleum Mimpet 10 1/4 11/10/26	10,25	437 276	3 811	3 811	3 883	0,20%		10.11.2026
N00012867318	Mime Petroleum Mimpet 13 09/17/25	9,75	659 440	6 815	6 815	6 849	0,36%		17.09.2025
N00012867326	Mime Petroleum Mimpet 13 1/2	13,50	199 999	607	607	690	0,04%		21.03.2083
N00012439480	Odfjell Technolo Otino Float 02/23/26	10,80	10 000 000	10 697	10 697	10 823	0,56%	21.08.2023	23.02.2026
N00011082117	Oeyfjellet Wind Oewndi 2 3/4 09/14/26	2,75	2 500 000	25 882	25 882	26 061	1,36%		14.09.2026
N00012952235	Tidewater Inc Tdw 10 3/8 07/03/28	10,38	1 000 000	10 723	10 723	10 735	0,56%		03.07.2028
Totalt Energy						82 064	4,28%		
Financial									
N00010868979	Aker Akerno Float 11/22/24	5,70	49 000 000	49 188	49 188	49 522	2,58%	18.08.2023	22.11.2024
N00010849482	Bien Sparebank Spbien Float 04/10/29	5,91	1 000 000	996	996	1 010	0,05%	06.07.2023	10.04.2029
N00012851924	Bn Bank Asa Bnkred Float Perp	7,21	13 000 000	12 658	12 658	12 749	0,66%	24.08.2023	30.05.2199
N00012907494	Brage Finans Sa Bragfi Float 08/04/33	7,75	8 000 000	7 830	7 830	7 937	0,41%	02.08.2023	04.08.2033
N00010869019	Bwono Float 12/04/23	8,46	53 500 000	53 901	53 901	54 266	2,83%	01.09.2023	04.12.2023
N00010837073	Culspr Float Perp	9,80	1 000 000	1 001	1 001	1 012	0,05%	21.08.2023	25.02.2199
N00010858749	Dnb Bank Asa Dnbno 0 Perp	7,81	20 000 000	20 053	20 053	20 083	1,05%	25.09.2023	27.09.2199
N00010883341	Dnb Bank Asa Dnbno Float 05/28/30	6,16	6 000 000	5 997	5 997	6 033	0,31%	24.08.2023	28.05.2030
N00012618984	Dnb Bank Asa Dnbno Float Perp	7,55	46 000 000	46 094	46 094	46 538	2,42%	16.08.2023	18.11.2199
N00012811829	Dnb Bank Asa Dnbno Float Perp	7,16	16 000 000	15 872	15 872	16 110	0,84%	18.07.2023	20.04.2199
N00012698432	Eika Boligkredit Eikbol Float Perp	8,53	20 000 000	20 225	20 225	20 320	1,06%	12.09.2023	14.12.2199
N00010835200	Eika Boligkredit Eikbol Float Perp	7,47	2 000 000	2 004	2 004	2 032	0,11%	27.07.2023	30.01.2199
N00010753346	Eika Forsikring Eikafo 0 12/11/45	7,57	9 000 000	8 982	8 982	9 024	0,47%	07.09.2023	11.12.2045
N00010950876	Floatel Intl Float 10 09/24/26	10,00	250 000	1 927	1 927	2 001	0,10%		24.09.2026
N00010965429	Gjensidige Fors Gjfnno Float Perp	5,96	6 000 000	5 858	5 858	5 942	0,31%	05.07.2023	07.07.2199
N00012917600	Helgeland Spare Helgno Float 02/16/34	6,26	8 000 000	7 889	7 889	7 960	0,41%	14.08.2023	16.02.2034
N00011096299	Helgeland Spare Helgno Float Perp	6,63	10 000 000	9 594	9 594	9 631	0,50%	12.09.2023	14.12.2199
N00010850472	Hjartal & Grans Hjarta Float 04/24/29	5,81	1 500 000	1 492	1 492	1 510	0,08%	20.07.2023	24.04.2029
XS2566291865	Intrum Ab Intrum 9 1/4 03/15/28	9,25	1 200 000	11 921	11 921	12 312	0,64%		15.03.2028
N00012755802	Islandsbanki Isliban Float 11/18/25	8,55	10 000 000	10 161	10 161	10 271	0,54%	16.08.2023	18.11.2025
N00010861065	Jernbane Sparebk Jernbk Float 08/28/29	5,61	2 000 000	1 983	1 983	1 994	0,10%	24.08.2023	28.08.2029
N00012654534	Jyske Bank A/S Jybc Float 08/31/32	6,93	6 000 000	5 855	5 855	5 894	0,31%	29.08.2023	31.08.2032
N00012839572	Kreditor As Krdnor Float 02/23/27	10,80	35 000 000	35 700	35 700	36 141	1,88%	21.08.2023	23.02.2027
XS2620969639	Kvika Banki Hf Kvabnk Float 05/11/26	7,90	10 000 000	9 936	9 936	10 061	0,52%	09.08.2023	11.05.2026
N00010858707	Melhus Sparebank Melgno Float 06/28/29	6,28	6 000 000	5 963	5 963	5 969	0,31%	26.09.2023	28.06.2029

ODIN Nordisk Kreditt - Porteføljoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong-rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvalt-ningsskapital	Rente-regulerings-tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Financial									
US65559D2D05	Nordea Bank Ab Ndass 3 3/4 09/01/49	3,75	1 000 000	7 952	7 952	8 089	0,42%	31.08.2029	01.09.2049
N00012724113	Nykredit Nykre Float 10/18/32	7,32	8 000 000	8 033	8 033	8 158	0,42%	14.07.2023	18.10.2032
N00010848344	Obos Banken As Obos Float 03/26/29	5,86	5 000 000	4 981	4 981	4 987	0,26%	22.09.2023	26.03.2029
N00010858541	Pareto Bank Asa Pabano Float 06/27/29	6,81	6 000 000	5 920	5 920	5 928	0,31%	25.09.2023	27.06.2029
N00012916826	Pareto Bank Asa Pabano Float 08/16/33	8,81	6 000 000	5 925	5 925	6 002	0,31%	14.08.2023	16.08.2033
N00010914443	Protector F As Protct Float 12/16/50	7,65	24 000 000	23 709	23 709	23 801	1,24%	14.09.2023	16.12.2050
N00011170045	Protector F As Protct Float Perp	8,88	25 000 000	24 705	24 705	24 829	1,29%	12.09.2023	14.03.2199
N00012433301	Provender Provas Float 02/11/26	9,55	20 000 000	19 567	19 567	19 853	1,03%	09.08.2023	11.02.2026
N00010851074	Rorosbanken Rorobk Float 05/08/29	5,70	4 000 000	3 974	3 974	4 010	0,21%	04.08.2023	08.05.2029
N00012948894	Sb1 Ostfold Aker Soagno Float Perp	8,30	7 000 000	7 031	7 031	7 046	0,37%	25.09.2023	27.09.2199
N00011203598	Sbanken Asa Skbnno Float 01/14/32	4,77	2 000 000	1 913	1 913	1 935	0,10%	12.07.2023	14.01.2032
N00011204125	Sbanken Asa Skbnno Float Perp	6,29	4 200 000	4 064	4 064	4 123	0,21%	12.07.2023	14.04.2199
N00010871494	Sbanken Asa Skbnno Float Perp	7,31	3 000 000	2 991	2 991	3 000	0,16%	15.09.2023	19.03.2199
N00010830979	Seapeak Lic Float 08/29/23	8,46	33 000 000	33 096	33 096	33 368	1,74%	29.08.2023	29.08.2023
XS2076169668	Skandinav Enskil Seb 5 1/8 Perp	5,13	1 000 000	9 900	9 900	9 977	0,52%	13.05.2025	31.12.2099
N00012513557	Sparebank 1 Fronsp Float 07/29/32	5,27	2 000 000	1 902	1 902	1 922	0,10%	27.07.2023	29.07.2032
N00010830334	Sparebank 1 Nord Nongno Float 08/28/28	5,26	4 000 000	3 996	3 996	4 017	0,21%	24.08.2023	28.08.2028
N00012922519	Sparebank 1 Sbvno Float 08/24/33	6,17	4 000 000	3 953	3 953	3 983	0,21%	22.08.2023	24.08.2033
N00012490103	Sparebank 1 Smn Mingno Float 07/06/32	5,11	5 000 000	4 810	4 810	4 869	0,25%	04.07.2023	06.07.2032
N00012943861	Sparebank 1 Smn Mingno Float 09/20/33	6,86	14 000 000	14 042	14 042	14 079	0,73%	18.09.2023	20.09.2033
N00010830763	Sparebank 1 Smn Mingno Float Perp	7,31	6 000 000	6 005	6 005	6 040	0,31%	31.08.2023	04.12.2199
N00010820962	Sparebank 1 Smn Mingno Float Perp	6,82	3 500 000	3 500	3 500	3 551	0,18%	14.07.2023	18.07.2199
N00010865660	Sparebank 1 Smn Mingno Float Perp	6,92	6 000 000	5 985	5 985	6 075	0,32%	13.07.2023	15.01.2199
N00010832421	Sparebank 1 Sr Srbank 0 09/21/28	5,60	5 000 000	4 996	4 996	5 006	0,26%	19.09.2023	21.09.2028
N00012945304	Sparebank 1 Sr Srbank Float Perp	8,15	10 000 000	10 045	10 045	10 079	0,53%	19.09.2023	21.09.2199
N00010850621	Sparebank1bokr Spabol 0 Perp	7,12	1 600 000	1 600	1 600	1 621	0,08%	27.07.2023	30.07.2199
N00010993009	Sparebank1bokr Spabol Float Perp	6,30	19 000 000	18 318	18 318	18 508	0,96%	03.08.2023	06.08.2199
N00012490012	Sparebanken More Morgno Float 07/06/32	5,31	3 000 000	2 906	2 906	2 943	0,15%	04.07.2023	06.07.2032
N00012779489	Sparebanken Ost Spbobo Float 03/09/33	6,44	6 000 000	5 948	5 948	5 975	0,31%	07.09.2023	09.03.2033
N00012948928	Sparebanken Sor Sorno Float 09/27/33	6,80	6 000 000	6 006	6 006	6 017	0,31%	25.09.2023	27.09.2033
N00010867658	Sparebanken Sor Sorno Float Perp	7,00	500 000	498	498	504	0,03%	03.08.2023	07.02.2199
N00012662404	Sprbk Nordmoere Snorno Float Perp	7,94	3 000 000	3 000	3 000	3 021	0,16%	31.08.2023	02.12.2199
N00012514274	Stena Metall Fin Stenam Float 05/03/27	6,10	45 000 000	45 508	45 508	45 977	2,40%	01.08.2023	03.05.2027
N00010843501	Storebrand Bank Stbno Float Perp	7,61	5 000 000	5 013	5 013	5 050	0,26%	24.08.2023	27.05.2199
N00010706021	Storebrand Livsf Stbno 0 03/31/49	6,96	26 000 000	26 029	26 029	26 069	1,36%	21.09.2023	25.06.2199
N00012485111	Strommen Sparebk Strom Float 06/30/32	6,77	1 000 000	970	970	971	0,05%	27.09.2023	30.06.2032
N00010858251	Strommen Sparebk Strom Float Perp	8,46	1 500 000	1 501	1 501	1 504	0,08%	21.09.2023	25.09.2199
N00010856412	Totens Sparebank Tospbk Float Perp	7,83	1 000 000	1 002	1 002	1 006	0,05%	12.09.2023	14.09.2199
N00010751837	Tryg Fors Trygfo 0 11/13/45	6,57	18 000 000	18 044	18 044	18 208	0,95%	10.08.2023	13.11.2045
N00012862707	Tryg Fors Trygfo Float Perp	7,61	18 000 000	17 600	17 600	17 654	0,92%	18.09.2023	20.06.2199
N00010871395	Voss Veksel Vossv Float 12/18/29	5,96	2 000 000	1 970	1 970	1 975	0,10%	14.09.2023	18.12.2029
Totalt Financial						738 050	38,40%		
Industrial									
N00011167785	Altera Shtl Tnkr Tkshtn 9 1/2 12/15/25	9,50	500 000	4 990	4 990	5 016	0,26%		15.12.2025
N00011044067	Bonheur Asa Bonno Float 07/13/26	6,60	25 000 000	25 047	25 047	25 423	1,32%	11.07.2023	13.07.2026
N00010861313	Bonheur Asa Bonno Float 09/04/24	6,46	11 000 000	11 050	11 050	11 108	0,58%	31.08.2023	04.09.2024
N00010893332	Bonheur Asa Bonno Float 09/22/25	6,90	60 000 000	60 120	60 120	60 258	3,14%	20.09.2023	22.09.2025
N00010590441	Havino Float 01/02/25	8,12	7 880 961	3 448	3 448	3 455	0,18%	27.09.2023	02.01.2025
N00010605033	Havino Float 01/02/25	8,87	12 548 856	5 271	5 271	5 283	0,28%	27.09.2023	02.01.2025
N00010873755	Hoegh Lng Hlng Float 01/30/25	9,72	10 000 000	10 410	10 410	10 591	0,55%	27.07.2023	30.01.2025
N00010874530	Klaveness Comb Kccno Float 02/11/25	8,55	22 000 000	22 588	22 588	22 870	1,19%	09.08.2023	11.02.2025
N00010832181	Odfjell Se Odfno Float 09/19/23	9,66	12 000 000	12 103	12 103	12 152	0,63%		19.09.2023
N00010891559	Seapeak Lic Float 09/02/25	9,09	37 500 000	38 215	38 215	38 518	2,01%	01.09.2023	02.09.2025
N00011151870	Seapeak Lic Float 11/18/26	8,70	39 500 000	40 191	40 191	40 630	2,12%	16.08.2023	18.11.2026
N00012819988	Sfl Corp Sfl 8 7/8 02/01/27	8,88	2 400 000	25 714	25 714	26 110	1,36%		01.02.2027
N00010853609	Sfl Corp Sfl Float 06/04/24	8,56	9 000 000	9 134	9 134	9 198	0,48%	31.08.2023	04.06.2024
N00010874894	Stolt-Nielsen Snino Float 02/20/24	7,45	75 000 000	75 866	75 866	76 549	3,99%	17.08.2023	20.02.2024
N00010866163	Teekay Shtl Tnkr Tkshtn Float 10/18/24	11,76	4 000 000	42 346	42 346	43 438	2,26%	14.07.2023	18.10.2024
N00011082091	Wallenius Wil Wwlno Float 03/03/26	7,86	17 000 000	17 477	17 477	17 584	0,92%	31.08.2023	03.03.2026
N00012495912	Wallenius Wil Wwlno Float 04/21/27	7,91	23 500 000	24 344	24 344	24 726	1,29%	19.07.2023	21.04.2027
N00010891971	Wallenius Wil Wwlno Float 09/09/24	9,82	74 000 000	77 251	77 251	77 756	4,05%	07.09.2023	09.09.2024
Totalt Industrial						510 666	26,61%		
Technology									
N00011045478	Crayon Group Crayon Float 07/15/25	7,42	61 500 000	62 423	62 423	63 411	3,30%	13.07.2023	15.07.2025
SE0020540219	Goldcup 100889 Foxway Float 07/12/28	0,00	2 300 000	26 948	26 948	26 984	1,41%	10.07.2023	12.07.2028

ODIN Nordisk Kreditt - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong- rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvalt- ningskapital	Rente- regulerings- tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Technology									
NO0010900129	Superoffice Grp Supofc Float 11/05/25	10,28	40 700 000	42 226	42 226	42 924	2,24%	03.08.2023	05.11.2025
Totalt Technology						133 319	6,95%		
Total portefølje						1 799 875	93,74%		

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

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

Fondsfakta

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



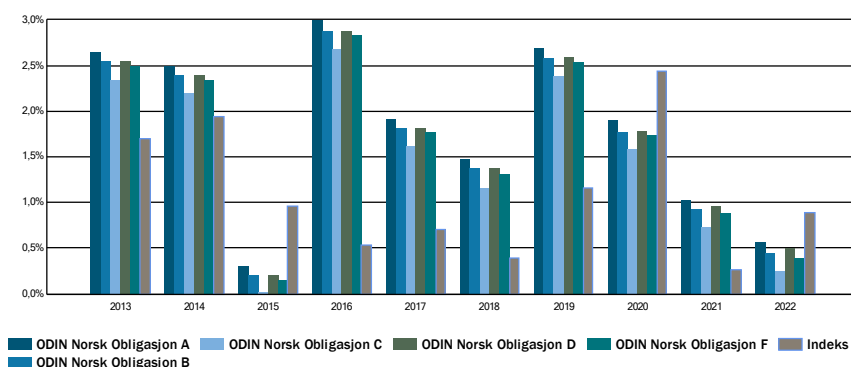
Mariann Stoltenberg Lind

Nils Hast

Christian Malde

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Norsk Obligasjon A	N00010823495	1 008,62	5 178 263	5 223	0,20%
ODIN Norsk Obligasjon B	N00010823503	1 006,30	6 651	7	0,30%
ODIN Norsk Obligasjon C	N00008000056	1 054,77	47 019	50	0,50%
ODIN Norsk Obligasjon D	N00010823511	1 008,38	1 352 763	1 364	0,25%
ODIN Norsk Obligasjon F	N00010925001	1 011,99	4 126	4	0,35%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Norsk Obligasjon A	0,10	2,12	3,68	1,57	1,75	1,87	4,08
ODIN Norsk Obligasjon B	0,09	2,07	3,58	1,47	1,65	1,77	3,97
ODIN Norsk Obligasjon C	0,07	1,97	3,37	1,27	1,45	1,57	3,77
ODIN Norsk Obligasjon D	0,09	2,10	3,63	1,50	1,68	1,78	3,98
ODIN Norsk Obligasjon F	0,08	2,05	3,52	1,42	1,60	1,72	3,92
Indeks	-0,25	0,85	2,36	0,75	1,19	1,10	3,33

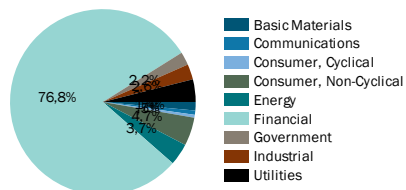
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

Risikomåling 30.06.2023

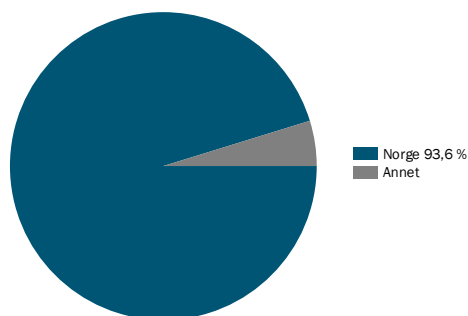
1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko				Volatilitet (3 år)	1,01	0,87
Lavere mulig avkastning				Høyere mulig avkastning					

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 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.

Sektorfordeling %



Geografisk fordeling %



10 største innehav

Danske Bank A/S Danbnk Float 12/02/25	1,5 %
Sparebank 1 Nord Nongno Float 06/02/26	1,5 %
Sparebk Nordvest Nordve Float 10/18/24	1,3 %
Adger Energi Agdere 0 09/28/23	1,2 %
Kreditt Spbanker Krespa Float 02/03/26	1,1 %
Sbanken Asa Skbnno Float 03/21/29	1,1 %
Sparebank 1 Spacom Float 11/12/26	1,0 %
Danske Bank A/S Danbnk Float 02/13/26	0,9 %
Spare Sog&Fjor Sparsf Float 07/23/25	0,9 %
Aurskog Sparebk Aursko Float 12/01/25	0,9 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	6 445 569
Bankinnskudd	236 895
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	22 157
Påløpte honorarer	-1 073
Påløpte renter/utbytte	36 443
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-92 520
Fondets totale verdi	6 647 471

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.

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.

* 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 - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong-rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvaltningsskapital	Rente-regulerings-tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Basic Materials									
N00012866690	Jotun A/S Jotun Float 03/15/29	5,56	15 000 000	14 957	14 957	15 001	0,23%	13.09.2023	15.03.2029
N00010819709	Jotun As Jotun 0 03/22/24	5,05	13 000 000	13 016	13 016	13 038	0,20%	20.09.2023	22.03.2024
N00010882343	Norsk Hydro Asa Nhyno Float 02/16/26	7,11	34 000 000	35 798	35 798	36 127	0,54%	14.08.2023	16.02.2026
N00011146391	Yara Intl Sa Yarno Float 11/10/26	4,43	31 000 000	30 365	30 365	30 575	0,46%	08.08.2023	10.11.2026
Totalt Basic Materials						94 740	1,43%		
Communications									
N00010878960	Schibsted Asa Schno Float 10/23/23	6,06	12 000 000	12 061	12 061	12 205	0,18%	20.07.2023	23.10.2023
N00011157323	Schibsted Asa Schno Float 11/25/26	4,60	36 000 000	35 337	35 337	35 521	0,53%	23.08.2023	25.11.2026
Totalt						47 726	0,71%		
Consumer, Cyclical									
N00010961055	Moller Mobility Molgup Float 03/30/26	5,37	19 000 000	18 529	18 529	18 540	0,28%	27.09.2023	30.03.2026
XS2464422075	Scania Cv Ab Scania 3.822 03/31/27	3,82	5 000 000	4 671	4 671	4 721	0,07%		31.03.2027
XS2156598109	Scania Cv Ab Scania Float 04/16/25	6,67	10 000 000	10 289	10 289	10 434	0,16%	13.07.2023	16.04.2025
Totalt Consumer,						33 695	0,51%		
Consumer, Non-Cyclical									
N00012496761	Felleskjøpet Agr Felost Float 04/22/25	4,61	25 000 000	24 784	24 784	25 012	0,38%	20.07.2023	22.04.2025
N00012707563	Felleskjøpet Agr Felost Float 09/30/27	6,27	20 000 000	20 051	20 051	20 065	0,30%	27.09.2023	30.09.2027
N00010893654	Fjellinjen A/S Fjelin Float 09/15/25	4,62	4 000 000	3 990	3 990	3 999	0,06%	13.09.2023	15.09.2025
N00010911019	Fjellinjen A/S Fjelin Float 12/03/25	4,37	20 000 000	19 899	19 899	19 969	0,30%	31.08.2023	03.12.2025
N00011097305	Leroy Seafood Lsgno Float 09/17/27	5,31	9 000 000	8 918	8 918	8 938	0,13%	14.09.2023	17.09.2027
N00010843121	Norgesgruppen Norgru 0 02/12/24	4,66	7 000 000	7 010	7 010	7 060	0,11%	08.08.2023	12.02.2024
N00010869670	Norgesgruppen Norgru Float 03/05/25	4,58	7 000 000	6 975	6 975	7 000	0,11%	01.09.2023	05.03.2025
N00010996499	Norgesgruppen Norgru Float 05/10/27	4,41	14 000 000	13 780	13 780	13 874	0,21%	08.08.2023	10.05.2027
N00012513581	Nortura Sa Nortur Float 05/04/28	5,13	30 000 000	27 765	27 765	28 026	0,42%	02.08.2023	04.05.2028
N00011136624	Nortura Sa Nortur Float 11/04/26	4,85	29 000 000	27 445	27 445	27 683	0,42%	02.08.2023	04.11.2026
N00011013716	Orkla Orkbn 2.4425 06/04/31	2,44	4 000 000	3 317	3 317	3 325	0,05%		04.06.2031
N00011095499	Orkla Orkbn Float 05/20/27	4,42	45 000 000	44 313	44 313	44 550	0,67%	17.08.2023	20.05.2027
N00011013708	Orkla Orkbn Float 06/07/28	4,61	23 000 000	22 491	22 491	22 571	0,34%	05.09.2023	07.06.2028
N00010980683	Salmar Asa Salmno Float 01/22/27	5,01	22 000 000	22 028	22 028	22 246	0,33%	20.07.2023	22.01.2027
N00010856727	Tine Sa Tineba 0 06/12/24	4,87	40 000 000	40 026	40 026	40 145	0,60%	08.09.2023	12.06.2024
N00011173601	Vegamot As Tronbo 2 12/21/26	2,00	5 000 000	4 538	4 538	4 592	0,07%		21.12.2026
N00010885718	Vegamot As Tronbo Float 06/22/26	4,64	20 000 000	19 920	19 920	19 950	0,30%	20.09.2023	22.06.2026
Totalt Consumer,						319 006	4,80%		
Energy									
N00010841810	Adger Energi Agdere 0 09/28/23	5,21	80 000 000	80 069	80 069	80 138	1,21%		28.09.2023
N00010895378	Adger Energi Agdere Float 10/14/25	4,37	6 000 000	5 968	5 968	6 027	0,09%	12.07.2023	14.10.2025
N00010874480	Eidsiva Energi Eidsiv 2.33 08/12/27	2,33	8 000 000	7 147	7 147	7 313	0,11%		12.08.2027
N00010866619	Eidsiva Energi Eidsiv 2.4 10/22/26	2,40	2 000 000	1 825	1 825	1 858	0,03%		22.10.2026
N00010792849	Eidsiva Energi Eidsiv 2.65 05/23/24	2,65	5 000 000	4 876	4 876	4 891	0,07%		23.05.2024
N00011204281	Eidsiva Energi Eidsiv Float 04/20/26	4,14	30 000 000	29 604	29 604	29 863	0,45%	18.07.2023	20.04.2026
N00011002610	Eidsiva Energi Eidsiv Float 05/26/28	4,45	22 000 000	21 476	21 476	21 582	0,32%	24.08.2023	26.05.2028
N00010894637	Eidsiva Energi Eidsiv Float 10/02/25	4,37	10 000 000	9 947	9 947	9 948	0,15%	28.09.2023	02.10.2025
N00010876352	Hafslund E-Co As Hafeco Float 03/10/25	4,77	50 000 000	49 830	49 830	49 975	0,75%	07.09.2023	10.03.2025
N00012484387	Helgeland Kraft Helkra Float 03/30/27	5,30	36 000 000	35 557	35 557	35 578	0,54%	27.09.2023	30.03.2027
Totalt Energy						247 174	3,72%		
Financial									
N00010848815	Aafjord Sparebnk Afjord Float 04/10/29	6,09	4 000 000	3 993	3 993	4 050	0,06%	06.07.2023	10.04.2029
N00011155236	Aasen Sparebank Aasen Float 02/03/26	4,29	50 000 000	49 177	49 177	49 546	0,75%	01.08.2023	03.02.2026
N00012424086	Aasen Sparebank Aasen Float 02/24/27	4,47	10 000 000	9 751	9 751	9 801	0,15%	22.08.2023	24.02.2027
N00012757717	Agder Sparebank Gjespk Float 03/18/27	5,65	20 000 000	20 110	20 110	20 157	0,30%	14.09.2023	18.03.2027
XS2577517241	Aktia Bank Aktia Float 01/18/28	5,17	20 000 000	19 876	19 876	20 097	0,30%	14.07.2023	18.01.2028
XS2226259989	Aktia Bank Aktia Float 09/02/24	4,64	20 000 000	19 946	19 946	20 028	0,30%	31.08.2023	02.09.2024
XS2567515346	Aktia Bank Aktia Float 12/15/27	6,99	25 000 000	25 148	25 148	25 240	0,38%	13.09.2023	15.12.2027
N00011073199	Askim Sparebank Askim Float 05/16/25	4,24	10 000 000	9 896	9 896	9 953	0,15%	14.08.2023	16.05.2025
N00010934797	Askim Sparebank Askim Float 05/18/26	4,34	16 000 000	15 709	15 709	15 798	0,24%	16.08.2023	18.05.2026
N00012514233	Atrium Ljungberg Atrijb Float 08/06/26	5,40	20 000 000	18 962	18 962	19 133	0,29%	03.08.2023	06.08.2026
N00010920861	Aurskog Sparebnk Aursko Float 04/27/26	4,27	14 000 000	13 810	13 810	13 922	0,21%	25.07.2023	27.04.2026
N00012916149	Aurskog Sparebnk Aursko Float 08/15/33	6,22	15 000 000	14 688	14 688	14 817	0,22%	11.08.2023	15.08.2033
N00010892284	Aurskog Sparebnk Aursko Float 09/02/25	4,62	50 000 000	49 690	49 690	49 896	0,75%	31.08.2023	02.09.2025
N00011086944	Aurskog Sparebnk Aursko Float 12/01/25	4,35	60 000 000	59 206	59 206	59 446	0,89%	30.08.2023	01.12.2025
N00012548850	Bane Nor Banedm Float 06/16/27	5,41	9 000 000	8 956	8 956	8 980	0,14%	14.09.2023	16.06.2027
N00012929589	Bane Nor Banedm Float 12/05/28	5,37	30 000 000	29 851	29 851	29 981	0,45%	01.09.2023	05.12.2028
N00010952823	Bank Norwegian Banono Float 03/18/25	5,61	12 000 000	11 869	11 869	11 897	0,18%	14.09.2023	18.03.2025

ODIN Norsk Obligasjon - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong- rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvalt- ningskapital	Rente- regulerings- tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Finansial									
N00011142572	Bank Norwegian Banono Float 05/03/24	4,86	26 000 000	25 678	25 678	25 895	0,39%	01.08.2023	03.05.2024
N00011142523	Berg Sparebank Bergbk Float 11/01/24	4,13	6 000 000	5 964	5 964	6 007	0,09%	28.07.2023	01.11.2024
N00011016032	Bien Sparebank Spbien Float 08/03/26	4,40	30 000 000	29 432	29 432	29 659	0,45%	01.08.2023	03.08.2026
N00010890916	Bien Sparebank Spbien Float 08/18/25	4,77	15 000 000	14 949	14 949	15 040	0,23%	16.08.2023	18.08.2025
N00012921545	Bjugn Sparebank Bjugsp Float 05/18/26	5,01	28 000 000	27 923	27 923	28 114	0,42%	16.08.2023	18.05.2026
N00010834682	Blaker Sparebank Blaker Float 10/25/28	6,26	2 000 000	2 003	2 003	2 028	0,03%	21.07.2023	25.10.2028
N00010843154	Bn Bank Asa Bnkred 2.6 02/13/25	2,60	5 000 000	4 782	4 782	4 833	0,07%		13.02.2025
N00010867971	Bn Bank Asa Bnkred Float 11/06/24	4,43	25 000 000	24 982	24 982	25 158	0,38%	03.08.2023	06.11.2024
FR0014001JW7	Bnp Paribas Bnp Float 01/20/29	4,51	24 000 000	23 042	23 042	23 268	0,35%	18.07.2023	20.01.2029
N00010925027	Brage Finans Sa Bragfi Float 02/11/26	4,44	15 000 000	14 491	14 491	14 591	0,22%	09.08.2023	11.02.2026
N00010998578	Brage Finans Sa Bragfi Float 05/12/26	4,44	31 000 000	29 825	29 825	30 028	0,45%	10.08.2023	12.05.2026
N00012473430	Brage Finans Sa Bragfi Float 06/17/32	6,56	3 000 000	2 805	2 805	2 813	0,04%	14.09.2023	17.06.2032
N00010875065	Brage Finans Sa Bragfi Float 07/15/24	4,37	30 000 000	29 688	29 688	29 972	0,45%	13.07.2023	15.07.2024
N00011082125	Brage Finans Sa Bragfi Float 08/27/26	4,47	30 000 000	28 701	28 701	28 832	0,43%	24.08.2023	27.08.2026
N00012739558	Brage Finans Sa Bragfi Float 10/31/25	5,82	25 000 000	25 063	25 063	25 334	0,38%	27.07.2023	31.10.2025
N00012447814	Danbnk Float 02/23/28	4,95	20 000 000	19 265	19 265	19 381	0,29%	21.08.2023	23.02.2028
N00010875016	Danske Bank A/S Danbnk Float 02/13/26	4,89	62 000 000	60 985	60 985	61 406	0,92%	10.08.2023	13.02.2026
N00010884547	Danske Bank A/S Danbnk Float 06/04/26	5,06	6 000 000	5 979	5 979	6 004	0,09%	31.08.2023	04.06.2026
N00011084683	Danske Bank A/S Danbnk Float 12/02/25	4,38	102 000 000	100 950	100 950	101 347	1,52%	31.08.2023	02.12.2025
N00011038309	Dnb Bank Asa Dnbno 2 1/4 06/29/29	2,25	10 000 000	8 495	8 495	8 498	0,13%	29.06.2028	29.06.2029
N00011151672	Dnb Bank Asa Dnbno Float 02/17/32	4,80	50 000 000	47 793	47 793	48 100	0,72%	15.08.2023	17.02.2032
N00012850603	Dnb Bank Asa Dnbno Float 05/23/33	5,55	50 000 000	48 437	48 437	48 760	0,73%	21.08.2023	23.05.2033
N00011117194	Eidsberg Sparebk Eidbk Float 04/07/26	4,23	5 000 000	4 914	4 914	4 964	0,07%	05.07.2023	07.04.2026
N00010816200	Eiendomskreditt Eiekre 0 06/17/24	4,71	45 000 000	45 092	45 092	45 203	0,68%	13.09.2023	17.06.2024
N00011068140	Eiendomskreditt Eiekre Float 10/10/24	4,20	20 000 000	19 879	19 879	20 075	0,30%	06.07.2023	10.10.2024
N00011151094	Eiendomskreditt Eiekre Float 11/16/26	4,10	6 000 000	5 919	5 919	5 953	0,09%	14.08.2023	16.11.2026
N00012857855	Eiendomskreditt Eiekre Float 12/08/25	5,16	30 000 000	29 865	29 865	29 977	0,45%	06.09.2023	08.12.2025
N00011027088	Eiendomsspar Eiendg Float 06/22/26	5,05	39 000 000	37 460	37 460	37 526	0,56%	20.09.2023	22.06.2026
N00010918113	Eika Boligkredit Eikbol Float 01/22/24	4,11	5 000 000	4 997	4 997	5 037	0,08%	20.07.2023	22.01.2024
N00012899915	Eika Boligkredit Eikbol Float 04/27/28	4,96	30 000 000	29 821	29 821	30 102	0,45%	25.07.2023	27.04.2028
N00010849433	Eika Boligkredit Eikbol Float 06/26/24	5,00	45 000 000	45 014	45 014	45 064	0,68%	22.09.2023	26.06.2024
N00010891351	Eika Boligkredit Eikbol Float 08/25/23	4,32	10 000 000	9 997	9 997	10 045	0,15%		25.08.2023
N00010863178	Eika Boligkredit Eikbol Float 09/10/24	4,32	10 000 000	10 005	10 005	10 031	0,15%	07.09.2023	10.09.2024
N00010852692	Entra Asa Entran 0 05/22/25	4,63	60 000 000	58 854	58 854	59 186	0,89%	18.08.2023	22.05.2025
N00011094633	Entra Asa Entran 1 1/2 09/10/26	1,50	6 000 000	5 169	5 169	5 242	0,08%		10.09.2026
N00010895964	Entra Asa Entran 1.66 04/21/28	1,66	11 000 000	8 904	8 904	8 941	0,13%		21.04.2028
N00011094641	Entra Asa Entran 2 09/10/29	2,00	23 000 000	17 994	17 994	18 369	0,28%		10.09.2029
N00011017147	Entra Asa Entran Float 06/07/29	4,39	20 000 000	18 042	18 042	18 108	0,27%	05.09.2023	07.06.2029
N00011094625	Entra Asa Entran Float 09/10/26	4,19	20 000 000	18 853	18 853	18 904	0,28%	07.09.2023	10.09.2026
N00012435736	Fana Sparebank B Fanasp Float 05/10/27	4,06	30 000 000	29 651	29 651	29 838	0,45%	08.08.2023	10.05.2027
N00010871346	Fana Sparebank Fanasp Float 12/11/24	4,69	10 000 000	9 986	9 986	10 015	0,15%	07.09.2023	11.12.2024
N00012482613	Fastighets Ab Ba Balder Float 03/30/27	6,37	50 000 000	44 769	44 769	44 805	0,67%	27.09.2023	30.03.2027
N00011091316	Flekkefjord Fleksp Float 09/08/25	4,43	40 000 000	39 489	39 489	39 617	0,60%	06.09.2023	08.09.2025
N00010720378	Gjensidige Fors Gjfnfo 0 10/03/44	5,20	40 000 000	39 660	39 660	39 666	0,60%	28.09.2023	03.10.2044
N00010841836	Grong Sparebank Grong Float 01/25/29	5,96	10 000 000	9 989	9 989	10 105	0,15%	21.07.2023	25.01.2029
N00012948118	Haltdalen Spbk Halt Float 02/02/27	5,35	30 000 000	30 003	30 003	30 061	0,45%	31.07.2023	02.02.2027
N00012655630	Haltdalen Spbk Halt Float 09/01/26	5,05	5 000 000	4 961	4 961	4 984	0,07%	30.08.2023	01.09.2026
N00012947540	Haugesund Spare Haugbk Float 03/19/27	5,36	30 000 000	30 022	30 022	30 085	0,45%	15.09.2023	19.03.2027
N00010961022	Haugesund Spare Haugbk Float 09/22/25	4,64	5 000 000	4 948	4 948	4 956	0,07%	20.09.2023	22.09.2025
N00010918105	Hegra Sparebank Hegra Float 01/21/26	4,39	10 000 000	9 883	9 883	9 973	0,15%	19.07.2023	21.01.2026
N00010838899	Heimstaden Bosta Heibos Float 06/07/24	6,39	7 000 000	6 884	6 884	6 918	0,10%	05.09.2023	07.06.2024
N00010831290	Helgeland Boligk Helgel Float 03/07/24	4,41	10 000 000	10 012	10 012	10 045	0,15%	05.09.2023	07.03.2024
N00012917600	Helgeland Spare Helgno Float 02/16/34	6,26	16 000 000	15 778	15 778	15 920	0,24%	14.08.2023	16.02.2034
N00011089542	Helgeland Spare Helgno Float 03/06/26	4,39	20 000 000	19 718	19 718	19 786	0,30%	04.09.2023	06.03.2026
N00010890973	Helgeland Spare Helgno Float 08/20/25	4,47	46 000 000	45 772	45 772	46 018	0,69%	17.08.2023	20.08.2025
N00012444621	Holand Og Setsko Holand Float 06/16/25	4,68	30 000 000	29 716	29 716	29 786	0,45%	14.09.2023	16.06.2025
N00010902133	Holand Og Setsko Holand Float 10/27/25	4,53	50 000 000	49 683	49 683	50 111	0,75%	25.07.2023	27.10.2025
N00011042269	Islandsbanki Islban Float 07/08/24	4,51	30 000 000	29 255	29 255	29 571	0,44%	06.07.2023	08.07.2024
N00010872989	Jaren Sparebank Klepp Float 04/11/25	4,34	20 000 000	19 921	19 921	20 123	0,30%	07.07.2023	11.04.2025
N00011017808	Jaren Sparebank Klepp Float 06/09/31	5,22	2 000 000	1 914	1 914	1 921	0,03%	07.09.2023	09.06.2031
N00010891369	Jaren Sparebank Klepp Float 08/25/25	4,52	20 000 000	19 886	19 886	19 987	0,30%	23.08.2023	25.08.2025
N00010831464	Jaren Sparebank Klepp Float 09/04/23	4,59	10 000 000	10 002	10 002	10 039	0,15%		04.09.2023
N00010895311	Jernbane Sparebk Jernbk 0 04/09/25	4,39	25 000 000	24 924	24 924	25 180	0,38%	06.07.2023	09.04.2025
N00012654534	Jyske Bank A/S Jybc Float 08/31/32	6,93	2 000 000	1 952	1 952	1 965	0,03%	29.08.2023	31.08.2032
N00010921372	Kreditt Spbanker Krespa Float 02/03/26	4,28	75 000 000	74 058	74 058	74 611	1,12%	01.08.2023	03.02.2026
N00012482050	Kreditt Spbanker Krespa Float 03/21/25	4,84	15 000 000	14 957	14 957	14 983	0,23%	19.09.2023	21.03.2025
N00010868474	Kreditt Spbanker Krespa Float 11/11/24	4,49	35 000 000	34 972	34 972	35 207	0,53%	09.08.2023	11.11.2024

ODIN Norsk Obligasjon - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong-rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvaltningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Financial									
NO0012441676	Kvinesdal Sparbk Kvines Float 02/11/26	4,49	10 000 000	9 852	9 852	9 919	0,15%	09.08.2023	11.02.2026
NO0012472572	Kvinesdal Sparbk Kvines Float 03/14/25	5,02	5 000 000	4 987	4 987	5 001	0,08%	12.09.2023	14.03.2025
NO0011202137	Kvinesdal Sparbk Kvines Float 09/12/25	4,65	5 000 000	4 935	4 935	4 949	0,07%	08.09.2023	12.09.2025
NO0012939000	Landkreditt Bank Lankbk Float 03/08/28	5,15	32 000 000	31 898	31 898	32 017	0,48%	06.09.2023	08.03.2028
NO0010890056	Landkreditt Bank Lankbk Float 09/10/25	4,76	25 000 000	24 882	24 882	24 955	0,38%	07.09.2023	10.09.2025
NO0011123564	Landkreditt Bank Lankbk Float 10/12/26	4,15	34 000 000	33 370	33 370	33 695	0,51%	10.07.2023	12.10.2026
XS2520004883	Landsbankinn Hf Lanbnn Float 08/12/24	5,80	40 000 000	39 394	39 394	39 735	0,60%	10.08.2023	12.08.2024
XS2522688980	Landsbankinn Hf Lanbnn Float 08/18/25	6,15	30 000 000	29 061	29 061	29 297	0,44%	16.08.2023	18.08.2025
NO0010921612	Larvikbanken Larvik Float 02/05/26	4,38	20 000 000	19 757	19 757	19 903	0,30%	03.08.2023	05.02.2026
XS2517848250	Leaseplan Corp Lpty Float 08/07/26	5,57	25 000 000	24 988	24 988	25 208	0,38%	03.08.2023	07.08.2026
XS2564110596	Leaseplan Corp Lpty Float 12/07/25	5,80	25 000 000	25 190	25 190	25 420	0,38%	03.08.2023	07.12.2025
NO0012838202	Lillesands Spare Lillbk Float 02/09/28	5,08	30 000 000	29 804	29 804	30 041	0,45%	07.08.2023	09.02.2028
NO0012692617	Lom Og Skjåk Sp Lomsbk Float 09/07/26	5,14	25 000 000	24 915	24 915	25 011	0,38%	05.09.2023	07.09.2026
NO0011150534	Luster Sparebank Lussb Float 11/11/25	4,31	25 000 000	24 657	24 657	24 819	0,37%	09.08.2023	11.11.2025
NO0010858707	Melhus Sparebank Melgno Float 06/28/29	6,28	23 000 000	22 858	22 858	22 882	0,34%	26.09.2023	28.06.2029
NO0012908617	More Boligkredit Morebo Float 05/09/28	4,34	30 000 000	29 911	29 911	30 125	0,45%	07.08.2023	09.05.2028
NO0010884950	More Boligkredit Morebo Float 09/15/25	4,56	40 000 000	40 029	40 029	40 126	0,60%	13.09.2023	15.09.2025
NO0011108326	Naeringsbanken Naerin Float 09/24/24	5,11	4 000 000	3 968	3 968	3 973	0,06%	21.09.2023	24.09.2024
NO0010882558	Nordea Bank Ab Ndass Float 05/19/25	4,75	30 000 000	30 090	30 090	30 272	0,46%	17.08.2023	19.05.2025
NO0010833015	Nordea Bank Ab Ndass Float 09/26/28	5,66	18 000 000	17 988	17 988	18 010	0,27%	22.09.2023	26.09.2028
NO0010740095	Nordea Bank Ndass 2 3/4 06/12/25	2,75	30 000 000	28 558	28 558	28 608	0,43%		12.06.2025
NO0010870009	Norske Tog As Nrskto Float 03/11/25	4,61	4 000 000	3 993	3 993	4 004	0,06%	07.09.2023	11.03.2025
NO0011115495	Norske Tog As Nrskto Float 10/05/26	4,13	16 000 000	15 809	15 809	15 808	0,24%	03.07.2023	05.10.2026
NO0010894785	Norwegian Prop Nprono 10/09/25	5,07	24 000 000	23 540	23 540	23 537	0,36%	03.07.2023	09.10.2025
NO0010794258	Norwegian Prop Nprono 2.95 05/31/24	2,95	30 000 000	29 013	29 013	29 095	0,44%		31.05.2024
NO0010907231	Norwegian Prop Nprono Float 11/27/25	5,03	40 000 000	39 137	39 137	39 640	0,60%	03.07.2023	27.11.2025
NO0010887391	Nykredit Nykre Float 07/07/25	4,96	50 000 000	49 547	49 547	50 126	0,75%	05.07.2023	07.07.2025
NO0012724113	Nykredit Nykre Float 10/18/32	7,32	10 000 000	10 041	10 041	10 198	0,15%	14.07.2023	18.10.2032
NO0010887409	Nykredit Realkredit A/S 20/25 Frn	4,99	8 000 000	7 917	7 917	8 010	0,12%	05.07.2023	07.10.2025
NO0010869647	Obos Banken As Obos Float 05/29/24	4,42	5 000 000	4 999	4 999	5 021	0,08%	25.08.2023	29.05.2024
NO0012828393	Obos Bbl Obos Float 02/08/27	5,80	30 000 000	29 638	29 638	29 914	0,45%	04.08.2023	08.02.2027
NO0010860844	Obos Bbl Obos Float 08/29/24	5,01	3 000 000	2 971	2 971	2 985	0,04%	25.08.2023	29.08.2024
NO0011160962	Obos Boligkredit Obos Float 09/02/26	4,14	13 000 000	12 884	12 884	12 932	0,19%	31.08.2023	02.09.2026
NO0011103061	Obos Eiendom Obos Float 04/01/27	4,58	23 000 000	21 745	21 745	21 748	0,33%	28.09.2023	01.04.2027
NO0010831357	Odal Sparebank Odal Float 09/06/23	4,73	4 000 000	4 001	4 001	4 016	0,06%		06.09.2023
NO0011079790	Olav Thon Olav 2.03 08/25/25	2,03	10 000 000	9 134	9 134	9 308	0,14%		25.08.2025
NO0010940471	Olav Thon Olav Float 03/03/26	4,83	9 000 000	8 753	8 753	8 788	0,13%	31.08.2023	03.03.2026
NO0010940489	Olav Thon Olav Float 03/03/28	5,03	40 000 000	38 096	38 096	38 258	0,58%	31.08.2023	03.03.2028
NO0011008997	Olav Thon Olav Float 06/03/24	4,63	1 000 000	991	991	995	0,01%	31.08.2023	03.06.2024
NO0011079121	Olav Thon Olav Float 09/01/26	4,74	35 000 000	33 762	33 762	33 914	0,51%	30.08.2023	01.09.2026
NO0010911894	Olav Thon Olav Float 12/14/23	4,96	7 000 000	6 983	6 983	7 003	0,11%	12.09.2023	14.12.2023
NO0011033052	Opdals Sparebank Opdsbk Float 09/23/24	4,63	30 000 000	29 868	29 868	29 910	0,45%	21.09.2023	23.09.2024
NO0010838790	Orkla Sparebank Orkdal Float 11/29/23	4,75	2 000 000	2 003	2 003	2 012	0,03%	25.08.2023	29.11.2023
NO0011094708	Orkla Sparebank Orkdal Float 12/10/24	4,42	40 000 000	39 741	39 741	39 849	0,60%	07.09.2023	10.12.2024
NO0012520529	Orland Sparebank Orlasp Float 05/10/27	4,73	10 000 000	9 859	9 859	9 931	0,15%	08.08.2023	10.05.2027
NO0010891666	Orskog Sparebank Orsspa Float 08/28/30	5,71	5 000 000	4 861	4 861	4 861	0,07%	24.08.2023	28.08.2030
NO0011141541	Oslofj Sparebank Spforn Float 10/29/31	5,42	2 000 000	1 906	1 906	1 926	0,03%	27.07.2023	29.10.2031
NO0011157349	Oslofj Sparebank Spforn Float 11/25/26	4,50	10 000 000	9 783	9 783	9 833	0,15%	23.08.2023	25.11.2026
NO0012698358	Ostre Agder Spar Gjespk Float 09/09/27	5,47	5 000 000	5 002	5 002	5 021	0,08%	07.09.2023	09.09.2027
NO0012424144	Pareto Bank Asa Pabano Float 01/27/25	4,26	10 000 000	9 824	9 824	9 905	0,15%	25.07.2023	27.01.2025
NO0012864489	Pareto Bank Asa Pabano Float 05/16/28	5,66	30 000 000	29 554	29 554	29 794	0,45%	14.08.2023	16.05.2028
NO0010892987	Pareto Bank Asa Pabano Float 09/10/25	5,00	15 000 000	14 712	14 712	14 758	0,22%	07.09.2023	10.09.2025
NO0010914443	Protector F As Protct Float 12/16/50	7,65	10 000 000	9 879	9 879	9 917	0,15%	14.09.2023	16.12.2050
NO0012518945	Rindal Sparebank Rindal Float 11/05/25	4,63	10 000 000	9 914	9 914	9 991	0,15%	03.08.2023	05.11.2025
XS2476290338	Ringkjoebing Rilbad Float 05/05/28	5,16	10 000 000	9 559	9 559	9 645	0,15%	03.08.2023	05.05.2028
NO0012942608	Romerike Sbk Romer Float 06/14/29	5,53	50 000 000	50 069	50 069	50 230	0,76%	12.09.2023	14.06.2029
NO0012935412	Romsdal Sparbk Romspa Float 06/07/27	5,27	40 000 000	39 888	39 888	40 046	0,60%	05.09.2023	07.06.2027
NO0012610601	Romsdal Sparbk Romspa Float 11/09/32	6,50	10 000 000	9 823	9 823	9 924	0,15%	07.08.2023	09.11.2032
NO0010923006	Rorosbanken Rorobk Float 02/04/26	4,35	5 000 000	4 932	4 932	4 969	0,07%	02.08.2023	04.02.2026
XS2194790429	Samhallsbygg Sbbbs Float 06/26/25	6,25	36 000 000	28 756	28 756	28 806	0,43%	22.09.2023	26.06.2025
NO0011146409	Santander Consum Sbnor Float 11/05/24	4,14	30 000 000	29 761	29 761	29 968	0,45%	03.08.2023	05.11.2024
NO0011203598	Sbanken Asa Skbnno Float 01/14/32	4,77	4 000 000	3 826	3 826	3 869	0,06%	12.07.2023	14.01.2032
NO0010847205	Sbanken Asa Skbnno Float 03/21/29	5,75	71 000 000	70 793	70 793	70 941	1,07%	19.09.2023	21.03.2029
NO0011087587	Sbanken Asa Skbnno Float 09/08/25	4,46	55 000 000	54 310	54 310	54 501	0,82%	04.09.2023	08.09.2025
NO0010920762	Sbanken Asa Skbnno Float 12/12/24	4,49	20 000 000	19 935	19 935	19 990	0,30%	08.09.2023	12.12.2024
NO0010881048	Sff Bustadkredit Sffbus Float 06/18/26 Test	4,65	20 000 000	20 041	20 041	20 079	0,30%	14.09.2023	18.06.2026
NO0012916123	Skagerrak Spareb Skgrkk Float 05/10/27	4,86	40 000 000	39 811	39 811	40 108	0,60%	08.08.2023	10.05.2027

ODIN Norsk Obligasjon - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong-rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvaltningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Financial									
N00010911837	Skagerrak Spareb Skgrkk Float 12/09/25	4,74	20 000 000	19 840	19 840	19 906	0,30%	07.09.2023	09.12.2025
N00012451931	Skue Sparebank Skueno Float 03/03/25	4,48	5 000 000	4 974	4 974	4 992	0,08%	31.08.2023	03.03.2025
N00012899253	Skue Sparebank Skueno Float 04/21/27	4,80	40 000 000	39 922	39 922	40 317	0,61%	19.07.2023	21.04.2027
N00010873565	Skue Sparebank Skueno Float 04/22/25	4,31	40 000 000	39 840	39 840	40 180	0,60%	20.07.2023	22.04.2025
N00012694316	Spar Nord Bank Spnodc Float 09/09/27	6,07	10 000 000	9 833	9 833	9 875	0,15%	07.09.2023	09.09.2027
N00010835309	Spare Sog&Fjor Sparsf 2.6 10/30/23	2,60	5 000 000	4 964	4 964	5 052	0,08%		30.10.2023
N00011036154	Spare Sog&Fjor Sparsf Float 07/23/25	4,17	60 000 000	59 293	59 293	59 786	0,90%	20.07.2023	23.07.2025
N00012513557	Sparebank 1 Fronsp Float 07/29/32	5,27	18 000 000	17 120	17 120	17 296	0,26%	27.07.2023	29.07.2032
N00012934621	Sparebank 1 Nord Nongno Float 06/02/26	4,85	100 000 000	99 811	99 811	100 243	1,51%	31.08.2023	02.06.2026
N00010887276	Sparebank 1 Nord Nongno Float 07/10/26	4,71	11 000 000	10 854	10 854	10 975	0,17%	06.07.2023	10.07.2026
N00012626987	Sparebank 1 Nord Nongno Float 08/22/25	4,90	25 000 000	24 891	24 891	25 037	0,38%	18.08.2023	22.08.2025
N00010793268	Sparebank 1 Oest Spolno 2.665 05/18/27	2,67	5 000 000	4 549	4 549	4 566	0,07%		18.05.2027
N00012817990	Sparebank 1 Oest Spolno Float 01/24/28	5,11	19 000 000	18 862	18 862	19 054	0,29%	20.07.2023	24.01.2028
N00011202814	Sparebank 1 Oest Spolno Float 02/17/27	4,26	10 000 000	9 804	9 804	9 859	0,15%	15.08.2023	17.02.2027
N00010874001	Sparebank 1 Oest Spolno Float 04/29/25	4,24	10 000 000	9 954	9 954	10 033	0,15%	27.07.2023	29.04.2025
N00010886831	Sparebank 1 Oest Spolno Float 07/02/26	4,65	8 000 000	7 889	7 889	7 890	0,12%	28.09.2023	02.07.2026
N00012447202	Sparebank 1 Ringno Float 02/23/27	4,46	30 000 000	29 565	29 565	29 721	0,45%	21.08.2023	23.02.2027
N00010870884	Sparebank 1 Sbvgn 2.46 12/04/25	2,46	10 000 000	9 345	9 345	9 487	0,14%		04.12.2025
N00012922519	Sparebank 1 Sbvgn Float 08/24/33	6,17	18 000 000	17 790	17 790	17 922	0,27%	22.08.2023	24.08.2033
N00011179731	Sparebank 1 Sbvgn Float 11/20/26	4,31	20 000 000	19 687	19 687	19 790	0,30%	17.08.2023	20.11.2026
N00010835796	Sparebank 1 Smn Mingno 0 11/08/28	5,45	20 000 000	19 986	19 986	20 158	0,30%	04.08.2023	08.11.2028
N00010814205	Sparebank 1 Smn Mingno 2.19 01/18/24	2,19	5 000 000	4 924	4 924	4 974	0,07%		18.01.2024
N00010872724	Sparebank 1 Smn Mingno Float 04/10/25	4,26	8 000 000	7 972	7 972	8 051	0,12%	06.07.2023	10.04.2025
N00011207300	Sparebank 1 Smn Mingno Float 04/21/28	4,21	60 000 000	58 291	58 291	58 810	0,88%	19.07.2023	21.04.2028
N00012490103	Sparebank 1 Smn Mingno Float 07/06/32	5,11	5 000 000	4 810	4 810	4 869	0,07%	04.07.2023	06.07.2032
N00012943861	Sparebank 1 Smn Mingno Float 09/20/33	6,86	21 000 000	21 062	21 062	21 118	0,32%	18.09.2023	20.09.2033
N00010841083	Sparebank 1 Sore Volors Float 01/15/24	4,58	5 000 000	5 014	5 014	5 063	0,08%	13.07.2023	15.01.2024
N00011150492	Sparebank 1 Spacom Float 11/12/26	4,07	65 000 000	64 198	64 198	64 587	0,97%	10.08.2023	12.11.2027
N00010832421	Sparebank 1 Sr Srbank 0 09/21/28	5,60	18 000 000	17 985	17 985	18 021	0,27%	19.09.2023	21.09.2028
N00010908866	Sparebank 68 Hrstd Float 11/28/25	4,54	50 000 000	49 551	49 551	49 771	0,75%	24.08.2023	28.11.2025
N00010861636	Sparebank1 Sr Srbank Float 09/03/24	4,51	24 000 000	23 984	23 984	24 071	0,36%	31.08.2023	03.09.2024
N00010842222	Sparebank1bokr Spabol 0 01/24/29	5,58	18 000 000	17 984	17 984	18 182	0,27%	20.07.2023	24.01.2029
N00012470014	Sparebank1bokr Spabol Float 03/15/27	4,52	10 000 000	9 970	9 970	9 994	0,15%	13.09.2023	15.03.2027
N00010917933	Sparebanken More Morgno Float 01/20/27	4,33	10 000 000	9 750	9 750	9 840	0,15%	18.07.2023	20.01.2027
N00012881145	Sparebanken More Morgno Float 03/31/26	5,37	30 000 000	30 051	30 051	30 082	0,45%	27.09.2023	31.03.2026
N00012490012	Sparebanken More Morgno Float 07/06/32	5,31	3 000 000	2 906	2 906	2 943	0,04%	04.07.2023	06.07.2032
N00010895618	Sparebanken More Morgno Float 07/15/24	4,23	30 000 000	30 004	30 004	30 279	0,46%	13.07.2023	15.07.2024
N00012779489	Sparebanken Ost Spobob Float 03/09/33	6,44	8 000 000	7 930	7 930	7 966	0,12%	07.09.2023	09.03.2033
N00010832918	Sparebanken Ost Spogno 0 09/26/28	5,76	18 000 000	17 990	17 990	18 013	0,27%	22.09.2023	26.09.2028
N00010805385	Sparebanken Sor Sorno 2.02 09/13/23	2,02	3 000 000	2 985	2 985	3 034	0,05%		13.09.2023
N00010920788	Sparebanken Sor Sorno Float 02/10/27	4,51	31 000 000	30 242	30 242	30 455	0,46%	08.08.2023	10.02.2027
N00012446485	Sparebanken Sor Sorno Float 02/22/27	4,43	5 000 000	4 932	4 932	4 959	0,07%	18.08.2023	22.02.2027
N00010886781	Sparebanken Sor Sorno Float 06/30/26	5,32	6 000 000	5 917	5 917	5 920	0,09%	27.09.2023	30.06.2026
N00010832157	Sparebanken Sor Sorno Float 09/14/28	5,58	20 000 000	19 986	19 986	20 048	0,30%	12.09.2023	14.09.2028
N00012913906	Sparebanken V Bo Svegno Float 09/15/28	4,65	24 000 000	23 912	23 912	23 993	0,36%	13.09.2023	15.09.2028
N00010837099	Sparebanken Vest Svegno 0 11/23/28	5,45	13 000 000	12 986	12 986	13 069	0,20%	21.08.2023	23.11.2028
N00010887268	Sparebanken Vest Svegno 1.55 07/09/26	1,55	10 000 000	9 124	9 124	9 277	0,14%	09.07.2025	09.07.2026
N00012490061	Sparebanken Vest Svegno 3.515 04/07/26	3,52	10 000 000	9 532	9 532	9 617	0,14%		07.04.2026
N00011008401	Sparebanken Vest Svegno Float 05/27/27	4,52	10 000 000	9 710	9 710	9 754	0,15%	24.08.2023	27.05.2027
N00010890114	Sparebanken Vest Svegno Float 08/11/26	4,74	6 000 000	5 908	5 908	5 951	0,09%	09.08.2023	11.08.2026
N00010923154	Sparebk Nordvest Nordve Float 02/11/31	4,88	11 000 000	10 605	10 605	10 686	0,16%	09.08.2023	11.02.2031
N00010866734	Sparebk Nordvest Nordve Float 10/18/24	4,34	85 000 000	85 009	85 009	85 798	1,29%	14.07.2023	18.10.2024
N00010873060	Sparekillingsbk Spkrno 0 04/15/25	4,30	50 000 000	49 794	49 794	50 260	0,76%	13.07.2023	15.04.2025
N00010911076	Sparekillingsbk Spkrno Float 12/04/25	4,59	50 000 000	49 554	49 554	49 739	0,75%	31.08.2023	04.12.2025
N00010760754	Spb1 Finans Midt-Norge Frn 16/26	7,29	7 788 000	7 795	7 795	7 881	0,12%	08.08.2023	10.05.2026
N00010874118	Sprbk Nordmoere Snorno Float 04/28/25	4,31	30 000 000	29 875	29 875	30 115	0,45%	26.07.2023	28.04.2025
N00012697806	Sprbk Nordmoere Snorno Float 12/09/25	5,09	20 000 000	20 030	20 030	20 101	0,30%	07.09.2023	09.12.2025
N00010833254	Ssb Boligkreditt Sadg 0 09/27/24	4,81	15 000 000	15 048	15 048	15 062	0,23%	25.09.2023	27.09.2024
N00010875602	Stadsbygd Spareb Staspk Float 02/21/25	4,48	20 000 000	19 901	19 901	20 008	0,30%	17.08.2023	21.02.2025
N00010866973	Steen & Strom Sst 2.55 10/24/24	2,55	24 000 000	22 797	22 797	23 221	0,35%		24.10.2024
N00010866965	Steen & Strom Sst Float 10/24/24	4,46	40 000 000	39 455	39 455	39 807	0,60%	20.07.2023	24.10.2024
N00010892334	Storebrand Asa Stbno Float 09/10/25	4,97	30 000 000	29 827	29 827	29 918	0,45%	07.09.2023	10.09.2025
N00012446428	Storebrand Bank Stbno Float 05/24/32	5,22	4 000 000	3 837	3 837	3 861	0,06%	22.08.2023	24.05.2032
N00010951528	Storebrand Bolig Stbno 2.05 04/15/31	2,05	12 000 000	10 098	10 098	10 151	0,15%		15.04.2031
N00012778663	Strommen Sparebk Strom Float 03/05/27	5,41	25 000 000	25 037	25 037	25 146	0,38%	01.09.2023	05.03.2027
N00012485111	Strommen Sparebk Strom Float 06/30/32	6,77	9 000 000	8 729	8 729	8 736	0,13%	27.09.2023	30.06.2032
N00012885369	Sunddal Sparebk Sunnda Float 04/19/28	5,20	30 000 000	29 979	29 979	30 308	0,46%	17.07.2023	19.04.2028

ODIN Norsk Obligasjon - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong- rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvalt- ningskapital	Rente- regulerings- tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Financial									
NO0010851777	Sunddal Sparebk Sunnda Float 05/08/29	5,85	3 000 000	2 981	2 981	3 009	0,05%	04.08.2023	08.05.2029
XS2467649484	Swedbank Ab Sweda 3.77 04/08/27	3,77	5 000 000	4 655	4 655	4 701	0,07%		08.04.2027
NO0010907454	Sydbank A/S Sydbdc Float 11/25/24	4,82	10 000 000	9 965	9 965	10 018	0,15%	23.08.2023	25.11.2024
NO0010885908	Thon Holding ThonH Float 06/23/25	5,95	4 000 000	3 971	3 971	3 979	0,06%	20.09.2023	23.06.2025
NO0011108938	Tolga-Os Sparebk Tolga Float 09/24/25	4,76	30 000 000	29 591	29 591	29 622	0,45%	21.09.2023	24.09.2025
NO0010890858	Totens Spar Boli Tospbk Float 11/14/25	4,19	10 000 000	9 974	9 974	10 032	0,15%	10.08.2023	14.11.2025
NO0012931791	Trogstad Sparebk Trospk Float 03/22/28	5,56	30 000 000	29 838	29 838	29 893	0,45%	20.09.2023	22.03.2028
NO0012767294	Trsbno Float 11/29/27	5,50	45 000 000	45 386	45 386	45 619	0,69%	29.08.2023	27.09.2033
NO0010917321	Tynes Sparebank Tysbnk Float 02/14/25	4,52	10 000 000	9 949	9 949	10 012	0,15%	10.08.2023	14.02.2025
NO0010891633	Tynes Sparebank Tysbnk Float 08/27/24	4,76	10 000 000	10 004	10 004	10 050	0,15%	24.08.2023	27.08.2024
NO0012832791	V. Boligkreditt Verbol Float 02/07/28	4,34	40 000 000	39 768	39 768	40 043	0,60%	04.08.2023	07.02.2028
NO0012548900	V. Boligkreditt Verbol Float 04/13/27	4,23	33 000 000	32 959	32 959	33 277	0,50%	11.07.2023	13.04.2027
NO0011151151	V. Boligkreditt Verbol Float 10/12/26	3,94	15 000 000	14 877	14 877	15 013	0,23%	10.07.2023	12.10.2026
NO0010831936	Valle Sparebank Valsp Float 09/12/23	5,02	2 000 000	2 001	2 001	2 007	0,03%		12.09.2023
NO0012785155	Voss Veksel Vossv Float 03/16/26	5,40	25 000 000	25 042	25 042	25 110	0,38%	14.09.2023	16.03.2026
Totalt Financial						5 164 902	77,68%		
Government									
NO0010867633	Ferde As Ferden Float 05/13/25	4,20	20 000 000	19 957	19 957	20 073	0,30%	10.08.2023	13.05.2025
NO0011207268	Harstad Kommune Harkom 2.174	2,17	5 000 000	4 565	4 565	4 615	0,07%		19.01.2027
NO0010811276	Kommunalbanken Kbn 2 11/29/27	2,00	30 000 000	26 860	26 860	27 216	0,41%		29.11.2027
NO0010849904	Os Kommune Oskomm 2.16 04/11/24	2,16	5 000 000	4 890	4 890	4 915	0,07%		11.04.2024
NO0010869225	Oslo Kommune Oslo 2.4 11/21/34	2,40	40 000 000	32 860	32 860	33 452	0,50%		21.11.2034
NO0010848278	Sandnes Kommune Sandne 2.129	2,13	2 000 000	1 960	1 960	1 972	0,03%		19.03.2024
NO0010863913	Sola Kommune Solakm 1.874 09/16/24	1,87	5 000 000	4 810	4 810	4 884	0,07%		16.09.2024
NO0010882749	Stavanger Komune Stakom Float 05/15/25	4,30	5 000 000	5 002	5 002	5 032	0,08%	11.08.2023	15.05.2025
NO0012759036	Sundsvalls Kommu Sunkom Float	4,04	20 000 000	19 992	19 992	20 086	0,30%	21.08.2023	23.11.2027
NO0011074601	Sunddal Kom Sunnko Float 08/17/26	4,06	6 000 000	5 942	5 942	5 973	0,09%	15.08.2023	17.08.2026
NO0011207995	Vestland Fylke Vestla 2.14 01/20/26	2,14	10 000 000	9 326	9 326	9 422	0,14%		20.01.2026
NO0010843139	Vestland Fylke Vestla 2.195 02/14/24	2,20	5 000 000	4 916	4 916	4 958	0,07%		14.02.2024
NO0010861529	Vestre Toten Kom Veskom 1.808 08/28/24	1,81	5 000 000	4 814	4 814	4 891	0,07%		28.08.2024
Totalt Government						147 491	2,20%		
Industrial									
NO0010881246	Avinor As Avinor Float 04/29/26	4,92	8 000 000	8 079	8 079	8 152	0,12%	27.07.2023	29.04.2026
NO0010853260	Dfds A/S Dfdsc 0 06/07/24	5,49	47 000 000	46 863	46 863	47 057	0,71%	05.09.2023	07.06.2024
NO0011079212	Elkem Asa Orkno Float 02/25/25	4,72	12 000 000	11 980	11 980	12 043	0,18%	23.08.2023	25.02.2025
NO0010837602	Kongsberg Grupp Kogno Float 06/06/24	5,17	53 000 000	53 249	53 249	53 462	0,80%	04.09.2023	06.06.2024
NO0011157299	Posten Nor Posten Float 11/25/26	4,28	32 000 000	31 555	31 555	31 708	0,48%	23.08.2023	25.11.2026
NO0010852155	Ringeriks-Kraft Rinka 3.34 05/16/29	3,34	3 000 000	2 651	2 651	2 665	0,04%		16.05.2029
NO0012494634	Ringeriks-Kraft Rinka Float 04/14/25	4,59	19 000 000	18 872	18 872	19 068	0,29%	12.07.2023	14.04.2025
Totalt Industrial						174 154	2,62%		
Utilities									
NO0010872948	Bkk As Bkkno Float 01/16/26	4,29	45 000 000	44 685	44 685	45 103	0,68%	13.07.2023	16.01.2026
NO0010794266	Bkk As Bkkno Float 05/24/24	4,58	32 000 000	32 007	32 007	32 174	0,48%	22.08.2023	24.05.2024
NO0011203507	Haugaland Hgkrft Float 01/18/27	4,24	15 000 000	14 674	14 674	14 810	0,22%	14.07.2023	18.01.2027
NO0010745235	Lyse As Lyse 3.3 09/11/25	3,30	5 000 000	4 778	4 778	4 912	0,07%		11.09.2025
NO0010892326	Lyse As Lyse Float 09/09/24	4,67	48 000 000	47 877	47 877	48 033	0,72%	07.09.2023	09.09.2024
NO0011013666	Sogn Og Fjordane Sognog 2.505 06/03/31	2,51	5 000 000	4 087	4 087	4 098	0,06%		03.06.2031
NO0010849987	Sogn Og Fjordane Sognog 2.85 04/26/27	2,85	5 000 000	4 547	4 547	4 574	0,07%		26.04.2027
NO0010849979	Sogn Og Fjordane Sognog Float 04/24/24	4,39	5 000 000	4 992	4 992	5 036	0,08%	20.07.2023	24.04.2024
NO0012541442	Statkraft As Statk Float 06/14/27	5,03	6 000 000	5 985	5 985	6 002	0,09%	12.09.2023	14.06.2027
NO0011024341	Statnett Sf Statne 2.025 06/15/28	2,03	4 000 000	3 484	3 484	3 489	0,05%		15.06.2028
NO0010786783	Statnett Sf Statne 2.35 03/04/24	2,35	15 000 000	14 721	14 721	14 839	0,22%		04.03.2024
NO0010786775	Statnett Sf Statne Float 03/04/24	4,66	18 000 000	18 022	18 022	18 090	0,27%	31.08.2023	04.03.2024
NO0011024333	Statnett Sf Statne Float 06/15/26	4,54	54 000 000	53 410	53 410	53 539	0,81%	13.09.2023	15.06.2026
Totalt Utilities						254 698	3,82%		
Total portefølje						6 483 586	97,49%		

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

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

Fondsfakta

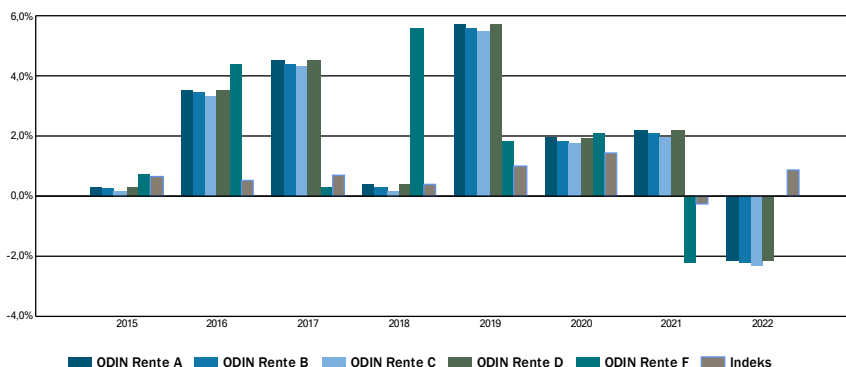
Porteføljeforvalter	Mariann Stoltenberg Lind
Fondets etableringsdato	06.05.2015
Referanseindeks	NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



Mariann Stoltenberg Lind

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
ODIN Rente A	N00010732894	100,37	64 747 965	6 499	0,20%
ODIN Rente B	N00010732902	100,44	6 204 708	623	0,30%
ODIN Rente C	N00010732910	100,45	7 705 074	774	0,40%
ODIN Rente D	N00010924962	97,48	4 079 919	398	0,20%
ODIN Rente F	N00010924970	100,90	226 841	23	0,30%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
ODIN Rente A	-0,14	2,21	3,83	1,79	2,02	-	2,27
ODIN Rente B	-0,15	2,16	3,74	1,68	1,92	-	2,17
ODIN Rente C	-0,16	2,11	3,63	1,58	1,81	-	2,06
ODIN Rente D	-0,14	2,21	3,84	1,79	2,02	-	2,27
ODIN Rente F	-0,15	2,16	3,73	1,69	1,92	-	2,17
Indeks	-0,25	0,85	2,36	0,49	0,86	-	0,76

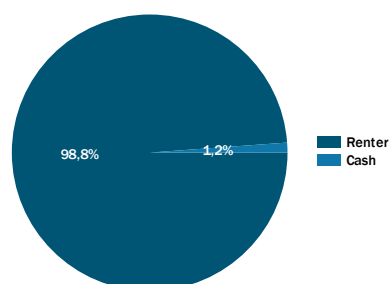
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar. Avkastning ut over 12 måneder er annualisert.

Risikomåling 30.06.2023

1	2	3	4	5	6	7		Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko					Volatilitet (3 år)	2,25	0,89
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 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 %



Bidrag hittil i år 30.06.2023

ODIN Europeisk Obligasjon A	0,20 %
ODIN Kreditt A	0,94 %
ODIN Norsk Obligasjon A	0,83 %
ODIN Sustainable Corporate Bond A	0,18 %

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

Største innehav 30.06.2023

ODIN Norsk Obligasjon A	38,29 %
ODIN Kreditt A	29,42 %
ODIN Europeisk Obligasjon A	21,56 %
ODIN Sustainable Corporate Bond A	9,56 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	8 128 926
Bankinnskudd	108 455
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	-1 535
Påløpte renter/utbytte	81 126
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-2 341
Fondets totale verdi	8 316 582

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.

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.

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

ODIN Rente - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir		Kupong- rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvalt- ningskapital	Rente- regulerings- tidspunkt ¹⁾	Forfall
					Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Rente										
ODIN Europeisk Obligasjon A	NOK	Odin	1 836 330	971,06	1 844 085	1 783 191	-60 894	21,4		
ODIN Kreditt A	NOK	Odin	24 720 610	98,99	2 520 484	2 447 081	-73 403	29,4		
ODIN Norsk Obligasjon A	NOK	Odin	3 157 480	1 008,62	3 160 453	3 184 701	24 249	38,3		
ODIN Sustainable Corporate Bond A	NOK	Odin	8 191 082	97,05	785 000	794 948	9 948	9,6		
Totalt Rente					8 310 022	8 209 921	-100 101	98,7		
Total portefølje					8 310 022	8 209 921	-100 101	98,7		

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Fondsfakta

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

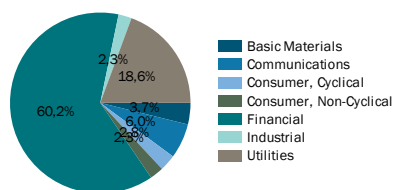


Nils Hast Mariann Stoltenberg Lind Christian Malde

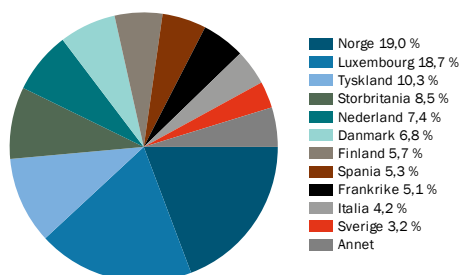
Fond	Forvaltningskapital, tkr SEK		Fond	Antall andeler	
	30.06.2023	31.12.2022		30.06.2023	31.12.2022
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	12	11	ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0	0
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	832 224	676 379	ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	8 497	6 746
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	718 461	370 871	ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	7 155	3 771
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	12	11	ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0	0
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	10	10	ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0	0
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	10	10	ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0	0
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	462	121	ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	4	1
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	373	125	ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	4	1
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	3 243	943	ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	32	10
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	12	11	ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0	0
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	16 250	10	ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	166	0
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	1 013	10	ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	10	0
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	12	11	ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0	0
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	10	10	ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0	0
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	10	10	ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0	0

Fond	Netto andelsverdi		Fond	Totalavkastning, %	
	30.06.2023	31.12.2022		30.06.2023	31.12.2022
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	9,52	9,34	ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	1,91	-1,87
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	97,05	94,94	ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	2,22	-1,04
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	100,41	98,35	ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	2,09	-1,65
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	9,51	9,33	ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	1,87	-1,93
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	96,88	94,83	ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	2,16	-1,15
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	100,31	98,30	ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	2,04	-1,70
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	9,49	9,32	ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	1,77	-2,01
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	96,75	94,72	ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	2,14	-1,27
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	100,18	98,23	ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	1,99	-1,77
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	9,52	9,34	ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	1,91	-1,87
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	96,97	94,88	ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	2,20	-1,10
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	100,42	98,36	ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	2,09	-1,64
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	9,52	9,34	ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	1,93	-1,83
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	97,05	94,92	ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	2,24	-1,06
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	100,47	98,38	ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	2,12	-1,62
			Indeks EUR	1,22	-3,87
			Indeks NOK	1,53	-2,69
			Indeks SEK	1,4	-3,22

Sektorfordeling %



Geografisk fordeling %



10 største innehav

Thames Water Utl Thames 4 04/18/27	2,8 %
Aib Group Plc Aib 2 7/8 05/30/31	2,8 %
British Telecomm Britel 0 7/8 09/26/23	2,7 %
Storebrand Bank Stbno Float 02/15/24	2,6 %
Ing Groep Nv Intned 4 1/8 08/24/33	2,6 %
Sparebank 1 Sr Srbank 3 3/4 11/23/27	2,5 %
Covestro Ag Covegr 4 3/4 11/15/28	2,4 %
Ald Sa Aldfp 4 07/05/27	2,3 %
Sydbank A/S Sydbdc 4 3/4 09/30/25	2,3 %
A2a Spa Aemspa 2 1/2 06/15/26	2,3 %

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.

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

Resultatregnskap og Balanse

Balanse	2023	2022
Eiendeler		
Fondets verdipapirportefølje		
Aksjer / rentebærende verdipapirer	1 494 264	1 001 845
Opptjente, ikke mottatte inntekter	16 986	6 892
Andre fordringer	23 125	980
Bankinnskudd	73 111	52 166
Sum eiendeler	1 607 486	1 061 883
Gjeld		
Påløpte utgifter og forskuddsbetalt inntekt	35 370	13 339
Forvaltningskapital	1 572 115	1 048 544

Fond	Forvaltningshonorar	
	30.06.2023	31.12.2022
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0,10	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	0,10	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	0,10	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0,15	0,30
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0,15	0,30
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0,15	0,30
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	0,20	0,40
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	0,20	0,40
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	0,20	0,40
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0,10	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	0,10	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	0,10	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,08	0,15
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,08	0,15
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,08	0,15
Erstatning til forvaltningsselskapet	-	-
Transaksjonskostnader, tkr	-	-
Transaksjonskostnader %	-	-

Fond	Årlig honorar, %	
	30.06.2023	31.12.2022
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0,30	0,30
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0,30	0,30
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0,30	0,30
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	0,40	0,40
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	0,40	0,40
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	0,40	0,40
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	0,20	0,20
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,15	0,15
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,15	0,15
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,15	0,15

Risiko og avkastningstall, %	30.06.2023	31.12.2022
Verdipapirfondets Durasjon, år	2,37	2,29
Verdipapirfondets Spreddeksponering	5,38	2,6

Fond	Forvaltningshonorar for engangstegning på 10 000 kr	
	30.06.2023	31.12.2022
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	10	20
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	10	20
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	10	20
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	15	30
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	15	30
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	15	30
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	20	40
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	20	40
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	20	40
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	10	20
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	10	20
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	10	20
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	7,5	15
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	7,5	15
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	7,5	15

Fond	Løpende spareavtale 100 kr	
	30.06.2023	31.12.2022
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	1,2	2,40
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	1,2	2,40
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	1,2	2,40
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	1,8	3,60
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	1,8	3,60
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	1,8	3,60
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	2,4	4,80
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	2,4	4,80
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	2,4	4,80
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	1,2	2,40
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	1,2	2,40
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	1,2	2,40
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,9	1,80
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,9	1,80
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,9	1,80

ODIN Sustainable Corp Bond - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong-rente	Antall	Markedsverdi		Markedsverdi inkl. renter	% av forvaltningskapital	Rente-regulerings-tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000				
Basic Materials									
N00012943838	Borregaard Asa Brngo Float 06/20/28	5,41	20 000 000	20 173	20 173	20 222	1,29%	18.09.2023	20.06.2028
XS2554997937	Covestro Ag Covegr 4 3/4 11/15/28	4,75	3 000 000	36 129	36 129	37 192	2,37%		15.11.2028
Totalt Basic Materials						57 414	3,66%		
Communications									
XS1886402814	British Telecomm Britel 0 7/8 09/26/23	0,88	3 577 000	41 902	41 902	42 186	2,68%		26.09.2023
XS2187707976	Tele2 Ab Telbss Float 06/10/25	4,87	11 000 000	11 090	11 090	11 123	0,71%	07.09.2023	10.06.2025
XS2177441990	Telefonica Emis Telefo 1.201 08/21/27	1,20	2 000 000	21 473	21 473	21 719	1,38%		21.08.2027
XS2264161964	Telia Co Ab Telias 0 1/8 11/27/30	0,13	2 000 000	18 213	18 213	18 231	1,16%		27.11.2030
Totalt						93 259	5,93%		
Consumer, Cyclical									
XS1969611943	Electrolux Ab Elttx 1.103 03/27/24	1,10	20 000 000	19 482	19 482	19 542	1,24%		27.03.2024
XS2559908459	Scania Scania Float 02/25/26	5,25	24 000 000	24 242	24 242	24 381	1,55%	23.08.2023	25.02.2026
Totalt Consumer,						43 923	2,79%		
Consumer, Non-Cyclical									
XS2498554992	Ald Sa Aldfp 4 07/05/27	4,00	3 000 000	35 036	35 036	36 447	2,32%		05.07.2027
Totalt Consumer,						36 447	2,32%		
Financial									
XS2575971994	Abn Amro Bank Nv Abnav 4 01/16/28	4,00	3 000 000	34 726	34 726	35 382	2,25%		16.01.2028
XS2230399441	Aib Group Plc Aib 2 7/8 05/30/31	2,88	4 000 000	42 837	42 837	42 966	2,73%	29.05.2026	30.05.2031
N00012548850	Bane Nor Banedm Float 06/16/27	5,41	18 000 000	18 076	18 076	18 125	1,15%	14.09.2023	16.06.2027
XS2340236327	Bank Of Ireland Bkir 1 3/8 08/11/31	1,38	3 000 000	30 769	30 769	31 205	1,98%	11.05.2026	11.08.2031
FR001400DCZ6	Bnp Paribas Bnp 4 3/8 01/13/29	4,38	3 000 000	35 248	35 248	35 978	2,29%	13.01.2028	13.01.2029
FR0013464930	Bpce Bpcegp 0 1/8 12/04/24	0,13	3 000 000	33 502	33 502	33 528	2,13%		04.12.2024
N00012842451	Brage Finans Sa Bragfi Float 02/21/28	5,70	15 000 000	14 952	14 952	15 055	0,96%	17.08.2023	21.02.2028
N00012549585	Brage Finans Sa Bragfi Float 06/16/27	5,35	20 000 000	19 510	19 510	19 564	1,24%	14.09.2023	16.06.2027
XS2258971071	Caixabank Cabksm 0 3/8 11/18/26	0,38	3 000 000	31 919	31 919	32 002	2,04%	18.11.2025	18.11.2026
XS2461785185	Castellum Helsin Castss 2 03/24/25	2,00	3 000 000	32 388	32 388	32 585	2,07%		24.03.2025
DE000CBOHRQ9	Commerzbank Ag Cmzb 0 3/4 03/24/26	0,75	3 000 000	32 844	32 844	32 918	2,09%	24.03.2025	24.03.2026
N00011151094	Eiendoms-kreditt Eiekre Float 11/16/26	4,10	30 000 000	29 869	29 869	30 038	1,91%	14.08.2023	16.11.2026
XS2524746687	Ing Groep Nv Intned 4 1/8 08/24/33	4,13	3 500 000	38 982	38 982	40 447	2,57%	24.05.2028	24.08.2033
XS2592650373	Intesa Sanpaolo Ispim 5 03/08/28	5,00	2 800 000	33 000	33 000	33 532	2,13%	08.03.2027	08.03.2028
XS2382849888	Jyske Bank A/S Jybc 0.05 09/02/26	0,05	2 400 000	25 526	25 526	25 538	1,62%	02.09.2025	02.09.2026
BE0002875566	Kbc Group Nv Kbcbb 3 08/25/30	3,00	3 000 000	32 970	32 970	33 881	2,16%		25.08.2030
XS2525157470	Landbk Hessen-Th Heslan 2 5/8 08/24/27	2,63	3 000 000	33 515	33 515	34 314	2,18%		24.08.2027
XS2305244241	Leaseplan Corp Lpty 0 1/4 02/23/26	0,25	1 963 000	20 762	20 762	20 783	1,32%		23.02.2026
XS2596599063	Natwest Group Nwg 4.699 03/14/28	4,70	2 000 000	23 476	23 476	23 815	1,51%	12.03.2027	14.03.2028
N00012933516	Nordea Bank Abp Ndass Float 06/06/28	5,42	30 000 000	30 101	30 101	30 229	1,92%	04.09.2023	06.06.2028
N00011115495	Norske Tog As Nrsktto Float 10/05/26	4,13	26 000 000	25 926	25 926	25 923	1,67%	03.07.2023	05.10.2026
DK0009531998	Nykredit Nykre Float 10/01/24	4,10	30 000 000	30 236	30 236	30 247	1,92%	28.09.2023	01.10.2024
XS2436853035	Op Corporate Bk Opbank 0 5/8 07/27/27	0,63	1 500 000	15 258	15 258	15 361	0,98%		27.07.2027
XS2287887322	Santander Consum Sbcnr Float 01/19/26	4,26	21 000 000	20 578	20 578	20 767	1,32%	17.07.2023	19.01.2026
XS2489627047	Sbab Bank Ab Sbab 1 7/8 12/10/25	1,88	3 000 000	33 619	33 619	33 993	2,16%		10.12.2025
N00010893639	Sparebank 1 Oest Spolno Float 09/17/26	5,00	30 000 000	29 728	29 728	29 791	1,89%	14.09.2023	17.09.2026
XS2579319513	Sparebank 1 Sr Srbank 3 3/4 11/23/27	3,75	3 300 000	38 134	38 134	38 781	2,47%		23.11.2027
N00010886054	Stadshypotek Ab Shbass Float 06/24/25	4,61	34 000 000	34 355	34 355	34 390	2,19%	21.09.2023	24.06.2025
N00010931819	Storebrand Bank Stbno Float 02/15/24	4,15	40 000 000	40 331	40 331	40 564	2,58%	11.08.2023	15.02.2024
XS2538445581	Sydbank A/S Sydbdc 4 3/4 09/30/25	4,75	3 000 000	35 115	35 115	36 390	2,31%	30.09.2024	30.09.2025
XS2308298962	Volksbank Nv Devoba 0 3/8 03/03/28	0,38	3 000 000	29 138	29 138	29 182	1,86%		03.03.2028
Totalt Financial						937 273	59,60%		
Industrial									
SE0013883667	Investment Ab Latoas 3.43 06/10/26	3,43	6 000 000	5 810	5 810	5 823	0,37%		10.06.2026
FR001400D799	Schneider Elec Sufp 3 1/4 11/09/27	3,25	1 300 000	15 172	15 172	15 495	0,99%		09.11.2027
XS2629062568	Stora Enso Oyj Sterv 4 06/01/26	4,00	1 200 000	14 093	14 093	14 148	0,90%		01.06.2026
Totalt Industrial						35 467	2,26%		
Utilities									
XS2491189408	A2a Spa Aemspa 2 1/2 06/15/26	2,50	3 200 000	36 111	36 111	36 160	2,30%		15.06.2026
XS2103014291	E.On Se Eoangr 0 3/8 09/29/27	0,38	3 000 000	31 086	31 086	31 187	1,98%		29.09.2027
XS2187707893	Ellevio Ab Ellevi Float 06/11/27	5,10	6 000 000	6 074	6 074	6 093	0,39%	07.09.2023	11.06.2027
XS2558395351	Enbw Enbw 3 5/8 11/22/26	3,63	2 600 000	30 494	30 494	31 176	1,98%		22.11.2026
XS2153405118	Iberdrola Fin Sa Ibesm 0 7/8 06/16/25	0,88	3 000 000	33 487	33 487	33 502	2,13%		16.06.2025
XS2575973776	Natl Grid Plc Nggl 3 7/8 01/16/29	3,88	2 500 000	29 275	29 275	29 804	1,90%		16.01.2029
XS2490471807	Orsted A/S Orsted 2 1/4 06/14/28	2,25	2 200 000	24 260	24 260	24 292	1,55%		14.06.2028
XS2584685031	Rwe A Rwe 3 5/8 02/13/29	3,63	3 000 000	34 788	34 788	35 283	2,24%		13.02.2029

ODIN Sustainable Corp Bond - Porteføljeoversikt 30.06.2023

ISIN kode	Verdipapir	Kupong- rente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi	% av forvalt- ningskapital	Rente- regulerings- tidspunkt ¹⁾	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Utilities									
N00012541442	Statkraft As Statk Float 06/14/27	5,03	18 000 000	18 121	18 121	18 172	1,16%	12.09.2023	14.06.2027
XS2576550326	Thames Water Util Thames 4 04/18/27	4,00	4 000 000	42 614	42 614	43 477	2,77%		18.04.2027
Totalt Utilities						289 146	18,40%		
Total portefølje						1 492 930	94,96%		

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

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

Forvalterkommentar:

ODIN Sustainable Corporate Bond har i løpet av årets første halvår hatt en positiv avkastning på rundt 2 prosent for alle andelsklasser, og fondet har dermed prestert bedre enn sin referanseindeks på 1,4 prosent. Fondet hadde SEK 41 088 892 i nytegning og SEK 326 982 millioner i innløsning, noe som gir en positiv nettotegning på SEK 40 761 910 i årets første halvår.

Fondet investerer i selskaper som bidrar til ett eller flere av våre syv utvalgte bærekraftsmål. Investeringene kan enten være i form av bærekraftige obligasjoner øremerket til ESG-formål, eller ordinære obligasjoner til selskaper som av operasjonell natur bidrar til våre mål. Tre av de største investeringene vi har foretatt hittil i år er i grønne obligasjoner utstedt av Thames Water Utilities, BNP Paribas og Nordea. Thames Water Utilities er Storbritannias største selskap innen vann og avfallsvann. Frem mot 2030 arbeider de for å redusere utslipp i elven Thames og forbedre infrastrukturen rundt elver, som bidrar til fondets mål om bærekraftig vannhåndtering. Banker som Nordea og BNP Paribas har muligheten til stor påvirkning på samfunnets bærekraftige utvikling gjennom sine finansieringsaktiviteter. Nordea vil for eksempel benytte deler av midlene til utlån som finansierer energieffektive bygninger, og BNP Paribas fokuserer på fornybare energikilder og bærekraftig transport.

Fornybar energi og energieffektivitet er fondsmålet som til høyest grad oppfylles av obligasjonene i porteføljen i dag. Per 30.06.2023 tilknyttet over halvparten av investeringene til dette målet, inkludert obligasjonene fra Nordea og BNP Paribas nevnt tidligere. Obligasjonene i fondet bidrar til målet hovedsakelig gjennom investeringer i energieffektive bygninger, samt utvikling av vind- og solkraft. Videre kommer målet Bærekraftig transport og infrastruktur som dekker omtrent 23% av obligasjonene i fondet.

Utstedelsen av bærekraftige obligasjoner har økt kraftig de siste årene. 2023 ligger an til å bli året med høyest utstedelse hittil, der totalt EUR 413 milliarder er blitt utstedt i løpet av første halvår. Ved utgangen av juni består ODIN Sustainable Corporate Bond av 53 ulike posisjoner, med 76% grønne obligasjoner, 16% ordinære obligasjoner, 4% sosiale obligasjoner og resterende i cash.

Halvåret som har gått har vært preget av makroøkonomiske faktorer som høy inflasjon og bankuro. Året startet optimistisk med synkende inflasjon og dermed fallende renteforventninger, men dette ble raskt vridd om på i februar. Bankuroen i mars ble løst opp igjen påfølgende måned og dermed ble det kun en kortvarig hypotese om mer forsiktige rentehevinger fremover. Utover i mai og juni ble det tydelig at den høye inflasjonen ikke er under kontroll enda og styringsrenten ble satt opp i flere land. Økende renter gjør obligasjonsmarkedet mer interessant, men fører samtidig til at obligasjoner med fast rente tar mark-to-market tap. Det har markedet fått merke dette halvåret.



Fondsfakta

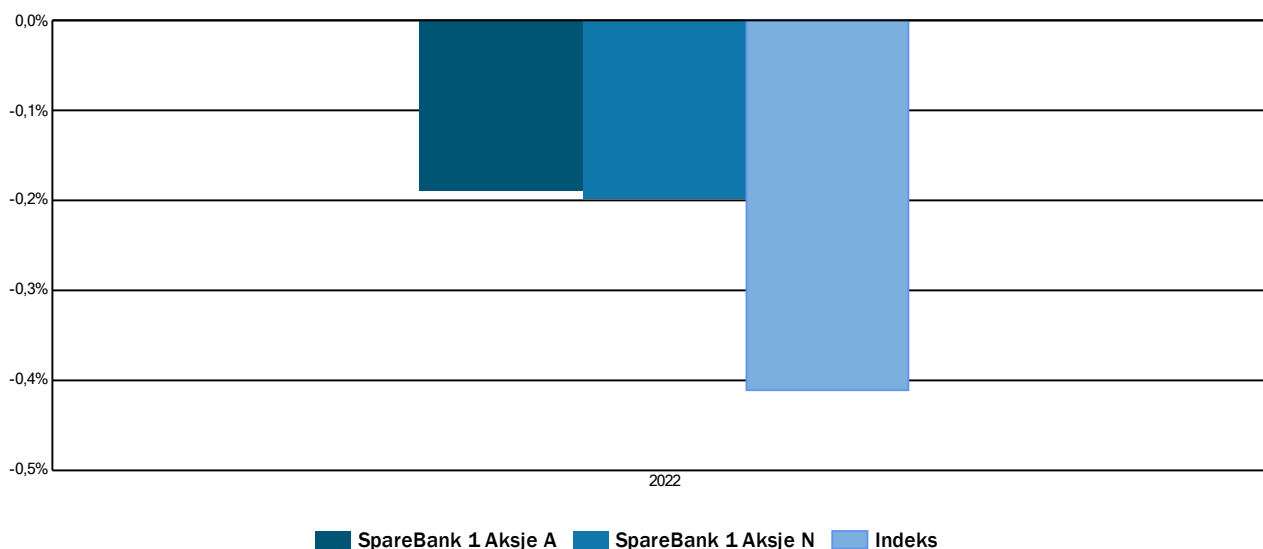
Porteføljeforvalter	Beate Bredeesen
Fondets etableringsdato	31.08.2022
Referanseindeks	65% Morningstar Global Markets Large-Mid NR USD, 20% VINX Benchmark Cap NOK NI, 15% OSEFX
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



Beate Bredeesen

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
SpareBank 1 Aksje A	N00012619016	118,47	43 533 550	5 157	0,75%
SpareBank 1 Aksje N	N00012619024	118,46	2 894 782	343	0,75%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
SpareBank 1 Aksje A	0,25	18,70	-	-	-	-	18,47
SpareBank 1 Aksje N	0,25	18,70	-	-	-	-	18,46
Indeks	-0,46	17,74	-	-	-	-	17,25

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

Risikomåling 30.06.2023

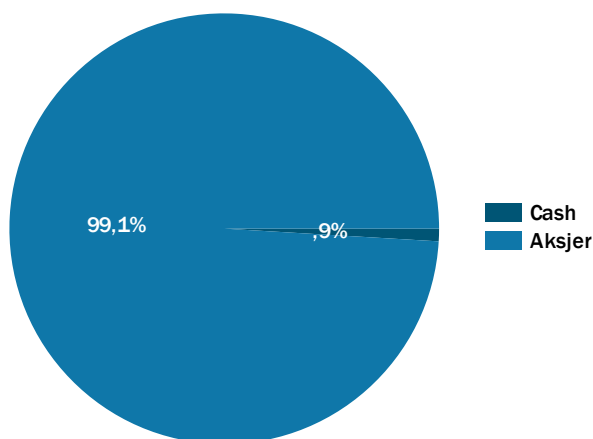
1	2	3	4	5	6	7	
Lavere risiko					Høyere risiko		

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 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 %



Bidrag hittil i år 30.06.2023

ODIN Bærekraft A NOK	0,86 %
ODIN EMERGING MARKETS A NOK	1,45 %
ODIN Global A NOK	2,48 %
ODIN Norden A NOK	3,17 %
ODIN Norge A NOK	1,41 %
ODIN Small Cap A NOK	0,51 %
ODIN USA A NOK	6,15 %
SB1 Utbytte A	0,21 %
SB1 Verden A	1,69 %

Tabellen viser den vektete avkastningen for underfondene i SpareBank 1 Aksje A.

Største innehav 30.06.2023

ODIN USA A NOK	25,64 %
ODIN Norden A NOK	15,14 %
SB1 Verden A	12,01 %
ODIN Global A NOK	11,70 %
ODIN Norge A NOK	10,64 %
ODIN EMERGING MARKETS A NOK	8,60 %
SB1 Utbytte A	8,12 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	5 450 208
Bankinnskudd	48 904
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	1 558
Påløpte honorarer	-3 352
Påløpte renter/utbytte	110
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-198
Fondets totale verdi	5 500 558

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.

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.

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

SpareBank 1 Aksje A - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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	2 652 297	99,82	225 700	264 740	39 040	4,8
ODIN EMERGING MARKETS A NOK	NOK	Odin	2 911 998	162,41	431 400	472 931	41 531	8,6
ODIN Global A NOK	NOK	Odin	2 378 406	270,64	528 000	643 681	115 681	11,7
ODIN Norden A NOK	NOK	Odin	3 890 025	214,06	647 002	832 708	185 705	15,1
ODIN Norge A NOK	NOK	Odin	2 694 569	217,19	528 240	585 228	56 988	10,6
ODIN Small Cap A NOK	NOK	Odin	794 285	166,55	107 700	132 285	24 585	2,4
ODIN USA A NOK	NOK	Odin	4 740 316	297,63	1 156 804	1 410 855	254 051	25,7
SB1 Utbytte A	NOK	Odin	241 094	1 853,92	437 000	446 968	9 968	8,1
SB1 Verden A	NOK	Odin	364 946	1 810,71	583 000	660 813	77 813	12,0
Totalt Aksje					4 644 846	5 450 208	805 362	99,1
Total portefølje					4 644 846	5 450 208	805 362	99,1

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Fondsfakta

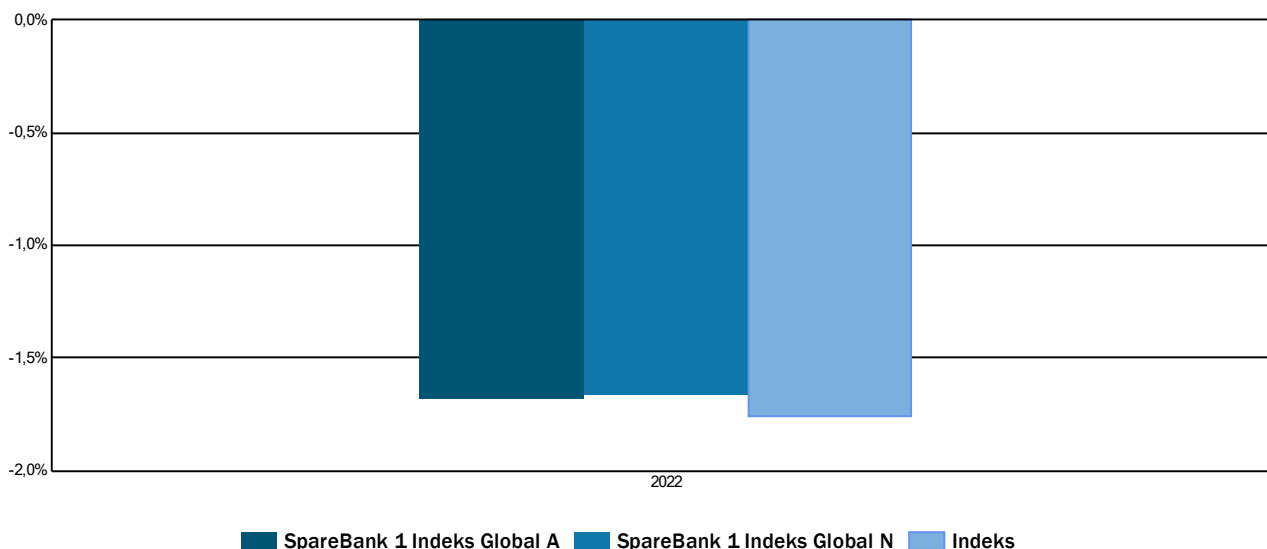
Porteføljeforvalter	Beate Bredeesen
Fondets etableringsdato	01.09.2022
Referanseindeks	MSCI World ESG Universal Select
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



Beate Bredeesen

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
SpareBank 1 Indeks Global A	N00012619032	123,81	121 924	15	0,10%
SpareBank 1 Indeks Global N	N00012619040	123,83	4 513 566	559	0,10%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
SpareBank 1 Indeks Global A	1,71	25,92	-	-	-	-	23,81
SpareBank 1 Indeks Global N	1,71	25,92	-	-	-	-	23,83

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

Risikomåling 30.06.2023

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lavere risiko

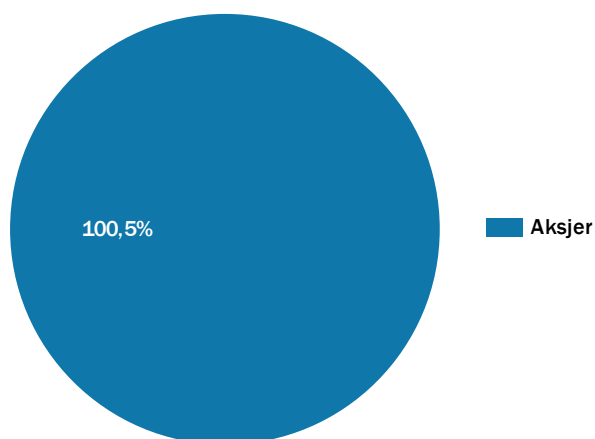
Høyere risiko

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 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.

Aktivaallokering %



Bidrag hittil i år 30.06.2023

Amundi MSCI World ESG Universal 26,46 %

Tabellen viser den vektete avkastningen for underfondene i SpareBank 1 Indeks Global A.

Største innehav 30.06.2023

Amundi MSCI World ESG Universal 100,49 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	573 986
Bankinnskudd	1 664
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	154
Påløpte honorarer	-43
Påløpte renter/utbytte	12
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-1 777
Fondets totale verdi	574 024

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.

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.

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

SpareBank 1 Indeks Global - Porteføljeoversikt 30.06.2023

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000	
Aksje								
Amundi MSCI World ESG Universal	NOK	Luxembourg	46 992	12 214,60	509 774	573 986	64 212	100,0
Totalt Aksje					509 774	573 986	64 212	100,0
Total portefølje					509 774	573 986	64 212	100,0

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

SpareBank 1 Norge Verdi

Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Trond Tjensvold, Beate Bredeesen, Tom Sanne
Fondets etableringsdato	02.01.2019
Referanseindeks	OSEFX
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



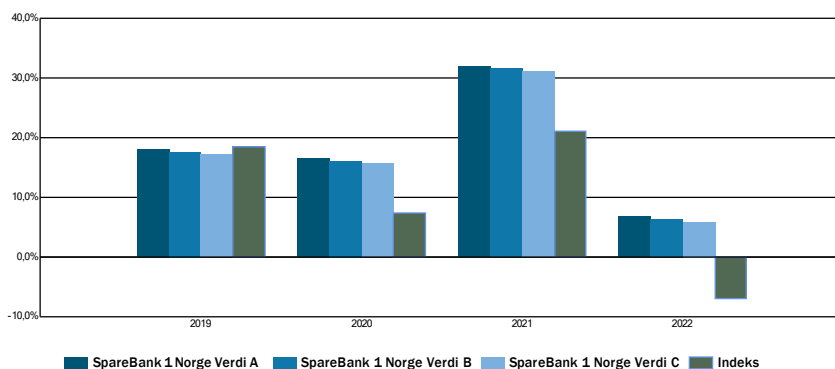
Trond Tjensvold

Beate Bredeesen

Tom Sanne

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
SpareBank 1 Norge Verdi A	N00010814486	2 032,01	29 713	60	0,75%
SpareBank 1 Norge Verdi B	N00010814437	2 001,66	7 728	15	1,00%
SpareBank 1 Norge Verdi C	N00010814411	1 964,85	1 280	3	1,50%
SpareBank 1 Norge Verdi C2	N00010814429	1 677,50	37	0	1,50%
SpareBank 1 Norge Verdi N	N00010921349	1 251,15	383 510	480	0,75%
SpareBank 1 Norge Verdi U	N00010921356	1 143,34	24 628	28	0,75%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
SpareBank 1 Norge Verdi A	0,82	10,61	23,73			17,10
SpareBank 1 Norge Verdi B	0,80	10,30	23,32			16,71
SpareBank 1 Norge Verdi C	0,76	9,79	22,81			16,23
SpareBank 1 Norge Verdi C2	0,76	10,45	18,78			13,65
SpareBank 1 Norge Verdi N	0,82	10,57				11,24
SpareBank 1 Norge Verdi U	0,82	10,83				9,31
Indeks	0,05	4,95	13,11			9,21

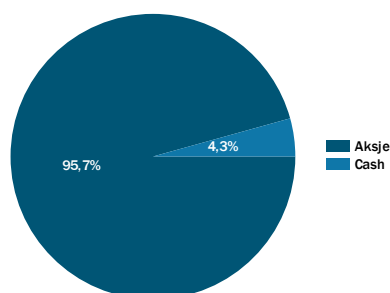
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

Risikomåling 30.06.2023

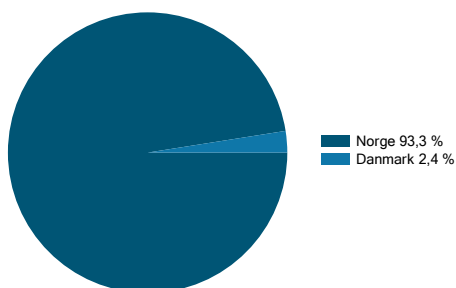
1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko				Volatilitet (3 år)	16,87	16,49
Lavere mulig avkastning			Høyere mulig avkastning				Aktiv andel	53,28	

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
Finans	19,3 %	16,8 %
Energi	18,1 %	24,8 %
Industrivarer og -tjenester	17,8 %	15,6 %
Dagligvarer	11,9 %	13,7 %
Materialer	11,5 %	12,3 %
Informasjonsteknikk	5,2 %	4,4 %
Kapitalvarer og -tjenester	5,0 %	1,2 %
Telekom	4,4 %	9,3 %
Forsyningsselskaper	2,0 %	0,9 %
Helsetjenester	0,5 %	0,7 %
Eiendom	0,0 %	0,3 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	559 534
Bankinnskudd	31 489
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	858
Påløpte honorarer	-358
Påløpte renter/utbytte	77
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-5 191
Fondets totale verdi	586 409

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

Telenor	1,2 %
Kitron	0,8 %
SalMar	0,7 %
TGS Nopec Geophysical	0,7 %
Elmera Group	0,6 %

10 største innehav

Equinor	8,0 %
Aker A	5,2 %
Orkla A	4,6 %
Yara International	4,5 %
Vår Energi	4,5 %
Telenor	4,4 %
Sparebank 1 SR-Bank	4,0 %
Austevoll Seafood	4,0 %
Storebrand	3,8 %
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	3,7 %

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

Norske Skog	-1,0 %
Aker A	-0,7 %
WALLENUS WILHELMSEN ASA	-0,6 %
Nordic Semiconductor	-0,4 %
Equinor	-0,4 %

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.

SpareBank 1 Norge Verdi - Porteføljeoversikt 30.06.2023

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
					Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000		
Kapitalvarer og -tjenester									
Europris	NOK	Oslo	200 000	71,60	8 978	14 320	5 342	2,4	0,12
Kid	NOK	Oslo	150 000	75,40	14 150	11 310	-2 840	1,9	0,37
Sats	NOK	Oslo	400 000	10,00	7 176	4 000	-3 176	0,7	0,20
Totalt Kapitalvarer og -tjenester					30 305	29 630	-675	5,1	
Dagligvarer									
Austevoll Seafood	NOK	Oslo	300 000	74,15	26 733	22 245	-4 488	3,8	0,15
Orkla A	NOK	Oslo	350 000	77,10	25 969	26 985	1 016	4,6	0,03
SailMar	NOK	Oslo	44 500	432,90	17 969	19 264	1 295	3,3	0,03
Totalt Dagligvarer					70 671	68 494	-2 177	11,7	
Energj									
Equinor	NOK	Oslo	150 000	312,10	40 118	46 815	6 697	8,0	0,00
Subsea 7	NOK	Oslo	130 000	133,65	12 001	17 375	5 374	3,0	0,04
TGS Nopec Geophysical	NOK	Oslo	100 000	159,70	13 573	15 970	2 397	2,7	0,08
Vår Energj	NOK	Oslo	900 000	29,19	26 942	26 271	-671	4,5	0,04
Totalt Energj					92 635	106 431	13 796	18,1	
Finans									
DNB	NOK	Oslo	65 000	200,70	11 519	13 046	1 526	2,2	0,00
Gjensidige Forsikring	NOK	Oslo	110 000	171,80	19 990	18 898	-1 092	3,2	0,02
Sparebank 1 Nord-Norge	NOK	Oslo	140 000	97,10	13 078	13 594	516	2,3	0,14
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	155 000	141,00	17 715	21 855	4 140	3,7	0,11
Sparebank 1 SR-Bank	NOK	Oslo	180 000	130,10	18 528	23 418	4 890	4,0	0,07
Storebrand	NOK	Oslo	270 000	83,66	20 063	22 588	2 526	3,9	0,06
Totalt Finans					100 892	113 399	12 506	19,3	
Helsetjenester									
Vistin Pharma	NOK	Oslo	120 000	22,30	2 247	2 676	429	0,5	0,27
Totalt Helsetjenester					2 247	2 676	429	0,5	
Industrivarer og -tjenester									
Aker A	NOK	Oslo	50 000	608,50	29 630	30 425	795	5,2	0,07
Bonheur	NOK	Oslo	55 000	260,00	13 826	14 300	474	2,4	0,13
Cadeler	NOK	Oslo	310 100	44,90	9 766	13 923	4 157	2,4	0,16
Klaveness Combination Carriers	NOK	Oslo	200 000	66,20	13 867	13 240	-627	2,3	0,33
Kongsberg Gruppen	NOK	Oslo	27 000	488,20	4 051	13 181	9 131	2,2	0,02
Treasure	NOK	Oslo	231 382	20,40	3 276	4 720	1 444	0,8	0,11
WALLENUS WILHELMSEN ASA	NOK	Oslo	200 000	74,35	7 213	14 870	7 657	2,5	0,05
Totalt Industrivarer og -tjenester					81 630	104 660	23 030	17,8	
Informasjonsteknikk									
Crayon Group Holding	NOK	Oslo	125 000	105,00	12 090	13 125	1 035	2,2	0,14
Kitron	NOK	Oslo	250 000	43,55	2 796	10 888	8 092	1,9	0,13
Nordic Semiconductor	NOK	Oslo	50 000	130,45	8 406	6 523	-1 884	1,1	0,03
Totalt Informasjonsteknikk					23 292	30 535	7 243	5,2	
Materialer									
Borregaard	NOK	Oslo	50 000	158,80	7 025	7 940	915	1,4	0,05
Elkem	NOK	Oslo	425 000	24,84	12 284	10 557	-1 727	1,8	0,07
Elopak	NOK	Oslo	463 563	23,35	9 539	10 824	1 286	1,8	0,17
Norske Skog	NOK	Oslo	275 000	42,22	16 521	11 611	-4 910	2,0	0,29
Yara International	NOK	Oslo	70 000	379,00	29 033	26 530	-2 503	4,5	0,03
Totalt Materialer					74 402	67 462	-6 940	11,5	
Telekom									
Telenor	NOK	Oslo	235 000	108,80	25 539	25 568	29	4,4	0,02
Totalt Telekom					25 539	25 568	29	4,4	
Forsyningsselskaper									
Elmera Group	NOK	Oslo	500 000	21,36	13 717	10 680	-3 037	1,8	0,44
Totalt Forsyningsselskaper					13 717	10 680	-3 037	1,8	
Total portefølje					515 329	559 534	44 205	95,4	

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	Trond Tjensvold, Tom Sanne, Beate Bredeesen
Fondets etableringsdato	02.05.2013
Referanseindeks	50% OSEBX, 50% Morningstar DM LM NR USD
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



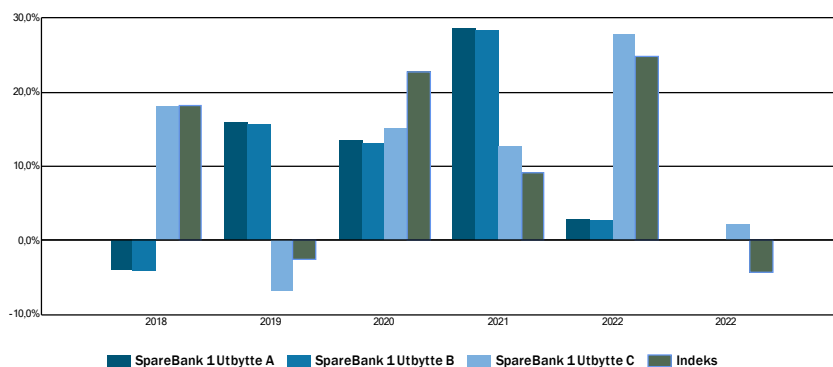
Trond Tjensvold

Beate Bredeesen

Tom Sanne

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
SpareBank 1 Utbytte A	N00010818560	1 853,92	488 300	905	0,75%
SpareBank 1 Utbytte B	N00010818552	1 823,25	206 880	377	1,00%
SpareBank 1 Utbytte C	N00010675267	3 304,55	4 064	13	1,50%
SpareBank 1 Utbytte C2	N00010675275	2 193,37	707	2	1,50%
SpareBank 1 Utbytte N	N00010921323	1 245,83	633 947	790	0,75%
SpareBank 1 Utbytte U	N00010921331	1 137,74	174 817	199	0,75%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
SpareBank 1 Utbytte A	1,37	18,30	20,97			13,25
SpareBank 1 Utbytte B	1,35	17,97	20,58			12,87
SpareBank 1 Utbytte C	1,31	17,42	20,08	12,19	12,78	12,50
SpareBank 1 Utbytte C2	1,31	20,01	8,22	5,09	9,05	8,83
SpareBank 1 Utbytte N	1,37	18,26				11,02
SpareBank 1 Utbytte U	1,37	18,54				9,08
Indeks	1,59	15,31	15,65	11,09	13,11	12,98

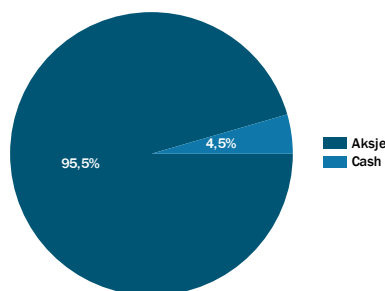
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

Risikomåling 30.06.2023

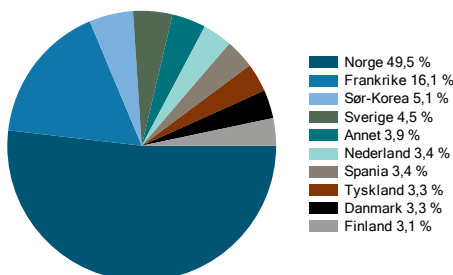
1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko				Volatilitet (3 år)	13,05	11,28
Lavere mulig avkastning			Høyere mulig avkastning				Aktiv andel	100,03	

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
Finans	28,1 %	0,0 %
Industrivarer og -tjenester	14,9 %	0,0 %
Energi	12,8 %	0,0 %
Dagligvarer	11,2 %	0,0 %
Kapitalvarer og -tjenester	8,2 %	0,0 %
Helsetjenester	6,3 %	0,0 %
Forsyningsselskaper	4,4 %	0,0 %
Materialer	4,0 %	0,0 %
Telekom	2,8 %	0,0 %
Informasjonsteknikk	2,8 %	0,0 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	2 178 047
Bankinnskudd	112 577
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	5 476
Påløpte honorarer	-1 434
Påløpte renter/utbytte	362
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-8 901
Fondets totale verdi	2 286 127

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

Investor B	1,0 %
Sanofi	1,0 %
Technip Energies NV	0,9 %
AXA	0,8 %
Volkswagen AG Pref	0,8 %

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

WALLENIUS WILHELMSSEN ASA	-0,8 %
Aker A	-0,6 %
Equinor	-0,4 %
Austevoll Seafood	-0,3 %
Vår Energi	-0,1 %

10 største innehav

Equinor	5,7 %
Investor B	4,5 %
Sanofi	4,0 %
Europpris	4,0 %
Aker A	3,9 %
Kongsberg Gruppen	3,7 %
AXA	3,6 %
Sparebank 1 Nord-Norge	3,4 %
Unilever Plc	3,4 %
Iberdrola SA	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. Geografisk fordeling basert på MSCI Country Classification Standard.

SpareBank 1 Utbytte - Porteføljeoversikt 30.06.2023

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Kapitalvarer og -tjenester									
Europris	NOK	Oslo	1 265 331	71,60	49 869	90 598	40 728	4,0	
Kid	NOK	Oslo	291 192	75,40	25 642	21 956	-3 686	1,0	
Volkswagen AG Pref	EUR	Frankfurt	51 171	123,34	91 384	73 762	-26 360	3,2	
Totalt Kapitalvarer og -tjenester					166 895	186 316	10 682	8,1	
Dagligvarer									
Austevoll Seafood	NOK	Oslo	886 660	74,15	57 308	65 746	8 438	2,9	
Carrefour	EUR	Paris	272 158	17,46	53 584	55 520	-8 226	2,4	
Mowi	NOK	Oslo	343 223	170,20	57 467	58 417	949	2,6	
Unilever Plc	EUR	Amsterdam	139 102	47,68	71 115	77 513	-2 803	3,4	
Totalt Dagligvarer					239 474	257 195	-1 642	11,3	
Energi									
Equinor	NOK	Oslo	415 827	312,10	87 335	129 780	42 444	5,7	
Technip Energies NV	EUR	Paris	181 440	21,00	28 261	44 531	11 854	1,9	
TGS Nopec Geophysical	NOK	Oslo	254 646	159,70	40 016	40 667	651	1,8	
Vår Energi	NOK	Oslo	2 514 669	29,19	72 940	73 403	463	3,2	
Totalt Energi					228 553	288 380	55 412	12,6	
Finans									
AXA	EUR	Paris	260 150	27,08	57 646	82 334	13 796	3,6	
Danske Bank	DKK	København	198 237	166,40	44 367	51 786	7 368	2,3	
Eurazeo	EUR	Paris	60 542	64,70	36 243	45 779	569	2,0	
Groupe Bruxelles Lambert	EUR	Brussel	44 637	72,30	31 494	37 717	-288	1,6	
Investor B	SEK	Stockholm	483 837	215,05	40 992	103 102	60 040	4,5	0,02
Sampo A	EUR	Helsinki	148 274	41,18	68 770	71 361	-5 039	3,1	
Sparebank 1 Nord-Norge	NOK	Oslo	810 750	97,10	40 430	78 724	38 294	3,4	
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	413 673	141,00	35 126	58 328	23 202	2,6	
Sparebank 1 SR-Bank	NOK	Oslo	493 064	130,10	33 412	64 148	30 735	2,8	
Wendel	EUR	Paris	44 194	93,80	41 935	48 448	-1 444	2,1	
Totalt Finans					430 415	641 726	167 234	28,1	
Helsetjenester									
BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	New York	74 952	64,12	38 739	51 470	3 189	2,3	0,00
Sanofi	EUR	Paris	79 763	98,19	77 943	91 533	6 948	4,0	
Totalt Helsetjenester					116 682	143 002	10 137	6,3	
Industrivarer og -tjenester									
A.P. Møller - Maersk B	DKK	København	1 153	12 065,00	16 192	21 839	2 371	1,0	
Aker A	NOK	Oslo	145 679	608,50	86 525	88 646	2 121	3,9	
Kongsberg Gruppen	NOK	Oslo	171 613	488,20	26 812	83 781	56 969	3,7	
LG Corp	KRW	Seoul Se	72 583	88 000,00	52 414	51 850	-3 144	2,3	
Treasure	NOK	Oslo	1 529 220	20,40	27 189	31 196	4 007	1,4	
WALLENIUS WILHELMSSEN ASA	NOK	Oslo	840 091	74,35	28 717	62 461	33 744	2,7	
Totalt Industrivarer og -tjenester					237 849	339 772	96 069	14,9	
Informasjonsteknikk									
Samsung Electronics Co Pref	KRW	Seoul Se	132 137	59 500,00	58 409	63 822	3 103	2,8	
Totalt Informasjonsteknikk					58 409	63 822	3 103	2,8	
Materialer									
Borregaard	NOK	Oslo	168 379	158,80	11 845	26 739	14 894	1,2	0,17
Yara International	NOK	Oslo	171 823	379,00	63 422	65 121	1 699	2,8	
Totalt Materialer					75 267	91 860	16 593	4,0	
Telekom									
Telenor	NOK	Oslo	594 766	108,80	73 514	64 711	-8 803	2,8	
Totalt Telekom					73 514	64 711	-8 803	2,8	
Forsyningsselskaper									
Elmera Group	NOK	Oslo	1 144 077	21,36	29 046	24 437	-4 609	1,1	

SpareBank 1 Utbytte - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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									
Iberdrola SA	EUR	Madrid Bmex	549 168	11,97	47 329	76 826	20 065	3,4	0,01
Totalt Forsyningsselskaper					76 376	101 263	15 456	4,4	
Total portefølje					1 703 432	2 178 047	364 240	95,3	

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	Beate Bredeesen, Trond Tjensvold, Tom Sanne
Fondets etableringsdato	02.01.2019
Referanseindeks	Morningstar DM LM NR USD
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



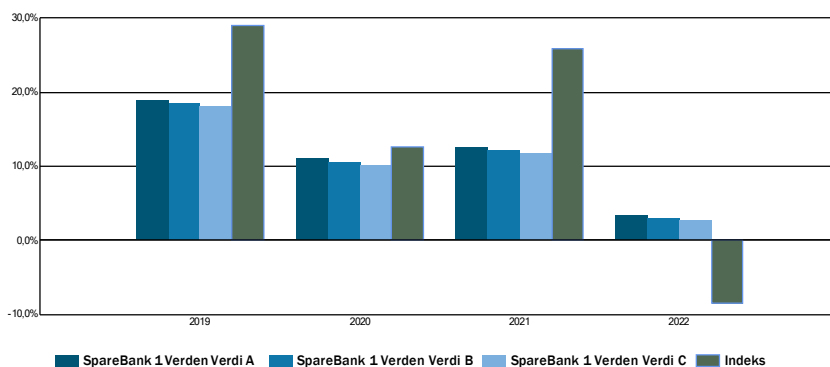
Beate Bredeesen

Trond Tjensvold

Tom Sanne

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
SpareBank 1 Verden Verdi A	N00010814478	1 810,71	674 072	1 221	0,75%
SpareBank 1 Verden Verdi B	N00010814460	1 784,33	73 961	132	1,00%
SpareBank 1 Verden Verdi C	N00010814445	1 751,65	11 970	21	1,50%
SpareBank 1 Verden Verdi C2	N00010814452	1 504,21	130	0	1,50%
SpareBank 1 Verden Verdi N	N00010921307	1 237,37	805 294	996	0,75%
SpareBank 1 Verden Verdi U	N00010921315	1 141,94	31 231	36	0,75%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
SpareBank 1 Verden Verdi A	0,56	25,34	15,65			14,13
SpareBank 1 Verden Verdi B	0,53	25,04	15,29			13,76
SpareBank 1 Verden Verdi C	0,49	24,46	14,81			13,29
SpareBank 1 Verden Verdi C2	0,49	25,04	10,83			10,64
SpareBank 1 Verden Verdi N	0,56	25,31				10,66
SpareBank 1 Verden Verdi U	0,00	0,00				0,00
Indeks	1,79	26,73	15,47			17,75

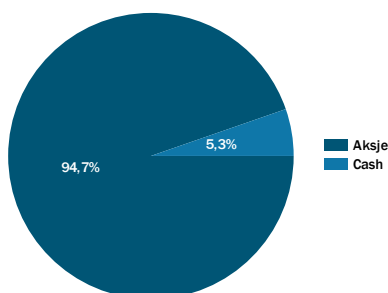
Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

Risikomåling 30.06.2023

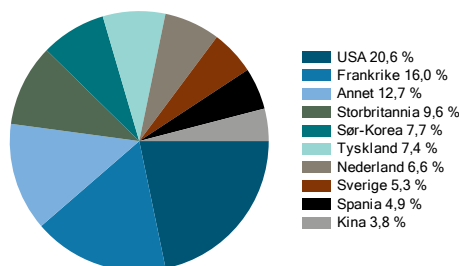
1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko				Volatilitet (3 år)	10,62	10,92
Lavere mulig avkastning			Høyere mulig avkastning				Aktiv andel	95,98	

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
Finans	19,1 %	12,9 %
Dagligvarer	13,9 %	7,0 %
Informasjonsteknikk	13,8 %	24,2 %
Helsetjenester	12,4 %	13,0 %
Energi	7,7 %	4,6 %
Industrivarer og -tjenester	7,2 %	11,6 %
Kapitalvarer og -tjenester	6,5 %	10,4 %
Materialer	6,2 %	4,4 %
Forsyningsselskaper	4,9 %	2,8 %
Telekom	3,1 %	6,5 %
Eiendom	0,0 %	2,7 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	2 277 038
Bankinnskudd	125 944
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	4 414
Påløpte honorarer	-1 518
Påløpte renter/utbytte	449
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-172
Fondets totale verdi	2 406 155

Topp 5 bidragsyttere hittil i år

Technip Energies NV	1,7 %
ORACLE CORP	1,4 %
Talanx AG	1,1 %
Iberdrola SA	1,1 %
Koninklijke Ahold Delhaize	1,1 %

5 dårligste bidragsyttere hittil i år

BOLIDEN AB	-0,5 %
Austevoll Seafood	-0,1 %
BRISTOL-MYERS SQUIBB	0,0 %
Telia Co	0,0 %
AT&T INC	0,0 %

10 største innehav

Iberdrola SA	4,9 %
Berkshire Hathaway B	4,8 %
Shell PLC (NL)	4,0 %
Samsung Electronics Co Pref	3,8 %
Talanx AG	3,8 %
Technip Energies NV	3,7 %
Volkswagen AG Pref	3,6 %
Koninklijke Ahold Delhaize	3,6 %
AXA	3,4 %
Astra Zeneca (SEK)	3,3 %

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.

SpareBank 1 Verden Verdi - Porteføljeoversikt 30.06.2023

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedspris	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av	% eierandel i
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000	forv.kapital	selskapet
Kapitalvarer og -tjenester									
Michelin CGDE	EUR	Paris	217 933	27,10	63 810	69 024	-2 585	2,9	0,03
Volkswagen AG Pref	EUR	Frankfurt	59 407	123,34	87 214	85 634	-10 235	3,6	0,03
Totalt Kapitalvarer og -tjenester					151 024	154 658	-12 820	6,4	
Dagligvarer									
Anheuser-Busch InBev	EUR	Brussel	108 155	51,65	58 849	65 287	-899	2,7	0,00
Austevoll Seafood	NOK	Oslo	355 450	74,15	32 045	26 357	-5 688	1,1	0,18
Carrefour	EUR	Paris	338 408	17,46	55 511	69 035	6 294	2,9	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	Amsterdam	238 360	31,30	68 015	87 180	9 950	3,6	0,02
Nestle	CHF	Zürich Six	11 821	107,56	11 767	15 226	279	0,6	0,00
Unilever Plc	EUR	Amsterdam	128 838	47,68	62 855	71 794	676	3,0	0,01
Totalt Dagligvarer					289 043	334 877	10 612	13,9	
Energi									
Shell PLC (NL)	EUR	Amsterdam	298 254	27,67	76 622	96 450	8 805	4,0	0,00
Technip Energies NV	EUR	Paris	361 829	21,00	52 569	88 803	26 474	3,7	0,20
Totalt Energi					129 191	185 253	35 280	7,7	
Finans									
AXA	EUR	Paris	260 226	27,08	61 869	82 358	11 392	3,4	0,01
Berkshire Hathaway B	USD	New York	31 486	339,74	80 099	114 561	19 848	4,8	0,00
CITIGROUP INC	USD	New York	99 306	46,47	52 472	49 422	-10 051	2,1	0,01
Danske Bank	DKK	København	55 000	166,40	13 969	14 368	342	0,6	0,01
Investor B	SEK	Stockholm	330 961	215,05	55 739	70 525	13 007	2,9	0,01
Ping An Insurance H	HKD	Hongkong	541 500	49,85	46 238	36 863	-13 312	1,5	0,01
Talanx AG	EUR	Frankfurt	147 005	52,55	60 145	90 284	21 196	3,8	0,06
Totalt Finans					370 530	458 381	42 423	19,1	
Helsetjenester									
Astra Zeneca (SEK)	SEK	Stockholm	52 582	1 546,50	60 294	80 578	19 761	3,3	0,00
BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	New York	92 678	64,12	54 804	63 642	449	2,6	0,00
Richter Gedeon Nyrt	HUF	Budapest	289 259	8 445,00	63 108	76 562	6 372	3,2	0,16
Sanofi	EUR	Paris	66 822	98,19	63 659	76 682	6 211	3,2	0,01
Totalt Helsetjenester					241 864	297 464	32 793	12,4	
Industrivarer og -tjenester									
CATERPILLAR INC	USD	New York	27 136	245,32	51 395	71 294	11 222	3,0	0,01
LG Corp	KRW	Seoul Se	60 323	88 000,00	37 742	43 092	3 744	1,8	0,04
LG Corp Pref	KRW	Seoul Se	16 027	65 700,00	8 254	8 548	-25	0,4	0,01
Vestas Wind Systems	DKK	København	174 247	181,98	39 418	49 781	4 090	2,1	0,02
Totalt Industrivarer og -tjenester					136 810	172 714	19 030	7,2	
Informasjonsteknikk									
Cisco Systems	USD	Nasdaq Ngs	117 779	51,73	54 252	65 250	3 129	2,7	0,00
Lenovo Group	HKD	Hongkong	4 936 575	8,17	34 818	55 077	13 569	2,3	0,04
ORACLE CORP	USD	New York	60 081	121,63	38 937	78 262	30 281	3,3	0,00
Samsung Electronics Co GDR	USD	London	3 480	1 140,00	29 721	42 487	6 433	1,8	0,00
Samsung Electronics Co Pref	KRW	Seoul Se	189 298	59 500,00	85 582	91 430	571	3,8	0,00
Totalt Informasjonsteknikk					243 310	332 507	53 983	13,8	
Materialer									
BOLIDEN AB	SEK	Stockholm	113 927	312,70	47 855	35 301	-12 277	1,5	0,04
Smith DS	GBP	London	1 485 146	273,10	58 228	55 209	-10 076	2,3	0,11
Yara International	NOK	Oslo	155 564	379,00	62 735	58 959	-3 776	2,5	0,06
Totalt Materialer					168 819	149 468	-26 129	6,2	
Telekom									
AT&T INC	USD	New York	153 263	15,90	31 427	26 098	-8 736	1,1	0,00
Telia Co	SEK	Stockholm	876 007	23,71	29 441	20 581	-9 097	0,9	0,02
WALT DISNEY CO	USD	New York	28 290	89,06	30 571	26 983	-7 152	1,1	0,00
Totalt Telekom					91 440	73 662	-24 985	3,1	

SpareBank 1 Verden Verdi

SpareBank 1 Verden Verdi - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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									
Iberdrola SA	EUR	Madrid Bmex	843 871	11,97	88 188	118 053	16 563	4,9	0,01
Totalt Forsyningsselskaper					88 188	118 053	16 563	4,9	
Total portefølje					1 910 218	2 277 038	146 750	94,6	

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

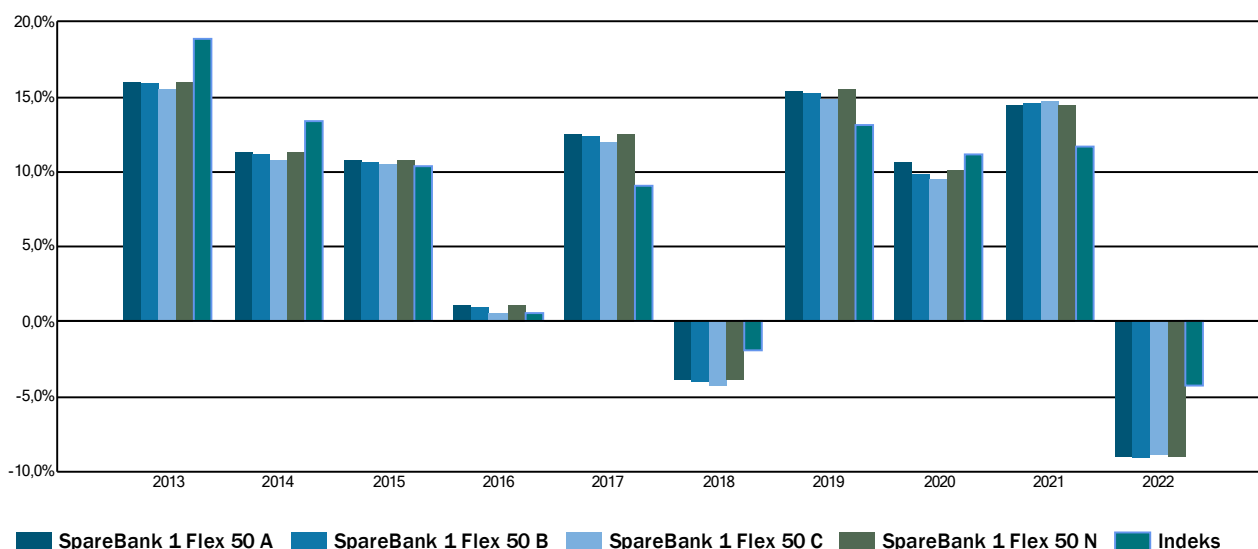
Porteføljeforvalter	Beate Bredesen, Mariann Stoltenberg Lind
Fondets etableringsdato	01.09.2009
Referanseindeks	50% NOGOVD1, 32,5% MSEGGMUN, 10% VINX, 7,5% OSEFX*
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



Mariann Stoltenberg Lind Beate Bredesen

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
SpareBank 1 Flex 50 A	N00010841018	140,00	626 822	88	0,50%
SpareBank 1 Flex 50 B	N00010841026	138,79	9 096 246	1 262	0,65%
SpareBank 1 Flex 50 C	N00010525785	253,03	552 132	140	1,00%
SpareBank 1 Flex 50 F	N00010924947	107,82	669 145	72	0,75%
SpareBank 1 Flex 50 N	N00010841042	109,29	22 000 936	2 404	0,50%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
SpareBank 1 Flex 50 A	0,03	10,12	12,10	7,91	7,18	8,02	7,40
SpareBank 1 Flex 50 B	0,03	10,06	11,97	7,76	6,97	7,83	7,22
SpareBank 1 Flex 50 C	0,00	9,91	11,63	7,81	6,87	7,59	6,95
SpareBank 1 Flex 50 F	0,02	10,01	11,83	8,05	7,12	7,92	7,36
SpareBank 1 Flex 50 N	0,04	10,12	12,10	7,83	7,10	7,98	7,37
Indeks	-0,35	9,60	11,45	7,68	7,75	7,99	7,74

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

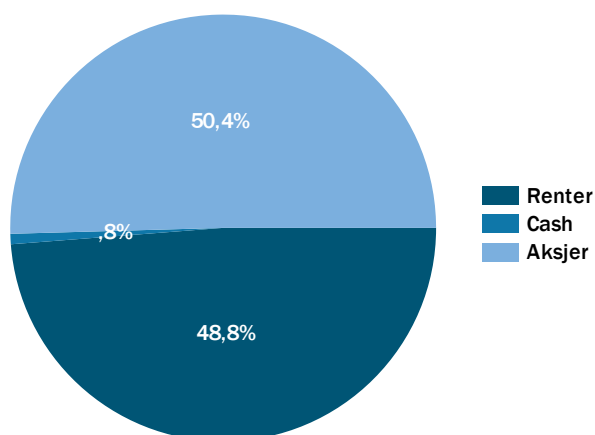
Risikomåling 30.06.2023

1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko						Høyere risiko	Volatilitet (3 år)	7,09	
								5,18	
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 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.

*Fondets referanseindeks fra 01.11.2018 er en sammensatt indeks bestående av 50% Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 1 år, 25% Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap NR USD og 25% VINX Benchmark Cap NOK NI. Referanseindeksen reflekterer ikke kredittisiko og likviditetsrisiko knyttet til fondets renteplasseringer.

Aktivaallokering %



Bidrag hittil i år 30.06.2023

ODIN Rente A	1,12 %
SB1 Aksje A	9,07 %

Tabellen viser den vektete avkastningen for underfondene i SpareBank 1 Flex 50 C.

Avkastning underfond hittil i år

	Portefølje	Indeks
ODIN Rente A	2,21 %	0,85 %
SB1 Aksje A	18,88 %	17,74 %

Tabellen viser den faktiske avkastningen for underfondene i SpareBank 1 Flex 50 C.

Største innehav 30.06.2023

SB1 Aksje A	50,44 %
ODIN Rente A	48,78 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	3 919 576
Bankinnskudd	31 817
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	67
Påløpte honorarer	-1 847
Påløpte renter/utbytte	20 232
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-885
Fondets totale verdi	3 970 918

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.

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.

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

SpareBank 1 Flex 50 - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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	19 296 791	100,37	1 950 973	1 936 831	-14 143	48,8
Totalt Rente					1 950 973	1 936 831	-14 143	48,8
Aksje								
SB1 Aksje A	NOK	Odin	16 906 021	118,47	1 680 264	2 002 873	322 609	50,5
Totalt Aksje					1 680 264	2 002 873	322 609	50,5
Total portefølje					3 631 238	3 939 704	308 466	99,3

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Fondsfakta

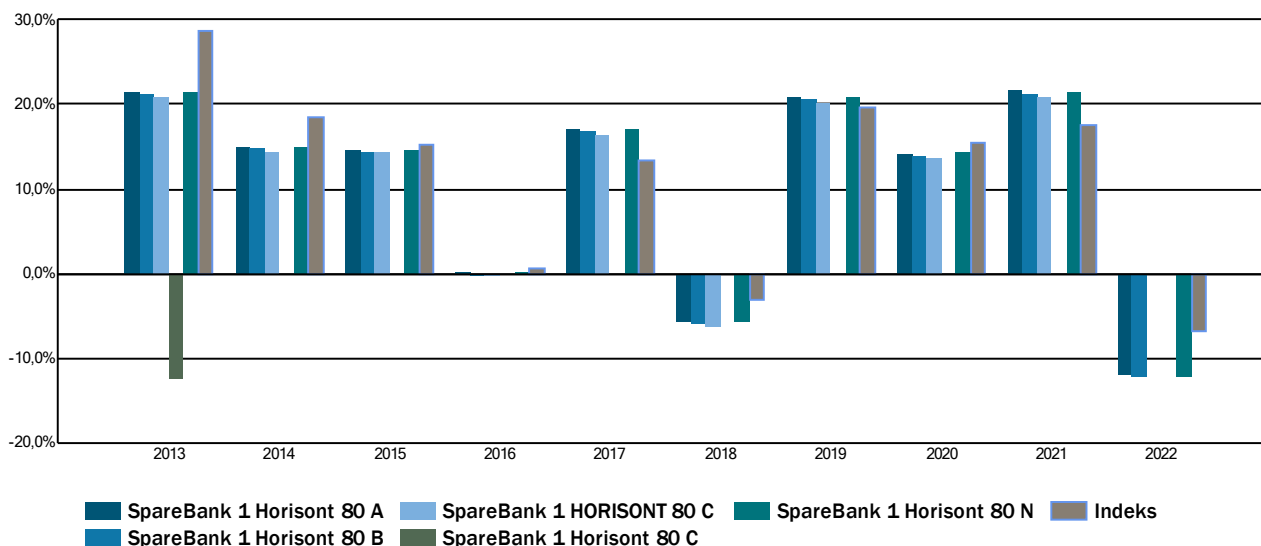
Porteføljeforvalter	Beate Bredesen, Mariann Stoltenberg Lind
Fondets etableringsdato	01.09.2009
Referanseindeks	20% NOGOVD1, 52% MSEGGMUN, 16% VINX, 12% OSEFX*
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



Mariann Stoltenberg Lind Beate Bredesen

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
SpareBank 1 Horisont 80 A	N00010841059	159,91	60 526	10	0,60%
SpareBank 1 Horisont 80 B	N00010841067	158,57	2 596 758	412	0,85%
SpareBank 1 Horisont 80 C	N00010525777	317,47	369 888	117	1,25%
SpareBank 1 Horisont 80 F	N00010924939	112,14	747 935	84	0,90%
SpareBank 1 Horisont 80 N	N00010841075	115,10	19 979 487	2 300	0,65%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
SpareBank 1 Horisont 80 A	0,21	15,33	17,68	11,54	10,06	10,90	9,24
SpareBank 1 Horisont 80 B	0,19	15,22	17,39	11,36	9,84	10,65	8,99
SpareBank 1 Horisont 80 C	0,17	15,04	16,95	11,02	9,46	10,34	8,65
SpareBank 1 Horisont 80 F	0,19	15,19	17,32	11,39	9,82	10,71	9,15
SpareBank 1 Horisont 80 N	0,20	15,31	17,60	11,56	10,05	10,87	9,20
Indeks	-0,39	14,98	16,93	11,32	11,11	11,42	10,67

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

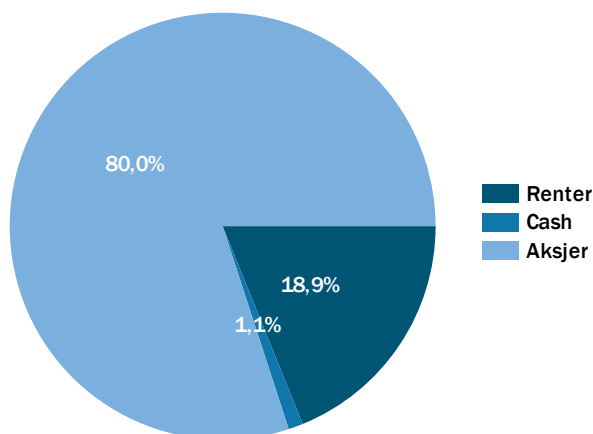
Risikomåling 30.06.2023

1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko				Volatilitet (3 år)	9,95	7,63
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 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.

*Fondets referanseindeks fra 01.11.2018 er en sammensatt indeks bestående av 25% Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 1 år, 37,5% Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap NR USD og 37,5% VINX Benchmark Cap NOK NI. Referanseindeksen reflekterer ikke kredittrisiko og likviditetsrisiko knyttet til fondets renteplasseringer.

Aktivaallokering %

Bidrag hittil i år **30.06.2023**

ODIN Rente A	0,43 %
SB1 Aksje A	14,84 %

Tabellen viser den vektete avkastningen for underfondene i SpareBank 1 Horisont 80 C.

Avkastning underfond hittil i år

	Portefølje	Indeks
ODIN Rente A	2,21 %	0,85 %
SB1 Aksje A	18,88 %	17,74 %

Tabellen viser den faktiske avkastningen for underfondene i SpareBank 1 Horisont 80 C.

Største innehav **30.06.2023**

SB1 Aksje A	80,02 %
ODIN Rente A	18,86 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	2 885 545
Bankinnskudd	32 251
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	198
Påløpte honorarer	-1 688
Påløpte renter/utbytte	5 974
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-243
Fondets totale verdi	2 924 010

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.

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.

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

SpareBank 1 Horisont 80 - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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	5 494 356	100,37	554 719	551 472	-3 247	18,9
Totalt Rente					554 719	551 472	-3 247	18,9
Aksje								
SB1 Aksje A	NOK	Odin	19 750 015	118,47	1 937 457	2 339 804	402 347	80,1
Totalt Aksje					1 937 457	2 339 804	402 347	80,1
Total portefølje					2 492 176	2 891 276	399 100	98,9

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Fondsfakta

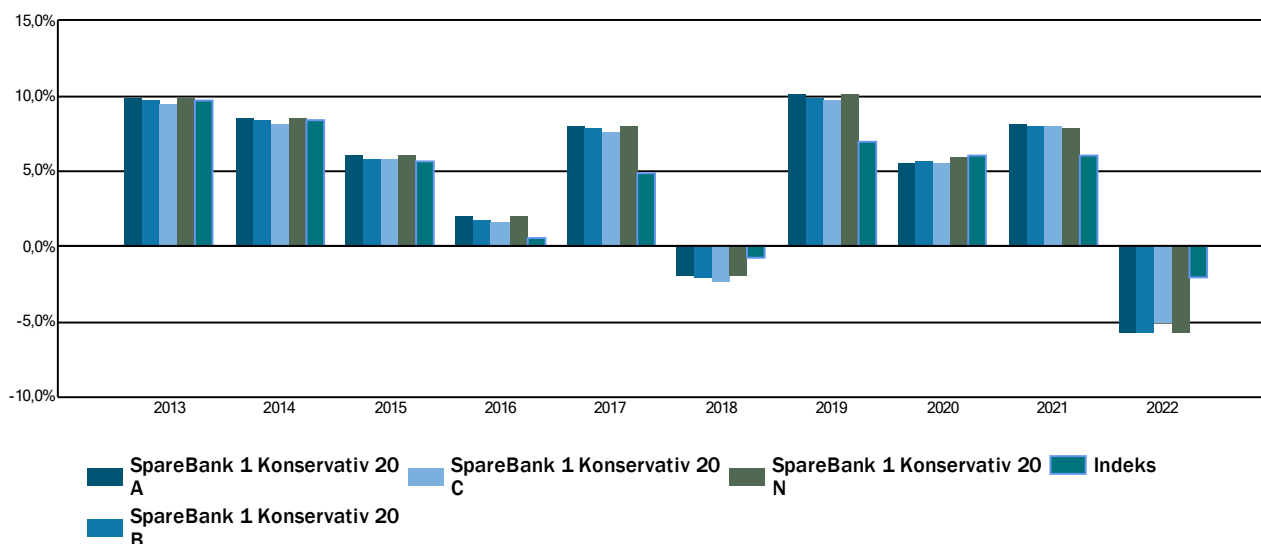
Porteføljeforvalter	Beate Bredeesen, Mariann Stoltenberg Lind
Fondets etableringsdato	01.09.2009
Referanseindeks	80% NOGOVD1, 13% MSEGGMUN, 4% VINX, 3% OSEFX*
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Ja



Mariann Stoltenberg Lind Beate Bredeesen

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
SpareBank 1 Konservativ 20 A	NO0010840986	121,23	420 933	51	0,35%
SpareBank 1 Konservativ 20 B	NO0010840994	120,92	17 011 644	2 057	0,50%
SpareBank 1 Konservativ 20 C	NO0010525793	193,67	654 519	127	0,70%
SpareBank 1 Konservativ 20 F	NO0010924954	103,80	411 134	43	0,50%
SpareBank 1 Konservativ 20 N	NO0010841000	103,80	16 733 447	1 737	0,35%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
SpareBank 1 Konservativ 20 A	-0,10	5,18	6,87	4,34	4,14	5,07	5,14
SpareBank 1 Konservativ 20 B	-0,11	5,12	6,74	4,22	4,06	4,95	5,01
SpareBank 1 Konservativ 20 C	-0,12	5,04	6,54	4,43	4,12	4,88	4,90
SpareBank 1 Konservativ 20 F	-0,11	5,11	6,71	4,65	4,33	5,15	5,24
SpareBank 1 Konservativ 20 N	-0,10	5,18	6,88	4,25	4,16	5,08	5,14
Indeks	-0,31	4,26	5,51	3,67	4,07	4,40	4,69

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

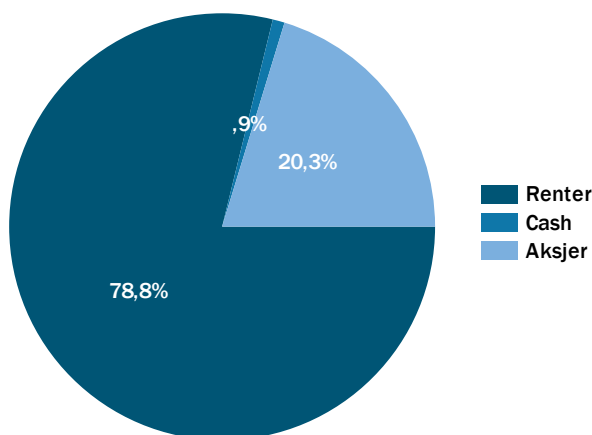
Risikomåling 30.06.2023

1	2	3	4	5	6	7	Portefølje	Indeks	
Lavere risiko			Høyere risiko				Volatilitet (3 år)	4,25	2,72
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 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-lassen.

*Fondets referanseindeks fra 01.11.2018 er en sammensatt indeks bestående av 75% Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 1 år, 12,5% Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap NR USD og 12,5% VINX Benchmark Cap NOK NI. Referanseindeksen reflekterer ikke kredittisiko og likviditetsrisiko knyttet til fondets renteplasseringer.

Aktivaallokering %



Bidrag hittil i år 30.06.2023

ODIN Rente A	1,77 %
SB1 Aksje A	3,58 %

Tabellen viser den vektete avkastningen for underfondene i SpareBank 1 Konservativ 20 C.

Avkastning underfond hittil i år

	Portefølje	Indeks
ODIN Rente A	2,21 %	0,85 %
SB1 Aksje A	18,88 %	17,74 %

Tabellen viser den faktiske avkastningen for underfondene i SpareBank 1 Konservativ 20 C.

Største innehav 30.06.2023

ODIN Rente A	78,83 %
SB1 Aksje A	20,26 %

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	3 951 778
Bankinnskudd	37 235
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	-1 453
Påløpte renter/utbytte	33 061
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-487
Fondets totale verdi	4 021 323

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.

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.

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

SpareBank 1 Konservativ 20 - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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	31 582 413	100,37	3 181 962	3 169 946	-12 016	79,0
Totalt Rente					3 181 962	3 169 946	-12 016	79,0
Aksje								
SB1 Aksje A	NOK	Odin	6 877 414	118,47	699 592	814 774	115 182	20,3
Totalt Aksje					699 592	814 774	115 182	20,3
Total portefølje					3 881 554	3 984 720	103 166	99,3

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Fondsfakta

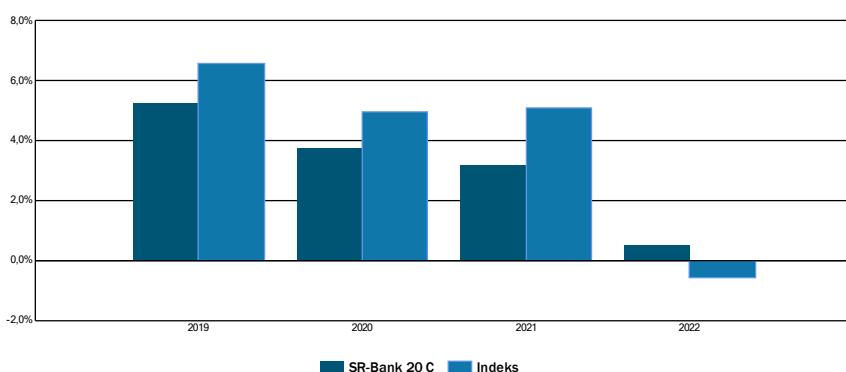
Porteføljeforvalter	Beate Bredesen, Christian Malde
Fondets etableringsdato	02.01.2019
Referanseindeks	80% NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK, 20% Morningstar DM LM NR USD
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Nei



Beate Bredesen

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
SR-Bank 20 C	N00010833098	1 183,80	11 443	14	1,25%
SR-Bank 20 C2	N00010833106	1 019,27	301	0	1,25%
SR-Bank 20 N	N00010921471	1 061,52	423 916	450	0,75%
SR-Bank 20 U	N00010921489	982,73	14 297	14	0,75%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
SR-Bank 20 C	0,02	7,37	3,85			3,83
SR-Bank 20 C2	0,07	8,30	0,31			1,44
SR-Bank 20 N	0,04	7,69				2,88
SR-Bank 20 U	0,10	8,36				1,20
Indeks	0,16	7,25	3,82			4,73

Risikomåling 30.06.2023

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lavere risiko

Høyere risiko

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 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.

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	472 164
Bankinnskudd	2 175
Uppgjort kjøp/salg (netto)	143
Påløpte honorarer	-142
Påløpte renter/utbytte	4 954
Annet kortsiktig gjeld/fordring	0
Fondets totale verdi	479 345

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.

SR-Bank 20 - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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		
AASEN SPAREBANK AASEN Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	97,51	1 957	1 960	-7	0,4	0,00
AKER AKERNO Float 11/22/24	NOK	Oslo	2 500 000	100,38	2 497	2 527	13	0,5	0,00
ANDEBU SPAREBANK ANDEBU Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	100,13	2 000	2 011	3	0,4	0,00
AURSKOG SPAREBK AURSKO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,64	1 995	1 989	-22	0,4	0,00
AVINOR AS AVINOR 2.38 04/29/31	NOK	Oslo	2 000 000	83,32	2 000	1 675	-334	0,4	0,00
BANE NOR BANEDM Float 06/16/27	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,51	2 000	1 996	-10	0,4	0,00
BIEN SPAREBANK SPBIEN 0	NOK	Nordic Abm	1 000 000	100,20	994	1 012	8	0,2	0,00
BLAKER Float 11/06/25	NOK	Nordic Abm	2 000 000	100,00	2 000	2 015	0	0,4	0,00
BRAGE FINANS SA BRAGFI Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	93,51	2 000	1 876	-130	0,4	0,00
BRAGE FINANS SA BRAGFI Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	100,25	2 000	2 027	5	0,4	0,00
DANBNK Float 02/23/28	NOK	Dublin	2 000 000	96,33	2 000	1 938	-73	0,4	0,00
DANSKE BANK A/S DANBNK Float	NOK	Dublin	2 000 000	98,97	2 000	1 987	-21	0,4	0,00
EIDSIVA ENERGI EIDSIV 2.4	NOK	Oslo	2 000 000	91,24	2 000	1 858	-175	0,4	0,00
EIDSIVA ENERGI EIDSIV 2.65	NOK	Oslo	3 000 000	97,52	3 047	2 935	-122	0,6	0,00
EIENDOMSKREDITT EIEKRE Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,66	2 000	1 984	-27	0,4	0,00
EIKA BOLIGKREDIT EIKBOL Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,94	2 000	1 981	-21	0,4	0,00
EIKA GRUPPEN AS EIKGRU Float	NOK	Nordic Abm	4 000 000	99,91	4 067	4 017	-71	0,8	0,00
ENTRA ASA ENTRAN 1.66 04/21/28	NOK	Oslo	2 000 000	80,95	1 914	1 626	-295	0,3	0,00
ENTRA ASA ENTRAN 2 09/10/29	NOK	Oslo	3 000 000	78,24	2 921	2 396	-574	0,5	0,00
ENTRA ASA ENTRAN Float 09/10/26	NOK	Oslo	5 000 000	94,27	4 852	4 726	-139	1,0	0,00
FERDE AS FERDEN Float 01/26/24	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,92	2 000	2 013	-2	0,4	0,00
FERDE AS FERDEN Float 05/13/25	NOK	Nordic Abm	1 000 000	99,78	1 000	1 004	-2	0,2	0,00
FJELLINJEN A/S FJELIN Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,50	2 000	1 997	-10	0,4	0,00
HALTDALEN SPBK HALT Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,22	2 000	1 994	-16	0,4	0,00
HALTDALEN SPBK HALT Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,76	2 000	2 014	-5	0,4	0,00
HARSTAD KOMMUNE HARKOM	NOK	Oslo	2 000 000	91,31	1 967	1 846	-141	0,4	0,00
HAUGESUND SPARE HAUGBK Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,96	1 965	1 982	14	0,4	0,00
HELGELAND BOLIGK HELGEL Float	NOK	Nordic Abm	1 000 000	100,13	1 000	1 003	2	0,2	0,00
HELGELAND KRAFT HELKRA Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,77	2 000	1 977	-25	0,4	0,00
HJELMELAND SBK HJELM Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,65	2 000	2 001	-7	0,4	0,00
JOTUN AS JOTUN 0 03/22/24	NOK	(U)	1 000 000	100,12	992	1 003	9	0,2	0,00
JYSKE BANK A/S JYBC Float	NOK	Dublin	2 000 000	97,58	2 000	1 965	-48	0,4	0,00
KOMMUNALBANKEN KBN 2	NOK	Oslo	2 000 000	89,53	2 037	1 814	-246	0,4	0,00
LOM OG SKJAK SP LOMSBK Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,66	2 000	2 001	-7	0,4	0,00
MOLLER MOBILITY MOLGUP Float	NOK	(U)	2 000 000	97,52	2 000	1 952	-50	0,4	0,00
NAERINGSBANKEN NAERIN Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,21	2 000	1 986	-16	0,4	0,00
NORGESGRUPPEN NORGRU Float	NOK	Oslo	3 000 000	98,43	2 981	2 973	-28	0,6	0,00
NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 1/2	NOK	Oslo	1 000 000	95,97	997	976	-37	0,2	0,00
NORTURA SA NORTUR Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	92,55	2 000	1 868	-149	0,4	0,00
NORWEGIAN PROP NPRONO Float	NOK	Oslo	2 000 000	97,84	2 000	1 982	-43	0,4	0,00
NYKREDIT NYKRE Float 10/18/32	NOK	København	2 000 000	100,41	2 000	2 040	8	0,4	0,00
OBOS BBL OBOS Float 08/29/24	NOK	Nordic Abm	1 000 000	99,02	1 000	995	-10	0,2	0,00
OBOS BOLIGKREDIT OBOS Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	99,11	3 000	2 984	-27	0,6	0,00
ODAL SPAREBANK ODAL Float	NOK	Nordic Abm	1 000 000	100,03	992	1 004	8	0,2	0,00
ODIN Nordisk Kreditt	NOK		79 465	1 051,54	79 275	83 561	4 285	17,5	0,00
ODIN Norsk Obligasjon A	NOK	Odin	91 123	1 008,62	90 959	91 908	950	19,2	0,00
OLAV THON OLAV 2.03 08/25/25	NOK	Oslo	1 000 000	91,34	1 000	931	-87	0,2	0,00
OLAV THON OLAV Float 03/03/26	NOK	Oslo	2 000 000	97,25	1 967	1 953	-22	0,4	0,00
OLAV THON OLAV Float 12/14/23	NOK	Oslo	2 000 000	99,76	2 013	2 001	-18	0,4	0,00
ORKLA ORKBNO 4.35 01/22/24	NOK	Oslo	1 000 000	99,48	1 080	1 014	-85	0,2	0,00
ORLAND SPAREBANK ORLASP Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,59	2 000	1 986	-28	0,4	0,00
ORSKOG SPAREBANK ORSSPA Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	97,22	2 000	1 944	-56	0,4	0,00
OS KOMMUNE OSKOMM 2.07	NOK	Oslo	3 000 000	91,81	3 005	2 808	-250	0,6	0,00
OS KOMMUNE OSKOMM 2.16	NOK	Oslo	1 000 000	97,80	1 007	983	-29	0,2	0,00
OSLO KOMMUNE OSLO 3.65	NOK	Oslo	3 000 000	99,62	3 211	3 060	-223	0,6	0,00
OSTRE AGDER SPAR GJESPK Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	100,04	2 000	2 008	1	0,4	0,00
PARETO BANK ASA PABANO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,24	2 000	1 981	-35	0,4	0,00
PROTECTOR F AS PROTCT Float	NOK	Oslo	2 000 000	98,79	1 983	1 983	-7	0,4	0,00
RINDAL SPAREBANK RINDAL Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,14	2 000	1 998	-17	0,4	0,00
ROMSDAL SPARBK ROMSPA Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,23	2 000	1 985	-35	0,4	0,00
ROROSBANKEN ROROBK Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,63	1 984	1 987	-11	0,4	0,00
SB1 Verden A	NOK	Odin	20 064	1 810,71	29 551	36 330	6 779	7,6	0,00
SBANKEN ASA SKBNNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	95,66	2 000	1 935	-87	0,4	0,00
SBANKEN ASA SKBNNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,75	1 993	1 982	-18	0,4	0,00
SCANIA CV AB SCANIA 3.822	NOK	Luxembourg	2 000 000	93,42	2 000	1 888	-132	0,4	0,00
SKUDENES & AAKRA SKUDAA Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	100,15	2 025	2 020	-22	0,4	0,00

SR-Bank 20 - Porteføljoversikt 30.06.2023

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		
SKUE SPAREBANK SKUENO Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	99,35	3 000	2 997	-19	0,6	0,00
SOGN OG FJORDANE SOGNOG 2.505	NOK	Oslo	2 000 000	81,75	2 000	1 639	-365	0,3	0,00
SOGN OG FJORDANE SOGNOG Float	NOK	Oslo	1 000 000	99,85	1 000	1 007	-2	0,2	0,00
SPAR NORD BANK SPNODC Float	NOK	Dublin	2 000 000	98,33	2 000	1 975	-33	0,4	0,00
SPARE SOG&FJOR SPARSF 2.45	NOK	Nordic Abm	1 000 000	94,94	990	954	-40	0,2	0,00
SPAREBANK 1 FRONSP Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	95,11	3 000	2 883	-147	0,6	0,00
SPAREBANK 1 NORD NONGNO Float	NOK	Nordic Abm	1 000 000	99,32	1 014	999	-21	0,2	0,00
SPAREBANK 1 OEST SPOLNO 2.665	NOK	Nordic Abm	2 000 000	90,98	1 942	1 826	-122	0,4	0,00
SPAREBANK 1 OEST SPOLNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,61	2 000	1 972	-28	0,4	0,00
SPAREBANK 1 SMN MINGNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	97,15	2 000	1 960	-57	0,4	0,00
SPAREBANK 1 SMN MINGNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	96,19	2 000	1 948	-76	0,4	0,00
SPAREBANK1BOKR SPABOL Float	NOK	Oslo	4 000 000	99,70	4 000	3 997	-12	0,8	0,00
SPAREBANKEN MORE MORGNO	NOK	Oslo	5 000 000	99,57	5 000	5 073	-22	1,1	0,00
SPAREBANKEN MORE MORGNO	NOK	Nordic Abm	3 000 000	97,50	2 964	2 952	-39	0,6	0,00
SPAREBANKEN NARV NARVSP Float	NOK	Nordic Abm	1 000 000	100,10	995	1 006	6	0,2	0,00
SPAREBANKEN NORD NONGNO	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,85	2 000	1 998	-3	0,4	0,00
SPAREBANKEN OST SPOGNO 2.67	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,21	2 035	1 979	-71	0,4	0,00
SPAREBANKEN SOR SORNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,65	2 000	1 983	-27	0,4	0,00
SPAREBANKEN VEST SVEGNO 2.07	NOK	Nordic Abm	2 000 000	96,17	1 965	1 956	-42	0,4	0,00
SPAREBANKEN VEST SVEGNO 3.515	NOK	Nordic Abm	2 000 000	95,32	2 000	1 923	-94	0,4	0,00
SPAREBANKEN VEST SVEGNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	97,10	2 000	1 951	-58	0,4	0,00
SPAREBK 1 HALLIN HLGDAL Float	NOK	Nordic Abm	1 000 000	98,15	1 000	987	-18	0,2	0,00
SSB BOLIGKREDITT SADG 0	NOK	Nordic Abm	1 000 000	100,32	997	1 004	6	0,2	0,00
STATKRAFT AS STATK Float	NOK	Oslo	2 000 000	99,76	2 000	2 001	-5	0,4	0,00
STATNETT SF STATNE 2.025	NOK	Oslo	2 000 000	87,11	2 000	1 744	-258	0,4	0,00
STATNETT SF STATNE 2.35	NOK	Oslo	6 000 000	98,14	6 037	5 936	-148	1,2	0,00
STEEN & STROM SST 2.55	NOK	Oslo	2 000 000	94,99	2 000	1 935	-100	0,4	0,00
STOREBRAND BANK STBNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	95,94	2 000	1 931	-81	0,4	0,00
STOREBRAND BOLIG STBNO 2.05	NOK	(U)	2 000 000	84,15	2 018	1 692	-335	0,4	0,00
SUNNDAL KOM SUNNKO Float	NOK	Oslo	1 000 000	99,04	1 000	996	-10	0,2	0,00
SWEDBANK AB SWEDA 3.77	NOK	Dublin	2 000 000	93,11	2 000	1 880	-138	0,4	0,00
SYDBANK A/S SYDBDC Float	NOK	Dublin	2 000 000	99,65	2 000	2 004	-7	0,4	0,00
TINE SA TINEBA 0 06/12/24	NOK	Nordic Abm	3 000 000	100,06	3 000	3 011	2	0,6	0,00
V. BOLIGKREDITT VERBOL Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,18	2 000	2 002	-16	0,4	0,00
VALLE SPAREBANK VALSP Float	NOK	Nordic Abm	1 000 000	100,06	994	1 004	7	0,2	0,00
VEGAMOT AS TRONBO 2 12/21/26	NOK	Nordic Abm	2 000 000	90,77	2 000	1 837	-185	0,4	0,00
VESTLAND FYLKE VESTLA 2.14	NOK	Oslo	2 000 000	93,26	2 000	1 884	-135	0,4	0,00
VESTLAND FYLKE VESTLA 2.195	NOK	Oslo	1 000 000	98,31	1 008	992	-25	0,2	0,00
YARA INTL SA YARNO Float	NOK	Oslo	2 000 000	97,95	2 000	1 973	-41	0,4	0,00
Totalt					409 188	415 948	5 275	87,0	
Kapitalvarer og -tjenester									
Michelin CGDE	EUR	Paris	5 504	27,10	1 526	1 743	-48	0,4	0,00
Volkswagen AG Pref	EUR	Frankfurt	1 370	123,34	2 090	1 975	-336	0,4	0,00
Totalt Kapitalvarer og -tjenester					3 616	3 718	-384	0,8	
Dagligvarer									
Anheuser-Busch InBev	EUR	Brussel	3 077	51,65	1 814	1 857	-225	0,4	0,00
Austevoll Seafood	NOK	Oslo	14 449	74,15	1 437	1 071	-366	0,2	0,01
Carrefour	EUR	Paris	9 417	17,46	1 552	1 921	55	0,4	0,00
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	Amsterdam	6 529	31,30	1 814	2 388	345	0,5	0,00
Nestle	CHF	Zürich Six	542	107,56	527	698	7	0,1	0,00
Unilever Plc	EUR	Amsterdam	3 852	47,68	1 855	2 146	-17	0,4	0,00
Totalt Dagligvarer					8 999	10 082	-201	2,1	
Energi									
Shell PLC (NL)	EUR	Amsterdam	8 592	27,67	2 219	2 778	162	0,6	0,00
Technip Energies NV	EUR	Paris	9 722	21,00	1 399	2 386	687	0,5	0,01
Totalt Energi					3 619	5 165	849	1,1	
Finans									
AXA	EUR	Paris	7 498	27,08	1 710	2 373	306	0,5	0,00
Berkshire Hathaway B	USD	New York	871	339,74	2 139	3 169	560	0,7	0,00
CITIGROUP INC	USD	New York	2 654	46,47	1 488	1 321	-373	0,3	0,00
Investor B	SEK	Stockholm	9 332	215,05	1 621	1 989	341	0,4	0,00
Ping An Insurance H	HKD	Hongkong	16 000	49,85	1 327	1 089	-410	0,2	0,00

SR-Bank 20 - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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		
Finans									
Talanx AG	EUR	Frankfurt	3 734	52,55	1 420	2 293	507	0,5	0,00
Totalt Finans					9 706	12 234	929	2,6	
Helsetjenester									
Astra Zeneca (SEK)	SEK	Stockholm	1 370	1 546,50	1 357	2 099	755	0,4	0,00
BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	New York	2 522	64,12	1 405	1 732	53	0,4	0,00
Richter Gedeon Nyrt	HUF	Budapest	5 994	8 445,00	1 191	1 587	210	0,3	0,00
Sanofi	EUR	Paris	1 400	98,19	1 189	1 607	219	0,3	0,00
Totalt Helsetjenester					5 143	7 024	1 236	1,5	
Industrivarer og -tjenester									
CATERPILLAR INC	USD	New York	737	245,32	1 217	1 936	430	0,4	0,00
LG Corp	KRW	Seoul Se	1 829	88 000,00	1 178	1 307	56	0,3	0,00
Vestas Wind Systems	DKK	København	5 853	181,98	1 219	1 672	190	0,3	0,00
Totalt Industrivarer og -tjenester					3 614	4 915	676	1,0	
Informasjonsteknikk									
Cisco Systems	USD	Nasdaq Ngs	3 100	51,73	1 398	1 717	46	0,4	0,00
Lenovo Group	HKD	Hongkong	133 477	8,17	919	1 489	350	0,3	0,00
ORACLE CORP	USD	New York	1 613	121,63	916	2 101	873	0,4	0,00
Samsung Electronics Co GDR	USD	London	191	1 140,00	1 656	2 332	300	0,5	0,00
Samsung Electronics Co Pref	KRW	Seoul Se	2 600	59 500,00	1 050	1 256	81	0,3	0,00
Totalt Informasjonsteknikk					5 939	8 895	1 650	1,9	
Materialer									
BOLIDEN AB	SEK	Stockholm	3 000	312,70	1 279	930	-349	0,2	0,00
Smith DS	GBP	London	41 800	273,10	1 653	1 554	-353	0,3	0,00
Yara International	NOK	Oslo	3 998	379,00	1 662	1 515	-146	0,3	0,00
Totalt Materialer					4 594	3 999	-849	0,8	
Telekom									
AT&T INC	USD	New York	3 495	15,90	795	595	-294	0,1	0,00
Telia Co	SEK	Stockholm	26 832	23,71	1 005	630	-395	0,1	0,00
WALT DISNEY CO	USD	New York	752	89,06	944	717	-343	0,2	0,00
Totalt Telekom					2 744	1 943	-1 032	0,4	
Forsyningsselskaper									
Iberdrola SA	EUR	Madrid Bmex	23 166	11,97	2 267	3 241	497	0,7	0,00
Totalt Forsyningsselskaper					2 267	3 241	497	0,7	
Total portefølje					459 428	477 164	8 646	99,8	

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

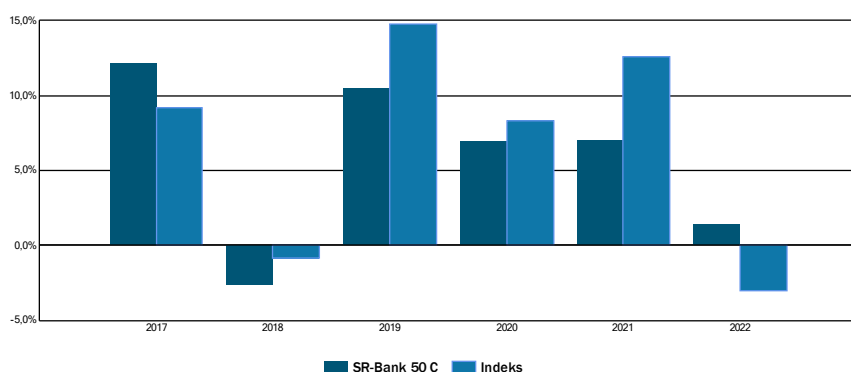
Porteføljeforvalter	Beate Bredesen, Christian Malde
Fondets etableringsdato	02.05.2013
Referanseindeks	50% NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK, 50% Morningstar DM LM NR USD
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Nei



Beate Bredesen

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
SR-Bank 50 C	N00010675283	2 026,94	9 858	20	1,00%
SR-Bank 50 C2	N00010675291	1 353,39	6 905	9	1,00%
SR-Bank 50 N	N00010921455	1 134,22	797 359	904	0,55%
SR-Bank 50 U	N00010921463	1 047,83	115 959	122	0,55%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
SR-Bank 50 C	0,14	14,22	8,61	6,62	7,35	7,21
SR-Bank 50 C2	0,17	16,43	-2,37	-0,28	3,70	3,62
SR-Bank 50 N	0,17	14,68				6,17
SR-Bank 50 U	0,20	15,12				4,35
Indeks	0,78	14,79	8,38	8,16	8,14	7,96

Risikomåling 30.06.2023

1	2	3	4	5	6	7
Lavere risiko				Høyere risiko		

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 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.

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	1 038 362
Bankinnskudd	11 362
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	1 070
Påløpte honorarer	-488
Påløpte renter/utbytte	6 329
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-43
Fondets totale verdi	1 056 626

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.

SR-Bank 50 - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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		
AASEN SPAREBANK AASEN Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	97,51	2 936	2 940	-10	0,3	0,00
AKERSHUS ENERGI AKENNO Float	NOK	Oslo	3 000 000	97,68	2 999	2 936	-69	0,3	0,00
ANDEBU SPAREBANK ANDEBU Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	100,13	3 000	3 016	4	0,3	0,00
AURSKOG SPAREBK AURSKO Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	98,64	2 993	2 983	-34	0,3	0,00
AVINOR AS AVINOR 2.38 04/29/31	NOK	Oslo	4 000 000	83,32	4 000	3 350	-667	0,3	0,00
BANE NOR BANEDM Float 06/16/27	NOK	Nordic Abm	3 000 000	99,51	3 000	2 993	-15	0,3	0,00
BLAKER Float 11/06/25	NOK	Nordic Abm	3 000 000	100,00	3 000	3 023	0	0,3	0,00
BN BANK ASA BNKRED Float PERP	NOK	Nordic Abm	1 000 000	100,24	1 000	1 017	2	0,1	0,00
BRAGE FINANS SA BRAGFI Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	98,90	3 000	2 979	-33	0,3	0,00
BRAGE FINANS SA BRAGFI Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	100,25	2 000	2 027	5	0,2	0,00
CULSPR Float PERP	NOK	Nordic Abm	1 000 000	100,06	1 000	1 012	1	0,1	0,00
DANBNK Float 02/23/28	NOK	Dublin	2 000 000	96,33	2 000	1 938	-73	0,2	0,00
DANSKE BANK A/S DANBNK Float	NOK	Dublin	8 000 000	98,97	8 000	7 949	-82	0,8	0,00
EIDSIVA ENERGI EIDSIV 2.4	NOK	Oslo	2 000 000	91,24	2 000	1 858	-175	0,2	0,00
EIENDOMSKREDIT EIEKRE Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,66	2 000	1 984	-27	0,2	0,00
EIKA BOLIGKREDIT EIKBOL Float	NOK	Nordic Abm	1 000 000	100,21	1 000	1 016	2	0,1	0,00
EIKA GRUPPEN AS EIKGRU Float	NOK	Nordic Abm	4 000 000	99,91	4 096	4 017	-99	0,4	0,00
ENTRA ASA ENTRAN 1.66 04/21/28	NOK	Oslo	3 000 000	80,95	2 870	2 439	-442	0,2	0,00
ENTRA ASA ENTRAN 2 09/10/29	NOK	Oslo	10 000 000	78,24	9 738	7 986	-1 914	0,8	0,00
FERDE AS FERDEN Float 01/26/24	NOK	Nordic Abm	3 000 000	99,92	3 000	3 020	-2	0,3	0,00
FERDE AS FERDEN Float 05/13/25	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,78	2 000	2 007	-4	0,2	0,00
FJELLINJEN A/S FJELIN Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	99,50	3 000	2 995	-15	0,3	0,00
GJENSIDIGE BANK GJFNO 2.02	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,50	1 987	2 023	3	0,2	0,00
HALTDALEN SPBK HALT Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	99,22	3 000	2 991	-23	0,3	0,00
HALTDALEN SPBK HALT Float	NOK	Nordic Abm	4 000 000	99,76	4 000	4 028	-10	0,4	0,00
HARSTAD KOMMUNE HARKOM	NOK	Oslo	5 000 000	91,31	4 917	4 615	-352	0,4	0,00
HAUGESUND SPARE HAUGBK Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	98,96	2 947	2 973	22	0,3	0,00
HAVINO Float 01/02/25	NOK	Oslo	900 783	43,75	898	395	-504	0,0	0,00
HAVINO Float 01/02/25	NOK	Oslo	436 669	42,00	434	184	-250	0,0	0,00
HELGELAND KRAFT HELKRA Float	NOK	Nordic Abm	4 000 000	98,77	4 000	3 953	-49	0,4	0,00
HJARTAL & GRANS HJARTA Float	NOK	Nordic Abm	500 000	99,50	500	503	-3	0,0	0,00
HJELMELAND SBK HJELM Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	99,65	3 000	3 001	-10	0,3	0,00
JOTUN AS JOTUN 0 03/22/24	NOK	(U)	1 000 000	100,12	992	1 003	9	0,1	0,00
JYSKE BANK A/S JYBC Float	NOK	Dublin	2 000 000	97,58	2 000	1 965	-48	0,2	0,00
KOMMUNALBANKEN KBN 2	NOK	Oslo	5 000 000	89,53	5 093	4 536	-616	0,4	0,00
KONGSBERG GRUPP KOGNO 2.9	NOK	Oslo	5 000 000	99,05	5 078	5 036	-125	0,5	0,00
KONGSBERG GRUPP KOGNO 3.2	NOK	Oslo	5 000 000	94,15	5 066	4 722	-358	0,4	0,00
LOM OG SKJAK SP LOMSBK Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	99,66	3 000	3 001	-10	0,3	0,00
MOLLER MOBILITY MOLGUP Float	NOK	(U)	2 000 000	97,52	2 000	1 952	-50	0,2	0,00
NAERINGSBANKEN NAERIN Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,21	2 000	1 986	-16	0,2	0,00
NORDEA BANK NDASS 0 09/18/23	NOK	Oslo	2 000 000	100,01	2 023	2 004	-23	0,2	0,00
NORDEA EIENDOMS NDASS Float	NOK	Oslo	5 000 000	100,17	5 000	5 018	8	0,5	0,00
NORGESGRUPPEN NORGRU Float	NOK	Oslo	5 000 000	98,43	4 969	4 955	-47	0,5	0,00
NORTURA SA NORTUR Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	92,55	2 000	1 868	-149	0,2	0,00
NORWEGIAN PROP NPRONO Float	NOK	Oslo	3 000 000	97,84	3 000	2 973	-65	0,3	0,00
NYKREDIT NYKRE Float 10/18/32	NOK	København	4 000 000	100,41	4 000	4 079	17	0,4	0,00
OBOS BBL OBOS 3 1/4 04/28/26	NOK	Nordic Abm	2 000 000	91,23	2 008	1 836	-183	0,2	0,00
OBOS BBL OBOS Float 09/13/23	NOK	Nordic Abm	3 000 000	99,89	3 000	3 006	-3	0,3	0,00
OBOS BOLIGKREDIT OBOS Float	NOK	Nordic Abm	4 000 000	99,11	4 000	3 979	-36	0,4	0,00
ODIN Nordisk Kredit	NOK		106 612	1 051,54	107 619	112 106	4 487	10,6	0,00
ODIN Norsk Obligasjon A	NOK	Odin	88 430	1 008,62	87 834	89 192	1 358	8,5	0,00
OLAV THON OLAV 2.03 08/25/25	NOK	Oslo	3 000 000	91,34	3 000	2 793	-260	0,3	0,00
OLAV THON OLAV Float 03/03/26	NOK	Oslo	4 000 000	97,25	3 934	3 906	-44	0,4	0,00
OLAV THON OLAV Float 12/14/23	NOK	Oslo	2 000 000	99,76	2 013	2 001	-18	0,2	0,00
ORLAND SPAREBANK ORLASP Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	98,59	3 000	2 979	-42	0,3	0,00
ORSKOG SPAREBANK ORSSPA Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	97,22	3 000	2 917	-83	0,3	0,00
OSLOFJ SPAREBANK SPFORN Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	95,30	2 000	1 926	-94	0,2	0,00
OSTRE AGDER SPAR GJESPK Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	100,04	3 000	3 013	1	0,3	0,00
PARETO BANK ASA PABANO Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	98,24	3 000	2 971	-53	0,3	0,00
PROTECTOR F AS PROTCT Float	NOK	Oslo	3 000 000	98,79	2 983	2 975	-20	0,3	0,00
RINDAL SPAREBANK RINDAL Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	99,14	3 000	2 997	-26	0,3	0,00
RINGERIKS-KRAFT RINKA 3.34	NOK	Nordic Abm	3 000 000	88,37	3 074	2 665	-423	0,3	0,00
ROMSDAL SPARBK ROMSPA Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	98,23	3 000	2 977	-53	0,3	0,00
ROROSBANKEN ROROBK Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	98,63	2 976	2 981	-17	0,3	0,00
SANDNES SPBK SADG 2.455	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,15	2 012	1 979	-49	0,2	0,00
SB1 OSTFOLD AKER SOAGNO Float	NOK	Nordic Abm	1 000 000	100,12	1 000	1 006	1	0,1	0,00

SR-Bank 50 - Porteføljoversikt 30.06.2023

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		
SB1 Verden A	NOK	Odin	3 751	1 810,71	5 800	6 793	993	0,6	0,00
SBANKEN ASA SKBNN0 Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	95,66	2 000	1 935	-87	0,2	0,00
SBANKEN ASA SKBNN0 Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	98,75	2 990	2 973	-28	0,3	0,00
SCANIA CV AB SCANIA 3.822	NOK	Luxembourg	3 000 000	93,42	3 000	2 833	-197	0,3	0,00
SOGN OG FJORDANE SOGNOG 2.505	NOK	Oslo	2 000 000	81,75	2 000	1 639	-365	0,2	0,00
SOGN OG FJORDANE SOGNOG Float	NOK	Oslo	2 000 000	99,85	2 000	2 014	-3	0,2	0,00
SPAR NORD BANK SPNODC Float	NOK	Dublin	4 000 000	98,33	4 000	3 950	-67	0,4	0,00
SPAREBANK 1 FRONSP Float	NOK	Nordic Abm	4 000 000	95,11	4 000	3 844	-196	0,4	0,00
SPAREBANK 1 NORD NONGNO Float	NOK	Nordic Abm	1 000 000	99,91	1 000	1 004	-1	0,1	0,00
SPAREBANK 1 OEST SPOLNO 2.665	NOK	Nordic Abm	3 000 000	90,98	2 912	2 740	-183	0,3	0,00
SPAREBANK 1 OEST SPOLNO Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	98,61	3 000	2 959	-42	0,3	0,00
SPAREBANK 1 SBVGNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,44	1 981	1 979	-12	0,2	0,00
SPAREBANK 1 SMN MINGNO Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	97,15	3 000	2 941	-85	0,3	0,00
SPAREBANK 1 SMN MINGNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	96,19	2 000	1 948	-76	0,2	0,00
SPAREBANK 1 SMN MINGNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	99,92	2 000	2 007	-2	0,2	0,00
SPAREBANK 1 SMN MINGNO Float	NOK	Nordic Abm	1 000 000	100,08	1 000	1 007	1	0,1	0,00
SPAREBANK 1 SMN MINGNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	100,00	2 000	2 029	0	0,2	0,00
SPAREBANK 1 SR SRBANK Float	NOK	Nordic Abm	4 000 000	100,21	4 000	4 027	8	0,4	0,00
SPAREBANK1BOKR SPABOL Float	NOK	Oslo	6 000 000	99,70	6 000	5 996	-18	0,6	0,00
SPAREBANKEN MORE MORGNO	NOK	Nordic Abm	5 000 000	97,50	4 939	4 920	-64	0,5	0,00
SPAREBANKEN MORE MORGNO	NOK	Nordic Abm	2 000 000	96,86	2 000	1 962	-63	0,2	0,00
SPAREBANKEN MORE MORGNO	NOK	Oslo	2 000 000	99,91	2 000	2 018	-2	0,2	0,00
SPAREBANKEN OST SPBOBO Float	NOK	Oslo	5 000 000	100,23	5 006	5 021	6	0,5	0,00
SPAREBANKEN SOR SORNO 2.02	NOK	Nordic Abm	3 000 000	99,50	2 996	3 034	-11	0,3	0,00
SPAREBANKEN SOR SORNO Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	98,65	3 000	2 975	-41	0,3	0,00
SPAREBANKEN VEST SVEGNO 2.07	NOK	Nordic Abm	4 000 000	96,17	3 930	3 912	-84	0,4	0,00
SPAREBANKEN VEST SVEGNO 3.515	NOK	Nordic Abm	3 000 000	95,32	3 000	2 885	-140	0,3	0,00
SPAREBANKEN VEST SVEGNO Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	97,10	3 000	2 926	-87	0,3	0,00
SPAREBANKEN VEST SVEGNO Float	NOK	Nordic Abm	4 000 000	98,47	4 000	3 967	-61	0,4	0,00
STATKRAFT AS STATK Float	NOK	Oslo	2 000 000	99,76	2 000	2 001	-5	0,2	0,00
STATNETT SF STATNE 2.025	NOK	Oslo	2 000 000	87,11	2 000	1 744	-258	0,2	0,00
STEEN & STROM SST 2.55	NOK	Oslo	5 000 000	94,99	5 019	4 838	-269	0,5	0,00
STOREBRAND BANK STBNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	95,94	2 000	1 931	-81	0,2	0,00
STOREBRAND BOLIG STBNO 2.05	NOK	(U)	4 000 000	84,15	4 036	3 384	-670	0,3	0,00
STOREBRAND BOLIG STBNO Float	NOK	Oslo	8 000 000	100,91	8 223	8 103	-150	0,8	0,00
STROMMEN SPAREBK STROM Float	NOK	Nordic Abm	1 000 000	96,99	1 000	971	-30	0,1	0,00
SUNNDAL KOM SUNNKO Float	NOK	Oslo	2 000 000	99,04	2 001	1 991	-20	0,2	0,00
SWEDBANK AB SWEDA 3.77	NOK	Dublin	3 000 000	93,11	3 000	2 820	-207	0,3	0,00
SYDBANK A/S SYDBDC Float	NOK	Dublin	2 000 000	99,65	2 000	2 004	-7	0,2	0,00
TRYG FORS TRYGFO 0 11/13/45	NOK	Oslo	2 000 000	100,24	2 000	2 023	5	0,2	0,00
V. BOLIGKREDITT VERBOL Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	99,18	3 000	3 003	-25	0,3	0,00
VEGAMOT AS TRONBO 2 12/21/26	NOK	Nordic Abm	3 000 000	90,77	3 000	2 755	-277	0,3	0,00
VESTLAND FYLKE VESTLA 2.14	NOK	Oslo	3 000 000	93,26	3 001	2 827	-203	0,3	0,00
VESTLAND FYLKE VESTLA 2.195	NOK	Oslo	5 000 000	98,31	5 004	4 958	-88	0,5	0,00
VOSS VEKSEL VOSSV Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	98,50	2 000	1 975	-30	0,2	0,00
YARA INTL SA YARNO 3 12/18/24	NOK	Oslo	1 000 000	96,28	1 030	979	-67	0,1	0,00
YARA INTL SA YARNO Float	NOK	Oslo	3 000 000	97,95	3 000	2 959	-61	0,3	0,00
Totalt					527 854	524 957	-5 204	49,7	
Kapitalvarer og -tjenester									
Michelin CGDE	EUR	Paris	42 603	27,10	12 132	13 493	-740	1,3	0,01
Volkswagen AG Pref	EUR	Frankfurt	11 597	123,34	17 779	16 717	-2 749	1,6	0,01
Totalt Kapitalvarer og -tjenester					29 912	30 210	-3 490	2,9	
Dagligvarer									
Anheuser-Busch InBev	EUR	Brussel	25 771	51,65	15 126	15 556	-1 615	1,5	0,00
Austevoll Seafood	NOK	Oslo	104 143	74,15	9 389	7 722	-1 667	0,7	0,05
Carrefour	EUR	Paris	84 680	17,46	12 728	17 275	2 277	1,6	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	Amsterdam	54 559	31,30	15 334	19 955	2 689	1,9	0,01
Nestle	CHF	Zürich Six	4 081	107,56	2 725	5 256	1 064	0,5	0,00
Unilever Plc	EUR	Amsterdam	32 507	47,68	16 248	18 114	-476	1,7	0,00
Totalt Dagligvarer					71 551	83 879	2 272	7,9	
Energi									
Shell PLC (NL)	EUR	Amsterdam	73 593	27,67	18 111	23 799	2 391	2,3	0,00

SR-Bank 50 - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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		
Energi									
Technip Energies NV	EUR	Paris	81 803	21,00	11 870	20 077	5 788	1,9	0,05
Totalt Energi					29 980	43 875	8 179	4,2	
Finans									
AXA	EUR	Paris	62 084	27,08	12 150	19 649	4 432	1,9	0,00
Berkshire Hathaway B	USD	New York	7 344	339,74	15 484	26 721	6 250	2,5	0,00
CITIGROUP INC	USD	New York	21 639	46,47	12 581	10 769	-3 725	1,0	0,00
Investor B	SEK	Stockholm	77 156	215,05	12 795	16 441	3 596	1,6	0,00
Ping An Insurance H	HKD	Hongkong	119 000	49,85	11 757	8 101	-4 748	0,8	0,00
Talanx AG	EUR	Frankfurt	35 123	52,55	11 066	21 571	7 765	2,0	0,01
Totalt Finans					75 832	103 252	13 571	9,8	
Helsetjenester									
Astra Zeneca (SEK)	SEK	Stockholm	11 589	1 546,50	11 659	17 759	6 686	1,7	0,00
BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	New York	21 049	64,12	10 366	14 454	1 260	1,4	0,00
Richter Gedeon Nyrt	HUF	Budapest	52 244	8 445,00	9 933	13 828	2 961	1,3	0,03
Sanofi	EUR	Paris	13 524	98,19	12 416	15 520	1 560	1,5	0,00
Totalt Helsetjenester					44 374	61 561	12 467	5,8	
Industrivarer og -tjenester									
CATERPILLAR INC	USD	New York	6 147	245,32	9 295	16 150	3 996	1,5	0,00
LG Corp	KRW	Seoul Se	20 671	88 000,00	12 850	14 766	1 137	1,4	0,01
Vestas Wind Systems	DKK	København	48 965	181,98	8 704	13 989	3 149	1,3	0,00
Totalt Industrivarer og -tjenester					30 849	44 905	8 282	4,3	
Informasjonsteknikk									
Cisco Systems	USD	Nasdaq Ngs	25 261	51,73	10 687	13 995	449	1,3	0,00
Lenovo Group	HKD	Hongkong	1 250 000	8,17	8 373	13 946	3 101	1,3	0,01
ORACLE CORP	USD	New York	13 216	121,63	5 863	17 215	7 769	1,6	0,00
Samsung Electronics Co GDR	USD	London	1 851	1 140,00	15 593	22 599	2 776	2,1	0,00
Samsung Electronics Co Pref	KRW	Seoul Se	25 400	59 500,00	11 094	12 268	74	1,2	0,00
Totalt Informasjonsteknikk					51 610	80 023	14 170	7,6	
Materialer									
BOLIDEN AB	SEK	Stockholm	15 000	312,70	6 394	4 648	-1 747	0,4	0,01
Smith DS	GBP	London	348 993	273,10	14 142	12 973	-3 121	1,2	0,03
Yara International	NOK	Oslo	27 173	379,00	10 290	10 299	8	1,0	0,01
Totalt Materialer					30 826	27 920	-4 860	2,6	
Telekom									
AT&T INC	USD	New York	32 769	15,90	6 638	5 580	-2 106	0,5	0,00
Telia Co	SEK	Stockholm	204 914	23,71	8 621	4 814	-3 999	0,5	0,00
WALT DISNEY CO	USD	New York	6 853	89,06	7 547	6 536	-2 274	0,6	0,00
Totalt Telekom					22 806	16 931	-8 378	1,6	
Forsyningsselskaper									
Iberdrola SA	EUR	Madrid Bmex	194 316	11,97	14 484	27 184	8 231	2,6	0,00
Totalt Forsyningsselskaper					14 484	27 184	8 231	2,6	
Total portefølje					930 079	1 044 698	45 240	99,0	

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

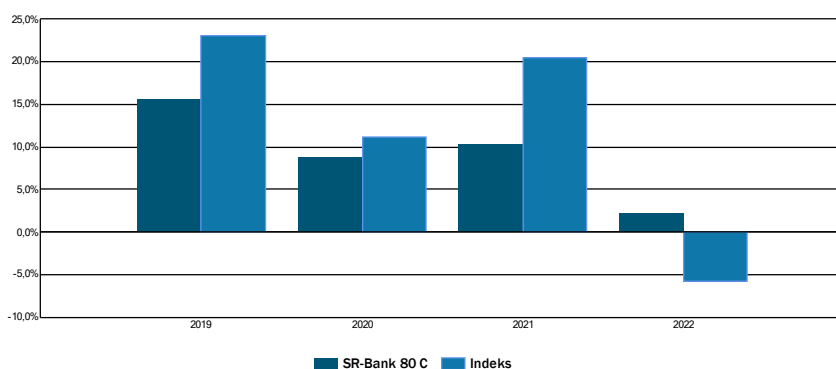
Porteføljeforvalter	Beate Bredeesen, Christian Malde
Fondets etableringsdato	02.01.2019
Referanseindeks	20% NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK, 80% Morningstar DM LM NR USD
Tegn/innløsning avgift	0%
Andelsklasser	Nei



Beate Bredeesen

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs 30.06 NOK	Antall andeler 30.06	Forvaltningskapital 30.06 NOK mill.	Forvaltningshonorar
SR-Bank 80 C	N00010833114	1 618,57	3 645	6	0,70%
SR-Bank 80 C2	N00010833122	1 389,93	81	0	0,70%
SR-Bank 80 N	N00010921430	1 193,38	419 487	501	0,35%
SR-Bank 80 U	N00010921448	1 100,50	28 865	32	0,35%

Avkastning per kalenderår % - NOK



Historisk avkastning % - NOK

	Siste mnd	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
SR-Bank 80 C	0,30	20,45	12,49			11,32
SR-Bank 80 C2	0,30	21,03	8,57			8,70
SR-Bank 80 N	0,33	20,93				8,77
SR-Bank 80 U	0,33	21,12				6,80
Indeks	1,39	22,51	12,85			14,74

Risikomåling 30.06.2023

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lavere risiko

Høyere risiko

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 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.

Balansesammendrag 30.06.2023

	NOK 1000
Markedsverdi	530 169
Bankinnskudd	6 638
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	653
Påløpte honorarer	-335
Påløpte renter/utbytte	2 104
Annet kortsiktig gjeld/fordring	-467
Fondets totale verdi	538 832

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.

SR-Bank 80 - Porteføljeoversikt 30.06.2023

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		
ODIN Nordisk Kreditt	NOK		19 657	1 051,54	19 699	20 670	971	3,8	0,00
ODIN Norsk Obligasjon A	NOK	Odin	81 408	1 008,62	82 458	82 110	-348	15,3	0,00
SB1 Verden A	NOK	Odin	45 701	1 810,71	67 710	82 751	15 041	15,4	0,00
Totalt					169 867	185 531	15 664	34,5	
Kapitalvarer og -tjenester									
Michelin CGDE	EUR	Paris	29 847	27,10	8 432	9 453	-323	1,8	0,00
Volkswagen AG Pref	EUR	Frankfurt	7 940	123,34	12 991	11 445	-2 856	2,1	0,00
Totalt Kapitalvarer og -tjenester					21 424	20 899	-3 179	3,9	
Dagligvarer									
Anheuser-Busch InBev	EUR	Brussel	17 576	51,65	10 154	10 610	-924	2,0	0,00
Austevoll Seafood	NOK	Oslo	83 900	74,15	8 099	6 221	-1 878	1,2	0,04
Carrefour	EUR	Paris	54 537	17,46	8 495	11 125	1 080	2,1	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	Amsterdam	37 110	31,30	10 324	13 573	1 935	2,5	0,00
Nestle	CHF	Zürich Six	2 835	107,56	2 787	3 652	3	0,7	0,00
Unilever Plc	EUR	Amsterdam	22 079	47,68	10 883	12 303	-275	2,3	0,00
Totalt Dagligvarer					50 741	57 484	-59	10,7	
Energi									
Shell PLC (NL)	EUR	Amsterdam	47 073	27,67	11 692	15 223	1 510	2,8	0,00
Technip Energies NV	EUR	Paris	55 551	21,00	8 002	13 634	3 905	2,5	0,03
Totalt Energi					19 695	28 856	5 414	5,4	
Finans									
AXA	EUR	Paris	42 014	27,08	9 325	13 297	2 281	2,5	0,00
Berkshire Hathaway B	USD	New York	4 987	339,74	12 065	18 145	3 224	3,4	0,00
CITIGROUP INC	USD	New York	15 552	46,47	8 722	7 740	-2 264	1,4	0,00
Investor B	SEK	Stockholm	52 847	215,05	9 082	11 261	1 947	2,1	0,00
Ping An Insurance H	HKD	Hongkong	89 089	49,85	7 184	6 065	-2 038	1,1	0,00
Talanx AG	EUR	Frankfurt	21 173	52,55	7 905	13 004	3 370	2,4	0,01
Totalt Finans					54 283	69 511	6 521	12,9	
Helsetjenester									
Astra Zeneca (SEK)	SEK	Stockholm	7 889	1 546,50	7 813	12 089	4 452	2,2	0,00
BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	New York	14 355	64,12	7 302	9 858	893	1,8	0,00
Richter Gedeon Nyrt	HUF	Budapest	33 606	8 445,00	6 423	8 895	1 583	1,7	0,02
Sanofi	EUR	Paris	8 299	98,19	7 362	9 524	1 009	1,8	0,00
Totalt Helsetjenester					28 900	40 365	7 937	7,5	
Industrivarer og -tjenester									
CATERPILLAR INC	USD	New York	4 185	245,32	6 712	10 995	2 569	2,0	0,00
LG Corp	KRW	Seoul Se	10 268	88 000,00	6 530	7 335	434	1,4	0,01
Vestas Wind Systems	DKK	København	33 338	181,98	6 513	9 524	1 590	1,8	0,00
Totalt Industrivarer og -tjenester					19 754	27 854	4 592	5,2	
Informasjonsteknikk									
Cisco Systems	USD	Nasdaq Ngs	16 824	51,73	7 564	9 321	155	1,7	0,00
Lenovo Group	HKD	Hongkong	770 473	8,17	5 504	8 596	1 754	1,6	0,01
ORACLE CORP	USD	New York	9 348	121,63	5 226	12 177	5 015	2,3	0,00
Samsung Electronics Co GDR	USD	London	1 311	1 140,00	12 198	16 006	1 230	3,0	0,00
Samsung Electronics Co Pref	KRW	Seoul Se	8 700	59 500,00	3 527	4 202	294	0,8	0,00
Totalt Informasjonsteknikk					34 018	50 302	8 448	9,3	
Materialer									
BOLIDEN AB	SEK	Stockholm	17 000	312,70	7 246	5 268	-1 980	1,0	0,01
Smith DS	GBP	London	238 040	273,10	9 289	8 849	-1 776	1,6	0,02
Yara International	NOK	Oslo	21 029	379,00	8 516	7 970	-546	1,5	0,01
Totalt Materialer					25 051	22 086	-4 302	4,1	
Telekom									
AT&T INC	USD	New York	21 793	15,90	4 650	3 711	-1 578	0,7	0,00
Telia Co	SEK	Stockholm	137 722	23,71	5 208	3 236	-2 018	0,6	0,00

SR-Bank 80 - Porteføljoversikt 30.06.2023

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		
Telekom									
WALT DISNEY CO	USD	New York	4 050	89,06	4 858	3 863	-1 663	0,7	0,00
Totalt Telekom					14 717	10 810	-5 258	2,0	
Forsyningsselskaper									
Iberdrola SA	EUR	Madrid Bmex	132 489	11,97	12 566	18 534	3 419	3,4	0,00
Totalt Forsyningsselskaper					12 566	18 534	3 419	3,4	
Total portefølje					451 015	532 233	39 196	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



skaper verdier for fremtiden

ODIN Forvaltning AS Haakon VII's gate 10,
N-0161 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