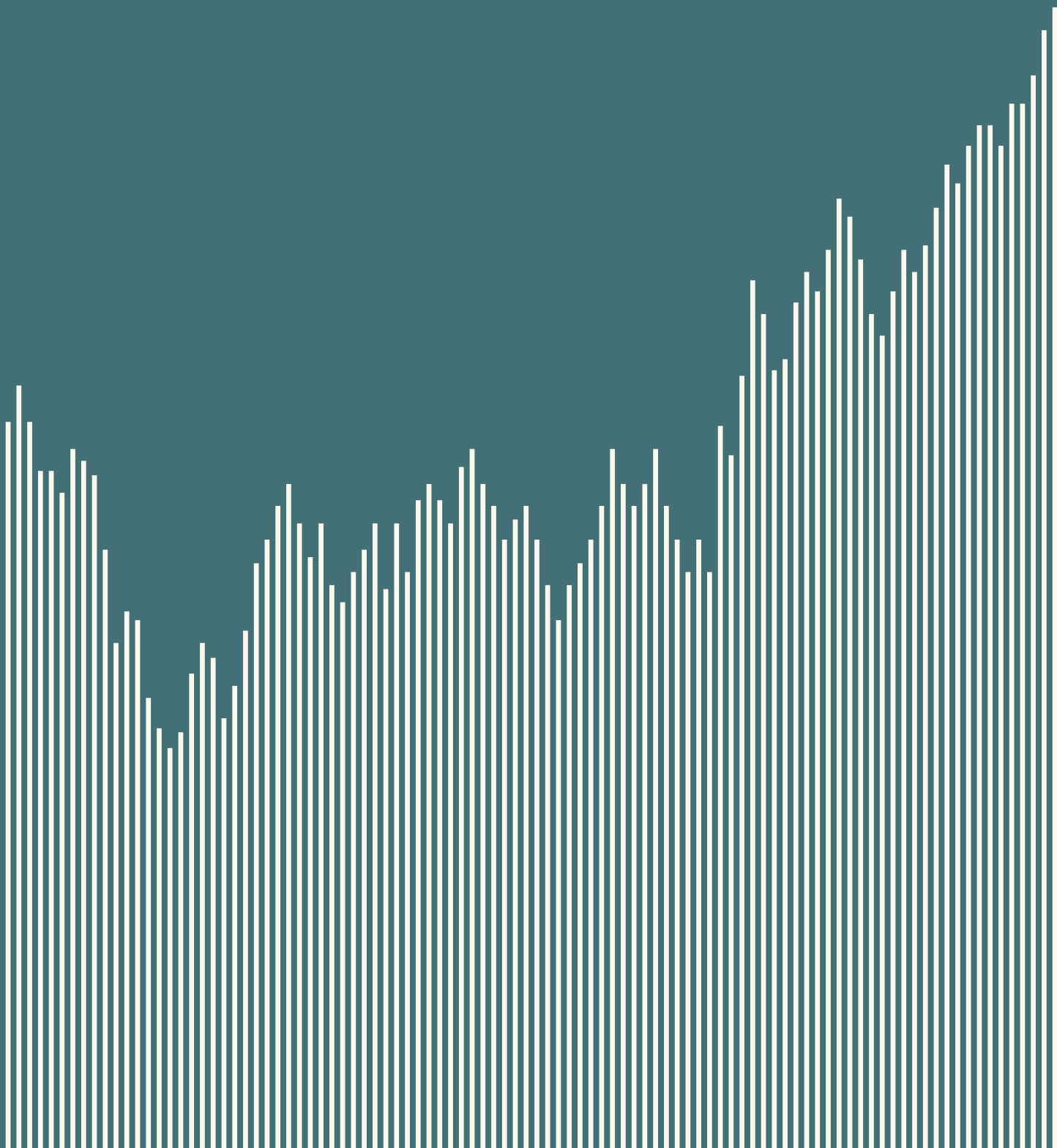




26 av fondene og Odin Forvaltning AS er registrert i Norge og regulert av Finanstilsynet. ODIN Small Cap, ODIN Micro Cap, ODIN Sustainable Corporate Bond og ODIN Nordic High Yield er registrert i Sverige og regulert av Finansinspektionen. Ingen av Odins fond har tegnings- eller innløsningsgebyr.

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.

Ansatte i selskapet, selskapets eier og/eller beslektede selskap kan eie finansielle instrumenter som er omtalt. Ansattes egenhandel er regulert og skal skje i henhold til Odin Forvaltning AS' interne rutiner for ansattes egenhandel.

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 forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Avkastningen er fratrullet årlig forvaltningshonorar.

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 2025

Markedskommentar fra Investeringsdirektør aksjer, Alexander Miller	4-5
Markedskommentar fra Investeringsdirektør renter, Nils Hast	6-7
Halvårskommentar fra Bærekraftsansvarlig, Marte Storaker	8-9

Aksjefond:

ODIN Aksje	11-12
ODIN Bærekraft	13-14
ODIN Eiendom	15-16
ODIN Emerging Markets	17-19
ODIN Global	20-21
ODIN Micro Cap	22-26
ODIN Norden	27-29
ODIN Norge	30-31
ODIN Small Cap	32-39
ODIN Sverige	40-41
ODIN USA	42-43

Rentefond:

ODIN Europeisk Obligasjon	45-48
ODIN Kreditt	49-53
ODIN Likviditet	54-56
ODIN Nordic High Yield	57-62
ODIN Nordisk Kreditt	63-66
ODIN Norsk Obligasjon	67-72
ODIN Rente	73-74
ODIN Sustainable Corporate Bond	75-89

SpareBank 1 Fondene

Aksjefond:

SpareBank 1 Norge Verdi	91-92
SpareBank 1 Utbytte	93-94
SpareBank 1 Verden Verdi	95-97

Kombinasjonsfond:

SpareBank 1 Alt-i-ett 100	98-99
SpareBank 1 Alt-i-ett 80	100-101
SpareBank 1 Alt-i-ett 50	102-103
SpareBank 1 Alt-i-ett 20	104-105
SpareBank 1 Indeks Global	106-107

SR-Bank 80	108-110
SR-Bank 50	111-112
SR-Bank 20	113-115

Første halvår 2025 – Trump, toll og stigende børser

MARKEDSKOMMENTAR FRA
INVESTERINGSDIREKTØR AKSJER, ALEXANDER MILLER

Hvis man skal oppsummere første halvår med to ord må det bli; Donald Trump. Veldig mye har handlet om hva presidenten i USA har sagt og gjort. Årets store tema har vært toll eller ikke toll. I stor grad har børsene beveget seg i takt med forventede tollsatser. Børsene, spesielt i USA, var svake frem til begynnelsen av april. Dette var en periode der Trump stadig vekk truet med å ilegge handelspartnere store tollsatser. Investorene ble, med rette, bekymret for hvordan høye tollsatser ville påvirke veksten i økonomien og inntjeningen til selskapene. Trump virket ikke til å være nevneverdig bekymret for at aksjemarkedet ikke satte stor pris på den økte usikkerheten. Det var først i dagene etter «Liberation Day» den 2. april, der også obligasjonsmarkedet sendte lange amerikanske renter oppover, at Trump så seg tvunget til å endre kurs. Fra og med 8. april har børsene stort sett steget som følge handelsavtaler, utsettelse av toll og generelt en mildere tone fra Det hvite hus. Det kommer nok til å bli innført tollsatser som vi ikke har sett på mange tiår, men neppe like høye som man kunne frykte i begynnelsen av april.

Dette halvåret har dessverre også vært preget av konflikten i Midtøsten, og den tragedien som utspiller seg på Gaza. Det er en fare for ytterligere eskalering av den konflikten, noe som sannsynligvis blant annet vil føre til betydelig høyere oljepriser. Med en verdensøkonomi som er i ferd med å svekkes og en inflasjon

som fortsatt er litt for høy, er økte oljepriser det siste verden trenger nå. Skulle oljeproduksjon eller transport av olje bli rammet, kan vi komme til å se oljepriser på over 100 dollar fatet. Det ville være dårlige nyheter for økonomien, de fleste selskaper og ikke minst for konsumenten. Sannsynligheten for et «oljesjokk» har nok blitt noe redusert mot slutten av halvåret, men faren er på ingen måte over.

Odins fond

Det har vært et halvår med noe blandet avkastning i våre fond. Våre norske aksjefond har steget med rundt 15 % så langt i år, som også er på linje med oppgangen på Oslo Børs. Stockholmsbørsen har også vært relativt sterk i år med en oppgang på rundt 5 %. ODIN Small Cap har steget med hele 8,9 % så langt i år, som er over 3 % foran referanseindeksen. ODIN Micro Cap og ODIN Sverige har steget med henholdsvis 7,8 % og 4,2 %, begge er noe bak sine referanseindekser. København Børsen har vært veldig svak så langt i år. Dette skyldes i hovedsak Novo Nordisk som har falt med over 30 % i første halvår. Likevel har ODIN Norden gitt en avkastning på 2,3 % så langt i år, som er noe bak den nordiske indeksen.

Våre globale fond har hatt en svakere utvikling enn de norske og nordiske fondene. Verdensindeksen har falt med 2,3 % i år, målt i norske kroner. Likevel er det gledelig å se at to av våre internasjonale fond, SpareBank 1 Utbytte og

SpareBank 1 Verden Verdi, likevel leverer avkastning på henholdsvis 12,1 % og 5,4 % så langt i 2025. Våre øvrige internasjonale fond har alle hatt en negativ avkastning på mellom 1,8 % og 7,5 %. ODIN USA har vært vårt svakeste fond i år med et fall på 7,5 %. Fondet er også rundt 2 % bak den indeksen. Den svake utviklingen på den amerikanske børsen og i ODIN USA, skyldes i hovedsak at norske kroner har styrket seg med over 10 % mot amerikanske dollar.

Fortsatt god stemning i markedet

Til tross for geopolitisk uro, en uforutsigbar amerikansk president, høye renter og fortsatt litt for høy inflasjon, holder de fleste økonomiene seg bemerkelsesverdig sterke. Inntjeningen til selskapene har også i det store og hele vært bra de siste kvartalene. Inflasjonen har i tillegg kommet betydelig ned, noe som har gjort at flere sentralbanker er i gang med å senke styringsrentene. Med en økonomi som unngår resesjon, samtidig som rentene kan komme ned er gode nyheter for aksjemarkedet. I tillegg tror vi at Trumps agenda fremover kan ha potensiale til å være mer positiv for markedet. Kongressen er i ferd med å godkjenne betydelige skattekutt. Det er også i ferd med å bli gjort en del dereguleringer, i første omgang innen banksektoren. Vi blir ikke overrasket hvis dette vil være med på å sende aksjemarkedet mot nye høyder de neste månedene.

Vi går uansett spennende tider i møte. Lykke til med sparingen fremover.



	Første halvår 2025		Annualisert avkastning siden oppstart		Fondets startdato
	Fond	Indeks	Fond	Indeks	
ODIN Aksje	0,08 %	1,73 %	12,09 %	13,82 %	19.08.2014
ODIN Bærekraft	-1,82 %	-2,29 %	2,40 %	11,93 %	29.11.2021
ODIN Eiendom	0,96 %	3,84 %	14,26 %	11,88 %	24.08.2000
ODIN Emerging Markets	1,24 %	1,21 %	7,28 %	8,02 %	15.11.1999
ODIN Global	-3,21 %	-2,29 %	8,16 %	7,33 %	15.11.1999
ODIN Micro Cap	7,87 %	9,50 %	25,27 %	26,85 %	31.10.2023
ODIN Norden	2,36 %	3,93 %	13,21 %	10,07 %	01.06.1990
ODIN Norge	14,65 %	14,67 %	15,11 %	10,66 %	26.06.1992
ODIN Small Cap	8,87 %	5,61 %	15,62 %	9,44 %	28.01.2020
ODIN Sverige	4,23 %	5,14 %	17,49 %	11,81 %	31.10.1994
ODIN USA	-7,52 %	-5,44 %	15,36 %	17,20 %	31.10.2016

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning.

Et godt første halvår for rentefondene

MARKEDSKOMMENTAR FRA
INVESTERINGSDIREKTØR RENTER, NILS HAST

Første halvår har vært preget av en gradvis stabilisering av inflasjonen og renteutsiktene. Men det har ikke vært en jevn utvikling mellom landene. Ved inngangen til året priset markedet inn ett kutt i første halvdel av 2025 og ytterligere ett kutt i løpet av høsten. USA har inntatt en vent-og-se-tilnærming, og har dermed holdt styringsrenten uendret i første halvår.

Også den svenske Riksbanken og Norges Bank har levert færre kutt enn hva som var markedsforventningen ved inngangen til året. På den andre siden har ECB og Bank of England kuttet styringsrentene sine mer.

Vi ser også denne divergensen i de nøkkeltall som har kommet så langt i år. I USA og Norge har vi sett fortsatt sterke og motstandsdyktige økonomier, mens tallene i eurosonen og i Sverige har vært betydelig svakere. Det skal imidlertid legges til at vi ennå ikke har sett de fulle effektene av Trumps omveltning i tollpolitikken.

Markedet tilbake etter tollkrigssjokk

Det ser ut til at finansmarkedene nå har begynt å venne seg til Trumps stil og mange utspill. Da den såkalte frigjøringsdagen kom 2. april med sjokket det høye tariffene markedet. Markedet var uforberedt og vi så derfor sterke reaksjoner i både lange renter og kredittspreader. Cross-over-indeksen illustrerer dette på en god måte. Den måler kredittpremien som de mest likvide

high yield-utstederne i euro må betale for femårige lån. Gjennom hele 2024 holdt denne indeksen seg relativt stabil, i størrelsesorden 2,7–3,4 prosentpoeng, men steg til hele 4,3 prosentpoeng. I midten av mai var indeksene imidlertid tilbake på et mer normalt nivå, rundt 3,0 prosentpoeng og avsluttet halvåret på 2,8 prosentpoeng.

I det nordiske high yield-markedet så vi den samme bevegelsen i kredittpåslag. Kredittpremiene kom mye ut i april, men i motsetning til europeiske spreads har de nordiske spreadene ikke kommet tilbake på de samme nivåene ennå. Noe av grunnen til dette er at vi har sett en rekke nye selskaper som har kommet til det nordiske kredittmarkedet denne våren, hvor de typisk har måtte betalt en premie. Ser vi på totalavkastningen for 2. kvartal, som inkluderer underliggende renter, er den på de nivå med første kvartal. Årsaken til dette er at både 3 måneders STIBOR og Nibor har falt i takt med at styringsrenten har blitt nedjustert.

Det har vært høy aktivitet i utstedelsesmarkedet, med 430 milliarder euro i europeisk investment grade og 47 milliarder euro i europeisk high yield, noe som er bedre enn i første halvår i fjor. Det nordiske high yield-markedet har hatt sitt beste første halvår, med over 150 milliarder kroner i emisjoner, noe som er godt over rekorden fra i fjor.

Nytt high yield fond fra Odin

Vi i Odin laserte det nye fondet ODIN

Nordic High Yield den 30. mai. Dette er et fond som investerer i det nordiske høyrente markedet og det kompletterer vår produktpalett godt da vi ikke tidligere har hatt et rent high yield-fond. Gitt utfordringen med til tider dårlig likviditet i det nordiske high yield-markedet, var det viktig for oss å skape et produkt som adresserer denne utfordringen og prioriterer interessene til de som er langsiktige eiere av fondet. Dette gjør vi ved å ha månedlig innløsning for de som ønsker å løse inn fondsandeler, men samtidig tillater daglig tegning. Det er fortsatt uvanlig med månedlig innløsning, men vi ser at stadig flere aktører etablerer lignende produkter.

Ett riktig godt første halvår

Det har vært et riktig godt første halvår for våre rentefond. Samtlige fond er opp mellom 2,5 og 4,2 prosent, hvorav alle fondene unntatt ett ligger foran sine respektive referanseindekser. Det nye høyrentefondet hadde en god første måned i juni og endte opp 0,7 prosent. Det har også vært god tegning i våre rentefond: netto tilførsel hittil i år endte på 2,5 milliarder kroner.

Til tross for tollkrig og geopolitisk uro har det vært et godt første halvår og vi ser frem til resten av året. Det europeiske kredittmarkedet fremstår solid, hvor inflasjonen i eurosonen og i Sverige virker å være på vei ned mot målet på 2 %, og det varsles ekspansiv finanspolitikk i kjølvannet av opprustingen av det europeiske forsvaret. Det ser også ut til



at misligholdsratene kommer ned, og at nedgraderinger fra ratingbyråene avtar. Solide statsfinanser i de nordiske land er også positivt, da våre rentefond har mest nordisk eksponering.

Det er imidlertid flere ting som kan påvirke dette ganske positive bildet. Derfor

er det bra at vi går inn i andre halvår med høy effektiv rente i fondene våre, mellom 4,9 til 7,3 prosent i våre åtte fond. Den effektive renten fungerer som en buffer mot endringer i renter og kredittspreader. Konkret betyr dette at det skal mye til for at fondene ikke leverer positiv avkastning de neste 12 månedene.

Vi vil takke våre andelseiere for tilliten og ønsker de nye investorene i ODIN Nordic High Yield velkommen til Odin.

	Første halvår 2025		Annualisert avkastning siden oppstart		Fondets startdato
	Fond	Indeks	Fond	Indeks	
ODIN Europeisk Obligasjon	3,38 %	3,13 %	4,25 %	3,75 %	27.03.1996
ODIN Kreditt	4,17 %	3,43 %	5,98 %	2,44 %	01.09.2009
ODIN Likviditet	2,56 %	2,51 %	3,07 %	3,18 %	31.10.1994
ODIN Nordic High Yield	0,70 %	-	0,70 %	-	30.05.2025
ODIN Nordisk Kreditt	3,75 %	-	4,31 %	-	02.05.2013
ODIN Norsk Obligasjon	2,93 %	2,74 %	4,24 %	3,46 %	31.10.1994
ODIN Rente	3,42 %	2,74 %	3,38 %	1,65 %	06.05.2015
ODIN Sustainable Corporate Bond	2,97 %	3,13 %	4,63 %	3,87 %	31.05.2022

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning.

Odin står støtt i arbeidet med ansvarlige investeringer

MARKEDSKOMMENTAR FRA
BÆREKRAFTSANSVARLIG, MARTE STORAKER

2025 har vært et år der bærekraft og ESG har møtt økende motstand. Debatten er særlig polariserende i USA, men vi ser også at dette smitter over på diskusjonene i Europa. Motstand og meningsutveksling er verdifulle bidrag for å utvikle arbeidet med ansvarlige investeringer. Debatten svekker ikke bærekraftens relevans – den forsterker behovet for åpenhet om hvilke vurderinger vi gjør og hvordan vi jobber.

Derfor er det en prioritet for oss å kommunisere tydelig hvordan vi jobber med ansvarlig forvaltning – både på våre nettsider og i dialogen med kundene våre. Vi har gjennomgått og forbedret informasjonen på nettsidene, publisert mer utdypende innhold om arbeidet vårt med aktivt eierskap, og det står på planen å oppdatere fondsinformasjonen for å vise tydelig hva vi gjør og hvordan vi jobber.

Et nytt risikobilde krever tydeligere vurderinger

Samtidig som ESG møter økt motstand, øker konfliktnivået globalt. Krig, konflikt og økende rivalisering mellom stater har forsterket sosiale bærekraftsrisikoer som menneskerettighetsbrudd, rettsikkerhet og trygghet.

I 2025 har vi publisert mer informasjon om hvordan vi identifiserer og vurderer

selskaper med aktivitet i konfliktområder. Dette har resultert i dialog med selskaper med forhøyet risiko for brudd på retningslinjene – og i ett tilfelle salg av eierposten.

For å sikre at våre retningslinjer er i tråd med internasjonale normer og regler, har vi også oppdatert fondenes kriterier for utelukkelse. Fondene utelukker ikke lenger alle investeringer i våpen, men selskaper som produserer kontroversielle våpen og selskaper som selger våpen til stater som bryter med reglene for krig og konflikt. Med denne oppdateringen anerkjenner vi behovet for et sterkt forsvar, samtidig som vi setter klare grenser for våpen som ikke er forenlige med internasjonale spilleregler.

Våre etiske retningslinjer setter rammen for hvilke selskaper vi skal eie. Dette er ikke finansielle vurderinger, men en vurdering av hvilket ansvar vi har som eier.

ESG – et verktøy for å forstå finansiell risiko

ESG-vurderinger er ikke etiske vurderinger. De handler om å forstå hvordan miljømessige, sosiale og styringsrelaterte forhold påvirker finansiell risiko og avkastning. Vi kan investere i selskaper med høy ESG-risiko – men vi skal vurdere om risikoen kan påvirke fondets avkastning.

Godt hjulpet av regelverket for bærekraft er ESG-risikoanalysen nå en integrert del av alle våre investeringsanalyser. Målet er å identifisere vesentlig risiko knyttet til miljø, sosiale forhold eller styring som kan påvirke fondet negativt. Vi jobber kontinuerlig med å forbedre ESG-vurderingene – også for selskaper vi låner penger til. Bredere og bedre analyser gir bedre forståelse av selskaper og risikofaktorer, og gjør oss til bedre forvaltere.

Langsiktighet krever innsikt og tillit

Vi investerer i selskaper vi forstår godt, og som har forretningsmodeller og ledelse vi har tillit til. Bærekraft er en integrert del av vår vurdering av selskapers fremtidige inntjeningssevne og risikobilde. Vi tror at selskaper som håndterer klima, natur, menneskerettigheter og styring på en ansvarlig måte, er bedre rustet til å møte regulatoriske endringer, markedsforventninger og fysisk klimarisiko.

Vi står støtt – og ser fremover

Å forvalte andres fremtidige sparemidler er et stort ansvar. I et år hvor bærekraft er under press, er det desto viktigere å holde fast ved prinsippet om ansvarlig kapitalforvaltning, åpenhet og grundige analyser av selskapene vi velger å eie.



“

*Som kunde hos oss skal
du være trygg på at vi tar
dette ansvaret på alvor –
og at vi fortsetter å jobbe
målrettet for å være en
ansvarlig forvalter.*

Odins aksjefond



Om fondet

Porteføljeforvalter	Dan Erik Glover
Fondets etableringsdato	19.03.2014
Referanseindeks	65% MSCI ACWI Net Total Return Index, 20% VINX Benchmark Cap NOK NI, 15% Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)



Dan Erik Glover

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN Aksje A	NO0010732860	277,96	402 474	111 871	0,75 %
ODIN Aksje B	NO0010732878	270,88	1 111 915	301 197	1,00 %
ODIN Aksje C	NO0010705908	332,12	8 661 154	2 876 514	1,50 %
ODIN Aksje D	NO0010924913	143,20	47 154 025	6 752 642	0,75 %
ODIN Aksje F	NO0010924921	137,57	2 567 711	353 237	1,05 %
ODIN Aksje G	NO0013070276	119,82	1 417 462	169 842	0,70 %
ODIN Aksje H	NO0013070284	120,01	673 761	80 859	0,60 %
ODIN Aksje I	NO0013070292	120,11	100	12	0,55 %
ODIN Aksje J	NO0013070318	120,20	100	12	0,50 %
ODIN Aksje D2	NO0013070326	120,20	10 741 492	1 291 131	0,50 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Aksje A	0,08 %	18,60 %	21,09 %	-15,46 %	28,27 %	18,24 %
ODIN Aksje B	-0,04 %	18,31 %	20,79 %	-15,67 %	27,95 %	17,95 %
ODIN Aksje C	-0,29 %	17,72 %	20,20 %	-16,10 %	27,32 %	17,36 %
ODIN Aksje D	0,08 %	18,60 %	21,09 %	-15,46 %	17,85 %	-
ODIN Aksje F	-0,07 %	18,25 %	20,73 %	-3,58 %	-	-
ODIN Aksje G	0,10 %	18,66 %	0,87 %	-	-	-
ODIN Aksje H	0,15 %	18,78 %	0,88 %	-	-	-
ODIN Aksje I	0,18 %	18,84 %	0,88 %	-	-	-
ODIN Aksje J	0,20 %	18,90 %	0,89 %	-	-	-
ODIN Aksje D2	0,20 %	18,90 %	0,89 %	-	-	-
Indeks	1,73 %	23,02 %	22,23 %	-9,03 %	22,28 %	19,71 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	11 881 721
Bankinnskudd	58 082
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	-1 420
Påløpte renter/utbytte	308
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-1 375
Fondets totale verdi	11 937 316

ODIN Aksje - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				NOK 1000	NOK 1000	
Aksje						
ODIN Bærekraft A NOK	NOK	-	5 397 469	587 596	72 975	4,9
ODIN Emerging Markets A NOK	NOK	-	5 913 987	1 162 916	441 159	9,7
ODIN Global A NOK	NOK	-	7 007 858	2 245 012	951 109	18,8
ODIN Norden A NOK	NOK	-	7 508 817	1 900 256	1 023 279	15,9
ODIN Norge A NOK	NOK	-	6 435 980	2 006 461	1 184 517	16,8
ODIN Small Cap A NOK	NOK	-	1 648 571	343 749	179 834	2,9
ODIN Sverige A NOK	NOK	-	975 756	303 035	49 775	2,5
ODIN USA A NOK	NOK	-	9 680 008	3 332 696	1 772 664	27,9
Totalt Aksje				11 881 721	5 675 313	99,5
Total portefølje				11 881 721	5 675 313	99,5

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Om fondet

Porteføljeforvalter Alexander Løes Nilsson, Harald Nissen
 Fondets etableringsdato 29.11.2021
 Referanseindeks MSCI World Net Total Return Index



Alexander
Løes Nilsson



Harald Nissen

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN Bærekraft A NOK	NO0011151706	108,87	9 587 078	1 043 698	0,75 %
ODIN Bærekraft B NOK	NO0011151730	107,89	63 619	6 864	1,00 %
ODIN Bærekraft C NOK	NO0011151763	106,10	8 450 235	896 530	1,50 %
ODIN Bærekraft D NOK	NO0011151805	108,87	825 761	89 902	0,75 %
ODIN Bærekraft F NOK	NO0011151839	107,77	59 180	6 378	1,05 %
ODIN Bærekraft G NOK	NO0013070375	115,63	279 833	32 358	0,70 %
ODIN Bærekraft H NOK	NO0013070391	115,82	100	12	0,60 %
ODIN Bærekraft I NOK	NO0013071589	115,91	100	12	0,55 %
ODIN Bærekraft J NOK	NO0013071597	116,00	100	12	0,50 %
ODIN Bærekraft D2 NOK	NO0013071605	116,00	32 341	3 752	0,50 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Bærekraft A NOK	-0,02	0,14	0,14	-0,15	0,00	-
ODIN Bærekraft B NOK	-0,02	0,13	0,14	-0,15	0,00	-
ODIN Bærekraft C NOK	-0,02	0,13	0,14	-0,16	0,00	-
ODIN Bærekraft D NOK	-0,02	0,14	0,14	-0,15	0,00	-
ODIN Bærekraft F NOK	-0,02	0,13	0,14	-0,15	0,00	-
ODIN Bærekraft G NOK	-1,79 %	13,77 %	3,49 %	-	-	-
ODIN Bærekraft H NOK	-1,74 %	13,88 %	3,50 %	-	-	-
ODIN Bærekraft I NOK	-1,72 %	13,94 %	3,51 %	-	-	-
ODIN Bærekraft J NOK	-1,69 %	13,99 %	3,51 %	-	-	-
ODIN Bærekraft D2 NOK	-1,69 %	13,99 %	14,71 %	-14,96 %	0,48 %	-
Indeks	-2,29 %	32,39 %	26,65 %	-8,45 %	-0,19 %	-

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	1 973 078
Bankinnskudd	106 537
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	-1 749
Påløpte renter/utbytte	3 173
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-92
Fondets totale verdi	2 080 946

ODIN Bærekraft - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				NOK 1000	NOK 1000		
Kapitalvarer og -tjenester							
Ariston Holding N.V.	EUR	Milano	643 026	32 005	-5 817	1,5	0,51
Totalt Kapitalvarer og -tjenester				32 005	-6 530	1,5	
Helsetjenester							
Danaher Corp	USD	New York	15 104	30 194	-5 996	1,5	0,00
Demant	DKK	København	169 000	71 091	8 384	3,4	0,08
Diasorin	EUR	Milano	72 354	78 094	-1 014	3,8	0,13
Hologic Inc	USD	Nasdaq Ngs	50 145	33 066	-2 576	1,6	0,02
Molina Healthcare	USD	New York	25 260	76 150	-10 867	3,7	0,04
Novo Nordisk B	DKK	København	182 713	127 886	-54 969	6,1	0,00
ResMed Inc Common Stock	USD	New York	34 598	90 331	11 760	4,3	0,02
Revenio Group	EUR	Helsinki	99 762	32 827	-3 662	1,6	0,37
Totalt Helsetjenester				539 639	-56 427	25,9	
Industrivarer og -tjenester							
A.O. Smith Corporation	USD	New York	116 024	76 988	-19 763	3,7	0,10
Andritz	EUR	Wien	134 420	100 757	16 564	4,8	0,13
Beijer Ref	SEK	Stockholm	431 272	68 393	-2 527	3,3	0,08
Bravida Holding	SEK	Stockholm	716 636	72 404	2 110	3,5	0,35
Carlisle Companies, Inc.	USD	New York	20 964	79 217	-9 094	3,8	0,05
Clean Harbors	USD	New York	12 000	28 074	3 372	1,3	0,02
Core & Main, Inc.	USD	New York	118 340	72 273	13 114	3,5	0,06
Deere & Company	USD	New York	13 210	67 976	8 937	3,3	0,00
Ferguson Enterprises Inc	USD	New York	35 500	78 227	9 315	3,8	0,02
Instalco	SEK	Stockholm	500 000	12 901	-3 598	0,6	0,19
Nexans	EUR	Paris	66 056	87 021	8 259	4,2	0,15
Prysmian	EUR	Milano	73 495	52 418	13 599	2,5	0,02
Tetra Tech Inc	USD	Nasdaq Ngs	186 184	67 753	6 823	3,3	0,07
Trane Technologies PLC	USD	New York	9 391	41 569	10 042	2,0	0,00
Veralto Corp	USD	New York	48 941	49 997	10 964	2,4	0,02
Volusion Group	GBP	London	800 000	65 566	16 080	3,2	0,40
Totalt Industrivarer og -tjenester				1 021 532	103 604	49,1	
Informasjonsteknologi							
Enphase Energy Inc	USD	Nasdaq Ngs	38 213	15 333	-31 216	0,7	0,03
Halma	GBP	London	79 476	35 268	9 385	1,7	0,02
Hexagon B	SEK	Stockholm	475 000	47 996	-7 718	2,3	0,02
IVU Traffic Technologies AG	EUR	Frankfurt	139 500	31 817	7 009	1,5	0,79
Nemetschek	EUR	Frankfurt	9 167	13 394	7 585	0,6	0,01
Totalt Informasjonsteknologi				143 808	-21 541	6,9	
Materialer							
Borregaard	NOK	Oslo	384 860	76 356	6 468	3,7	0,38
Smurfit Westrock	USD	New York	162 034	70 755	-4 302	3,4	0,03
Totalt Materialer				147 111	2 474	7,1	
Forsyningsselskaper							
EDP Renovaveis	EUR	Lisboa	100 976	11 365	-6 561	0,5	0,01
Veolia Environnement	EUR	Paris	216 000	77 617	2 139	3,7	0,03
Totalt Forsyningsselskaper				88 983	-7 950	4,3	
Total portefølje				1 973 078	13 630	94,8	

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

Om fondet

Porteføljeforvalter	Nils Hast
Fondets etableringsdato	24.08.2000
Referanseindeks	VINX Real Estate Index



Nils Hast

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN Eiendom A NOK	NO0010748130	244,91	326 912	80 063	0,75 %
ODIN Eiendom B NOK	NO0010748148	239,21	1 507 722	360 667	1,00 %
ODIN Eiendom C NOK	NO0010062953	1 561,35	313 179	488 983	1,50 %
ODIN Eiendom D NOK	NO0010748155	242,55	6 569 436	1 593 389	0,75 %
ODIN Eiendom F NOK	NO0010923519	77,16	1 373 835	106 010	1,05 %
ODIN Eiendom G NOK	NO0013071613	120,86	608 124	73 498	0,70 %
ODIN Eiendom H NOK	NO0013071639	119,65	100	12	0,60 %
ODIN Eiendom I NOK	NO0013071647	119,74	100	12	0,55 %
ODIN Eiendom J NOK	NO0013071654	119,83	100	12	0,50 %
ODIN Eiendom D2 NOK	NO0013071662	119,83	1 554 188	186 245	0,50 %

Avkastning per kalenderår

	HiA	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Eiendom A NOK	0,96 %	2,30 %	20,88 %	-47,15 %	50,45 %	8,77 %
ODIN Eiendom B NOK	0,83 %	2,05 %	20,57 %	-47,28 %	50,07 %	8,50 %
ODIN Eiendom C NOK	0,58 %	1,54 %	19,97 %	-47,55 %	49,34 %	7,95 %
ODIN Eiendom D NOK	0,96 %	2,30 %	20,87 %	-47,15 %	50,45 %	8,77 %
ODIN Eiendom F NOK	0,81 %	2,00 %	20,53 %	-37,74 %	-	-
ODIN Eiendom G NOK	0,98 %	3,55 %	15,58 %	-	-	-
ODIN Eiendom H NOK	1,03 %	2,45 %	15,59 %	-	-	-
ODIN Eiendom I NOK	1,06 %	2,50 %	15,59 %	-	-	-
ODIN Eiendom J NOK	1,08 %	2,56 %	15,60 %	-	-	-
ODIN Eiendom D2 NOK	1,08 %	2,56 %	15,60 %	-	-	-
Indeks	3,84 %	0,14 %	21,99 %	-41,69 %	31,30 %	8,00 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	3 072 389
Bankinnskudd	34 935
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	15
Påløpte honorarer	-2 357
Påløpte renter/utbytte	1 046
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-8 717
Fondets totale verdi	3 097 311

ODIN Eiendom - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				NOK 1000	NOK 1000		
Eiendom							
Alm Equity	SEK	Stockholm	386 688	34 655	-76 899	1,1	1,16
Annehem Fastigheter B	SEK	Stockholm	2 495 368	43 137	-26 836	1,4	2,82
Balder B	SEK	Stockholm	3 761 897	280 654	-27	9,1	0,32
Brinova B	SEK	Stockholm	2 608 830	46 400	-29 041	1,5	1,13
Castellum	SEK	Stockholm	780 427	102 798	-8 552	3,3	0,16
Catena	SEK	Stockholm	202 563	103 802	13 268	3,4	0,34
Cibus Nordic Real Estate	SEK	Stockholm	266 564	52 930	4 493	1,7	0,35
Corem Property B	SEK	Stockholm	10 893 839	60 151	-74 799	1,9	0,90
Diös Fastigheter	SEK	Stockholm	524 834	38 592	-4 183	1,2	0,37
Eiendomsspar	NOK	Oslo (U)	87 034	40 036	9 224	1,3	0,26
Fastighets AB Trianon ser. B	SEK	Stockholm	2 574 109	51 823	-49 332	1,7	1,40
Fastighetsbolaget Emilshus B	SEK	Stockholm	3 569 972	197 117	85 308	6,4	2,65
FastPartner A	SEK	Stockholm	893 621	54 940	-28 092	1,8	0,45
Fortinova Fastigheter B	SEK	Stockholm	3 003 621	86 431	-49 608	2,8	5,85
Intea Fastigheter B	SEK	Stockholm	1 037 784	85 567	35 008	2,8	0,40
K2A Knaust & Andersson B	SEK	Stockholm	3 026 141	21 208	-55 760	0,7	4,42
K-Fast Holding AB ser. B	SEK	Stockholm	5 504 746	83 468	-22 246	2,7	2,24
Klarabo Sverige B	SEK	Stockholm	4 447 148	78 199	-43 869	2,5	2,82
Kojamo	EUR	Helsinki	432 498	56 514	4 539	1,8	0,17
Logistea AB ser. B	SEK	Stockholm	4 770 542	78 516	6 848	2,5	1,06
Neobo Fastigheter	SEK	Stockholm	1 668 978	30 340	-12 924	1,0	1,15
Nivika Fastigheter B	SEK	Stockholm	1 369 270	59 684	-30 354	1,9	1,93
NP3 Fastigheter	SEK	Stockholm	454 670	130 352	52 689	4,2	0,46
Nyfosa	SEK	Stockholm	1 539 447	153 983	12 095	5,0	0,74
Pandox	SEK	Stockholm	670 813	118 525	10 809	3,8	0,34
Platzer Fastigheter	SEK	Stockholm	661 268	56 102	-11 999	1,8	0,66
Prisma Properties	SEK	Stockholm	3 351 098	91 804	-1 988	3,0	2,04
Sagax B	SEK	Stockholm	1 175 460	269 599	37 237	8,7	0,37
Stendorren Fastigheter B	SEK	Stockholm	652 706	135 841	42 351	4,4	2,00
Sveafastigheter	SEK	Stockholm	1 208 444	48 760	-596	1,6	0,60
Swedish Logistic Property B	SEK	Stockholm	4 304 250	193 785	70 472	6,3	1,66
Wallenstam B	SEK	Stockholm	1 249 325	63 967	-13 026	2,1	0,19
Wihlborgs	SEK	Stockholm	1 129 672	122 711	13 802	4,0	0,37
Totalt Eiendom				3 072 389	-306 149	99,2	
Total portefølje				3 072 389	-306 149	99,2	

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

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

Om fondet

Porteføljeforvalter Dan Erik Glover, Håvard Opland
Fondets etableringsdato 15.11.1999
Referanseindeks MSCI Emerging Markets Net Total Return Index



Dan Erik Glover



Håvard Opland

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN Emerging Markets A NOK	NO0010763899	196,64	10 942 910	2 151 795	0,75 %
ODIN Emerging Markets B NOK	NO0010763907	192,38	137 247	26 404	1,00 %
ODIN Emerging Markets C NOK	NO0010028962	452,04	4 725 380	2 136 077	1,50 %
ODIN Emerging Markets D NOK	NO0010763915	194,30	2 625 844	510 209	0,75 %
ODIN Emerging Markets F NOK	NO0010923634	142,25	315 728	44 912	1,05 %
ODIN Emerging Markets G NOK	NO0013071696	121,49	100	12	0,70 %
ODIN Emerging Markets H NOK	NO0013071704	122,18	100	12	0,60 %
ODIN Emerging Markets I NOK	NO0013071712	122,27	100	12	0,55 %
ODIN Emerging Markets J NOK	NO0013071720	122,36	100	12	0,50 %
ODIN Emerging Markets D2 NOK	NO0013071738	122,35	70 420	8 616	0,50 %

Avkastning per kalenderår

	HiA	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Emerging Markets A NOK	1,24 %	22,92 %	13,14 %	-10,78 %	5,56 %	16,97 %
ODIN Emerging Markets B NOK	1,12 %	22,66 %	12,86 %	-11,00 %	5,31 %	16,66 %
ODIN Emerging Markets C NOK	0,88 %	22,13 %	12,40 %	-11,45 %	4,78 %	16,09 %
ODIN Emerging Markets D NOK	1,24 %	22,92 %	13,13 %	-10,78 %	5,45 %	16,62 %
ODIN Emerging Markets F NOK	1,10 %	22,60 %	12,88 %	1,67 %	-	-
ODIN Emerging Markets G NOK	1,26 %	22,45 %	-2,03 %	-	-	-
ODIN Emerging Markets H NOK	1,31 %	23,08 %	-2,02 %	-	-	-
ODIN Emerging Markets I NOK	1,34 %	23,14 %	-2,01 %	-	-	-
ODIN Emerging Markets J NOK	1,36 %	23,19 %	-2,01 %	-	-	-
ODIN Emerging Markets D2 NOK	1,36 %	23,19 %	-2,01 %	-	-	-
Indeks	1,21 %	20,18 %	14,21 %	-8,47 %	2,34 %	15,01 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	5 078 612
Bankinnskudd	189 985
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	-64 454
Påløpte honorarer	-4 381
Påløpte renter/utbytte	16 787
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-1 478
Fondets totale verdi	5 215 071

ODIN Emerging Markets - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				NOK 1000	NOK 1000		
Kommunikasjonstjenester							
TIME dotCom Berhad	MYR	Kuala	8 100 000	102 206	9 005	2,0	0,44
Totalt Kommunikasjonstjenester				102 206	5 611	2,0	
Kapitalvarer og -tjenester							
Alibaba	HKD	Hongkong	1 450 000	205 243	-49 972	3,9	0,01
Garware Technical Fibres	INR	Mumbai	1 472 327	160 800	99 813	3,1	1,48
MercadoLibre, Inc.	USD	Nasdaq Ngs	5 000	132 246	29 146	2,5	0,01
Naspers N	ZAR	Johannesbur	100 000	314 069	103 626	6,0	0,06
Travelsky Technology H	HKD	Hongkong	8 000 000	108 287	-35 765	2,1	0,86
Trip.com Group	HKD	Hongkong	215 000	126 387	-14 825	2,4	0,03
Wonderla Holidays Ltd	INR	Mumbai	1 050 000	78 974	-34 710	1,5	1,66
Zhejiang Supor A	CNY	Shanghai	1 219 986	90 266	-10 887	1,7	0,15
Totalt Kapitalvarer og -tjenester				1 216 272	112 506	23,3	
Dagligvarer							
Alicorp	PEN	Lima	1 650 000	44 938	18 879	0,9	0,24
Allday Marts Inc	PHP	Manilla	458 333 000	8 236	-36 836	0,2	2,01
Bid Corp	ZAR	Johannesbur	425 000	113 124	37 021	2,2	0,13
Dino Polska	PLN	Warsawa	115 000	169 390	49 922	3,2	0,12
Totalt Dagligvarer				335 688	64 174	6,4	
Finans							
Asia Commercial Joint Stock Bank	VND	Ho Chi Minh	12 500 000	103 039	23 349	2,0	0,24
Capitec Bank Holdings	ZAR	Johannesbur	58 000	117 280	60 061	2,2	0,05
Crisil	INR	Mumbai	155 000	110 618	64 967	2,1	0,21
HDFC Bank - ADR	USD	New York	210 000	162 934	66 155	3,1	0,00
MCB Group	MUR	Mauritius	1 065 000	102 885	14 624	2,0	0,42
Ping An Insurance H	HKD	Hongkong	2 150 000	138 166	-25 737	2,6	0,03
Totalt Finans				734 922	205 472	14,1	
Helsetjenester							
Bioteque Corp	TWD	Taipei Se	850 000	34 746	-1 201	0,7	1,23
Vijaya Diagnostic Centre	INR	Mumbai	880 806	102 402	39 347	2,0	0,86
Totalt Helsetjenester				137 148	35 710	2,6	
Industrivarer og -tjenester							
Bidvest	ZAR	Johannesbur	950 000	126 327	6 975	2,4	0,28
Full Truck Alliance Co Ltd ADR	USD	New York	800 000	95 611	-5 111	1,8	0,09
GPS Participacoes e Empreendimentos SA	BRL	Sao Paulo	4 000 000	117 257	3 925	2,2	0,59
Humanica Public Company	THB	Bangkok	25 000 000	60 782	-18 477	1,2	2,89
ICTSI Intl Container	PHP	Manilla	1 900 000	140 328	19 326	2,7	0,09
Shanghai M&G Stationary	CNY	Shanghai	1 949 925	79 834	-22 222	1,5	0,21
Teleperformance	EUR	Paris	95 000	92 899	-63 091	1,8	0,16
Valmet	EUR	Helsinki	370 000	115 463	9 999	2,2	0,20
Totalt Industrivarer og -tjenester				828 499	-62 185	15,9	
Informasjonsteknologi							
ASPEED Tehnology	TWD	Taipei Se	117 000	192 322	80 167	3,7	0,31
Chroma Ate INC	TWD	Taipei Se	1 300 000	199 280	100 066	3,8	0,31
Digiworld	VND	Ho Chi Minh	6 863 900	116 878	47 132	2,2	3,13
Metrodata Electronics PT	IDR	Jakarta	230 000 000	77 414	-9 599	1,5	1,87
Samsung Electronics Co Pref	KRW	Seoul Se	340 000	126 196	-27 330	2,4	0,00
Sinbon Electronics Co.	TWD	Taipei Se	1 500 000	113 540	-6 733	2,2	0,63
Taiwan Semiconductor ADR	USD	New York	155 000	355 262	192 783	6,8	0,00
Taiwan Semiconductor MFG	TWD	Taipei Se	380 000	139 539	16 739	2,7	0,00
Vitrox Corp	MYR	Kuala	9 500 000	80 371	25 280	1,5	0,50
Wise Itech	KRW	Seoul Se	25 000	1 565	-1 178	0,0	0,34
Totalt Informasjonsteknologi				1 402 368	394 168	26,9	
Materialer							
Avia Avian PT	IDR	Jakarta	360 000 000	94 243	-35 234	1,8	0,58
Corp.Moctezuma	MXN	Mexico City	2 526 500	108 173	40 793	2,1	0,29
Mold-Tek Packaging	INR	Mumbai	1 325 000	109 601	43 049	2,1	3,99
Totalt Materialer				312 017	43 837	6,0	

ODIN Emerging Markets - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				NOK 1000	NOK 1000		
Forsyningsselskaper							
Soltec Power Holdings	EUR	Madrid	500 000	9 491	-15 482	0,2	0,55
Totalt Forsyningsselskaper				9 491	-16 349	0,2	
Total portefølje				5 078 612	782 943	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

Om fondet

Porteføljeforvalter	Harald Nissen, Håvard Opland
Fondets etableringsdato	15.11.1999
Referanseindeks	MSCI World Net Total Return Index



Harald Nissen



Håvard Opland

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN Global A NOK	NO0010732837	320,36	10 364 492	3 320 331	0,75 %
ODIN Global B NOK	NO0010732845	312,47	868 648	271 427	1,00 %
ODIN Global C NOK	NO0010028988	560,73	17 740 244	9 947 520	1,50 %
ODIN Global D NOK	NO0010732852	315,71	28 753 089	9 077 773	0,75 %
ODIN Global F NOK	NO0010923865	136,06	6 268 992	852 988	1,05 %
ODIN Global G NOK	NO0013071837	115,89	671 395	77 805	0,65 %
ODIN Global H NOK	NO0013071845	116,07	918 679	106 630	0,55 %
ODIN Global I NOK	NO0013071852	116,16	1 801 199	209 228	0,50 %
ODIN Global J NOK	NO0013071860	116,24	100	12	0,45 %
ODIN Global D2 NOK	NO0013071878	116,16	4 089 556	475 047	0,50 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Global A NOK	-3,21 %	19,39 %	24,31 %	-18,15 %	33,66 %	18,29 %
ODIN Global B NOK	-3,33 %	19,09 %	24,01 %	-18,36 %	33,33 %	17,99 %
ODIN Global C NOK	-3,57 %	18,50 %	23,40 %	-18,77 %	32,67 %	17,41 %
ODIN Global D NOK	-3,21 %	19,39 %	24,31 %	-18,15 %	33,56 %	18,00 %
ODIN Global F NOK	-3,35 %	19,03 %	23,95 %	-4,58 %	-	-
ODIN Global G NOK	-3,16 %	19,51 %	0,14 %	-	-	-
ODIN Global H NOK	-3,11 %	19,62 %	0,15 %	-	-	-
ODIN Global I NOK	-3,09 %	19,68 %	0,15 %	-	-	-
ODIN Global J NOK	-3,07 %	19,74 %	0,16 %	-	-	-
ODIN Global D2 NOK	-3,09 %	19,68 %	0,15 %	-	-	-
Indeks	-2,29 %	32,39 %	26,65 %	-8,45 %	24,81 %	12,47 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	24 699 561
Bankinnskudd	779 440
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	268
Påløpte honorarer	-21 714
Påløpte renter/utbytte	52 593
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-3 191
Fondets totale verdi	25 506 957

ODIN Global - Porteføljeeversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				NOK 1000	NOK 1000		
Kommunikasjonstjenester							
Alphabet C	USD	Nasdaq Ngs	547 397	982 651	467 484	3,9	0,00
Totalt Kommunikasjonstjenester				982 651	459 111	3,9	
Kapitalvarer og -tjenester							
Amazon.com	USD	Nasdaq Ngs	318 104	706 242	4 693	2,8	0,00
Totalt Kapitalvarer og -tjenester				706 242	58 976	2,8	
Finans							
Beazley	GBP	London	8 865 189	1 149 473	665 609	4,5	1,39
Burford Capital (US)	USD	New York	4 275 049	616 919	122 483	2,4	1,95
Corpay Inc	USD	New York	230 000	772 321	-8 678	3,0	0,33
HDFC Bank - ADR	USD	New York	1 131 291	877 743	246 360	3,4	0,01
Visa A	USD	New York	358 648	1 288 622	467 485	5,1	0,02
Totalt Finans				4 705 079	1 252 361	18,4	
Helsetjenester							
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	861 463	681 815	-29 993	2,7	0,15
Elevance Health Inc	USD	New York	172 723	679 865	-200 023	2,7	0,07
Novo Nordisk B	DKK	København	1 317 389	922 081	-279 309	3,6	0,03
Roche Holding	CHF	Zürich Six	214 537	704 773	47 228	2,8	0,03
Thermo Fisher Scientific	USD	New York	190 373	781 126	-154 085	3,1	0,05
Totalt Helsetjenester				3 769 660	-712 212	14,8	
Industrivarer og -tjenester							
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	4 362 544	622 812	179 374	2,4	0,09
Bunzl	GBP	London	1 629 353	524 206	-3 049	2,1	0,49
Copart	USD	Nasdaq Ngs	1 050 000	521 402	14 407	2,0	0,11
Diploma	GBP	London	1 460 916	990 274	586 325	3,9	1,09
Ferguson Enterprises Inc	USD	New York	393 731	867 612	61 690	3,4	0,20
IMCD Group	EUR	Amsterdam	689 911	934 692	300 398	3,7	1,17
Interpump Group	EUR	Milano	1 170 695	491 463	-89 722	1,9	1,08
Judges Scientific	GBP	London	582 426	717 221	316 413	2,8	8,77
Volution Group	GBP	London	8 122 500	665 697	222 625	2,6	4,11
Wolters Kluwer	EUR	Amsterdam	461 943	778 940	183 408	3,1	0,19
Totalt Industrivarer og -tjenester				7 114 320	1 400 482	27,9	
Informasjonsteknologi							
Accenture A	USD	New York	230 342	696 710	183 511	2,7	0,04
Applied Materials	USD	Nasdaq Ngs	299 070	554 061	-36 521	2,2	0,04
Constellation Software	CAD	Toronto	28 671	1 061 734	728 381	4,2	0,07
Constellation Software Wts 31.03.40	CAD	Toronto (U)	37 000	0	0	0,0	0,09
Halma	GBP	London	1 978 280	877 883	457 269	3,4	0,52
Keysight Technologies Inc	USD	New York	411 534	682 411	42 368	2,7	0,24
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Ngs	196 143	987 313	423 865	3,9	0,00
Roper Technologies	USD	New York	55 000	315 494	116 586	1,2	0,05
SAP SE	EUR	Frankfurt	251 989	772 741	503 012	3,0	0,02
Taiwan Semiconductor ADR	USD	New York	251 822	577 179	111 517	2,3	0,00
Topicus	CAD	Toronto	246 238	311 569	186 880	1,2	0,30
VeriSign	USD	Nasdaq Ngs	200 000	584 514	213 529	2,3	0,21
Totalt Informasjonsteknologi				7 421 610	2 796 022	29,1	
Total portefølje				24 699 561	5 254 740	96,8	

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

Om fondet

Porteføljeforvalter	Carolina Ahnemark, Jonathan Schönbäck, Philip Mesch
Fondets etableringsdato	31.10.2023
Referanseindeks	Carnegie Micro Cap Sweden Index



Carolina Ahnemark



Jonathan Schönbäck



Phillip Mesch

Fondsfakta per 30.06.2025

Forvaltningskapital, NOK 1 000

Andelsklasse	ISIN	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Micro Cap A NOK	SE0020355253	32 145	31 801	28 582	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap A SEK	SE0020355238	286 232	269 521	172 222	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B NOK	SE0020355279	5 769	4 428	1 802	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B SEK	SE0020355261	4 502	4 205	1 495	-	-	-	-	-	-	-	-

Antall andeler

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Micro Cap A NOK	250 100	250 100	250 100	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap A SEK	2 228 143	2 121 530	1 507 007	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B NOK	45 521	35 172	15 792	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B SEK	35 518	33 395	13 098	-	-	-	-	-	-	-	-

Netto andelsverdi

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Micro Cap A NOK	144,92	134,34	116,44	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap A SEK	136,41	130,58	115,36	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B NOK	142,89	133,03	116,27	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B SEK	134,58	129,42	115,20	-	-	-	-	-	-	-	-

Utdeling

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Ingen andelsklasser er utdelende.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Avkastning

Avkastning per kalenderår

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Micro Cap A NOK	7,87 %	15,37 %	16,44 %	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap A SEK	4,46 %	13,20 %	15,36 %	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B NOK	7,42 %	14,40 %	16,28 %	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B SEK	3,98 %	12,35 %	15,20 %	-	-	-	-	-	-	-	-
Indeks NOK	9,50 %	9,88 %	22,97 %	-	-	-	-	-	-	-	-
Indeks SEK	5,94 %	7,90 %	21,83 %	-	-	-	-	-	-	-	-

Avkastning siste 24 mnd, annualisert

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Micro Cap A NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap A SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indeks NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indeks SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fondet har ikke 24 måneders historikk.

Standardavvik siste 24 mnd, annualisert

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Micro Cap A NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap A SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indeks NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indeks SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fondet har ikke 24 måneders historikk.

Aktiv risiko (tracking error) siste 24 mnd, annualisert

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Micro Cap A NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap A SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fondet har ikke 24 måneders historikk.

Kostnader**Forvaltningshonorar**

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Micro Cap A NOK	0,50 %	1,00 %	0,17 %	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap A SEK	0,50 %	1,00 %	0,17 %	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B NOK	0,93 %	1,85 %	0,31 %	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B SEK	0,93 %	1,85 %	0,31 %	-	-	-	-	-	-	-	-

Totale kostnader

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Micro Cap A NOK	0,50 %	1,00 %	0,17 %	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap A SEK	0,50 %	1,00 %	0,17 %	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B NOK	0,93 %	1,85 %	0,31 %	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B SEK	0,93 %	1,85 %	0,31 %	-	-	-	-	-	-	-	-

Forvaltningshonorar i NOK, engangskjøp NOK 10 000

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Micro Cap A NOK	50,00	100,00	16,67	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap A SEK	50,00	100,00	16,67	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B NOK	92,50	185,00	30,83	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B SEK	92,50	185,00	30,83	-	-	-	-	-	-	-	-

Forvaltningshonorar i NOK, spareavtale NOK 100 pr. måned

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Micro Cap A NOK	1,75	6,50	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap A SEK	1,75	6,50	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B NOK	1,75	6,50	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Micro Cap B SEK	1,75	6,50	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-

Balansesammendrag per 30.06.2025

	SEK 1 000
Markedsverdi	333 435
Bankinnskudd	15 515
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	144
Påløpte honorarer	-290
Påløpte renter/utbytte	165
Annen kortsiktig gjeld/fordring	0
Fondets totale verdi	348 969

ODIN Micro Cap - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				SEK 1000	SEK 1000		
Kapitalvarer og -tjenester							
Embellence Group	SEK	Stockholm	110 000	3 806	431	1,1	0,47
Harvia	EUR	Helsinki	24 000	13 022	5 537	3,7	0,13
Marimekko	EUR	Helsinki	80 000	11 080	26	3,2	0,20
Profoto Holding	SEK	Stockholm	42 000	1 004	-1 941	0,3	0,11
Totalt Kapitalvarer og -tjenester				28 912	4 651	8,3	
Helsetjenester							
CellaVision AB	SEK	Stockholm	50 000	9 090	314	2,6	0,21
Genovis	SEK	Stockholm	300 000	7 950	-2 170	2,3	0,46
MedCap	SEK	Stockholm	29 000	12 992	3 320	3,7	0,19
Stille	SEK	Stockholm	40 100	8 421	3 710	2,4	0,45
Totalt Helsetjenester				38 453	5 175	11,0	
Industrivarer og -tjenester							
Alligo B	SEK	Stockholm	70 000	7 700	-1 899	2,2	0,14
BTS Group B	SEK	Stockholm	50 000	11 550	-2 631	3,3	0,26
CTT Systems	SEK	Stockholm	40 000	8 680	-1 859	2,5	0,32
Idun Industrier B	SEK	Stockholm	52 000	17 576	3 508	5,0	0,44
Momentum Group B	SEK	Stockholm	50 000	8 060	2 351	2,3	0,10
Nederman Holding	SEK	Stockholm	65 000	11 479	884	3,3	0,18
Rejlers B	SEK	Stockholm	104 139	20 682	7 247	5,9	0,47
Talenom	EUR	Helsinki	145 000	6 375	-2 747	1,8	0,32
Totalt Industrivarer og -tjenester				92 102	5 097	26,4	
Informasjonsteknologi							
Ependion	SEK	Stockholm	129 000	14 319	187	4,1	0,40
Exsitec	SEK	Stockholm	88 000	11 572	-1 043	3,3	0,66
Firefly	SEK	Stockholm	77 000	14 307	905	4,1	1,28
Gofore	EUR	Helsinki	50 000	10 013	-2 783	2,9	0,32
HANZA	SEK	Stockholm	70 000	6 286	1 266	1,8	0,15
Lime Technologies	SEK	Stockholm	35 000	14 525	4 497	4,2	0,26
Note	SEK	Stockholm	50 000	8 985	1 926	2,6	0,17
Novotek B	SEK	Stockholm	200 000	17 960	4 691	5,1	1,89
Qualisys Holding	SEK	Stockholm	100 000	7 480	-131	2,1	1,00
SmartCraft	NOK	Oslo	340 000	8 549	-726	2,4	0,20
Upsales Technology	SEK	Stockholm	250 000	7 925	-846	2,3	1,48
Totalt Informasjonsteknologi				121 921	8 491	34,9	
Eiendom							
Fastighetsbolaget Emilshus B	SEK	Stockholm	360 000	18 720	6 509	5,4	0,27
Stendorren Fastigheter B	SEK	Stockholm	90 000	17 640	-321	5,1	0,28
Swedish Logistic Property B	SEK	Stockholm	370 000	15 688	5 908	4,5	0,14
Totalt Eiendom				52 048	12 096	14,9	
Total portefølje				333 435	35 510	95,5	

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 Micro Cap hadde en avkastning på 7,87 prosent NOK (4,46 prosent SEK) i første halvdel av 2025. Referanseindeksen hadde en avkastning på 9,50 prosent NOK (5,94 prosent SEK) i samme periode. Fondet hadde SEK 18.656.352 i nytegninger og SEK 2.769.581 i innløsninger, noe som ga en positiv nettotegning på SEK 15.886.771.

Første halvår 2025 har vært preget av et sidelengs marked som i stor grad har vært drevet av amerikansk politikk. I forbindelse med Trumps kunngjøring av tollsatser globalt, utviklet de globale aksjeindeksene seg svakt og begynte deretter å hente seg inn igjen og avsluttet halvåret positivt. Vi opplever at optimismen i første omgang har vært størst

blant mikroselskapene, men i forbindelse med tariffene har risikoviljen mot mikroselskapene gått noe ned.

Mikroselskaper er ofte mer følsomme for risikoappetitt i markedet, og derfor kan mindre selskaper være mer volatile i perioder sammenlignet med større selskaper.

På lang sikt er det verdiskapingen i selskapene som står sentralt og ikke hvordan risikoviljen endres. Vi er overbevist om at vi dermed har posisjonert fondet den langsiktige avkastningen.

Siden de to rapporteringsperiodene i år har vært i tråd med forventningene, har det vært en litt mer spredt kursutvikling

blant posisjonene i første halvår 2025. På lang sikt mener vi fortsatt at våre veldrevne selskaper har bedre forutsetninger for å skape langsiktig merverdi enn mange andre børsnoterte selskaper som i noen tilfeller ikke viser overskudd eller har vesentlig risiko i balansen.

I Odin fokuserer vi på langsiktige investeringer i det vi anser som selskaper av høy kvalitet, og det har ikke vært endringer når det gjelder investeringsstrategi, referanseindeks eller ledergruppe i løpet av første halvår.

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

Om fondet

Porteføljeforvalter Vigdis M. Almestad, Atle Hauge
 Fondets etableringsdato 01.06.1990
 Referanseindeks VINX Benchmark Cap NOK NI



Vigdis Almestad



Atle Hauge

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN Norden A NOK	NO0010763865	253,07	11 975 617	3 030 670	0,75 %
ODIN Norden B NOK	NO0010763873	247,64	1 049 711	259 948	1,00 %
ODIN Norden C NOK	NO0008000155	5 190,17	1 127 949	5 854 247	1,50 %
ODIN Norden D NOK	NO0010763881	250,26	41 626 071	10 417 256	0,75 %
ODIN Norden F NOK	NO0010923972	134,48	23 721 396	3 190 144	1,05 %
ODIN Norden G NOK	NO0013072066	119,86	762 163	91 355	0,65 %
ODIN Norden H NOK	NO0013072074	120,06	100	12	0,55 %
ODIN Norden I NOK	NO0013072108	120,14	100	12	0,50 %
ODIN Norden J NOK	NO0013072116	120,24	100	12	0,45 %
ODIN Norden D2 NOK	NO0013072124	120,15	1 598 024	191 995	0,50 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Norden A NOK	2,36 %	13,42 %	21,68 %	-21,07 %	26,64 %	32,89 %
ODIN Norden B NOK	2,23 %	13,14 %	21,38 %	-21,26 %	26,33 %	32,56 %
ODIN Norden C NOK	1,98 %	12,58 %	20,78 %	-21,67 %	25,71 %	31,91 %
ODIN Norden D NOK	2,36 %	13,42 %	21,68 %	-21,07 %	26,54 %	32,61 %
ODIN Norden F NOK	2,21 %	13,08 %	21,31 %	-4,08 %	-	-
ODIN Norden G NOK	2,41 %	13,53 %	3,09 %	-	-	-
ODIN Norden H NOK	2,46 %	13,65 %	3,10 %	-	-	-
ODIN Norden I NOK	2,49 %	13,70 %	3,11 %	-	-	-
ODIN Norden J NOK	2,51 %	13,76 %	3,11 %	-	-	-
ODIN Norden D2 NOK	2,49 %	13,70 %	3,11 %	-	-	-
Indeks	3,93 %	7,36 %	20,69 %	-12,94 %	23,83 %	25,33 %

Alle avkastningstall ut over 12 mnd er annualisert. Avkastningen er fratrasket årlig forvaltningshonorar.

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	23 948 379
Bankinnskudd	350 055
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	6 692
Påløpte honorarer	-20 552
Påløpte renter/utbytte	81 650
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-12 204
Fondets totale verdi	24 354 021

ODIN Norden - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				NOK 1000	NOK 1000		
Kommunikasjonstjenester							
Vend Marketplaces B	NOK	Oslo	1 085 275	368 776	41 848	1,5	0,81
Totalt Kommunikasjonstjenester				368 776	41 848	1,5	
Kapitalvarer og -tjenester							
Dometic Group	SEK	Stockholm	4 040 837	169 826	-131 594	0,7	1,26
Thule Group	SEK	Stockholm	1 722 024	497 353	310 789	2,0	1,60
Totalt Kapitalvarer og -tjenester				667 179	137 674	2,7	
Dagligvarer							
Axfood	SEK	Stockholm	1 680 602	498 952	261 320	2,0	0,78
Essity B	SEK	Stockholm	1 711 274	476 077	233 766	2,0	0,24
Mowi	NOK	Oslo	3 565 286	693 805	2 994	2,8	0,69
Olvi A	EUR	Helsinki	701 878	279 727	35 246	1,1	3,39
SalMar	NOK	Oslo	1 246 813	544 608	-93 296	2,2	0,93
Schouw & Co	DKK	København	372 288	358 025	76 698	1,5	1,49
Totalt Dagligvarer				2 851 193	328 697	11,7	
Energi							
Neste	EUR	Helsinki	984 557	134 733	-164 526	0,6	0,13
Totalt Energi				134 733	-185 054	0,6	
Finans							
Protector Forsikring	NOK	Oslo	3 156 885	1 354 304	1 292 030	5,6	3,83
Ringkjøbing Landbobank	DKK	København	476 293	1 052 594	753 803	4,3	1,88
Sampo A	EUR	Helsinki	6 686 855	725 225	448 348	3,0	0,25
Tryg	DKK	København	2 350 833	612 354	129 579	2,5	0,38
Totalt Finans				3 744 477	2 194 183	15,4	
Helsetjenester							
Addlife B	SEK	Stockholm	4 680 008	937 724	645 784	3,9	3,82
Astra Zeneca (SEK)	SEK	Stockholm	210 000	296 236	-5 232	1,2	0,01
Embla Medical	DKK	København	4 975 000	265 360	-2 885	1,1	1,16
Medistim	NOK	Oslo	1 180 000	246 620	51 433	1,0	6,43
Novo Nordisk B	DKK	København	2 030 726	1 421 367	479 688	5,8	0,05
Totalt Helsetjenester				3 167 307	888 936	13,0	
Industrivarer og -tjenester							
Addtech B	SEK	Stockholm	2 669 736	912 811	811 392	3,7	0,98
ASSA ABLOY AB ser. B	SEK	Stockholm	1 766 529	553 724	345 965	2,3	0,16
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	5 861 760	836 846	595 235	3,4	0,12
Beijer Ref	SEK	Stockholm	4 886 367	774 904	566 708	3,2	0,96
DSV	DKK	København	493 073	1 194 877	747 193	4,9	0,21
Indutrade	SEK	Stockholm	2 444 955	670 322	596 683	2,8	0,67
Instalco	SEK	Stockholm	10 255 515	264 619	57 271	1,1	3,82
Munters Group	SEK	Stockholm	4 794 326	703 036	490 563	2,9	2,60
NCC B	SEK	Stockholm	3 417 681	640 157	143 753	2,6	3,43
NIBE Industrier B	SEK	Stockholm	8 901 728	381 300	133 470	1,6	0,44
Securitas B	SEK	Stockholm	7 206 227	1 082 732	519 896	4,4	1,32
Sweco B	SEK	Stockholm	2 409 060	419 515	333 114	1,7	0,66
Valmet	EUR	Helsinki	1 719 551	536 606	76 405	2,2	0,93
Totalt Industrivarer og -tjenester				8 971 449	4 511 710	36,8	
Informasjonsteknologi							
Atea	NOK	Oslo	3 656 029	582 040	198 493	2,4	3,25
Bouvet	NOK	Oslo	5 807 586	462 865	229 761	1,9	5,59
Hexagon B	SEK	Stockholm	7 910 267	799 286	371 060	3,3	0,29
Netcompany Group	DKK	København	682 384	293 353	45 799	1,2	1,44
Vaisala Corporation A	EUR	Helsinki	944 055	556 236	308 094	2,3	2,55
Totalt Informasjonsteknologi				2 693 779	969 397	11,1	

ODIN Norden - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				NOK 1000	NOK 1000		
<u>Materialer</u>							
Huhtamäki	EUR	Helsinki	1 643 678	591 225	270 355	2,4	1,53
Novonesis B	DKK	København	247 110	178 665	61 718	0,7	0,06
SP Group	DKK	København	1 159 307	579 596	240 876	2,4	9,28
Totalt Materialer				1 349 486	324 295	5,5	
Total portefølje				23 948 379	9 211 687	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

Om fondet

Porteføljeforvalter	Atle Hauge, Vigdis M. Almestad
Fondets etableringsdato	26.06.1992
Referanseindeks	Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)



Atle Hauge



Vigdis Almestad

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN Norge A NOK	NO0010748197	311,76	8 629 186	2 690 207	0,75 %
ODIN Norge B NOK	NO0010748205	304,12	667 366	202 961	1,00 %
ODIN Norge C NOK	NO0008000379	7 166,89	724 065	5 189 292	1,50 %
ODIN Norge D NOK	NO0010748213	307,53	18 412 779	5 662 536	0,75 %
ODIN Norge F NOK	NO0010924087	149,44	10 848 634	1 621 219	1,05 %
ODIN Norge G NOK	NO0013072132	140,15	312 653	43 817	0,65 %
ODIN Norge H NOK	NO0013072140	140,37	1 334 583	187 335	0,55 %
ODIN Norge I NOK	NO0013072157	140,48	781 154	109 734	0,50 %
ODIN Norge J NOK	NO0013072165	140,59	100	14	0,45 %
ODIN Norge D2 NOK	NO0013072173	140,50	840 311	118 063	0,50 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Norge A NOK	14,65 %	21,04 %	13,38 %	-6,34 %	27,44 %	7,90 %
ODIN Norge B NOK	14,51 %	20,74 %	13,10 %	-6,57 %	27,12 %	7,60 %
ODIN Norge C NOK	14,23 %	20,14 %	12,54 %	-7,04 %	26,49 %	7,10 %
ODIN Norge D NOK	14,65 %	21,04 %	13,38 %	-6,34 %	27,34 %	7,63 %
ODIN Norge F NOK	14,48 %	20,68 %	13,05 %	-4,32 %	-	-
ODIN Norge G NOK	14,71 %	21,16 %	0,84 %	-	-	-
ODIN Norge H NOK	14,77 %	21,28 %	0,85 %	-	-	-
ODIN Norge I NOK	14,79 %	21,34 %	0,85 %	-	-	-
ODIN Norge J NOK	14,82 %	21,41 %	0,86 %	-	-	-
ODIN Norge D2 NOK	14,79 %	21,36 %	0,85 %	-	-	-
Indeks	14,67 %	11,28 %	11,19 %	-7,09 %	21,14 %	7,33 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	15 275 482
Bankinnskudd	985 109
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	-13 457
Påløpte renter/utbytte	15 671
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-3 703
Fondets totale verdi	16 259 102

ODIN Norge - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				NOK 1000	NOK 1000		
Kommunikasjonstjenester							
Telenor	NOK	Oslo	1 808 838	283 445	22 420	1,7	0,13
Vend Marketplaces A	NOK	Oslo	487 302	172 992	96 121	1,1	0,48
Vend Marketplaces B	NOK	Oslo	1 189 787	404 290	80 328	2,5	0,89
Totalt Kommunikasjonstjenester				860 727	198 869	5,3	
Kapitalvarer og -tjenester							
Elektroimportøren	NOK	Oslo	4 312 782	65 554	-109 784	0,4	8,49
Totalt Kapitalvarer og -tjenester				65 554	-109 784	0,4	
Dagligvarer							
Bakkafrost	NOK	Oslo	721 360	327 353	-124 498	2,0	1,22
Lerøy Seafood Group	NOK	Oslo	4 263 903	203 815	-28 016	1,3	0,72
Måsøval	NOK	Oslo	10 424 659	268 956	-89 064	1,7	8,51
Mowi	NOK	Oslo	1 905 381	370 787	152 810	2,3	0,37
Orkla A	NOK	Oslo	5 400 902	591 939	140 867	3,6	0,54
SalMar	NOK	Oslo	562 783	245 824	-10 047	1,5	0,42
Totalt Dagligvarer				2 008 674	42 052	12,4	
Energi							
Aker BP	NOK	Oslo	3 135 974	808 454	50 955	5,0	0,50
DOF Group	NOK	Oslo	10 104 431	898 284	276 140	5,5	4,10
Equinor	NOK	Oslo	2 724 450	695 007	77 995	4,3	0,10
Subsea 7	NOK	Oslo	3 135 871	593 620	273 730	3,7	1,05
TGS Nopec Geophysical	NOK	Oslo	1 645 039	141 391	-77 061	0,9	0,84
Vår Energi	NOK	Oslo	6 130 773	198 698	16 996	1,2	0,25
Totalt Energi				3 335 455	618 754	20,5	
Finans							
DNB	NOK	Oslo	2 405 535	670 182	241 543	4,1	0,16
Gjensidige Forsikring	NOK	Oslo	3 718 428	949 687	333 467	5,8	0,74
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	1 997 177	387 333	263 476	2,4	1,38
Sparebank 1 Sør-Norge	NOK	Oslo	2 835 571	525 715	316 721	3,2	0,76
Sparebanken Norge	NOK	Oslo	2 467 127	394 987	126 436	2,4	1,45
Totalt Finans				2 927 903	1 281 644	18,0	
Industrivarer og -tjenester							
AutoStore Holdings Ltd.	NOK	Oslo	96 732 642	581 847	-304 646	3,6	2,82
Envipco Holding N.V.	NOK	Oslo	3 655 165	325 310	90 322	2,0	6,34
Kongsberg Gruppen	NOK	Oslo	2 330 785	910 987	694 236	5,6	0,26
Multiconsult	NOK	Oslo	2 500 871	522 682	289 061	3,2	9,04
Tomra Systems	NOK	Oslo	586 621	92 099	74 099	0,6	0,20
Veidekke	NOK	Oslo	3 501 623	567 263	240 703	3,5	2,59
Totalt Industrivarer og -tjenester				3 000 188	1 083 774	18,5	
Informasjonsteknologi							
Atea	NOK	Oslo	2 434 502	387 573	204 206	2,4	2,17
Bouvet	NOK	Oslo	1 270 570	101 264	56 295	0,6	1,22
Kitron	NOK	Oslo	7 489 841	468 864	303 375	2,9	3,77
Nordic Semiconductor	NOK	Oslo	3 325 008	451 204	59 406	2,8	1,72
Totalt Informatjonsteknologi				1 408 905	623 281	8,7	
Materialer							
Borregaard	NOK	Oslo	2 668 279	529 387	278 600	3,3	2,67
Norsk Hydro	NOK	Oslo	5 500 000	316 470	12 046	1,9	0,27
Yara International	NOK	Oslo	2 210 269	822 220	65 198	5,1	0,87
Totalt Materialer				1 668 077	355 844	10,3	
Total portefølje				15 275 482	4 094 435	94,0	

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

Om fondet

Porteføljeforvalter Jonathan Schönback, Carolina Ahnemark, Philip Mesch

Fondets etableringsdato 28.01.2020

Referanseindeks Carnegie Small Cap Return Index



Jonathan Schönback



Carolina Ahnemark



Philip Mesch

Fondsfakta per 30.06.2025

Forvaltningskapital, NOK 1 000

Andelsklasse	ISIN	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Small Cap A EUR	SE0017072002	9	8	8	7	11	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap A NOK	SE0013668142	316 142	359 640	332 709	433 800	808 837	716 690	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap A SEK	SE0013668134	2 302 083	1 300 950	1 988 796	2 024 578	3 461 941	1 910 008	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B EUR	SE0017071996	478	469	8	7	11	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B NOK	SE0013668175	100 542	144 163	180 671	202 114	308 113	148 896	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B SEK	SE0013668159	27 114	28 593	10 573	10 311	19 933	5 923	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C EUR	SE0017072010	3 738	3 372	1 916	1 190	1 167	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C NOK	SE0013693264	83 865	141 891	177 147	285 684	539 065	216 843	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C SEK	SE0013668183	1 250 034	2 270 427	835 517	571 560	982 814	96 702	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D EUR	SE0016843429	9	8	8	7	11	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D NOK	SE0013693280	322 743	271 430	288 417	237 257	351 354	17	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D SEK	SE0013693272	25 547	25 478	23 324	18 147	29 453	9 443	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E EUR	SE0016843437	9	9	8	7	11	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E NOK	SE0013693314	20	19	17	16	22	17	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E SEK	SE0013693306	19	18	16	15	23	15	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U EUR	SE0016843478	9	8	8	7	11	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U NOK	SE0016843452	9	9	8	7	10	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U SEK	SE0016843445	29 245	57 471	6 800	2 348	3 545	-	-	-	-	-	-

Antall andeler

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Small Cap A EUR	100	100	100	100	100	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap A NOK	1 709 471	1 984 008	2 043 302	2 822 689	3 801 669	4 384 195	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap A SEK	12 449 323	7 177 645	12 215 333	13 175 094	15 379 349	12 730 345	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B EUR	5 653	5 653	100	100	100	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B NOK	550 983	805 016	1 120 447	1 324 879	1 454 841	912 847	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B SEK	148 638	159 716	65 587	67 586	88 969	39 564	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C EUR	44 260	40 585	25 485	16 644	11 075	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C NOK	472 606	812 741	1 121 222	1 901 617	2 571 970	1 336 912	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C SEK	7 040 065	12 997 009	5 285 026	3 802 163	4 429 379	649 088	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D EUR	100	100	100	100	100	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D NOK	1 745 375	1 497 565	1 771 481	1 543 940	1 651 350	105	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D SEK	138 171	140 587	143 277	118 106	130 860	62 942	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E EUR	100	100	100	100	100	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E NOK	105	105	105	105	105	105	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E SEK	100	100	100	100	100	100	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U EUR	113	109	106	103	100	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U NOK	115	112	109	105	102	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U SEK	381 068	740 662	94 632	33 586	33 583	-	-	-	-	-	-

Netto andelsverdi

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Small Cap A EUR	8,23	7,64	6,94	6,14	10,60	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap A NOK	208,51	191,52	165,91	137,79	225,10	150,04	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap A SEK	196,35	186,30	164,34	145,51	231,54	143,74	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B EUR	8,02	7,45	6,91	6,13	10,59	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B NOK	205,74	189,21	164,30	136,78	224,07	149,71	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B SEK	193,70	184,02	162,73	144,46	230,45	143,42	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C EUR	8,02	7,46	6,83	6,09	10,58	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C NOK	200,08	184,45	160,98	134,70	221,75	148,87	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C SEK	188,54	179,56	159,58	142,34	228,23	142,73	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D EUR	8,23	7,64	6,94	6,14	10,60	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D NOK	208,49	191,49	165,88	137,78	225,11	150,04	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D SEK	196,32	186,28	164,32	145,49	231,51	143,73	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E EUR	8,28	7,67	6,96	6,15	10,60	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E NOK	210,24	192,91	166,86	138,39	225,76	150,25	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E SEK	198,00	187,68	165,31	146,15	232,20	143,94	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U EUR	7,30	6,98	6,54	5,96	10,60	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U NOK	86,74	82,13	73,36	62,76	105,57	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U SEK	81,49	79,76	72,54	66,21	108,59	-	-	-	-	-	-

Utdeling per andel

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Small Cap U EUR	0,22	0,22	0,20	0,03	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U NOK	2,59	2,54	2,32	0,03	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U SEK	2,43	2,50	2,30	2,39	-	-	-	-	-	-	-

Andelsklassene U EUR, U NOK og U SEK er utdelende. Øvrige andelsklasser er ikke utdelende.

Avkastning

Avkastning per kalenderår

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Small Cap A EUR	7,79 %	10,04 %	13,01 %	-42,04 %	5,21 %	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap A NOK	8,87 %	15,44 %	20,40 %	-38,79 %	50,03 %	58,07 %	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap A SEK	5,39 %	13,36 %	12,94 %	-37,16 %	61,08 %	43,74 %	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B EUR	7,65 %	7,88 %	12,73 %	-42,13 %	5,16 %	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B NOK	8,74 %	15,16 %	20,11 %	-38,96 %	49,67 %	57,72 %	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B SEK	5,26 %	13,08 %	12,64 %	-37,31 %	60,68 %	43,42 %	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C EUR	7,39 %	9,23 %	12,18 %	-42,44 %	5,09 %	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C NOK	8,47 %	14,58 %	19,51 %	-39,26 %	48,96 %	56,83 %	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C SEK	5,00 %	12,52 %	12,11 %	-37,63 %	59,90 %	42,73 %	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D EUR	7,79 %	10,04 %	13,01 %	-42,04 %	5,21 %	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D NOK	8,87 %	15,44 %	20,40 %	-38,79 %	50,04 %	58,07 %	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D SEK	5,39 %	13,36 %	12,94 %	-37,16 %	61,07 %	43,73 %	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E EUR	7,89 %	10,20 %	13,18 %	-41,96 %	5,24 %	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E NOK	8,98 %	15,61 %	20,58 %	-38,70 %	50,26 %	58,29 %	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E SEK	5,50 %	13,53 %	13,11 %	-37,06 %	61,32 %	43,94 %	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U EUR	7,85 %	10,02 %	12,99 %	-41,96 %	5,21 %	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U NOK	8,93 %	15,40 %	20,55 %	-38,71 %	7,89 %	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U SEK	5,39 %	13,36 %	12,93 %	-37,14 %	8,14 %	-	-	-	-	-	-
Indeks EUR	5,59 %	5,64 %	14,76 %	-36,77 %	2,67 %	-	-	-	-	-	-
Indeks NOK	5,61 %	10,82 %	22,26 %	-33,23 %	27,74 %	-	-	-	-	-	-
Indeks SEK	2,17 %	8,83 %	14,69 %	-31,44 %	37,14 %	-	-	-	-	-	-

Avkastning siste 24 mnd, annualisert

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Small Cap A EUR	10,98 %	11,52 %	-19,07 %	-19,07 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap A NOK	11,89 %	17,89 %	-14,15 %	-14,15 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap A SEK	8,09 %	13,15 %	-15,75 %	-15,75 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B EUR	9,75 %	10,28 %	-19,23 %	-19,23 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B NOK	11,62 %	17,61 %	-14,37 %	-14,37 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B SEK	7,82 %	12,86 %	-15,97 %	-15,97 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C EUR	10,15 %	10,69 %	-19,65 %	-19,65 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C NOK	11,06 %	17,02 %	-14,80 %	-14,80 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C SEK	7,29 %	12,31 %	-16,38 %	-16,38 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D EUR	10,98 %	11,52 %	-19,07 %	-19,07 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D NOK	11,89 %	17,89 %	-14,16 %	-14,16 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D SEK	8,09 %	13,15 %	-15,75 %	-15,75 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E EUR	11,16 %	11,68 %	-18,95 %	-18,95 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E NOK	12,07 %	18,07 %	-14,03 %	-14,03 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E SEK	8,27 %	13,32 %	-15,62 %	-15,62 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U EUR	11,00 %	11,50 %	-19,02 %	-19,02 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U NOK	11,96 %	17,95 %	-14,04 %	-14,04 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U SEK	8,09 %	13,15 %	-15,75 %	-15,75 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks EUR	14,04 %	10,10 %	-14,82 %	-14,82 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks NOK	14,41 %	16,40 %	-9,65 %	-9,65 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks SEK	10,49 %	11,72 %	-11,33 %	-11,33 %	-	-	-	-	-	-	-

Risiko

Standarddardavvik siste 24 mnd, annualisert

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Small Cap A EUR	18,86 %	18,83 %	31,55 %	31,55 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap A NOK	17,39 %	17,75 %	27,75 %	27,75 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap A SEK	16,89 %	15,66 %	27,04 %	27,04 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B EUR	19,11 %	19,09 %	31,53 %	31,53 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B NOK	17,40 %	17,75 %	27,75 %	27,75 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B SEK	16,89 %	15,66 %	27,05 %	27,05 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C EUR	18,86 %	18,83 %	31,56 %	31,56 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C NOK	17,40 %	17,76 %	27,76 %	27,76 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C SEK	16,89 %	15,67 %	27,06 %	27,06 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D EUR	18,86 %	18,83 %	31,55 %	31,55 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D NOK	17,39 %	17,75 %	27,75 %	27,75 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D SEK	16,89 %	15,66 %	27,04 %	27,04 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E EUR	18,86 %	18,83 %	31,55 %	31,55 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E NOK	17,40 %	17,75 %	27,75 %	27,75 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E SEK	16,89 %	15,66 %	27,04 %	27,04 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks EUR	18,74 %	19,65 %	31,09 %	31,09 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks NOK	16,59 %	17,49 %	26,41 %	26,41 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks SEK	16,11 %	15,86 %	26,16 %	26,16 %	-	-	-	-	-	-	-

Aktiv risiko (tracking error) siste 24 mnd, annualisert

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Small Cap A EUR	8,21 %	9,21 %	9,40 %	9,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap A NOK	8,35 %	9,21 %	9,40 %	9,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap A SEK	8,36 %	9,21 %	9,40 %	9,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B EUR	8,36 %	9,37 %	9,39 %	9,39 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B NOK	8,35 %	9,21 %	9,41 %	9,41 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap B SEK	8,36 %	9,20 %	9,40 %	9,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C EUR	8,21 %	9,20 %	9,41 %	9,41 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C NOK	8,35 %	9,20 %	9,41 %	9,41 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap C SEK	8,36 %	9,21 %	9,40 %	9,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D EUR	8,21 %	9,21 %	9,40 %	9,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D NOK	8,35 %	9,21 %	9,41 %	9,41 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap D SEK	8,36 %	9,21 %	9,40 %	9,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E EUR	8,21 %	9,21 %	9,40 %	9,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E NOK	8,35 %	9,21 %	9,40 %	9,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap E SEK	8,36 %	9,20 %	9,40 %	9,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U EUR	8,22 %	9,21 %	9,43 %	9,43 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U NOK	8,35 %	9,20 %	9,41 %	9,41 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Small Cap U SEK	8,36 %	9,20 %	9,41 %	9,41 %	-	-	-	-	-	-	-

Kostnader

Forvaltningshonorar

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Small Cap A EUR	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap A NOK	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap A SEK	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap B EUR	0,50 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %					
ODIN Small Cap B NOK	0,50 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %					
ODIN Small Cap B SEK	0,50 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %					
ODIN Small Cap C EUR	0,75 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %					
ODIN Small Cap C NOK	0,75 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %					
ODIN Small Cap C SEK	0,75 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %					
ODIN Small Cap D EUR	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap D NOK	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap D SEK	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap E EUR	0,25 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %					
ODIN Small Cap E NOK	0,25 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %					
ODIN Small Cap E SEK	0,25 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %					
ODIN Small Cap U EUR	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap U NOK	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap U SEK	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					

Totale kostnader

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Small Cap A EUR	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap A NOK	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap A SEK	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap B EUR	0,50 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %					
ODIN Small Cap B NOK	0,50 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %					
ODIN Small Cap B SEK	0,50 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %					
ODIN Small Cap C EUR	0,75 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %					
ODIN Small Cap C NOK	0,75 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %					
ODIN Small Cap C SEK	0,75 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %					
ODIN Small Cap D EUR	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap D NOK	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap D SEK	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap E EUR	0,30 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %					
ODIN Small Cap E NOK	0,30 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %					
ODIN Small Cap E SEK	0,30 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %					
ODIN Small Cap U EUR	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap U NOK	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					
ODIN Small Cap U SEK	0,38 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %					

Forvaltningshonorar i NOK, engangskjøp NOK 10 000

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Small Cap A EUR	37,50	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00					
ODIN Small Cap A NOK	37,50	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00					
ODIN Small Cap A SEK	37,50	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00					
ODIN Small Cap B EUR	50,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00					
ODIN Small Cap B NOK	50,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00					
ODIN Small Cap B SEK	50,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00					
ODIN Small Cap C EUR	75,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00					
ODIN Small Cap C NOK	75,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00					
ODIN Small Cap C SEK	75,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00					
ODIN Small Cap D EUR	37,50	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00					
ODIN Small Cap D NOK	37,50	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00					
ODIN Small Cap D SEK	37,50	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00					
ODIN Small Cap E EUR	25,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00					
ODIN Small Cap E NOK	25,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00					
ODIN Small Cap E SEK	25,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00					
ODIN Small Cap U EUR	37,50	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00					
ODIN Small Cap U NOK	37,50	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00					
ODIN Small Cap U SEK	37,50	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00					

Forvaltningshonorar i NOK, spareavtale NOK 100 pr. måned

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Small Cap A EUR	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap A NOK	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap A SEK	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap B EUR	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap B NOK	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap B SEK	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap C EUR	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap C NOK	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap C SEK	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap D EUR	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap D NOK	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap D SEK	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap E EUR	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap E NOK	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap E SEK	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap U EUR	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap U NOK	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					
ODIN Small Cap U SEK	1,31	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88					

Balansesammendrag per 30.06.2025

	SEK 1 000
Markedsverdi	4 558 811
Bankinnskudd	187 617
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	-3 273
Påløpte honorarer	-3 591
Påløpte renter/utbytte	3 881
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-5 955
Fondets totale verdi	4 737 492

ODIN Small Cap - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				SEK 1000	SEK 1000		
Kommunikasjonstjenester							
Bredband 2	SEK	Stockholm	75 000 000	184 125	59 376	3,9	7,84
Totalt Kommunikasjonstjenester				184 125	59 376	3,9	
Kapitalvarer og -tjenester							
Harvia	EUR	Helsinki	350 000	189 904	15 296	4,0	1,87
Nimbus Group	SEK	Stockholm	1 925 000	30 415	-82 606	0,6	4,52
Thule Group	SEK	Stockholm	400 000	108 800	-5 751	2,3	0,37
Totalt Kapitalvarer og -tjenester				329 119	-70 781	6,9	
Finans							
Nordnet	SEK	Stockholm	500 000	128 500	25 809	2,7	0,20
Totalt Finans				128 500	25 809	2,7	
Helsetjenester							
Asker Healthcare Group AB	SEK	Stockholm	1 600 000	174 400	51 425	3,7	0,42
MedCap	SEK	Stockholm	350 000	156 800	61 418	3,3	2,34
Medistim	NOK	Oslo	600 000	118 098	-93 588	2,5	3,27
Sectra B	SEK	Stockholm	200 000	70 080	40 929	1,5	0,10
Totalt Helsetjenester				519 378	69 942	11,0	
Industrivarer og -tjenester							
Absolent Group	SEK	Stockholm	360 000	77 400	-54 273	1,6	3,18
Alimak Group	SEK	Stockholm	1 000 000	145 600	29 957	3,1	0,93
Bergman & Beving B	SEK	Stockholm	150 000	43 800	20 097	0,9	0,55
BTS Group B	SEK	Stockholm	650 000	150 150	-39 720	3,2	3,35
Bufab	SEK	Stockholm	1 200 000	105 372	36 568	2,2	0,63
CTT Systems	SEK	Stockholm	850 000	184 450	6 564	3,9	6,78
Engcon B	SEK	Stockholm	1 200 000	108 240	23 629	2,3	0,79
Green Landscaping Group	SEK	Stockholm	1 800 000	115 560	297	2,4	3,17
Inwido	SEK	Stockholm	900 000	189 180	24 581	4,0	1,55
OEM Intl B	SEK	Stockholm	1 000 000	139 400	71 654	2,9	0,72
Tomra Systems	NOK	Oslo	1 100 000	162 643	-1 354	3,4	0,37
Troax Group A	SEK	Stockholm	500 000	71 800	-21 562	1,5	0,83
Totalt Industrivarer og -tjenester				1 493 595	102 815	31,5	
Informasjonsteknologi							
cBrain	DKK	København	600 000	193 433	23 578	4,1	3,00
HANZA	SEK	Stockholm	1 750 849	157 226	16 872	3,3	3,81
HMS Networks	SEK	Stockholm	300 000	124 320	6 443	2,6	0,60
Lagercrantz Group B	SEK	Stockholm	600 000	136 560	71 670	2,9	0,29
Lime Technologies	SEK	Stockholm	640 000	265 600	114 382	5,6	4,82
Mycronic	SEK	Stockholm	600 000	121 080	18 758	2,6	0,31
NCAB Group	SEK	Stockholm	1 800 000	85 140	-11 461	1,8	0,96
Vaisala Corporation A	EUR	Helsinki	380 000	210 857	38 346	4,5	1,03
Totalt Informasjonsteknologi				1 294 217	273 810	27,3	
Eiendom							
Catena	SEK	Stockholm	400 000	193 040	5 247	4,1	0,66
Swedish Logistic Property B	SEK	Stockholm	3 000 000	127 200	8 820	2,7	1,16
Wallenstam B	SEK	Stockholm	2 400 000	115 728	-7 616	2,4	0,36
Wihlborgs	SEK	Stockholm	1 700 000	173 910	19 589	3,7	0,55
Totalt Eiendom				609 878	26 040	12,9	
Total portefølje				4 558 811	487 009	96,2	

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

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

Forvalterkommentar:

ODIN Small Cap hadde en avkastning på 8,87 prosent NOK (5,39 prosent SEK) i første halvår 2025. Fondets referanseindeks hadde en avkastning på 5,61 prosent NOK (2,17 prosent SEK) samme periode. Fondet hadde SEK 2.047.424.974 i nyttegning og SEK 2.250.475.592 i innløsning, noe som ga en negativ nettotegning på SEK 203.050.619.

Første halvår 2025 har vært preget av et sidelengs marked som i stor grad har vært drevet av amerikansk politikk.

I forbindelse med Trumps kunngjøring av tollsatser globalt, utviklet de globale aksjeindeksene seg svakt og begynte deretter å hente seg inn igjen og avsluttet halvåret positivt.

Siden de to rapporteringsperiodene i år har vært relativt i tråd med forventningene, har det vært en relativt spredt utvikling blant posisjonene i første halvår 2025. På lang sikt mener vi fortsatt at våre veldrevne selskaper har bedre forutsetninger for å skape langsiktig merverdi enn mange andre børsnoterte selskaper som i noen tilfeller ikke viser overskudd eller har vesentlig risiko i balansen.

ODIN Small Cap har en betydelig høyere andel mindre små selskaper enn referanseindeksene, som ofte viser litt større kursbevegelser enn større selskaper. Risikoviljen i markedet økte i begynnelsen av året, men i forbindelse med tollutlysningen gikk interessen for mindre selskaper ned. Siden markedet nådde bunnen, har vi dratt nytte av at investorer har søkt etter flere småselskaper av høy kvalitet,

for eksempel lik porteføljeselskaper i ODIN Small Cap.

På lang sikt er det imidlertid verdiskapingen i selskapene som står sentralt og ikke hvordan markedets risikovilje beveger seg. Vi er overbevist om at vi dermed har posisjonert fondet for den langsiktige avkastningen.

I Odin fokuserer vi på langsiktige investeringer i det vi anser som selskaper av høy kvalitet, og det har ikke vært endringer når det gjelder investeringsstrategi, referanseindeks eller ledergruppe i løpet av første halvår. Fondets eierandeler har i perioden ikke vært vesentlig eksponert mot andre risikofaktorer enn de som er beskrevet i fondets nøkkeinformasjonsdokument (KIID).

Om fondet

Porteføljeforvalter	Peter Nygren, Jonathan Schönback, Philip Mesch
Fondets etableringsdato	31.10.1994
Referanseindeks	OMXSB Cap GI

Peter
NygrenJonathan
Schönback

Philip Mesch

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN Sverige A NOK	NO0010748288	310,56	1 108 672	344 313	0,75 %
ODIN Sverige B NOK	NO0010748296	303,24	780 173	236 577	1,00 %
ODIN Sverige C NOK	NO0008000023	10 320,83	307 545	3 174 120	1,20 %
ODIN Sverige D NOK	NO0010748304	310,14	6 372 066	1 976 261	0,75 %
ODIN Sverige G NOK	NO0013072280	122,34	100	12	0,65 %
ODIN Sverige H NOK	NO0013072298	122,53	100	12	0,55 %
ODIN Sverige I NOK	NO0013072306	122,35	100	12	0,50 %
ODIN Sverige J NOK	NO0013072314	121,89	2 020 998	246 348	0,45 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Sverige A NOK	4,23 %	10,32 %	19,18 %	-35,16 %	40,48 %	43,12 %
ODIN Sverige B NOK	4,10 %	10,06 %	18,89 %	-35,33 %	40,16 %	42,76 %
ODIN Sverige C NOK	4,00 %	9,84 %	18,66 %	-35,46 %	39,87 %	42,49 %
ODIN Sverige D NOK	4,23 %	10,34 %	19,19 %	-35,17 %	40,55 %	43,27 %
ODIN Sverige G NOK	4,29 %	10,45 %	6,22 %	-	-	-
ODIN Sverige H NOK	4,34 %	10,56 %	6,22 %	-	-	-
ODIN Sverige I NOK	4,13 %	10,61 %	6,23 %	-	-	-
ODIN Sverige J NOK	4,39 %	9,92 %	6,23 %	-	-	-
Indeks	5,14 %	10,02 %	25,45 %	-21,91 %	27,56 %	24,63 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	12 851 977
Bankinnskudd	322 241
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	-93 848
Påløpte honorarer	-10 966
Påløpte renter/utbytte	7 384
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-6 933
Fondets totale verdi	13 069 855

ODIN Sverige - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				NOK 1000	NOK 1000		
Kommunikasjonstjenester							
Hemnet	SEK	Stockholm	700 000	205 592	47 113	1,6	0,72
Totalt Kommunikasjonstjenester				205 592	36 409	1,6	
Kapitalvarer og -tjenester							
Byggmax Group	SEK	Stockholm	3 100 000	167 547	-10 962	1,3	5,29
Fenix Outdoor B	SEK	Stockholm	208 000	115 069	-60 128	0,9	0,59
Thule Group	SEK	Stockholm	1 350 000	389 905	33 647	3,0	1,25
Totalt Kapitalvarer og -tjenester				672 521	-83 643	5,1	
Dagligvarer							
Axfood	SEK	Stockholm	1 300 000	385 955	58 509	3,0	0,60
Essity B	SEK	Stockholm	2 600 000	723 321	-5 849	5,5	0,37
Totalt Dagligvarer				1 109 276	6 939	8,5	
Finans							
Avanza Bank Holding	SEK	Stockholm	1 200 000	408 636	148 252	3,1	0,76
EQT	SEK	Stockholm	1 800 000	603 780	-4 661	4,6	0,15
Nordnet	SEK	Stockholm	1 600 000	436 626	193 789	3,3	0,64
Totalt Finans				1 449 042	265 934	11,1	
Helsetjenester							
Addlife B	SEK	Stockholm	2 400 000	480 883	387 063	3,7	1,96
Astra Zeneca (SEK)	SEK	Stockholm	570 000	804 068	-5 271	6,2	0,02
Medicover B	SEK	Stockholm	600 000	160 549	13 727	1,2	0,39
Totalt Helsetjenester				1 445 501	314 804	11,1	
Industrivarer og -tjenester							
ABB (SEK)	SEK	Stockholm	1 400 000	841 397	126 169	6,4	0,04
Addtech B	SEK	Stockholm	1 000 000	341 910	202 520	2,6	0,37
AQ Group	SEK	Stockholm	1 500 000	287 969	221 649	2,2	1,64
ASSA ABLOY AB ser. B	SEK	Stockholm	1 250 000	391 817	70 908	3,0	0,11
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	7 300 000	1 042 174	254 023	8,0	0,15
Beijer Alma B	SEK	Stockholm	1 200 000	289 881	189 062	2,2	1,99
Beijer Ref	SEK	Stockholm	2 200 000	348 887	152 697	2,7	0,43
Epiroc A	SEK	Stockholm	2 800 000	610 682	29 214	4,7	0,23
Indutrade	SEK	Stockholm	1 650 000	452 373	58 216	3,5	0,45
Inwido	SEK	Stockholm	1 500 000	334 796	11 172	2,6	2,59
Lifco	SEK	Stockholm	850 000	345 499	205 211	2,6	0,20
Munters Group	SEK	Stockholm	1 800 000	263 951	109 083	2,0	0,98
Sweco B	SEK	Stockholm	1 900 000	330 867	224 255	2,5	0,52
Totalt Industrivarer og -tjenester				5 882 203	1 538 390	45,0	
Informasjonsteknologi							
Addnode Group B	SEK	Stockholm	3 000 000	352 954	227 030	2,7	2,23
Hexagon B	SEK	Stockholm	7 000 000	707 309	128 111	5,4	0,26
Lagercrantz Group B	SEK	Stockholm	1 150 000	277 924	226 640	2,1	0,55
Mycronic	SEK	Stockholm	2 000 000	428 556	1 630	3,3	1,02
Totalt Informasjonsteknologi				1 766 743	495 423	13,5	
Eiendom							
Sagax B	SEK	Stockholm	1 400 000	321 099	56 610	2,5	0,45
Totalt Eiendom				321 099	49 400	2,5	
Total portefølje				12 851 977	2 623 656	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

Om fondet

Porteføljeforvalter Robin Øvrebø, Harald Nissen
 Fondets etableringsdato 31.10.2016
 Referanseindeks MSCI USA Net Total Return Index



Robin Øvrebø



Harald Nissen

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN USA A NOK	NO0010775695	344,29	15 290 533	5 264 325	0,75 %
ODIN USA B NOK	NO0010775703	337,02	12 034	4 056	1,00 %
ODIN USA C NOK	NO0010775711	317,79	35 525 553	11 289 528	1,50 %
ODIN USA D NOK	NO0010775729	340,50	410 225	139 682	0,75 %
ODIN USA F NOK	NO0010924889	140,36	151 622	21 282	1,05 %
ODIN USA G NOK	NO0013072322	111,93	100	11	0,65 %
ODIN USA H NOK	NO0013072330	112,11	100	11	0,55 %
ODIN USA I NOK	NO0013072348	112,20	100	11	0,50 %
ODIN USA J NOK	NO0013072355	112,29	100	11	0,45 %
ODIN USA D2 NOK	NO0013072363	112,20	39 956	4 483	0,50 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN USA A NOK	-7,52 %	21,70 %	28,19 %	-13,19 %	33,72 %	13,45 %
ODIN USA B NOK	-7,63 %	21,40 %	27,87 %	-13,41 %	33,39 %	13,18 %
ODIN USA C NOK	-7,86 %	20,79 %	27,24 %	-13,84 %	32,75 %	12,59 %
ODIN USA D NOK	-7,52 %	21,70 %	28,20 %	-13,19 %	33,60 %	13,16 %
ODIN USA F NOK	-7,66 %	21,29 %	27,82 %	-1,96 %	-	-
ODIN USA G NOK	-7,47 %	21,82 %	-0,69 %	-	-	-
ODIN USA H NOK	-7,43 %	21,94 %	-0,68 %	-	-	-
ODIN USA I NOK	-7,40 %	22,00 %	-0,68 %	-	-	-
ODIN USA J NOK	-7,38 %	22,06 %	-0,68 %	-	-	-
ODIN USA D2 NOK	-7,40 %	22,00 %	-0,68 %	-	-	-
Indeks	-5,44 %	39,61 %	29,71 %	-10,27 %	29,90 %	17,06 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	16 096 384
Bankinnskudd	658 750
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	387
Påløpte honorarer	-16 254
Påløpte renter/utbytte	8 384
Annen kortsiktig gjeld/fordring	1 722
Fondets totale verdi	16 749 373

ODIN USA - Porteføljeoversikt 30.06.2025

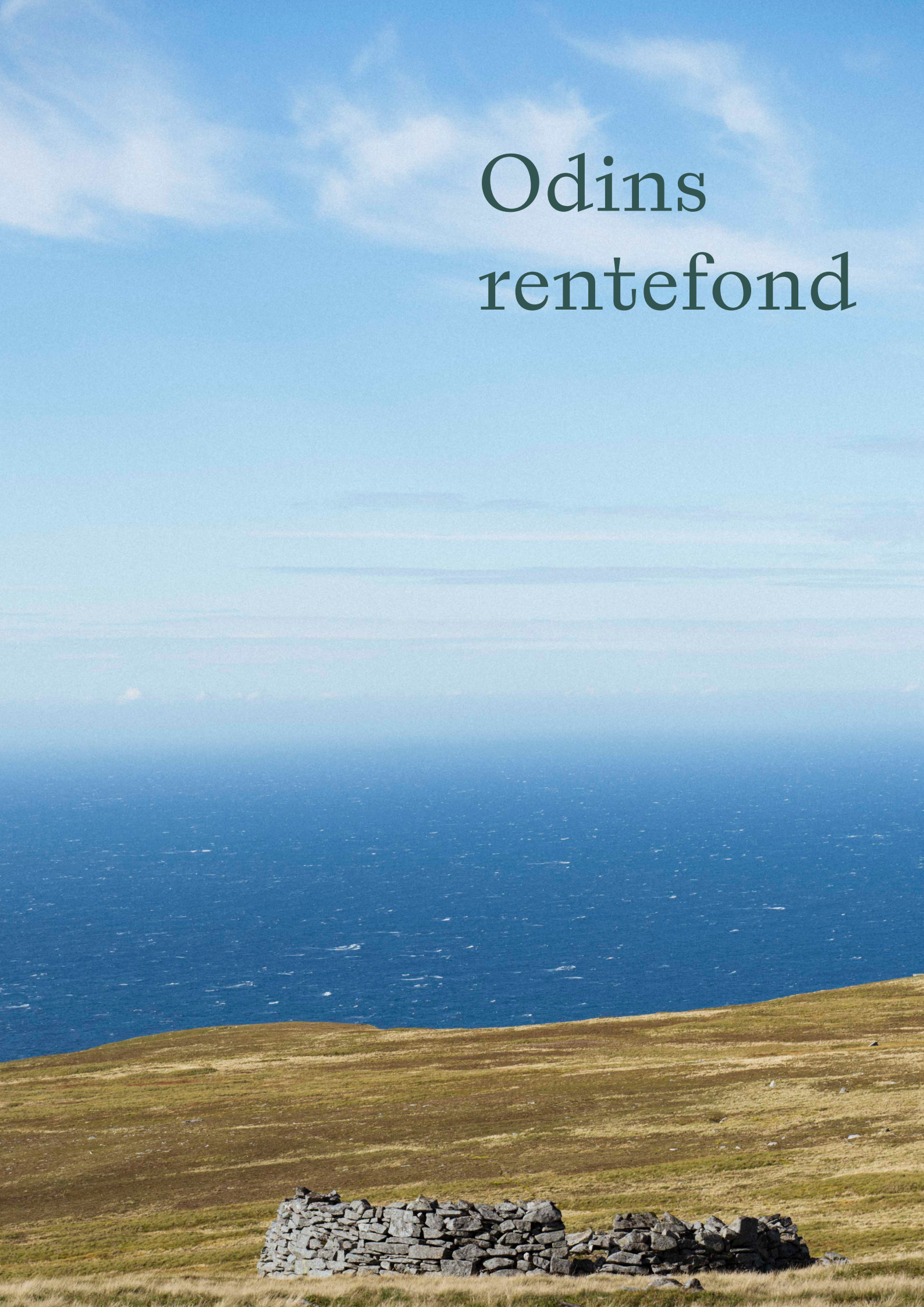
Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				NOK 1000	NOK 1000		
Kommunikasjonstjenester							
Alphabet C	USD	Nasdaq Ngs	426 152	765 000	152 441	4,6	0,00
Electronic Arts	USD	Nasdaq Ngs	224 319	362 526	29 821	2,2	0,04
Meta Platforms A	USD	Nasdaq Ngs	91 288	681 853	199 716	4,1	0,00
Totalt Kommunikasjonstjenester				1 809 378	461 107	10,8	
Kapitalvarer og -tjenester							
Amazon.com	USD	Nasdaq Ngs	353 823	785 544	9 696	4,7	0,00
AutoZone Inc	USD	New York	12 521	470 372	4 197	2,8	0,07
Booking Holdings	USD	Nasdaq Ngs	8 176	478 994	171 716	2,9	0,02
Floor & Decor Holdings	USD	New York	179 148	137 710	1 009	0,8	0,17
Frontdoor	USD	Nasdaq Ngs	608 137	362 726	80 267	2,2	0,83
Totalt Kapitalvarer og -tjenester				2 235 346	363 515	13,3	
Dagligvarer							
PepsiCo	USD	Nasdaq Ngs	302 684	404 448	-103 918	2,4	0,02
The Hershey Company	USD	New York	236 755	397 598	-55 812	2,4	0,16
Totalt Dagligvarer				802 046	-106 237	4,8	
Finans							
Berkshire Hathaway B	USD	New York	84 227	414 047	54 598	2,5	0,01
Corpay Inc	USD	New York	94 780	318 264	1 119	1,9	0,14
Cullen/Frost Bankers	USD	New York	306 844	399 138	1 533	2,4	0,48
First American Financial	USD	New York	503 682	312 912	-17 145	1,9	0,49
Marsh & McLennan Cos	USD	New York	158 569	350 845	72 374	2,1	0,03
Mastercard A	USD	New York	59 562	338 709	64 625	2,0	0,01
OTC Market Group	USD	New York	375 270	216 464	60 685	1,3	3,40
S&P Global Inc	USD	New York	76 783	409 715	76 943	2,4	0,02
Visa A	USD	New York	94 725	340 347	86 515	2,0	0,01
Totalt Finans				3 100 442	484 292	18,5	
Helsetjenester							
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	508 947	402 812	25 471	2,4	0,09
Henry Schein	USD	Nasdaq Ngs	430 513	318 254	8 520	1,9	0,35
Medtronic	USD	New York	456 152	402 387	-15 748	2,4	0,04
Thermo Fisher Scientific	USD	New York	104 308	427 990	-37 384	2,6	0,03
UnitedHealth Group	USD	New York	115 589	364 919	-113 223	2,2	0,01
Totalt Helsetjenester				1 916 363	-56 365	11,4	
Industrivarer og -tjenester							
Broadridge Financial Solutions	USD	New York	152 116	374 113	78 927	2,2	0,13
Copart	USD	Nasdaq Ngs	984 899	489 075	6 436	2,9	0,10
Core & Main, Inc.	USD	New York	604 379	369 109	45 125	2,2	0,32
MSC Industrial Direct Co.	USD	New York	385 070	331 305	-26 021	2,0	0,69
Otis Worldwide Corp	USD	New York	599 779	601 010	12 061	3,6	0,15
W.W. Grainger	USD	New York	31 618	332 840	71 666	2,0	0,06
Totalt Industrivarer og -tjenester				2 497 452	269 334	14,9	
Informasjonsteknologi							
Accenture A	USD	New York	118 149	357 363	12 256	2,1	0,02
Apple Inc.	USD	Nasdaq Ngs	279 222	579 737	-65 630	3,5	0,00
CDW Corp	USD	Nasdaq Ngs	236 454	427 338	31 567	2,6	0,18
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Ngs	268 082	1 349 428	269 189	8,1	0,00
Roper Technologies	USD	New York	89 371	512 654	63 871	3,1	0,08
VeriSign	USD	Nasdaq Ngs	121 500	355 092	97 009	2,1	0,13
Totalt Informasjonsteknologi				3 581 613	569 642	21,4	
Materialer							
Sherwin-Williams Co	USD	New York	44 247	153 745	-1 461	0,9	0,02
Totalt Materialer				153 745	7 137	0,9	
Total portefølje				16 096 384	1 992 424	96,1	

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

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

Odins rentefond



Om fondet

Porteføljeforvalter Mariann Stoltenberg Lind, Anders Hoberg
 Fondets etableringsdato 27.03.1996
 Referanseindeks Morningstar Eurozone 1-5 Yr Corp Bond GR Hedged NOK



Mariann
Stoltenberg Lind



Anders
Hoberg

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN Europeisk Obligasjon A	NO0010823529	1 038,75	2 582 835	2 682 918	0,20 %
ODIN Europeisk Obligasjon B	NO0010823537	1 038,45	12	12	0,30 %
ODIN Europeisk Obligasjon C	NO0008001229	1 117,61	416 411	465 384	0,40 %
ODIN Europeisk Obligasjon D	NO0010823545	1 038,97	69 158	71 852	0,20 %
ODIN Europeisk Obligasjon F	NO0010924996	1 056,85	11 267	11 907	0,30 %
ODIN Europeisk Obligasjon H	NO0013071795	105,21	3 113 397	327 557	0,12 %
ODIN Europeisk Obligasjon I	NO0013071803	105,24	106	11	0,08 %
ODIN Europeisk Obligasjon J	NO0013071811	105,24	106	11	0,07 %
ODIN Europeisk Obligasjon D2	NO0013071829	105,21	90 158	9 485	0,12 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Europeisk Obligasjon A	3,38 %	5,83 %	6,41 %	-2,15 %	0,69 %	3,17 %
ODIN Europeisk Obligasjon B	3,32 %	5,71 %	6,36 %	-2,24 %	0,58 %	3,07 %
ODIN Europeisk Obligasjon C	3,27 %	5,62 %	6,10 %	-2,44 %	0,38 %	2,87 %
ODIN Europeisk Obligasjon D	3,38 %	5,83 %	6,36 %	-2,19 %	0,62 %	3,06 %
ODIN Europeisk Obligasjon F	3,33 %	5,73 %	6,25 %	-0,47 %	-	-
ODIN Europeisk Obligasjon H	3,42 %	5,92 %	1,36 %	-	-	-
ODIN Europeisk Obligasjon I	3,44 %	5,97 %	1,36 %	-	-	-
ODIN Europeisk Obligasjon J	3,44 %	5,97 %	1,36 %	-	-	-
ODIN Europeisk Obligasjon D2	3,42 %	5,92 %	1,36 %	-	-	-
Indeks	3,13 %	5,33 %	6,33 %	-6,84 %	-0,66 %	3,50 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	3 436 636
Bankinnskudd	138 663
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	-42 612
Påløpte honorarer	-636
Påløpte renter/utbytte	38 780
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-1 691
Fondets totale verdi	3 569 139

ODIN Europeisk Obligasjon - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Materialer								
NO0010923352	Jotun A/S Jotun Float 02/10/26	5,30	10 000 000	10 032	10 107	0,3	07.08.2025	10.02.2026
NO0012767260	Norsk Hydro Asa Nhyno 5.257 11/30/28	5,26	20 000 000	20 481	21 100	0,6		30.11.2028
NO0010882343	Norsk Hydro Asa Nhyno Float 02/16/26	7,91	10 000 000	10 188	10 291	0,3	14.08.2025	16.02.2026
NO0011146383	Yara Intl Sa Yarno 2.41 11/10/26	2,41	40 000 000	38 990	39 608	1,1		10.11.2026
NO0013261065	Yara Intl Sa Yarno 4.82 06/20/29	4,82	35 000 000	35 438	35 493	1,0		20.06.2029
Totalt Materialer					116 599	3,3		
Kommunikasjonstjenester								
NO0012911231	Schibsted Asa Schno 4.85 05/10/30	4,85	24 000 000	24 293	24 462	0,7		10.05.2030
NO0012484486	Schibsted Asa Schno Float 09/30/27	5,56	10 000 000	10 132	10 135	0,3	26.09.2025	30.09.2027
NO0012935339	Teleno Telno 4.61 06/13/30	4,61	36 000 000	36 395	36 481	1,0		13.06.2030
Totalt Kommunikasjonstjenester					71 079	2,0		
Konsum, syklisk								
XS2821758948	Volkswagen Fin Vw Float 05/14/27	5,44	30 000 000	29 942	30 164	0,9	12.08.2025	14.05.2027
Totalt Konsum, syklisk					30 164	0,9		
Konsum, ikke syklisk								
NO0012899295	Leroy Seafood Lsgno 5.1 04/26/30	5,10	12 000 000	12 125	12 237	0,3		26.04.2030
XS3002553298	Novo Nordisk Fin Novob 2 7/8 08/27/30	2,88	3 500 000	41 712	41 836	1,2		27.08.2030
NO0011095507	Orkla Orkbn 2.2 05/16/29	2,20	30 000 000	27 851	27 936	0,8		16.05.2029
NO0012862780	Orkla Orkbn 4.405 03/14/30	4,41	17 000 000	17 054	17 280	0,5		14.03.2030
NO0011151904	Tine Sa Tineba Float 11/17/26	5,20	25 000 000	25 098	25 257	0,7	14.08.2025	17.11.2026
NO0011031403	Vegfinans Vvogtm 1.9 06/26/28	1,90	45 000 000	42 375	42 389	1,2		26.06.2028
Totalt Konsum, ikke syklisk					166 935	4,7		
Energi								
NO0013013920	Aa Energi As Agdere 5.195 09/19/30	5,20	34 000 000	35 222	36 606	1,0		19.09.2030
NO0013015362	Eidsiva Energi Eidsiv 5.244 09/15/28	5,24	20 000 000	20 584	21 417	0,6		15.09.2028
NO0010874472	Eidsiva Energi Eidsiv Float 02/12/27	5,25	6 000 000	6 028	6 072	0,2	08.08.2025	12.02.2027
NO0013457333	Helgeland Kraft Helkra 5.017 01/17/31	5,02	24 000 000	24 497	25 044	0,7		17.01.2031
Totalt Energi					89 139	2,5		
Finans								
XS2577113827	Aktia Bank Aktia Float 01/19/26	5,90	30 000 000	30 172	30 521	0,9	17.07.2025	19.01.2026
XS2547622378	Aktia Bank Aktia Float 10/19/27	7,61	30 000 000	31 112	31 562	0,9	17.07.2025	19.10.2027
XS3086358721	Arion Banki Hf Arion Float 12/04/27	5,81	50 000 000	50 154	50 396	1,4	02.09.2025	04.12.2027
NO0012514233	Atrium Ljungberg Atrijb Float 08/06/26	6,18	20 000 000	20 209	20 404	0,6	04.08.2025	06.08.2026
NO0010875289	Atrium Ljungberg Ljgrb Float 02/18/26	5,62	50 000 000	50 162	50 506	1,4	14.08.2025	18.02.2026
XS2109608724	Balder Balder 1 1/4 01/28/28	1,25	600 000	6 823	6 861	0,2		28.01.2028
NO0010986854	Balder Balder 2.86 04/27/28	2,86	30 000 000	28 387	28 542	0,8		27.04.2028
NO0010986862	Balder Balder Float 04/27/28	5,94	30 000 000	30 067	30 388	0,9	24.07.2025	27.04.2028
NO0013462085	Bane Nor Banedm 4.96 01/23/32	4,96	20 000 000	20 526	20 961	0,6		23.01.2032
NO0010920671	Bn Bank Asa Bnkred 1.6 03/22/27	1,60	83 000 000	79 556	79 927	2,2		22.03.2027
FR0014001JW7	Bnp Paribas Bnp Float 01/20/29	5,46	16 000 000	15 934	16 107	0,5	17.07.2025	20.01.2029
NO0012842451	Brage Finans Sa Bragfi Float 02/21/28	6,52	35 000 000	36 161	36 427	1,0	19.08.2025	21.02.2028
XS2386175454	Castellum Ab Castss 2.656 09/15/28	2,66	40 000 000	37 460	38 307	1,1		15.09.2028
NO0013573675	Danske Bank A/S Danbnk Float 05/27/33	5,84	50 000 000	50 155	50 447	1,4	25.08.2025	27.05.2033
XS2835775383	Electrolux Ab Eltlx Float 06/07/29	6,18	30 000 000	29 994	30 107	0,8	04.09.2025	07.06.2029
NO0011011256	Entra Asa Entran 1.96 11/28/25	1,96	20 000 000	19 780	20 012	0,6		28.11.2025
NO0010852684	Entra Asa Entran 2.79 05/22/26	2,79	22 000 000	21 660	21 729	0,6		22.05.2026
NO0010886856	Entra Asa Entran Float 06/29/27	5,46	22 000 000	22 131	22 138	0,6	25.09.2025	29.06.2027
NO0013387308	Gjensidige Fors Gjfn Float 11/05/54	6,04	17 000 000	17 147	17 313	0,5	01.08.2025	05.11.2054
NO0010965429	Gjensidige Fors Gjfn Float Perp	6,83	8 000 000	8 043	8 174	0,2	03.07.2025	07.07.2199
NO0013458018	Islandsbanki Islban Float 07/17/28	5,80	40 000 000	40 012	40 470	1,1	15.07.2025	17.07.2028
NO0012755802	Islandsbanki Islban Float 11/18/25	9,37	28 000 000	28 450	28 771	0,8	14.08.2025	18.11.2025
NO0010960446	Jyske Bank A/S Jybc Float 03/24/31	5,66	36 000 000	36 087	36 132	1,0	22.09.2025	24.03.2031
XS2620969639	Kvika Banki Hf Kvabnk Float 05/11/26	8,70	25 000 000	25 559	25 898	0,7	07.08.2025	11.05.2026
XS3037103960	Landsbankinn Hf Lanbnn Float 03/26/30	6,02	35 000 000	34 922	34 957	1,0	24.09.2025	26.03.2030
XS2671007644	Landsbankinn Hf Lanbnn Float 08/21/25	7,67	5 000 000	5 019	5 064	0,1		21.08.2025
XS2524941387	Lansforsakr Bank Lansbk 4 1/2 08/23/27	4,50	30 000 000	30 092	31 251	0,9		23.08.2027
XS3100106858	Lansforsakr Bank Lfbank Float 06/24/31	5,48	40 000 000	40 024	40 073	1,1	22.09.2025	24.06.2031
NO0012838202	Lillesands Spare Lillbk Float 02/09/28	5,86	30 000 000	30 538	30 801	0,9	07.08.2025	09.02.2028
NO0011150534	Luster Sparebank Lussb Float 11/11/25	5,11	5 000 000	5 008	5 044	0,1	07.08.2025	11.11.2025
NO0013524918	Noba Bank Grp Nobabk Float 03/28/28	5,96	30 000 000	30 108	30 118	0,8	25.09.2025	28.03.2028
NO0013573063	Nordea Bank Abp Ndafh 5.03 05/28/32	5,03	50 000 000	51 163	51 415	1,4		28.05.2032
NO0013581900	Nordea Bank Abp Ndafh Float 06/12/28	5,38	36 000 000	36 065	36 199	1,0	10.09.2025	12.06.2028
NO0011096521	Nordea Bank Abp Ndass 1 3/4 09/17/25	1,75	40 000 000	39 759	40 313	1,1		17.09.2025
NO0012720988	Nordea Eiendoms Ndass 4 10/12/29	4,00	50 000 000	50 014	51 455	1,4		12.10.2029
NO0013251827	Norwegian Prop Nprono 5 1/2 06/12/29	5,50	38 000 000	39 068	39 234	1,1		12.06.2029
NO0010887391	Nykredit Nykre Float 07/07/25	5,83	30 000 000	30 005	30 423	0,9		07.07.2025
NO0012724113	Nykredit Nykre Float 10/18/32	8,26	50 000 000	52 478	53 293	1,5	16.07.2025	18.10.2032
NO0010946486	Obos Bbl Obos Float 03/10/28	5,72	20 000 000	20 020	20 090	0,6	08.09.2025	10.03.2028

ODIN Europeisk Obligasjon - Porteføljeoversikt 28.06.2024

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tids punkt	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Finans									
NO0011079790	Olav Thon Olav 2.03 08/25/25	2,03	35 000 000	34 864	35 469		1,0		25.08.2025
NO0010940489	Olav Thon Olav Float 03/03/28	5,71	28 000 000	28 305	28 433		0,8	01.09.2025	03.03.2028
NO0012424169	Pareto Bank Asa Pabano 2.7 08/12/26	2,70	50 000 000	49 031	50 230		1,4		12.08.2026
NO0013471730	Public Property Puprin Float 02/05/28	6,34	26 000 000	26 022	26 287		0,7	01.08.2025	05.02.2028
NO0013502559	Resurs Bank Resurs Float 03/13/28	6,51	30 000 000	30 013	30 116		0,8	11.09.2025	13.03.2028
XS2476290338	Ringkjøbing Riliad Float 05/05/28	5,96	40 000 000	40 281	40 658		1,1	01.08.2025	05.05.2028
NO0013019067	Santander Consum Scbnor Float	6,02	30 000 000	30 707	30 777		0,9	16.09.2025	18.09.2028
NO0011002537	Spar Nord Bank Spnadc Float 05/26/28	5,69	40 000 000	40 050	40 284		1,1	22.08.2025	26.05.2028
NO0012534025	Sparebank 1 Nord Nongno 3.695	3,70	50 000 000	49 623	49 805		1,4		27.05.2027
NO0011202822	Sparebank 1 Oest Spolno 2.33 11/17/26	2,33	50 000 000	48 797	49 522		1,4		17.11.2026
NO0012702614	Sparebank 1 Oest Spolno 4 1/2 09/22/27	4,50	25 000 000	25 195	26 067		0,7		22.09.2027
NO0010905490	Sparebank 1 Smn Mingno 1.4 11/17/26	1,40	26 000 000	25 062	25 288		0,7		17.11.2026
NO0013163485	Sparebank 1 Sor Srbank 4.81 02/22/29	4,81	71 000 000	72 356	73 573		2,1		22.02.2029
XS2579319513	Sparebank 1 Sr Srbank 3 3/4 11/23/27	3,75	5 000 000	61 011	62 359		1,8		23.11.2027
XS2671251127	Sparebank 1 Sr Srbank 4 7/8 08/24/28	4,88	3 500 000	44 197	45 929		1,3		24.08.2028
NO0013121939	Sparebank1bokr Spabol Float 03/19/29	5,13	54 000 000	54 430	54 530		1,5	17.09.2025	19.03.2029
NO0012446493	Sparebanken Sor Sorno 2.885 02/22/27	2,89	50 000 000	49 034	49 547		1,4		22.02.2027
NO0012721804	Sparebanken Sor Sorno 6.03 10/13/32	6,03	17 000 000	17 386	18 124		0,5	13.10.2027	13.10.2032
NO0013546945	Sparebanken Vest Svegno Float	5,54	81 000 000	81 773	82 558		2,3	28.07.2025	30.07.2030
NO0012752940	Storebrand Livsf Stbno Float 02/17/53	8,32	13 000 000	13 734	13 866		0,4	14.08.2025	17.02.2053
SE0013106754	Sveafastigheter Svefas Float 06/02/30	4,56	40 000 000	42 591	42 752		1,2	29.08.2025	02.06.2030
XS2323048046	Swedbank Ab Sweda 2 1/4 03/24/28	2,25	25 000 000	23 635	23 788		0,7		24.03.2028
XS2633860783	Swedbank Ab Sweda Float 06/09/33	7,38	22 000 000	22 889	23 010		0,6	05.09.2025	09.06.2033
XS2730682957	Swedbank Ab Sweda Float 12/07/28	5,64	40 000 000	40 554	40 692		1,1	04.09.2025	07.12.2028
NO0013535526	Trogstad Sparebk Trospek Float 03/06/30	5,84	40 000 000	40 564	40 732		1,1	04.09.2025	06.03.2030
NO0010995723	Tryg Fors Trygfo Float 05/12/51	5,85	16 000 000	16 007	16 139		0,5	08.08.2025	12.05.2051
NO0010874068	Vasakronan Ab Fastig Float 01/29/27	5,29	53 000 000	53 249	53 747		1,5	25.07.2025	29.01.2027
NO0013265215	Ziklo Bank Ab Ziklob Float 06/27/29	5,32	22 000 000	22 074	22 113		0,6	25.09.2025	27.06.2029
Totalt Finans					2 338 229		65,5		
Finansielle Derivater									
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske	0,00	-3 500 000	-41 494	-41 494		-1,2		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske	0,00	40 332 147	40 159	40 159		1,1		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250715	0,00	85 479 482	85 350	85 350		2,4		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250715	0,00	-7 000 000	-83 095	-83 095		-2,3		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250905	0,00	-7 200 000	-85 233	-85 233		-2,4		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250905	0,00	83 600 665	82 974	82 974		2,3		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250917	0,00	40 570 035	40 212	40 212		1,1		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250917	0,00	-38 000 000	-40 190	-40 190		-1,1		
	Irs Nok 1y/3m	0,00	-100 000 000	-100 091	-100 517		-2,8		
	Irs Nok 1y/3m	0,00	-150 000 000	-150 000	-150 000		-4,3		
	Irs Nok 1y/3m	0,00	150 000 000	151 653	153 204		4,3		
	Irs Nok 1y/3m	0,00	100 000 000	99 000	100 952		2,8		
Totalt Finansielle Derivater					2 322		0,0		
Stat og Kommune									
NO0013511162	Indre Fosen Indfos 4.68 03/20/29	4,68	28 614 780	29 231	29 612		0,8		20.03.2029
NO0010907033	Oslo Kommune Oslo 1.32 02/16/28	1,32	50 000 000	46 771	47 017		1,3		16.02.2028
NO0011155905	Oslo Kommune Oslo 2.17 05/18/29	2,17	50 000 000	46 777	46 911		1,3		18.05.2029
NO0013551556	Vestland Fylke Vestla 4.357 05/06/33	4,36	50 000 000	50 688	51 028		1,4		06.05.2033
Totalt Stat og Kommune					174 569		4,9		
Industri									
XS3040316385	Cie De St Gobain Sgofp 3 1/2 04/04/33	3,50	2 000 000	23 909	24 111		0,7		04.04.2033
NO0012864547	Dfds A/S Dfdsc Float 03/16/28	7,20	30 000 000	30 412	30 508		0,9	12.09.2025	16.03.2028
NO0010937477	Elkem Asa Orkno Float 02/26/26	5,94	26 000 000	26 110	26 269		0,7	22.08.2025	26.02.2026
NO0013331298	Elkem Asa Orkno Float 09/17/29	6,15	25 000 000	25 061	25 125		0,7	15.09.2025	17.09.2029
NO0012928227	Kongsberg Grupp Kogno 4.85 05/31/30	4,85	19 000 000	19 284	19 365		0,5		31.05.2030
NO0013363812	Posten Bring As Posten 4.542 10/16/31	4,54	26 000 000	26 145	26 983		0,8		16.10.2031
NO0012897398	Posten Nor Posten 4.22 04/24/30	4,22	19 000 000	18 888	19 040		0,5		24.04.2030
NO0010869316	Ringeriks-Kraft Rinka 2.9 11/26/26	2,90	15 000 000	14 653	14 913		0,4		26.11.2026
FI4000523287	Vr-Group Plc Vrgруп 2 3/8 05/30/29	2,38	4 000 000	46 717	46 819		1,3		30.05.2029
Totalt Industri					233 134		6,5		
Forsyningsselskaper									
NO0013530550	Aa Energi As Agdere 4.902 10/10/31	4,90	30 000 000	30 721	31 056		0,9		10.10.2031
NO0013583187	Arva As Arvaas 4.895 06/11/31	4,90	20 000 000	20 365	20 424		0,6		11.06.2031
NO0010873003	Eviny As Bkno Float 01/20/27	5,25	50 000 000	50 253	50 770		1,4	17.07.2025	20.01.2027
NO0013311902	Eviny As Bkno Float 11/14/29	5,42	50 000 000	50 252	50 621		1,4	12.08.2025	14.11.2029
NO0013172148	Haugaland Hgkrft 5.07 03/05/29	5,07	13 000 000	13 341	13 565		0,4		05.03.2029
NO0010882285	Lyse As Lyse 1.78 05/13/26	1,78	40 000 000	39 133	39 231		1,1		13.05.2026
NO0012692583	Lyse As Lyse 4.85 03/03/28	4,85	20 000 000	20 312	20 633		0,6		03.03.2028

ODIN Europeisk Obligasjon - Porteføljeoversikt 28.06.2024

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tids punkt	Forfall
				Lokal valuta	NOK 1000	NOK 1000			
Forsyningsselskaper									
NO0010936198	Tronderenergi As Tronde 2.07 02/24/28	2,07	28 000 000	26 475	26 678		0,8		24.02.2028
Totalt Forsyningsselskaper					252 978		7,1		
Total portefølje					3 475 148		97,3		

* 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

Om fondet

Porteføljeforvalter Nils Hast, Anders Hoberg
 Fondets etableringsdato 01.09.2009
 Referanseindeks Morningstar Eurozone Short Term Corporate IG & High-Yield Composite Bond GR Hedged NOK



Nils Hast



Anders Hoberg

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN Kreditt A	NO0010765118	112,28	26 519 732	2 977 681	0,50 %
ODIN Kreditt B	NO0010765126	111,53	124 931	13 933	0,60 %
ODIN Kreditt C	NO0010525819	134,75	270 145	36 403	0,75 %
ODIN Kreditt D	NO0010765134	111,19	4 551 426	506 094	0,40 %
ODIN Kreditt F	NO0010924988	114,36	1 150 599	131 581	0,55 %
ODIN Kreditt H	NO0013071886	108,52	108	12	0,45 %
ODIN Kreditt I	NO0013071894	108,34	430 765	46 669	0,40 %
ODIN Kreditt J	NO0013071902	108,37	109	12	0,35 %
ODIN Kreditt D2	NO0013071910	108,40	2 141 566	232 155	0,30 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Kreditt A	4,17 %	10,62 %	10,17 %	-6,06 %	4,80 %	0,50 %
ODIN Kreditt B	4,11 %	10,52 %	10,06 %	-6,16 %	4,70 %	0,40 %
ODIN Kreditt C	4,04 %	10,35 %	9,90 %	-6,30 %	4,54 %	0,25 %
ODIN Kreditt D	4,22 %	10,73 %	10,28 %	-5,97 %	4,82 %	0,40 %
ODIN Kreditt F	4,14 %	10,57 %	10,12 %	-2,21 %	-	-
ODIN Kreditt H	4,19 %	10,78 %	1,93 %	-	-	-
ODIN Kreditt I	4,22 %	10,74 %	1,93 %	-	-	-
ODIN Kreditt J	4,24 %	10,79 %	1,94 %	-	-	-
ODIN Kreditt D2	4,27 %	10,84 %	1,94 %	-	-	-
Indeks	3,43 %	7,28 %	9,57 %	-8,37 %	-0,60 %	3,50 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	3 747 638
Bankinnskudd	190 904
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	-41 118
Påløpte honorarer	-1 575
Påløpte renter/utbytte	50 130
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-1 439
Fondets totale verdi	3 944 540

ODIN Kreditt - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Kommunikasjonstjenester								
USG15820EA02	British Telecomm Britel 4 1/4 11/23/2081	4,25	3 000 000	29 785	30 243	0,8	23.11.2026	23.11.2081
FR001400PRQ7	Iliad Ildfp 5 3/8 05/02/31	5,38	2 000 000	25 153	25 367	0,6		02.05.2031
FR0014003B55	Orange Orafp 1 3/8 Perp	1,38	1 300 000	14 258	14 289	0,4	09.02.2029	31.12.2399
FR0014010IV2	Orange Orafp 3 7/8 Perp	3,88	1 000 000	11 750	11 760	0,3	24.03.2032	31.12.2399
XS2109819859	Telefo 2.502 Perp	2,50	1 000 000	11 647	11 696	0,3	03.05.2027	02.05.2049
Totalt Kommunikasjonstjenester					93 354	2,4		
Konsum, syklisk								
SE0023467683	Alm Equity Ab Almss Float 03/20/28	7,66	21 250 000	21 943	21 987	0,6	18.09.2025	20.03.2028
NO0012855537	Ekornes Qm Ekoqmh Float 09/10/26	12,63	23 750 000	24 710	24 893	0,6	08.09.2025	10.09.2026
XS2342732562	Volkswagen Fin Vw 3,748 Perp	3,75	1 000 000	11 722	11 949	0,3	24.12.2027	28.12.2170
XS2972963883	Volvo Treas Ab Vlvly Float 01/10/27	2,69	1 000 000	11 888	11 960	0,3	08.07.2025	10.01.2027
Totalt Konsum, syklisk					70 789	1,8		
Konsum, ikke syklisk								
NO0013597427	Aider Konsern As Adrkns Float 09/05/28	8,79	11 000 000	11 275	11 348	0,3	03.09.2025	05.09.2028
NO0013321349	Aider Konsern As Adrkns Float 09/05/28	8,79	15 000 000	15 375	15 474	0,4	03.09.2025	05.09.2028
XS2077670342	Bayer Ag Bayngr 3 1/8 11/12/79	3,13	1 000 000	11 627	11 863	0,3	12.08.2027	12.11.2079
XS2684826014	Bayer Ag Bayngr 6 5/8 09/25/2083	6,63	2 000 000	25 221	26 036	0,7	25.09.2028	25.09.2083
USG67744AA34	Oriflame Invest Oriflm 5 1/8 05/04/26	5,13	1 000 000	2 139	2 205	0,1		04.05.2026
XS2337349265	Oriflame Invest Oriflm Float 05/04/26	6,39	2 800 000	6 953	7 236	0,2	13.08.2025	15.05.2026
NO0013176552	Pelagia Holding Pelagi Float 03/12/29	7,37	26 000 000	26 276	26 409	0,7	10.09.2025	12.03.2029
NO0013460683	Pelagia Holding Pelagi Float 07/22/30	7,36	10 000 000	10 017	10 162	0,3	18.07.2025	22.07.2030
NO0010980683	Salmar Asa Salmno Float 01/22/27	5,96	14 000 000	14 151	14 316	0,4	18.07.2025	22.01.2027
Totalt Konsum, ikke syklisk					125 048	3,2		
Diversifisert								
USL62788AE12	Stena Internatio Stena 7 1/4 01/15/31	7,25	2 250 000	22 776	23 538	0,6		15.01.2031
Totalt Diversifisert					23 538	0,6		
Energi								
NO0013476721	Archer Norge As Archer 9 1/2 02/25/30	9,50	750 000	7 865	8 120	0,2		25.02.2030
NO0013511113	Dno Asa Dnono 8 1/2 03/27/30	8,50	1 800 000	18 261	18 282	0,5		27.03.2030
SE0012455772	Midsummer Ab Midab 13 12/31/26	10,00	17 680 000	13 611	13 611	0,4	25.07.2025	31.12.2026
NO0013593855	Okea As Okeas 9 1/8 06/25/29	9,13	1 400 000	14 416	14 440	0,4		25.06.2029
XS2493887264	Preem Holding Preem 12 06/30/27	12,00	1 760 000	21 740	21 754	0,6		30.06.2027
NO0013215509	Yinson Produc Yiprof 9 5/8 05/03/29	9,63	2 700 000	28 452	28 880	0,7		03.05.2029
Totalt Energi					105 087	2,7		
Finans								
XS2893176862	Abn Amro Bank Nv Abnanv 6 3/8 Perp	6,38	1 200 000	14 739	14 991	0,4	22.09.2034	22.03.2173
XS2809859536	Achmea Bv Achmea 5 5/8 11/02/44	5,63	1 000 000	12 666	13 109	0,3	02.05.2034	02.11.2044
NO0013583237	Advanzia Bank Advnzi Float 12/20/35	6,21	400 000	4 806	4 826	0,1	18.09.2025	20.12.2035
NO0013583179	Advanzia Bank Advnzi Float Perp	10,04	4 000 000	4 020	4 043	0,1	17.09.2025	19.09.2199
NL0000116168	Aegon Nv Aegon 0 07/15/49	4,37	2 000 000	15 780	15 969	0,4	11.07.2025	15.10.2199
XS1886478806	Aegon Nv Aegon 5 5/8 12/29/49	5,63	2 000 000	24 404	24 690	0,6	13.04.2029	29.12.2049
BE6317598850	Agsbb 3 7/8 Perp	3,88	3 000 000	33 905	33 988	0,9	10.06.2030	31.12.2099
FI4000507371	Aktia Bank Aktia 3 7/8 Perp	3,88	1 500 000	17 650	17 720	0,5	26.05.2026	31.12.2399
DK0030537840	Arbejdernes Land Arbejd 4 7/8 03/14/29	4,88	1 000 000	12 358	12 533	0,3	14.03.2028	14.03.2029
XS2620752811	Arion Banki Hf Arion 7 1/4 05/25/26	7,25	1 200 000	14 857	14 968	0,4		25.05.2026
XS3086405407	Arion Banki Hf Arion Float 12/04/27	3,49	46 000 000	48 993	49 135	1,3	02.09.2025	04.12.2027
XS2901847207	Arion Banki Hf Perp	8,13	3 250 000	33 541	34 269	0,9	22.03.2030	24.03.2199
XS1989708836	Asr Nederland 3 3/8 05/02/49	3,38	200 000	2 352	2 366	0,1	02.05.2029	02.05.2049
XS1700709683	Asr Nederland Nv Asrned 4 5/8 Perp	4,63	2 500 000	29 750	30 027	0,8	19.10.2027	31.12.2399
XS2056491587	Assicurazioni Assgen 2.124 10/01/30	2,12	1 500 000	16 997	17 281	0,4		01.10.2030
XS2201857534	Assicurazioni Assgen 2.429 07/14/31	2,43	2 000 000	22 557	23 115	0,6		14.07.2031
XS3085146929	Axa Sa Axasa 5 3/4 Perp	5,75	1 000 000	12 194	12 250	0,3	31.05.2030	31.12.2399
XS1004674450	Axa Sa Axasa 5 5/8 01/16/54	5,63	500 000	6 987	7 165	0,2	16.01.2034	16.01.2054
NO0013005264	Axactor Se Axano Float 09/07/27	12,88	36 000 000	37 609	37 892	1,0	04.09.2025	07.09.2027
NO0011093718	Axactor Se Axano Float 09/15/26	7,33	1 800 000	21 703	21 773	0,6	11.09.2025	15.09.2026
NO0013330522	B2 Impact Asa Btwo Float 03/18/29	5,90	3 300 000	40 011	40 101	1,0	16.09.2025	18.03.2029
XS3003232272	Balder 4 02/19/32	4,00	2 500 000	29 627	30 060	0,8		19.02.2032
NO0010986862	Balder Balder Float 04/27/28	5,94	14 000 000	14 031	14 181	0,4	24.07.2025	27.04.2028
XS2432565005	Balder Finland Balder 1 01/18/27	1,00	638 000	7 385	7 419	0,2		18.01.2027
XS2432565187	Balder Finland Balder 2 01/18/31	2,00	1 000 000	10 867	10 974	0,3		18.01.2031
IT0005611253	Banco Bpm Spa Bamiim 3 7/8 09/09/30	3,88	2 000 000	24 299	25 046	0,6	07.09.2029	09.09.2030
PTBCPKOM0004	Banco Com Portug Bcppl 8,125 Perp	8,13	1 000 000	12 978	13 177	0,3	18.01.2029	18.01.2099
XS2310945048	Banco Sabadell Sabsm 5 3/4 Perp	5,75	1 600 000	19 293	19 344	0,5	13.03.2026	31.12.2399
XS2389116307	Banco Sabadell Sabsm 5 Perp	5,00	3 000 000	35 743	35 956	0,9	19.05.2027	31.12.2099
XS2230264603	Bawag Group Ag Bgav 1 7/8 09/23/30	1,88	3 000 000	35 442	35 959	0,9	23.09.2025	23.09.2030
XS2226911928	Bawag Group Ag Bgav 5 1/8 Perp	5,13	800 000	9 526	9 649	0,2	01.10.2025	31.12.2399
XS2356569736	Bayerische Lndbk Bylan 1 09/23/31	1,00	2 500 000	28 990	29 220	0,7	23.06.2026	23.09.2031
BE6331190973	Belfius Bank Sa Ccbgbb 1 1/4 04/06/34	1,25	1 000 000	11 028	11 063	0,3	05.01.2029	06.04.2034

ODIN Kreditt - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Finans								
FR001400F2H9	Bnp Paribas Bnp 7 3/8 Perp	7,38	2 000 000	26 209	26 309	0,7	11.06.2030	11.06.2099
USF1R15XK854	Bnp Paribas Bnp 7 Perp	7,00	1 500 000	15 553	15 952	0,4	16.08.2028	31.12.2399
USF1067PAH94	Bnp Paribas Bnp 7.45 Perp	7,45	2 000 000	20 364	20 385	0,5	27.06.2035	31.12.2399
XS2388179603	Bupa Finance Bupfin 4 Perp	4,00	1 000 000	11 189	11 340	0,3	24.09.2031	31.12.2399
ES0840609012	Caixabank Cabksm 5 1/4 Perp	5,25	2 400 000	28 787	28 824	0,7	23.03.2026	23.06.2099
XS2380124227	Castellum Ab Castss 3 1/8 Perp	3,13	5 500 000	64 028	64 710	1,6	02.12.2026	31.12.2099
XS2387052744	Castellum Helsin Castss 0 7/8 09/17/29	0,88	3 000 000	32 178	32 424	0,8		17.09.2029
XS0138717441	Cgnu Plc Avln 6 1/8 11/14/36	6,13	10 000	141	147	0,0	14.11.2025	14.11.2036
SE0021921665	Cibus Nor Re Cibnre Float 04/02/28	6,34	2 800 000	34 852	34 887	0,9	30.09.2025	02.04.2028
DE000CZ45ZY0	Commerzbank Ag Cmzb 4 1/8 06/30/37	4,13	2 400 000	28 387	28 400	0,7	30.06.2032	30.06.2037
DE000CZ45V25	Commerzbank Ag Cmzb 4 12/05/30	4,00	600 000	7 145	7 308	0,2	05.09.2025	05.12.2030
SE0021922697	Corem Property Corea Float 01/19/27	6,05	46 250 000	49 783	50 369	1,3	17.07.2025	19.01.2027
SE0023847652	Corem Property Corea Float 04/28/28	6,56	40 000 000	42 649	43 152	1,1	24.07.2025	28.04.2028
FR001400YAD3	Cred Agricole Sa Acafp 4 1/8 03/18/35	4,13	3 500 000	42 275	42 774	1,1	18.03.2030	18.03.2035
USF2R125CJ25	Cred Agricole Sa Acafp 4 3/4 Perp	4,75	1 000 000	9 445	9 456	0,2	21.03.2029	23.03.2099
FR0013533999	Cred Agricole Sa Acafp 4 Perp	4,00	1 000 000	11 759	11 770	0,3	23.12.2027	31.12.2399
FR001400SH54	Cred Agricole Sa Acafp 5 3/4 11/09/34	5,75	2 500 000	35 170	36 785	0,9	09.11.2029	09.11.2034
USF2280BAA47	Cred Agricole Sa Acafp 6.7 Perp	6,70	500 000	4 949	4 957	0,1	22.09.2034	31.12.2399
XS2353099638	Cred Agricole Sa Acafp 7 1/2 Perp	7,50	2 000 000	28 100	28 151	0,7	23.06.2026	31.12.2399
XS1117286580	Danica Pension Danpen 4 3/8 09/29/45	4,38	1 500 000	17 827	18 413	0,5	29.09.2025	29.09.2045
XS2343014119	Danske Bank A/S Danbnk 4 3/8	4,38	3 000 000	29 923	30 086	0,8	18.11.2026	31.12.2099
XS2947175019	Danske Bank A/S Danbnk 7 Perp	7,00	1 750 000	17 905	18 370	0,5	19.02.2030	31.12.2399
XS1261170515	Demeter Invest Srenvx 5 3/4 08/15/50	5,75	200 000	2 025	2 128	0,1	15.08.2025	15.08.2050
XS1071551391	Deutsche Bank Ag Db 7 1/8 05/30/49	7,13	1 200 000	16 614	16 819	0,4	30.04.2026	31.12.2099
XS3038553353	Dnb Bank Asa Dnbno 3 3/4 07/02/35	3,75	1 000 000	11 985	11 985	0,3	02.04.2030	02.07.2035
XS2831061796	Dnb Bank Asa Dnbno 7 3/8 Perp	7,38	2 000 000	20 774	21 653	0,6	30.11.2029	30.11.2099
NO0011203374	Dnb Bank Asa Dnbno Float 04/19/32	5,66	34 000 000	34 033	34 413	0,9	17.07.2025	19.04.2032
NO0010891922	Dnb Bank Asa Dnbno Float 08/28/30	5,89	11 000 000	11 019	11 082	0,3	26.08.2025	28.08.2030
NO0012811829	Dnb Bank Asa Dnbno Float Perp	8,11	20 000 000	20 643	20 963	0,5	17.07.2025	20.04.2199
NO0012618992	Dnb Bank Asa Dnbno Perp	6,72	40 000 000	40 686	43 028	1,1	16.02.2028	18.05.2169
NO0013265900	Eika Boligkredit Eikbol Float 12/27/34	6,02	20 000 000	20 166	20 203	0,5	25.09.2025	27.12.2034
NO0010753346	Eika Forsikring Eikafo 0 12/11/45	8,13	16 000 000	16 187	16 263	0,4	09.09.2025	11.12.2045
XS2271247178	Encore Capital Ecpg Float 01/15/28	6,53	2 500 000	30 110	30 530	0,8	10.07.2025	15.01.2028
AT0000A3FY07	Erste Group Erstk 4 01/15/35	4,00	1 500 000	18 041	18 369	0,5	15.10.2029	15.01.2035
SE0023950746	Fastig Emilshus Fasemi Float 05/25/28	4,82	18 750 000	20 013	20 117	0,5	21.08.2025	25.05.2028
SE0022242483	Fastig Emilshus Fasemi Float 06/26/27	5,26	25 000 000	27 043	27 101	0,7	24.09.2025	26.06.2027
SE0017132442	Foretagsparken Fornor Float 05/09/25	9,81	3 750 000	4 042	4 100	0,1	07.08.2025	09.01.2026
XS2971648725	Generali Assgen 4.083 07/16/35	4,08	2 000 000	23 907	24 357	0,6		16.07.2035
XS2911633274	Generali Assgen 4.1562 01/03/35	4,16	3 000 000	35 873	36 976	0,9		03.01.2035
XS1140860534	Generali Finance Assgen 4.596 11/30/49	4,60	100 000	1 196	1 229	0,0	21.11.2025	31.12.2099
NO0013024000	Gjensidige Fors Gjfnr Float 12/29/53	6,61	13 000 000	13 417	13 422	0,3	25.09.2025	29.12.2053
NO0010965429	Gjensidige Fors Gjfnr Float Perp	6,83	12 000 000	12 065	12 261	0,3	03.07.2025	07.07.2199
XS2435603571	Heimstaden Bost Heibos 0 5/8 07/24/25	0,63	1 000 000	11 844	11 914	0,3		24.07.2025
XS2357357768	Heimstaden Bosta Heibos 3 Perp	3,00	1 000 000	11 128	11 279	0,3	29.10.2027	31.12.2399
XS2124980256	Intesa Sanpaolo Ispim 4 1/8 Perp	4,13	1 000 000	11 343	11 512	0,3	27.02.2030	27.02.2049
XS2262806933	Intesa Sanpaolo Ispvit 2 3/8 12/22/30	2,38	1 000 000	11 089	11 237	0,3		22.12.2030
SE0013105525	Intrum Ab Intrum 11 7/8 07/03/25	11,88	28 000 000	25 420	25 420	0,7		03.07.2025
XS2566291865	Intrum Ab Intrum 9 1/4 03/15/28	9,25	2 100 000	22 314	23 000	0,6		15.03.2028
NO0012755802	Islandsbanki Islban Float 11/18/25	9,37	28 000 000	28 450	28 771	0,7	14.08.2025	18.11.2025
XS1577953331	Jyske Bank A/S 4,75%	4,75	400 000	4 708	4 771	0,1	19.09.2027	21.03.2099
XS2109391214	Jyske Bank A/S Jybc 1 1/4 01/28/31	1,25	1 300 000	15 248	15 330	0,4	28.01.2026	28.01.2031
XS3075392509	Jyske Bank A/S Jybc 3 1/2 11/19/31	3,50	1 300 000	15 485	15 558	0,4		19.11.2031
XS2348324687	Jyske Bank A/S Jybc 3 5/8 Perp	3,63	1 000 000	11 125	11 158	0,3	04.12.2028	31.12.2399
NO0010960446	Jyske Bank A/S Jybc Float 03/24/31	5,66	20 000 000	20 048	20 073	0,5	22.09.2025	24.03.2031
BE0002819002	Kbc Group Nv Kbcbb 0 5/8 12/07/31	0,63	600 000	6 920	6 945	0,2	07.09.2026	07.12.2031
SE0017105505	K-Fast Hldg Ab Kfastb Float 07/03/28	0,00	27 500 000	29 346	29 346	0,7	01.07.2025	03.07.2028
XS2824778075	Kpn 4 7/8 Perp	4,88	2 200 000	27 032	28 034	0,7	18.09.2029	18.09.2099
FR0014000774	La Mondiale Lamon 0 3/4 04/20/26	0,75	100 000	1 171	1 172	0,0		20.04.2026
XS2489772991	Landbk Hessen-Th Heslan 4 1/2	4,50	2 000 000	24 132	24 982	0,6	15.06.2027	15.09.2032
XS2411726438	Landsbankinn Hf Lanbnn 0 3/4 05/25/26	0,75	2 000 000	23 395	23 413	0,6		25.05.2026
XS2936712905	Landsbankinn Hf Lanbnn 8 1/8 Perp	8,13	1 200 000	12 188	12 555	0,3	18.02.2030	31.12.2399
XS2671007644	Landsbankinn Hf Lanbnn Float 08/21/25	7,67	20 000 000	20 076	20 255	0,5		21.08.2025
XS2166022934	Legal & Genl Grp Lgen 4 1/2 11/01/50	4,50	500 000	6 644	6 697	0,2	01.11.2030	01.11.2050
XS2190956941	Legal & Genl Grp Lgen 5 5/8 Perp	5,63	800 000	10 414	10 583	0,3	24.09.2031	24.12.2049
XS2265524640	Lloyds Bk Gr Plc Lloyds 2.707 12/03/35	2,71	703 000	8 476	8 497	0,2	03.12.2030	03.12.2035
SE0023467089	Mohinder Finco Mohder Float 12/11/29	7,70	1 600 000	19 695	20 521	0,5	09.12.2025	11.12.2029
XS2113658202	Nationwide Bldg Nwde 5 3/4 Perp	5,75	1 400 000	19 178	19 214	0,5	20.12.2027	20.12.2049
XS2382950330	Natwest Group Nwg 1.043 09/14/32	1,04	1 750 000	19 985	20 157	0,5	14.06.2027	14.09.2032
XS2258827034	Natwest Group Nwg 5 1/8 Perp	5,13	1 000 000	13 601	13 605	0,3	12.05.2027	31.12.2399
XS2258827034	Natwest Group Nwg 5 1/8 Perp	5,13	1 000 000	13 601	13 605	0,3	12.05.2027	31.12.2399
XS2902577191	Natwest Group Nwg 5.642 10/17/34	5,64	3 000 000	42 036	42 523	1,1	17.10.2029	17.10.2034

ODIN Kreditt - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Finans								
XS3016221981	Natwest Group Nwg 7 1/2 Perp	7,50	2 800 000	38 592	38 608	1,0	27.02.2032	31.12.2399
SE0023261771	Nivika Fastighet Nvkftg Float 02/14/28	5,56	18 750 000	20 162	20 312	0,5	12.08.2025	14.02.2028
XS1550988643	Nn Group Nv Nngrnv 4 5/8 01/13/48	4,63	400 000	4 936	5 038	0,1	13.01.2028	13.01.2048
XS2602037629	Nn Group Nv Nngrnv 6 3/8 Perp	6,38	500 000	6 250	6 366	0,2	12.03.2031	12.09.2172
USX60003AC87	Nordea Bank Abp Perp 25.03.2173	6,30	1 500 000	14 791	15 048	0,4	25.09.2031	25.03.2199
SE0023112651	Np3 Fastigheter Npfass Float 01/03/28	4,82	17 500 000	18 697	18 695	0,5	01.07.2025	03.01.2028
SE0020051555	Np3 Fastigheter Npfass Float 04/12/26	7,80	23 750 000	25 589	26 020	0,7	10.07.2025	12.04.2026
SE0022761003	Nyfosa Ab Nyfss Float 01/03/28	4,81	12 500 000	13 419	13 558	0,3	11.07.2025	03.01.2028
SE0020052967	Nyfosa Ab Nyfss Float 04/17/26	7,81	20 000 000	21 575	21 934	0,6	11.07.2025	17.04.2026
SE0025166382	Nyfosa Ab Nyfss Float 10/15/28	4,48	25 000 000	26 722	26 788	0,7	11.09.2025	15.10.2028
DK0030487996	Nykredit Nykre 0 7/8 07/28/31	0,88	1 500 000	17 488	17 633	0,5	28.04.2026	28.07.2031
DK0030352471	Nykredit Nykre 4 1/8 Perp	4,13	1 200 000	14 273	14 398	0,4	15.10.2026	15.10.2049
NO0013360552	O3 Holding Gmbh Othree Float 10/10/29	7,54	1 800 000	21 676	22 048	0,6	08.07.2025	10.10.2029
XS1843431427	Pension Ins Picorp 7 3/8 Perp	7,38	2 000 000	28 133	29 025	0,7	25.07.2029	31.12.2099
XS1881005117	Phoenix Group Phnxln 4 3/8 01/24/29	4,38	2 000 000	24 301	24 754	0,6		24.01.2029
XS1639849204	Phoenix Group Phnxln 5 3/8 07/06/27	5,38	3 700 000	37 667	38 651	1,0		06.07.2027
XS2166106448	Phoenix Group Phnxln 5 5/8 04/28/31	5,63	750 000	10 278	10 382	0,3		28.04.2031
XS2182954797	Phoenix Grp Phnxln 4 3/4 09/04/31	4,75	400 000	4 020	4 083	0,1	04.06.2026	04.09.2031
NO0011170045	Protector F As Protct Float Perp	9,35	20 000 000	20 622	20 705	0,5	11.09.2025	14.03.2199
XS1700429480	Prudential Plc Prufin 4 7/8 Perp	4,88	1 500 000	13 599	13 744	0,4		20.01.2199
US744330AA93	Prudential Plc Prufin Asia 3 1/8 04/14/30	3,13	1 000 000	9 558	9 626	0,2		14.04.2030
US21684AAC09	Rabobank Rabobk 4 3/8 08/04/25	4,38	1 000 000	10 118	10 298	0,3		04.08.2025
XS2207857421	Raiffeisen Bk In Rbiav 6 Perp	6,00	4 000 000	47 859	47 991	1,2	15.12.2026	29.07.2099
XS1756703275	Raiffeisen Bk In Rbiav 6.089 Perp	6,09	1 600 000	18 560	18 614	0,5	15.12.2025	31.12.2399
XS2830446535	Sagax Ab Sagax 4 3/8 05/29/30	4,38	1 500 000	18 495	18 572	0,5		29.05.2030
XS2962827312	Samhallsbygg Sbbss 2 1/4 07/12/27	2,25	1 000 000	10 598	10 740	0,3		12.07.2027
XS1995716211	Sampo Oyj Sampfh 3 3/8 05/23/49	3,38	400 000	4 715	4 732	0,1	23.05.2029	23.05.2049
FR0013322823	Scor 5 1/4 Perp	5,25	1 400 000	13 038	13 264	0,3	13.03.2029	13.09.2099
XS1683455429	Sirius Intl Sirint 0 09/22/47	6,15	17 000 000	16 878	16 905	0,4	18.09.2025	22.09.2047
USF8500RAE20	Societe Generale Socgen 8 1/8 Perp	8,13	1 500 000	15 449	15 589	0,4	21.11.2029	31.12.2399
FR0012383982	Sogecap Sa Sogesa 4 1/8 12/29/49	4,13	2 800 000	33 596	34 099	0,9	18.02.2026	31.12.2099
FR001400M1X9	Sogecap Sa Sogesa 6 1/2 05/16/44	6,50	1 000 000	13 441	13 540	0,3	16.11.2033	16.05.2044
NO0013331181	Sparebank 1 Sr Srbank Float Perp	7,62	20 000 000	20 387	20 472	0,5	10.09.2025	12.12.2199
NO0013556019	Stena Metall Fin Stenam Float 05/20/30	4,33	12 500 000	13 439	13 507	0,3	18.08.2025	20.05.2030
SE0025158934	Stendorren Fast Stefsb Float 09/30/28	4,92	36 250 000	38 684	38 889	1,0	26.09.2025	30.09.2028
SE0020848653	Stendorren Fast Stefsb Float 12/21/26	7,40	6 250 000	6 930	6 945	0,2	18.09.2025	21.12.2026
SE0017131634	Stenhus Fastighe Sfast Float 10/13/26	8,30	30 000 000	32 651	33 239	0,8	10.07.2025	13.10.2026
NO0012752940	Storebrand Livsf Stbno Float 02/17/53	8,32	20 000 000	21 129	21 333	0,5	14.08.2025	17.02.2053
NO0011084022	Storebrand Livsf Stbno Float Perp	4,71	16 000 000	17 044	17 111	0,4	28.08.2025	01.12.2199
SE0025159312	Storskogen Group Storsk Float 06/04/29	5,19	25 000 000	26 783	26 898	0,7	02.09.2025	04.06.2029
SE0022244018	Sveafastigheter Svefas 4 3/4 01/29/27	4,75	1 000 000	11 886	12 126	0,3		29.01.2027
SE0013106754	Sveafastigheter Svefas Float 06/02/30	4,56	40 000 000	42 591	42 752	1,1	29.08.2025	02.06.2030
XS2233263586	Svenska Hndlsbkn Shbass 4 3/4 Perp	4,75	4 000 000	37 242	37 888	1,0	28.02.2031	31.12.2399
XS2759983385	Swedbank Ab Sweda 7 3/4 Perp	7,75	5 000 000	53 081	54 225	1,4	15.03.2030	17.09.2172
XS2580715147	Swedbank Ab Sweda 7 5/8 Perp	7,63	3 600 000	38 161	38 972	1,0	15.09.2028	29.08.2099
SE0023114178	Tingsvalvet Fast Tingsa Float 11/04/28	7,32	17 500 000	18 582	18 801	0,5	31.07.2025	04.11.2028
US891160MJ94	Toronto Dom Bank Td 3 5/8 09/15/31	3,63	500 000	5 001	5 055	0,1	15.09.2026	15.09.2031
NO0010751837	Tryg Fors Trygfo 0 11/13/45	7,34	10 000 000	10 079	10 180	0,3	11.08.2025	13.11.2045
NO0010995723	Tryg Fors Trygfo Float 05/12/51	5,85	12 000 000	12 005	12 105	0,3	08.08.2025	12.05.2051
XS2356217039	Unicredit Spa Ucgim 4.45 Perp	4,45	1 500 000	17 768	17 830	0,5	03.12.2027	31.12.2399
XS2196325331	Unicredit Spa Ucgim 5.459 06/30/35	5,46	500 000	5 016	5 017	0,1	28.06.2030	30.06.2035
XS2283177561	Zurich Finance Zurnvx 3 04/19/51	3,00	3 000 000	26 716	26 901	0,7	17.01.2031	19.04.2051
Totalt Finans					3 180 362	80,7		
Finansielle Derivater								
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250715	0,00	213 152 329	212 830	212 830	5,4		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250715	0,00	-17 500 000	-207 738	-207 738	-5,3		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250905	0,00	-43 000 000	-509 032	-509 032	-12,9		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250905	0,00	500 233 418	496 482	496 482	12,6		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250917	0,00	127 115 412	125 992	125 992	3,2		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250917	0,00	-11 000 000	-130 137	-130 137	-3,3		
	Fxfswp -Eur/Nok_Seb Ensk Se	0,00	-69 500 000	-824 005	-824 005	-20,9		
	Fxfswp -Eur/Nok_Seb Ensk Se	0,00	822 375 847	818 938	818 938	20,8		
	Fxfswp -Gbp/Nok_Danske_20250917	0,00	148 576 398	147 263	147 263	3,7		
	Fxfswp -Gbp/Nok_Danske_20250917	0,00	-11 000 000	-151 230	-151 230	-3,8		
	Fxfswp -Gbp/Nok_Seb Ensk Se	0,00	-9 000 000	-124 294	-124 294	-3,2		
	Fxfswp -Gbp/Nok_Seb Ensk Se	0,00	124 274 178	123 755	123 755	3,1		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250905	0,00	822 970 425	116 093	116 093	2,9		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250905	0,00	-110 000 000	-116 407	-116 407	-3,0		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250917	0,00	-235 000 000	-248 541	-248 541	-6,3		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250917	0,00	248 148 885	245 956	245 956	6,2		
	Fxfswp -Sek/Nok_Seb Ensk Se	0,00	162 439 500	161 761	161 761	4,1		

ODIN Kreditt - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Finansielle Derivater								
	Fxswp -Sek/Nok_Seb Ensk Se	0,00	-150 000 000	-158 975	-158 975	-4,0		
	Fxswp -Sek/Nok_Seb Ensk Se	0,00	-40 000 000	-42 330	-42 330	-1,1		
	Fxswp -Sek/Nok_Seb Ensk Se	0,00	42 379 280	42 061	42 061	1,1		
	Fxswp -Usd/Nok_Danske_20250715	0,00	229 104 965	228 758	228 758	5,8		
	Fxswp -Usd/Nok_Danske_20250715	0,00	-21 500 000	-217 234	-217 234	-5,5		
	Fxswp -Usd/Nok_Danske_20250807	0,00	-14 150 000	-142 576	-142 576	-3,6		
	Fxswp -Usd/Nok_Danske_20250807	0,00	146 774 475	146 161	146 161	3,7		
	Fxswp -Usd/Nok_Danske_20250905	0,00	111 475 970	110 640	110 640	2,8		
	Fxswp -Usd/Nok_Danske_20250905	0,00	-11 000 000	-110 454	-110 454	-2,8		
	Fxswp -Usd/Nok_Danske_20250917	0,00	-22 500 000	-225 612	-225 612	-5,7		
	Fxswp -Usd/Nok_Danske_20250917	0,00	224 043 905	222 064	222 064	5,6		
	Fxwd -Sek/Nok_20250905	0,00	48 008 579	47 649	47 649	1,2		
	Fxwd -Sek/Nok_20250905	0,00	-45 000 000	-47 621	-47 621	-1,2		
	Irs Nok 5y/3m	0,00	-150 000 000	-150 000	-150 000	-3,9		
	Irs Nok 5y/3m	0,00	150 000 000	152 334	153 835	3,9		
Totalt Finansielle Derivater					-5 946	-0,2		
Industri								
SE0021628005	Capnor Iloq Capwsl Frn 03/29	6,02	600 000	7 208	7 233	0,2	17.09.2025	19.03.2029
NO0013572438	Odfjell Se Odfno Float 06/03/30	7,39	7 000 000	7 048	7 101	0,2	01.09.2025	03.06.2030
NO0010891559	Seapeak Llc Float 09/02/25	9,79	21 000 000	21 164	21 336	0,5		02.09.2025
NO0013200543	Sfl Corp Sfl 8 1/4 04/19/28	8,25	1 800 000	18 653	18 958	0,5		19.04.2028
NO0011082091	Wallenius Wil Wwlno Float 03/03/26	8,54	23 000 000	23 459	23 617	0,6	01.09.2025	03.03.2026
Totalt Industri					78 245	2,0		
Annet								
SE0011281757	Midsummer	0,00	2 000 000	2 200	2 200	0,1		
US780097BQ34	Royal Bk Scotlnd 6 Perp	6,00	1 600 000	16 221	16 226	0,4	29.06.2026	29.06.2099
XS2479344561	Seb 6 7/8 Perp	6,88	4 600 000	47 512	47 530	1,2	30.06.2027	30.12.2099
Totalt Annet					65 956	1,7		
Teknologi								
SE0020540219	Goldcup 100889 Foxway Float 07/12/28	9,27	1 500 000	17 418	17 431	0,5	10.07.2025	12.07.2028
Totalt Teknologi					17 431	0,5		
Forsyningsselskaper								
XS2457496359	A2a Spa Aemspa 1 1/2 03/16/28	1,50	600 000	6 983	7 015	0,2		16.03.2028
XS2575973776	Natl Grid Plc NgglN 3 7/8 01/16/29	3,88	1 000 000	12 267	12 478	0,3		16.01.2029
XS3002255431	Thames Water Ltd Thames 0 03/22/27	0,00	25 257	293	293	0,0		22.03.2027
XS3017974356	Thames Water Sup Thmssi 9 3/4	9,75	79 304	1 209	1 233	0,0		10.10.2027
XS3060650093	Thames Water Sup Thmssi 9 3/4	9,75	72 224	1 101	1 112	0,0		10.10.2027
XS2576550326	Thames Water UtI Thames 4 04/18/27	4,00	4 000 000	31 034	31 425	0,8		18.04.2027
Totalt Forsyningsselskaper					53 555	1,4		
Total portefølje					3 807 419	96,6		

* 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

Om fondet

Porteføljeforvalter Mariann Stoltenberg Lind, Anders Hoberg
 Fondets etableringsdato 31.10.1994
 Referanseindeks NBP Liquidity Low Risk Index NOK



Mariann
Stoltenberg Lind



Anders
Hoberg

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN Likviditet A	NO0010823552	1 027,83	529 038	543 759	0,15 %
ODIN Likviditet B	NO0010823560	1 027,54	55 730	57 265	0,25 %
ODIN Likviditet C	NO0008000072	1 079,45	68 055	73 462	0,35 %
ODIN Likviditet D	NO0010823578	1 028,08	280 726	288 609	0,15 %
ODIN Likviditet F	NO0010925019	1 028,97	26 270	27 031	0,25 %
ODIN Likviditet H	NO0013072025	102,49	2 021 257	207 158	0,10 %
ODIN Likviditet I	NO0013072033	102,53	16 261 921	1 667 310	0,07 %
ODIN Likviditet J	NO0013072041	102,64	2 582 366	265 051	0,06 %
ODIN Likviditet D2	NO0013072058	102,51	1 202 917	123 316	0,10 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Likviditet A	2,56 %	5,24 %	4,75 %	1,84 %	0,63 %	1,30 %
ODIN Likviditet B	2,51 %	5,13 %	4,65 %	1,74 %	0,53 %	1,20 %
ODIN Likviditet C	2,46 %	5,03 %	4,50 %	1,59 %	0,38 %	1,05 %
ODIN Likviditet D	2,56 %	5,24 %	4,70 %	1,79 %	0,56 %	1,20 %
ODIN Likviditet F	2,51 %	5,13 %	4,65 %	1,68 %	-	-
ODIN Likviditet H	2,58 %	5,35 %	0,50 %	-	-	-
ODIN Likviditet I	2,60 %	5,32 %	0,50 %	-	-	-
ODIN Likviditet J	2,60 %	5,50 %	0,50 %	-	-	-
ODIN Likviditet D2	2,58 %	5,29 %	0,50 %	-	-	-
Indeks	2,51 %	5,05 %	4,29 %	1,24 %	0,11 %	0,61 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	2 237 978
Bankinnskudd	1 035 963
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	-51 018
Påløpte honorarer	-276
Påløpte renter/utbytte	28 090
Annen kortsiktig gjeld/fordring	2 223
Fondets totale verdi	3 252 961

ODIN Likviditet - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdpapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Konsum, ikke syklisk								
NO0013531087	Heroey Kommune Heroey 4.765 09/04/25	4,77	25 000 000	25 013	25 303	0,8		04.09.2025
Totalt Konsum, ikke syklisk					25 303	0,8		
Finans								
NO0011155236	Aasen Sparebank Aasen Float 02/03/26	5,14	50 000 000	50 120	50 534	1,6	31.07.2025	03.02.2026
XS2521227459	Arion Banki Hf Arion Float 08/18/25	6,97	40 000 000	40 106	40 447	1,2		18.08.2025
NO0011086944	Aurskog Sparebk Aursko Float 12/01/25	5,08	95 000 000	95 180	95 582	2,9	28.08.2025	01.12.2025
NO0010890916	Bien Sparebank Spbien Float 08/18/25	5,59	35 000 000	35 052	35 291	1,1		18.08.2025
NO0012921545	Bjugn Sparebank Bjugsp Float 05/18/26	5,81	28 000 000	28 233	28 432	0,9	14.08.2025	18.05.2026
NO0010904949	Blaker Float 11/06/25	5,58	18 000 000	18 061	18 220	0,6	04.08.2025	06.11.2025
NO0013256875	Brage Finans As Bragfi Float 06/11/27	5,63	50 000 000	50 511	50 683	1,6	09.09.2025	11.06.2027
NO0010989578	Brage Finans Sa Bragfi Float 05/12/26	5,24	51 000 000	51 175	51 554	1,6	08.08.2025	12.05.2026
NO0012739558	Brage Finans Sa Bragfi Float 10/31/25	6,69	19 000 000	19 128	19 350	0,6	29.07.2025	31.10.2025
NO0012857855	Eiendoms Kredit Eiekre Float 12/08/25	5,78	65 000 000	65 276	65 506	2,0	04.09.2025	08.12.2025
NO0012899915	Eika Boligkredit Eikbol Float 04/27/28	5,84	30 000 000	30 558	30 875	1,0	24.07.2025	27.04.2028
NO0011091316	Flekkefjord Fleksp Float 09/08/25	5,05	40 000 000	40 046	40 170	1,2		08.09.2025
NO0012948118	Haltaldalen Spbk Halt Float 02/02/27	6,04	30 000 000	30 471	30 778	1,0	31.07.2025	02.02.2027
NO0012629379	Haugesund Spare Haugbk Float	5,67	50 000 000	50 645	50 992	1,6	15.08.2025	19.08.2027
NO0010961022	Haugesund Spare Haugbk Float	4,89	30 000 000	30 033	30 069	0,9		22.09.2025
NO0010890973	Helgeland Spare Helgno Float 08/20/25	5,29	46 000 000	46 055	46 346	1,4		20.08.2025
NO0010902133	Holand Og Setsko Holand Float 10/27/25	5,41	50 000 000	50 122	50 611	1,6	24.07.2025	27.10.2025
NO0010891369	Jaren Sparebank Klepp Float 08/25/25	5,34	20 000 000	20 028	20 137	0,6		25.08.2025
NO0010921372	Kreditt Spbank Krespa Float 02/03/26	5,13	75 000 000	75 195	75 814	2,3	31.07.2025	03.02.2026
NO0011202137	Kvinnesdal Sparbk Kvines Float 09/12/25	5,20	30 000 000	30 042	30 129	0,9		12.09.2025
NO0012939000	Landkreditt Bank Lankbk Float 03/08/28	5,77	50 000 000	50 846	51 023	1,6	04.09.2025	08.03.2028
NO0010890056	Landkreditt Bank Lankbk Float 09/10/25	5,32	25 000 000	25 044	25 126	0,8		10.09.2025
NO0013387282	Landkreditt Bank Lankbk Float 10/29/27	5,13	50 000 000	50 110	50 566	1,6	25.07.2025	29.10.2027
XS2522688980	Landsbankinn Hf Lanbnn Float 08/18/25	6,97	30 000 000	30 080	30 335	0,9		18.08.2025
XS2671007644	Landsbankinn Hf Lanbnn Float 08/21/25	7,67	40 000 000	40 151	40 509	1,3		21.08.2025
NO0011150534	Luster Sparebank Lussb Float 11/11/25	5,11	13 000 000	13 022	13 116	0,4	07.08.2025	11.11.2025
NO0013023424	Marker Sparebank Marksp Float	5,45	9 000 000	9 083	9 095	0,3	18.09.2025	21.09.2026
NO0013528257	Nidaros Klaebu Float 04/03/28	5,28	60 000 000	60 144	60 135	1,9	01.07.2025	03.04.2028
NO0010892987	Pareto Bank Asa Pabano Float 09/10/25	5,56	15 000 000	15 027	15 078	0,5		10.09.2025
NO0013275172	Rindal Sparebank Rindal Float 07/25/27	5,13	30 000 000	30 167	30 188	0,9	23.09.2025	25.06.2027
NO0012942590	Romerike Sbk Romer Float 06/14/27	5,85	50 000 000	50 818	50 948	1,6	11.09.2025	14.06.2027
NO0012935412	Romsdal Sparbk Romsa Float 06/07/27	5,91	15 000 000	15 246	15 300	0,5	04.09.2025	07.06.2027
NO0010893365	Santander Consum Scbnor Float	5,40	32 000 000	32 063	32 140	1,0		15.09.2025
NO0012916123	Skagerrak Spareb Skgrk Float 05/10/27	5,67	40 000 000	40 517	40 838	1,3	07.08.2025	10.05.2027
NO0010911837	Skagerrak Spareb Skgrk Float 12/09/25	5,30	20 000 000	20 062	20 127	0,6	05.09.2025	09.12.2025
NO0010917800	Skudenes & Aakra Skudaa 0 11/14/25	5,15	25 000 000	25 049	25 224	0,8	12.08.2025	14.11.2025
NO0011161499	Skudenes & Aakra Skudaa Float	4,89	50 000 000	50 124	50 164	1,5	24.09.2025	26.03.2026
NO0012899253	Skue Sparebank Skueno Float 04/21/27	5,75	60 000 000	60 818	61 498	1,9	17.07.2025	21.04.2027
NO0013010439	Sogn Sparebank Sognno Float 09/11/26	5,66	30 000 000	30 269	30 368	0,9	09.09.2025	11.09.2026
NO0013354050	Sogn Sparebank Sognno Float 09/27/27	4,99	20 000 000	20 051	20 065	0,6	25.09.2025	27.09.2027
NO0012635137	Sparebank 1 Fronsp Float 08/25/25	5,47	30 000 000	30 046	30 215	0,9		25.08.2025
NO0012934621	Sparebank 1 Nord Nongno Float	5,55	100 000 000	100 725	101 187	3,1	29.08.2025	02.06.2026
NO0010908866	Sparebank 68 Hrstd Float 11/28/25	5,32	50 000 000	50 137	50 396	1,6	26.08.2025	28.11.2025
NO0013060756	Sparebanken Narv Narvsp Float	5,63	30 000 000	30 385	30 460	0,9	11.09.2025	15.09.2027
NO0013330506	Sparebanken Sor Sorno Float 09/13/27	5,15	40 000 000	40 142	40 251	1,2	11.09.2025	13.09.2027
NO0013546952	Sparebanken Vest Svegno Float	5,29	50 000 000	50 292	50 769	1,6	24.07.2025	28.04.2028
NO0010893464	Sparebk Nordvest Nordve Float 09/15/25	5,27	20 000 000	20 036	20 083	0,6		15.09.2025
NO0013218347	Spareskillingsbk Spkrno Float 10/25/27	5,29	50 000 000	50 269	50 769	1,6	23.07.2025	25.10.2027
NO0010911076	Spareskillingsbk Spkrno Float 12/04/25	5,27	50 000 000	50 137	50 342	1,6	02.09.2025	04.12.2025
NO0012697806	Sprbk Nordmoere Snorno Float 12/09/25	5,65	70 000 000	70 323	70 565	2,2	05.09.2025	09.12.2025
NO0010892334	Storebrand Asa Stbno Float 09/10/25	5,53	30 000 000	30 061	30 162	0,9		10.09.2025
XS2199275251	Swedbank Ab Sweda Float 07/07/25	5,32	50 000 000	50 007	50 642	1,6		07.07.2025
NO0010977234	Totens Sparebank Tospbk Float 08/14/25	5,05	60 000 000	60 048	60 460	1,9		14.08.2025
NO0012864380	Trogstad Sparebk Trosbk Float 10/13/27	5,85	25 000 000	25 394	25 715	0,8	10.07.2025	13.10.2027
NO0012785155	Voss Veksel Vossv Float 03/16/26	5,85	30 000 000	30 235	30 313	0,9	12.09.2025	16.03.2026
Totalt Finans					2 225 693	68,4		
Annet								
	Odin Likviditet Aasen Spb	0,00	34 308 800	34 309	35 170	1,1		
	Odin Likviditet Bjugn Sparebank	0,00	28 748 007	28 748	29 477	0,9		
	Odin Likviditet Bn Bank	0,00	45 000 000	45 000	45 376	1,4		
	Odin Likviditet Flekkefjord Sparebank	0,00	70 000 000	70 000	70 131	2,2		
	Odin Likviditet Lillestrøm Sp.B./Romerike	0,00	45 509 648	45 510	46 643	1,4		
	Odin Likviditet Melhus Plassering	0,00	155 008 835	155 009	158 427	4,9		
	Odin Likviditet Obos-Banken	0,00	49 000 000	49 000	49 076	1,5		
	Odin Likviditet Orkla Sparebank	0,00	36 953 891	36 954	37 841	1,2		
	Odin Likviditet Selbu Sparebank	0,00	11 363 355	11 363	11 646	0,4		

ODIN Likviditet - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
<u>Annet</u>								
	Odin Likviditet Skue Sparebank	0,00	52 129 508	52 130	53 372	1,6		
	Odin Likviditet Sp.B 1 Nordvest	0,00	58 970 839	58 971	60 478	1,9		
	Odin Likviditet Sp.B 1 Søre Sunnmøre	0,00	107 996 393	107 996	110 685	3,4		
	Odin Likviditet Sunndal Sparebank	0,00	22 865 246	22 865	23 432	0,7		
	Odin Likviditet Trøndelag Sparebank	0,00	25 629 808	25 630	26 250	0,8		
Totalt Annet					758 005	23,3		
Total portefølje					3 009 001	92,5		

* 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

Om fondet

Porteføljeforvalter Christian Malde, Anders Hoberg
 Fondets etableringsdato 30.05.2025
 Referanseindeks Har ingen referanseindeks



Christian
Malde



Anders
Hoberg

Fondsfakta per 30.06.2025

Forvaltningskapital, NOK 1 000

Andelsklasse	ISIN	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Nordic High Yield A NOK	SE0024172357	101 337	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield B NOK	SE0024172381	56 392	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield C NOK	SE0024172407	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield D NOK	SE0024172431	60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield G NOK	SE0024172456	67 573	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield H NOK	SE0024172472	151 077	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Antall andeler

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Nordic High Yield A NOK	1 006 330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield B NOK	560 050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield C NOK	110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield D NOK	597	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield G NOK	670 986	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield H NOK	1 500 100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Netto andelsverdi

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Nordic High Yield A NOK	100,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield B NOK	100,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield C NOK	100,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield D NOK	100,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield G NOK	100,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield H NOK	100,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Utdeling

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Ingen andelsklasser er utdelende.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Avkastning

Avkastning per kalenderår

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Nordic High Yield A NOK	0,70 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield B NOK	0,69 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield C NOK	0,68 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield D NOK	0,70 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield G NOK	0,71 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield H NOK	0,71 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fondet har ingen referanseindeks.

Avkastning siste 24 mnd, annualisert

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Nordic High Yield A NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield B NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield C NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield D NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield G NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield H NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fondet har ingen referanseindeks.

Fondet har ikke 24 måneders historikk.

Risiko

Standardavvik siste 24 mnd, annualisert

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Nordic High Yield A NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield B NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield C NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield D NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield G NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield H NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fondet har ingen referanseindeks.

Fondet har ikke 24 måneders historikk.

Aktiv risiko (tracking error) siste 24 mnd, annualisert

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Nordic High Yield A NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield B NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield C NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield D NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield G NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield H NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fondet har ikke 24 måneders historikk.

Fondets rente- og kredittrisiko

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Durasjon, år	0,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spread-eksponering											

Kostnader

Forvaltningshonorar

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Nordic High Yield A NOK	0,05 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield B NOK	0,06 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield C NOK	0,08 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield D NOK	0,05 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield G NOK	0,05 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield H NOK	0,04 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Totale kostnader

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Nordic High Yield A NOK	0,07 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield B NOK	0,07 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield C NOK	0,09 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield D NOK	0,06 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield G NOK	0,06 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield H NOK	0,05 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Forvaltningshonorar i NOK, engangskjøp NOK 10 000

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Nordic High Yield A NOK	5,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield B NOK	6,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield C NOK	7,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield D NOK	5,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield G NOK	4,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield H NOK	4,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Forvaltningshonorar i NOK, spareavtale NOK 100 pr. måned

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Nordic High Yield A NOK	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield B NOK	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield C NOK	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield D NOK	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield G NOK	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Nordic High Yield H NOK	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Balansesammendrag per 30.06.2025

NOK 1 000

Markedsverdi	298 572
Bankinnskudd	117 037
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	-42 387
Påløpte honorarer	-169
Påløpte renter/utbytte	3 385
Annen kortsiktig gjeld/fordring	14
Fondets totale verdi	376 451

ODIN Nordic High Yield - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Konsum, syklisk								
NO0013387878	Color Group As Collin Float Perp	8,60	10 000 000	10 146	10 268	2,7	08.08.2025	12.02.2199
XS3000461775	Dometic Group Ab Domss Float 02/14/30	5,56	15 000 000	15 689	15 809	4,2	12.08.2025	14.02.2030
NO0012855537	Ekornes Qm Ekoqmh Float 09/10/26	12,63	1 500 000	1 561	1 572	0,4	08.09.2025	10.09.2026
NO0010874548	Explorer li As Hrgno 3 3/8 02/24/25	7,00	1 500 000	15 695	16 133	4,3		12.02.2030
Totalt Konsum, syklisk					43 781	11,6		
Konsum, ikke syklisk								
SE0021512290	Klarna Hold Klarho Float Perp	11,82	14 000 000	16 714	17 011	4,5	30.07.2025	01.05.2199
NO0013489351	Nortura Sa Nortur Float 06/07/50	8,78	16 500 000	16 748	16 836	4,5	04.09.2025	07.06.2050
NO0013176552	Pelagia Holding Pelagi Float 03/12/29	7,37	10 000 000	10 106	10 157	2,7	10.09.2025	12.03.2029
Totalt Konsum, ikke syklisk					44 005	11,7		
Energi								
NO0013582627	Dno Asa Dnomo 10 3/4 06/17/2085	10,75	1 500 000	15 189	15 287	4,1		17.06.2085
NO0013593855	Okea As Okeas 9 1/8 06/25/29	9,13	900 000	9 267	9 283	2,5		25.06.2029
NO0013215509	Yinson Produc Yiprof 9 5/8 05/03/29	9,63	1 000 000	10 538	10 696	2,8		03.05.2029
Totalt Energi					35 266	9,4		
Finans								
NO0013583237	Advanzia Bank Advzni Float 12/20/35	6,21	400 000	4 806	4 826	1,3	18.09.2025	20.12.2035
NO0013583179	Advanzia Bank Advzni Float Perp	10,04	5 000 000	5 025	5 054	1,3	17.09.2025	19.09.2199
NO0013005264	Axactor Se Axano Float 09/07/27	12,88	10 000 000	10 447	10 526	2,8	04.09.2025	07.09.2027
NO0013593889	Bulk Infrastruct Bulinf Float 12/20/29	8,60	15 000 000	15 075	15 118	4,0	18.09.2025	20.12.2029
XS2831061796	Dnb Bank Asa Dnbno 7 3/8 Perp	7,38	300 000	3 116	3 248	0,9	30.11.2029	30.11.2099
NO0013019125	Eika Gruppen As Eikgru Float Perp	8,90	4 000 000	4 093	4 106	1,1	17.09.2025	19.12.2199
SE0017105505	K-Fast Hldg Ab Kfastb Float 07/03/28	0,00	17 500 000	18 675	18 675	5,0	01.07.2025	03.07.2028
NO0012839572	Kreditor As Krdnor Float 02/23/27	11,63	10 000 000	10 410	10 540	2,8	21.08.2025	23.02.2027
SE0023467089	Mohinder Finco Mohder Float 12/11/29	7,70	500 000	6 155	6 413	1,7	09.12.2025	11.12.2029
NO0013360552	O3 Holding Gmbh Othree Float 10/10/29	7,54	1 000 000	12 042	12 249	3,3	08.07.2025	10.10.2029
SE0025159312	Storskogen Group Storsk Float 06/04/29	5,19	12 500 000	13 392	13 449	3,6	02.09.2025	04.06.2029
Totalt Finans					104 204	27,7		
Finansielle Derivater								
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250904	0,00	11 849 061	11 762	11 762	3,1		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250904	0,00	6 212 332	6 166	6 166	1,6		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250904	0,00	5 797 421	5 755	5 755	1,5		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250904	0,00	13 820 454	13 718	13 718	3,6		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250904	0,00	15 851 072	15 734	15 734	4,2		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250904	0,00	-500 000	-5 920	-5 920	-1,6		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250904	0,00	-536 000	-6 345	-6 345	-1,7		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250904	0,00	-1 030 000	-12 194	-12 194	-3,2		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250904	0,00	-1 200 000	-14 206	-14 206	-3,8		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250904	0,00	-1 365 000	-16 160	-16 160	-4,3		
	Fxfswp -Eur/Nok_Seb Ensk Se	0,00	4 636 150	4 602	4 602	1,2		
	Fxfswp -Eur/Nok_Seb Ensk Se	0,00	-400 000	-4 735	-4 735	-1,3		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	-16 000 000	-16 933	-16 933	-4,5		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	-17 500 000	-18 520	-18 520	-4,9		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	-17 500 000	-18 520	-18 520	-4,9		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	-18 800 000	-19 896	-19 896	-5,3		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	-15 000 000	-15 874	-15 874	-4,2		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	20 018 342	19 870	19 870	5,3		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	18 679 392	18 541	18 541	4,9		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	18 679 392	18 541	18 541	4,9		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	16 714 026	16 591	16 591	4,4		
	Fxfswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	16 019 045	15 901	15 901	4,2		
	Fxfswp -Usd/Nok_Danske_20250904	0,00	20 716 175	20 563	20 563	5,5		
	Fxfswp -Usd/Nok_Danske_20250904	0,00	-2 055 000	-20 637	-20 637	-5,5		
	Fxfswp -Usd/Nok_Danske_20250904	0,00	-300 000	-3 013	-3 013	-0,8		
	Fxfswp -Usd/Nok_Danske_20250904	0,00	3 036 594	3 014	3 014	0,8		
	Fxfswp -Usd/Nok_Seb Ensk Se	0,00	-1 200 000	-12 051	-12 051	-3,2		
	Fxfswp -Usd/Nok_Seb Ensk Se	0,00	12 139 636	12 050	12 050	3,2		
	Fxfswp -Usd/Nok_Seb Enskilda	0,00	8 958 074	8 892	8 892	2,4		
	Fxfswp -Usd/Nok_Seb Enskilda	0,00	-900 000	-9 038	-9 038	-2,4		
	Fxfswp -Usd/Nok_Seb Enskilda	0,00	3 223 068	3 199	3 199	0,9		
	Fxfswp -Usd/Nok_Seb Enskilda	0,00	5 158 276	5 120	5 120	1,4		
	Fxfswp -Usd/Nok_Seb Enskilda	0,00	-320 000	-3 214	-3 214	-0,9		
	Fxfswp -Usd/Nok_Seb Enskilda	0,00	-515 000	-5 172	-5 172	-1,4		
Totalt Finansielle Derivater					-2 408	-0,6		
Industri								
NO0013014688	Bonheur Asa Bonno Float 09/15/28	7,60	11 500 000	11 823	11 862	3,2	11.09.2025	15.09.2028
SE0025137722	Eitel Ab Eitel Float 06/24/29	7,29	1 200 000	14 397	14 420	3,8	22.09.2025	24.06.2029
NO0013572438	Odfjell Se Odfno Float 06/03/30	7,39	10 000 000	10 069	10 145	2,7	01.09.2025	03.06.2030

ODIN Nordic High Yield - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Industri								
NO0013461988	Sfl Corp Sfl 7 3/4 01/29/30	7,75	1 000 000	10 142	10 280	2,7		29.01.2030
NO0012819988	Sfl Corp Sfl 8 7/8 02/01/27	8,88	500 000	5 171	5 246	1,4		01.02.2027
SE0023441522	Sparc Group Ab Sparog Float 03/03/28	9,25	6 250 000	6 651	6 712	1,8	01.09.2025	03.03.2028
NO0013019026	Stolt-Nielsen Snino Float 09/26/28	7,52	11 500 000	11 867	11 881	3,2	24.09.2025	26.09.2028
Totalt Industri					70 547	18,7		
Teknologi								
NO0013583161	Link Mobility Linkno Float 06/17/30	4,72	500 000	5 972	5 990	1,6	15.09.2025	17.06.2030
Totalt Teknologi					5 990	1,6		
Total portefølje					301 385	80,1		

* 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 Nordic High Yield ble lansert 30. mai 2025 og er nå i sin oppstartsfasen.

Fondet hadde SEK 376.006.510 i nytegning og SEK 2.100.000 i innløsning, noe som ga en positiv nettotegning på SEK 373.906.510.

Fondet investerer primært i nordiske høyrenteselskaper med solid kontantstrøm og attraktiv risikoprising, og har i løpet av juni foretatt investeringer både i første- og annenhåndsmarkedet. Porteføljen bygges gradvis opp, med fokus på god kredittkvalitet og diversifisering.

Fondet har deltatt i nye emisjoner fra blant andre K-Fastigheter, Advanzia Bank, Storskogen, DNO og Link Mobility.

I annenhåndsmarkedet har vi kjøpt obligasjoner i selskaper som HX Expeditions, Nortura, Ekornes og Bonheur.

Vi er selektive i tilnærmingen og har takket nei til flere transaksjoner der vi mener risikoen er for høy – særlig gjelder dette selskaper med svak kontantstrøm, høy gjeldsgrad og eiere med kortsiktig fokus. Vår strategi er å beskytte kapitalen og kun ta risiko der vi mener avkastningspotensialet forsvaret det.

Hittil i år har markedet vært sterkt, preget av høy aktivitet og fortsatt innstramning i kredittpåslag. Samtidig bidrar geopolitisk uro, spesielt etter Trumps inntreden som president, til økt usikkerhet globalt. Tollbarrierer, svekkelse av internasjonalt

samarbeid og press på sentralbankene gir potensielt høyere inflasjon og lavere visibilitet i renteutviklingen og kredittpåslagene fremover.

Ved utgangen av juni består fondet av en bred portefølje under oppbygging, med høy kontantandel og en disiplinert tilnærming til kapitalallokering. Målet er å bygge en robust og diversifisert portefølje som gir god risikojustert avkastning over tid.

Om fondet

Porteføljeforvalter Christian Malde, Anders Hoberg
 Fondets etableringsdato 02.05.2013
 Referanseindeks Har ingen referanseindeks

Christian
MaldeAnders
Hoberg

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN Nordisk Kreditt A	NO0013071928	105,52	8 567 938	904 047	0,50 %
ODIN Nordisk Kreditt C	NO0013071944	105,38	158 625	16 716	0,75 %
ODIN Nordisk Kreditt D	NO0010675309	1 090,78	1 218 654	1 329 288	0,40 %
ODIN Nordisk Kreditt F	NO0013071969	105,49	345 461	36 442	0,55 %
ODIN Nordisk Kreditt H	NO0013071977	105,54	109	11	0,45 %
ODIN Nordisk Kreditt I	NO0013071985	105,58	109	11	0,40 %
ODIN Nordisk Kreditt J	NO0013071993	105,60	109	11	0,35 %
ODIN Nordisk Kreditt D2	NO0013072017	105,62	5 894 026	622 532	0,30 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Nordisk Kreditt A	3,75 %	9,16 %	9,52 %	4,75 %	5,43 %	0,41 %
ODIN Nordisk Kreditt C	3,62 %	8,88 %	9,24 %	4,48 %	5,17 %	0,16 %
ODIN Nordisk Kreditt D	11,83 %	30,45 %	31,21 %	14,76 %	17,03 %	1,09 %
ODIN Nordisk Kreditt F	3,72 %	9,10 %	9,46 %	4,69 %	5,38 %	0,36 %
ODIN Nordisk Kreditt H	3,77 %	9,21 %	9,57 %	4,80 %	5,49 %	0,46 %
ODIN Nordisk Kreditt I	3,80 %	9,27 %	9,63 %	4,85 %	5,54 %	0,51 %
ODIN Nordisk Kreditt J	3,82 %	9,32 %	9,68 %	4,91 %	5,59 %	0,56 %
ODIN Nordisk Kreditt D2	3,85 %	9,37 %	9,74 %	4,96 %	5,65 %	0,61 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	2 792 068
Bankinnskudd	125 077
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	-35 379
Påløpte honorarer	-987
Påløpte renter/utbytte	27 872
Annen kortsiktig gjeld/fordring	410
Fondets totale verdi	2 909 061

ODIN Nordisk Kreditt - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Materialer								
NO0012942509	Boliden Ab Bolss Float 06/19/30	7,10	12 000 000	12 438	12 469	0,4	17.09.2025	19.06.2030
NO0013182949	Jotun A/S Jotun Float 03/22/29	5,40	20 000 000	20 256	20 301	0,7	18.09.2025	22.03.2029
NO0012767252	Norsk Hydro Asa Nhyno Float 11/30/28	6,64	16 000 000	16 600	16 698	0,6	27.08.2025	30.11.2028
Totalt Materialer					49 467	1,7		
Kommunikasjonstjenester								
SE0020182236	Klarna Hold Klarho Float 08/16/33	9,83	10 000 000	11 512	11 649	0,4	14.08.2025	16.08.2033
NO0012935313	Teleno Telnio Float 06/13/28	5,61	20 000 000	20 254	20 313	0,7	11.09.2025	13.06.2028
SE0012676138	Viaplay Grp Norent Float 12/31/28	5,91	24 380 000	18 380	18 405	0,6	24.09.2025	31.12.2028
Totalt Kommunikasjonstjenester					50 367	1,7		
Konsum, syklisk								
NO0013387878	Color Group As Collin Float Perp	8,60	10 000 000	10 146	10 268	0,4	08.08.2025	12.02.2199
XS3000461775	Dometic Group Ab Domss Float 02/14/30	5,56	25 000 000	26 148	26 348	0,9	12.08.2025	14.02.2030
NO0012855537	Ekornes Qm Ekoqmh Float 09/10/26	12,63	50 000 000	52 021	52 407	1,8	08.09.2025	10.09.2026
NO0010874548	Explorer II As Hrgno 3 3/8 02/24/25	7,00	3 799 044	39 751	40 859	1,4		12.02.2030
NO0010961055	Moller Mobility Molgup Float 03/30/26	5,36	25 000 000	25 029	25 036	0,9	26.09.2025	30.03.2026
Totalt Konsum, syklisk					154 918	5,3		
Konsum, ikke syklisk								
NO0013321349	Aider Konsern As Adrkns Float 09/05/28	8,79	25 000 000	25 625	25 790	0,9	03.09.2025	05.09.2028
NO0013383455	Dnv Group Dnvgrp Float 10/29/29	5,32	20 000 000	20 044	20 233	0,7	25.07.2025	29.10.2029
SE0021512290	Klarna Hold Klarho Float Perp	11,82	12 000 000	14 326	14 581	0,5	30.07.2025	01.05.2199
NO0012899295	Leroy Seafood Lsgno 5.1 04/26/30	5,10	9 000 000	9 094	9 178	0,3		26.04.2030
NO0013334763	Nortura Sa Nortur Float 01/16/30	7,45	28 000 000	28 289	28 382	1,0	12.09.2025	16.01.2030
NO0012513581	Nortura Sa Nortur Float 05/04/28	5,97	30 000 000	29 357	29 645	1,0	31.07.2025	04.05.2028
NO0010886716	Nortura Sa Nortur Float 07/02/25	7,52	11 000 000	11 001	11 001	0,4		02.07.2025
NO0012519737	Nortura Sa Nortur Float 08/12/47	8,85	22 000 000	22 586	22 862	0,8	08.08.2025	12.08.2047
NO0011136624	Nortura Sa Nortur Float 11/04/26	5,69	15 000 000	14 876	15 013	0,5	31.07.2025	04.11.2026
NO0013176552	Pelagia Holding Pelagi Float 03/12/29	7,37	42 000 000	42 446	42 661	1,5	10.09.2025	12.03.2029
NO0010980683	Salmar Asa Salmno Float 01/22/27	5,96	7 500 000	7 581	7 669	0,3	18.07.2025	22.01.2027
NO0013467316	Salmar Asa Salmno Float 01/30/30	5,74	48 000 000	48 050	48 527	1,7	28.07.2025	30.01.2030
XS3003424341	Securitas Ab Secuss 3 3/8 05/20/32	3,38	1 250 000	14 732	14 791	0,5		20.05.2032
Totalt Konsum, ikke syklisk					290 332	10,0		
Diversifisert								
USL62788AE12	Stena Internatio Stena 7 1/4 01/15/31	7,25	2 250 000	22 776	23 538	0,8		15.01.2031
USL62788AF86	Stena Internatio Stena 7 5/8 02/15/31	7,63	2 000 000	20 674	21 257	0,7		15.02.2031
Totalt Diversifisert					44 794	1,5		
Energi								
US00973RAL78	Aker Bp Asa Akerbp 5.6 06/13/28	5,60	1 000 000	10 410	10 438	0,4		13.06.2028
NO0013476721	Archer Norge As Archer 9 1/2 02/25/30	9,50	2 000 000	20 973	21 653	0,7		25.02.2030
NO0013582627	Dno Asa Dnono 10 3/4 06/17/2085	10,75	2 700 000	27 341	27 517	1,0		17.06.2085
NO0013511113	Dno Asa Dnono 8 1/2 03/27/30	8,50	2 500 000	25 362	25 392	0,9		27.03.2030
NO0013243766	Dno Asa Dnono 9 1/4 06/04/29	9,25	2 000 000	20 872	21 015	0,7		04.06.2029
NO0013188102	Floatel Intl Float 9 3/4 04/10/29	9,75	3 750 000	31 735	32 574	1,1		10.04.2029
NO0011142036	Kistos Enrgy No Mimpet 10 1/4 11/10/27	10,25	2 190 065	21 865	21 865	0,8		10.11.2027
NO0012867318	Mime Petroleum Mimpet 9,75 09/17/26	9,75	1 522 290	15 363	15 425	0,5		17.09.2026
NO0011082117	Oeyfjellet Wind Oewndi 2 3/4 09/14/26	2,75	2 500 000	27 062	27 239	0,9		14.09.2026
NO0013593855	Okea As Okeas 9 1/8 06/25/29	9,13	1 400 000	14 416	14 440	0,5		25.06.2029
NO0012952227	Tidewater Inc Tdw 10 3/8 07/03/28	10,38	1 000 000	10 743	10 754	0,4		03.07.2028
NO0013215509	Yinson Produc Yiprof 9 5/8 05/03/29	9,63	2 700 000	28 452	28 880	1,0		03.05.2029
Totalt Energi					257 192	8,9		
Finans								
NO0013583237	Advanzia Bank Advzni Float 12/20/35	6,21	400 000	4 806	4 826	0,2	18.09.2025	20.12.2035
NO0013583179	Advanzia Bank Advzni Float Perp	10,04	5 000 000	5 025	5 054	0,2	17.09.2025	19.09.2199
NO0013005264	Axactor Se Axano Float 09/07/27	12,88	10 000 000	10 447	10 526	0,4	04.09.2025	07.09.2027
NO0010986862	Balder Balder Float 04/27/28	5,94	42 000 000	42 093	42 544	1,5	24.07.2025	27.04.2028
NO0012851924	Bn Bank Asa Bnkred Float Perp	7,99	13 000 000	13 284	13 385	0,5	26.08.2025	30.05.2199
NO0013210492	Brage Finans As Bragfi Float 10/17/34	7,31	8 000 000	8 203	8 327	0,3	15.07.2025	17.10.2034
NO0012907494	Brage Finans Sa Bragfi Float 08/04/33	8,59	8 000 000	8 437	8 547	0,3	31.07.2025	04.08.2033
NO0011082125	Brage Finans Sa Bragfi Float 08/27/26	5,25	10 000 000	10 036	10 088	0,4	25.08.2025	27.08.2026
NO0013150276	Chip Bidco As Chipbi Float 02/26/27	9,64	27 500 000	28 153	28 426	1,0	22.08.2025	26.02.2027
XS2343014119	Danske Bank A/S Danbnk 4 3/8	4,38	2 000 000	19 949	20 057	0,7	18.11.2026	31.12.2099
XS2947175019	Danske Bank A/S Danbnk 7 Perp	7,00	1 750 000	17 905	18 370	0,6	19.02.2030	31.12.2399
XS2831061796	Dnb Bank Asa Dnbno 7 3/8 Perp	7,38	2 000 000	20 774	21 653	0,7	30.11.2029	30.11.2099
NO0012618984	Dnb Bank Asa Dnbno Float Perp	8,37	46 000 000	47 546	48 017	1,7	14.08.2025	18.11.2199
NO0012811829	Dnb Bank Asa Dnbno Float Perp	8,11	16 000 000	16 514	16 770	0,6	17.07.2025	20.04.2199
NO0011204125	Dnb Bank Asa Dnbno Float Perp	7,19	4 200 000	4 240	4 306	0,2	10.07.2025	14.04.2199
NO0012698432	Eika Boligkredit Eikbol Float Perp	9,00	20 000 000	20 791	20 871	0,7	11.09.2025	14.12.2199
NO0010753346	Eika Forsikring Eikafo 0 12/11/45	8,13	9 000 000	9 105	9 148	0,3	09.09.2025	11.12.2045
NO0011079808	Entra Asa Entran Float 11/20/30	5,17	50 000 000	48 856	49 165	1,7	18.08.2025	20.11.2030

ODIN Nordisk Kreditt - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Finans								
NO0013036848	Frende Skadefor Frensk Float 01/17/54	7,76	9 000 000	9 282	9 420	0,3	15.07.2025	17.01.2054
NO0010965437	Gjensidige Fors Gjfn Float 04/07/51	5,68	17 000 000	17 045	17 276	0,6	03.07.2025	07.04.2051
NO0013024000	Gjensidige Fors Gjfn Float 12/29/53	6,61	15 000 000	15 481	15 487	0,5	25.09.2025	29.12.2053
NO0010965429	Gjensidige Fors Gjfn Float Perp	6,83	11 000 000	11 059	11 239	0,4	03.07.2025	07.07.2199
NO0013177220	Gjensidige Fors Gjfn Float Perp	7,42	11 000 000	11 298	11 348	0,4	10.09.2025	12.06.2199
NO0012917600	Helgeland Spare Helgno Float 06/16/34	7,06	8 000 000	8 260	8 334	0,3	14.08.2025	16.02.2034
NO0011096299	Helgeland Spare Helgno Float Perp	7,10	10 000 000	10 043	10 075	0,4	11.09.2025	14.12.2199
XS2566291865	Intrum Ab Intrum 9 1/4 03/15/28	9,25	3 700 000	39 315	40 524	1,4		15.03.2028
NO0012755802	Islandsbanki Islban Float 11/18/25	9,37	10 000 000	10 161	10 275	0,4	14.08.2025	18.11.2025
NO0012654534	Jyske Bank A/S Jybc Float 08/31/32	7,69	6 000 000	6 211	6 256	0,2	27.08.2025	31.08.2032
SE0017105505	K-Fast Hldg Ab Kfastb Float 07/03/28	0,00	27 500 000	29 346	29 346	1,0	01.07.2025	03.07.2028
NO0012813080	Kistefos As Kistef Float 07/26/27	10,09	19 600 000	20 482	20 839	0,7	24.07.2025	26.07.2027
NO0012839572	Kreditor As Krdnor Float 02/23/27	11,63	50 000 000	52 052	52 698	1,8	21.08.2025	23.02.2027
XS2620969639	Kvika Banki HF Kvabnk Float 05/11/26	8,70	10 000 000	10 224	10 359	0,4	07.08.2025	11.05.2026
SE0023467089	Mohinder Finco Mohder Float 12/11/29	7,70	2 000 000	24 619	25 651	0,9	09.12.2025	11.12.2029
US65559D2D05	Nordea Bank Ab Ndass 3 3/4 09/01/49	3,75	1 000 000	9 120	9 247	0,3	31.08.2029	01.09.2049
NO0013405712	Nordea Bank Abp Ndafh Float 05/21/35	6,12	40 000 000	40 362	40 648	1,4	19.08.2025	21.05.2035
XS2898090746	Nordea Bank Abp Ndafh Float Perp	7,49	18 000 000	18 357	18 455	0,6	04.09.2025	06.12.2199
NO0013251801	Norwegian Prop Nprono Float 06/12/29	6,08	30 000 000	30 465	30 486	1,1	03.07.2025	12.06.2029
NO0012724113	Nykredit Nykre Float 10/18/32	8,26	8 000 000	8 397	8 527	0,3	16.07.2025	18.10.2032
NO0013360552	O3 Holding GmbH Othree Float 10/10/29	7,54	3 000 000	36 127	36 747	1,3	08.07.2025	10.10.2029
NO0013133850	Obos Bbl Obos Float 01/30/29	7,09	24 000 000	25 005	25 303	0,9	28.07.2025	30.01.2029
NO0013143396	Pareto Bank Asa Pabano Float 02/05/29	6,39	15 000 000	15 382	15 536	0,5	01.08.2025	05.02.2029
NO0012916826	Pareto Bank Asa Pabano Float 08/16/33	9,61	6 000 000	6 356	6 432	0,2	14.08.2025	16.08.2033
NO0010914443	Protector F As Protct Float 12/16/50	8,10	40 000 000	40 474	40 618	1,4	12.09.2025	16.12.2050
NO0011170045	Protector F As Protct Float Perp	9,35	28 000 000	28 871	28 987	1,0	11.09.2025	14.03.2199
XS2830446535	Sagax Ab Sagax 4 3/8 05/29/30	4,38	500 000	6 165	6 191	0,2		29.05.2030
NO0012948894	Sb1 Ostfold Aker Soagno Float Perp	8,67	7 000 000	7 328	7 336	0,3	25.09.2025	27.09.2199
NO0011203598	Sbanken Asa Skbno Float 01/14/32	5,67	2 000 000	2 003	2 028	0,1	10.07.2025	14.01.2032
NO0012513557	Sparebank 1 Fronsp Float 07/29/32	6,15	2 000 000	2 003	2 025	0,1	25.07.2025	29.07.2032
NO0012989955	Sparebank 1 Nord Nongno Float	6,82	7 000 000	7 185	7 241	0,3	19.08.2025	21.11.2033
NO0013266783	Sparebank 1 Oest Spolno Float 06/25/29	5,38	30 000 000	30 204	30 240	1,0	23.09.2025	25.06.2029
NO0013568006	Sparebank 1 Oest Spolno Float Perp	7,27	26 000 000	26 104	26 340	0,9	27.08.2025	29.08.2199
NO0013009332	Sparebank 1 Ringno Float 12/06/28	6,89	2 000 000	2 051	2 061	0,1	04.09.2025	06.12.2028
NO0012922519	Sparebank 1 Sbvgn Float 08/24/33	6,99	4 000 000	4 117	4 145	0,1	21.08.2025	24.08.2033
NO0012490103	Sparebank 1 Smn Mingno Float 07/06/32	5,98	5 000 000	5 024	5 095	0,2	03.07.2025	06.07.2032
NO0012943861	Sparebank 1 Smn Mingno Float 09/20/33	7,30	14 000 000	14 551	14 585	0,5	18.09.2025	20.09.2033
NO0013354670	Sparebank 1 Smn Mingno Float Perp	7,45	17 000 000	17 222	17 504	0,6	11.07.2025	15.10.2199
NO0013012542	Sparebank 1 Sr Srbank Perp	7,50	15 000 000	15 674	16 035	0,6	05.06.2029	07.09.2099
NO0013325456	Sparebank 1 Sr Srbank Float 03/05/35	6,22	30 000 000	30 277	30 417	1,1	03.09.2025	05.03.2035
NO0013331181	Sparebank 1 Sr Srbank Float Perp	7,62	30 000 000	30 581	30 708	1,1	10.09.2025	12.12.2199
NO0013228429	Sparebank 1 Sr Srbank Float Perp	7,67	20 000 000	20 431	20 636	0,7	13.08.2025	15.08.2199
NO0012945304	Sparebank 1 Sr Srbank Float Perp	8,40	10 000 000	10 468	10 489	0,4	18.09.2025	21.09.2199
NO0010993009	Sparebank1bokr Spabol Float Perp	7,08	19 000 000	19 092	19 305	0,7	04.08.2025	06.08.2199
NO0012490012	Sparebanken More Morgno Float	6,18	3 000 000	3 024	3 069	0,1	03.07.2025	06.07.2032
NO0013177931	Sparebanken More Morgno Float Perp	7,72	4 000 000	4 091	4 109	0,1	10.09.2025	12.06.2199
NO0012779489	Sparebanken Ost Spobob Float 03/09/33	7,00	6 000 000	6 160	6 186	0,2	05.09.2025	09.03.2033
NO0012990664	Sparebanken Ost Spogno Float 11/22/33	6,83	3 000 000	3 079	3 103	0,1	20.08.2025	22.11.2033
NO0012948928	Sparebanken Sor Sorno Float 09/27/33	7,02	6 000 000	6 226	6 232	0,2	25.09.2025	27.09.2033
NO0013229161	Sparebanken Vest Svegno Float	6,25	7 000 000	7 082	7 141	0,3	13.08.2025	15.02.2035
NO0012990565	Sparebanken Vest Svegno Float	6,78	10 000 000	10 250	10 327	0,4	20.08.2025	22.11.2033
NO0012662404	Sprbk Nordmoere Snorno Float Perp	8,64	5 000 000	5 165	5 201	0,2	29.08.2025	02.12.2199
NO0013251785	Sprbk Nordmoere Snorno Float Perp	7,74	3 000 000	3 053	3 073	0,1	03.09.2025	05.09.2199
NO0013556019	Stena Metall Fin Stenam Float 05/20/30	4,33	30 000 000	32 253	32 418	1,1	18.08.2025	20.05.2030
NO0013090621	Storebrand Bank Stbno Float Perp	7,99	8 000 000	8 197	8 243	0,3	04.09.2025	06.03.2199
NO0013060657	Storebrand Livs Stbno Float Perp	8,04	16 000 000	16 525	16 743	0,6	31.07.2025	02.02.2199
SE0025159312	Storskogen Group Storsk Float 06/04/29	5,19	45 000 000	48 210	48 417	1,7	02.09.2025	04.06.2029
NO0012485111	Strommen Sparebk Strom Float 06/30/32	6,76	1 000 000	1 011	1 012	0,0	26.09.2025	30.06.2032
SE0013106754	Sveafastigheter Svefas Float 06/02/30	4,56	25 000 000	26 619	26 720	0,9	29.08.2025	02.06.2030
SE0023114178	Tingsvalvet Fast Tingsa Float 11/04/28	7,32	17 500 000	18 582	18 801	0,7	31.07.2025	04.11.2028
NO0013214031	Totens Sparebank Tospbk Float 10/23/34	6,41	5 000 000	5 084	5 152	0,2	21.07.2025	23.10.2034
NO0010751837	Tryg Fors Trygfo 0 11/13/45	7,34	18 000 000	18 141	18 325	0,6	11.08.2025	13.11.2045
NO0012862707	Tryg Fors Trygfo Float Perp	8,05	18 000 000	18 464	18 512	0,6	18.09.2025	20.06.2199
Totalt Finans					1 375 354	47,3		
Finansielle Derivater								
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250904	0,00	11 517 045	11 432	11 432	0,4		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250904	0,00	-1 000 000	-11 839	-11 839	-0,4		
	Fxfswp -Eur/Nok_Seb Enskilda	0,00	-400 000	-4 735	-4 735	-0,2		
	Fxfswp -Eur/Nok_Seb Enskilda	0,00	-17 615 000	-208 536	-208 536	-7,2		
	Fxfswp -Eur/Nok_Seb Enskilda	0,00	4 632 944	4 599	4 599	0,2		
	Fxfswp -Eur/Nok_Seb Enskilda	0,00	204 138 526	202 630	202 630	7,0		

ODIN Nordisk Kreditt - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Finansielle Derivater								
	Fxswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	174 770 855	173 460	173 460	6,0		
	Fxswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	29 353 330	29 136	29 136	1,0		
	Fxswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	25 630 471	25 441	25 441	0,9		
	Fxswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	-27 500 000	-29 103	-29 103	-1,0		
	Fxswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	-165 000 000	-174 610	-174 610	-6,0		
	Fxswp -Sek/Nok_Danske_20250904	0,00	-24 000 000	-25 399	-25 399	-0,9		
	Fxswp -Sek/Nok_Seb Enskilda	0,00	-24 000 000	-25 399	-25 399	-0,9		
	Fxswp -Sek/Nok_Seb Enskilda	0,00	25 187 808	25 002	25 002	0,9		
	Fxswp -Usd/Nok_Seb Enskilda	0,00	393 031 285	390 128	390 128	13,4		
	Fxswp -Usd/Nok_Seb Enskilda	0,00	9 957 516	9 884	9 884	0,3		
	Fxswp -Usd/Nok_Seb Enskilda	0,00	-1 000 000	-10 042	-10 042	-0,4		
	Fxswp -Usd/Nok_Seb Enskilda	0,00	-38 900 000	-390 652	-390 652	-13,4		
	Fxfwd -Eur/Nok_20250904	0,00	-785 000	-9 293	-9 293	-0,3		
	Fxfwd -Eur/Nok_20250904	0,00	9 097 161	9 030	9 030	0,3		
	Fxfwd -Sek/Nok_20250904	0,00	-3 000 000	-3 175	-3 175	-0,1		
	Fxfwd -Sek/Nok_20250904	0,00	3 178 512	3 155	3 155	0,1		
Totalt Finansielle Derivater					-8 888	-0,3		
Stat og Kommune								
NO0010996457	Norwegian Air Shuttle 21/26 0%	0,00	15 000 000	14 156	14 156	0,5		30.09.2026
Totalt Stat og Kommune					14 156	0,5		
Industri								
NO0011044067	Bonheur Asa Bonno Float 07/13/26	7,49	25 000 000	25 333	25 744	0,9	10.07.2025	13.07.2026
NO0013014688	Bonheur Asa Bonno Float 09/15/28	7,60	14 000 000	14 394	14 441	0,5	11.09.2025	15.09.2028
NO0010893332	Bonheur Asa Bonno Float 09/22/25	7,15	60 000 000	60 183	60 290	2,1		22.09.2025
NO0013077560	Bw Offshore Ltd Bwono Float 11/29/28	9,64	16 000 000	16 770	16 911	0,6	27.08.2025	29.11.2028
NO0013177972	Dfds A/S Dfdsc Float 03/15/29	6,75	20 000 000	19 892	19 979	0,7	11.09.2025	15.03.2029
NO0012864547	Dfds A/S Dfdsc Float 03/16/28	7,20	10 000 000	10 137	10 169	0,4	12.09.2025	16.03.2028
NO0013234518	Elopak Asa Elono Float 05/28/29	6,14	22 000 000	22 248	22 402	0,8	26.08.2025	28.05.2029
SE0025137722	Eltel Ab Eltel Float 06/24/29	7,29	1 100 000	13 198	13 219	0,5	22.09.2025	24.06.2029
NO0013531632	Jotul As Jotlas Fixed 25/29	12,50	4 574 880	4 567	4 691	0,2		14.04.2029
NO0013531624	Jotul As Jotlas Float 25/28	11,09	5 190 938	5 217	5 343	0,2	10.07.2025	16.10.2028
NO0013008656	Klaveness Comb Kcno Float 09/05/28	8,29	23 000 000	23 575	23 718	0,8	03.09.2025	05.09.2028
NO0010940422	Kongsberg Grupp Kogno Float 02/26/26	5,50	30 000 000	30 127	30 296	1,0	22.08.2025	26.02.2026
NO0013572438	Odffell Se Odffo Float 06/03/30	7,39	9 000 000	9 062	9 130	0,3	01.09.2025	03.06.2030
NO0011151870	Seapeak Lic Float 11/18/26	9,52	45 000 000	45 731	46 255	1,6	14.08.2025	18.11.2026
NO0013200543	Sfl Corp Sfl 8 1/4 04/19/28	8,25	1 800 000	18 653	18 958	0,7		19.04.2028
NO0012819988	Sfl Corp Sfl 8 7/8 02/01/27	8,88	2 400 000	24 819	25 182	0,9		01.02.2027
SE0023441522	Sparc Group Ab Sparcg Float 03/03/28	9,25	20 000 000	21 283	21 479	0,7	01.09.2025	03.03.2028
NO0013019026	Stolt-Nielsen Snino Float 09/26/28	7,52	65 000 000	67 072	67 153	2,3	24.09.2025	26.09.2028
NO0013132134	Torm Plc Trmda 8 1/4 01/25/29	8,25	1 800 000	18 805	19 494	0,7		25.01.2029
NO0012495912	Wallenius Wil Wwlno Float 04/21/27	8,86	23 500 000	24 499	24 909	0,9	17.07.2025	21.04.2027
Totalt Industri					479 765	16,5		
Annet								
NO0012785759	Floatel Intl Depotbevis	0,00	107 369	0	0	0,0		
NO0010257728	Havila Shipping	0,00	1 376 104	1 844	1 844	0,1		
NO0013531640	Recovery Holdco (Jøtul)	0,00	23 437	6 234	6 234	0,2		
Totalt Annet					8 078	0,3		
Teknologi								
NO0013461343	Abax Group Abaxas Float 01/29/29	7,05	11 250 000	12 117	12 267	0,4	25.07.2025	29.01.2029
SE0020540219	Goldcup 100889 Foxway Float 07/12/28	9,27	2 300 000	26 707	26 728	0,9	10.07.2025	12.07.2028
NO0013072462	Nordic Semicondu Nod Float 11/27/28	7,64	9 000 000	9 360	9 428	0,3	25.08.2025	27.11.2028
Totalt Teknologi					48 424	1,7		
Forsyningsselskaper								
NO0013004572	Eviny As Bkkn Float 08/30/28	5,69	25 000 000	25 367	25 498	0,9	27.08.2025	30.08.2028
NO0013481325	Lyse As Lyse 4.67 02/20/30	4,67	29 000 000	29 362	29 866	1,0		20.02.2030
Totalt Forsyningsselskaper					55 364	1,9		
Total portefølje					2 819 324	97,0		

* 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

Om fondet

Porteføljeforvalter Mariann Stoltenberg Lind, Anders Hoberg
 Fondets etableringsdato 31.10.1994
 Referanseindeks NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK



Mariann
Stoltenberg Lind



Anders
Hoberg

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN Norsk Obligasjon A	NO0010823495	1 038,27	4 651 981	4 830 009	0,20 %
ODIN Norsk Obligasjon B	NO0010823503	1 035,89	34 160	35 386	0,30 %
ODIN Norsk Obligasjon C	NO0008000056	1 086,30	43 241	46 973	0,40 %
ODIN Norsk Obligasjon D	NO0010823511	1 038,29	1 658 323	1 721 815	0,20 %
ODIN Norsk Obligasjon F	NO0010925001	1 042,20	4 934	5 142	0,30 %
ODIN Norsk Obligasjon H	NO0013072199	103,89	2 178 282	226 291	0,12 %
ODIN Norsk Obligasjon I	NO0013072207	103,91	2 053 077	213 327	0,08 %
ODIN Norsk Obligasjon J	NO0013072223	103,91	7 020 986	729 557	0,07 %
ODIN Norsk Obligasjon D2	NO0013072231	103,89	1 661 920	172 649	0,12 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Norsk Obligasjon A	2,93 %	6,22 %	6,08 %	0,56 %	1,04 %	1,90 %
ODIN Norsk Obligasjon B	2,87 %	6,12 %	5,97 %	0,45 %	0,94 %	1,77 %
ODIN Norsk Obligasjon C	2,82 %	6,01 %	5,77 %	0,25 %	0,73 %	1,59 %
ODIN Norsk Obligasjon D	2,93 %	6,22 %	6,03 %	0,51 %	0,96 %	1,79 %
ODIN Norsk Obligasjon F	2,87 %	6,12 %	5,93 %	0,39 %	0,89 %	3,23 %
ODIN Norsk Obligasjon H	2,97 %	6,31 %	0,81 %	-	-	-
ODIN Norsk Obligasjon I	2,99 %	6,36 %	0,81 %	-	-	-
ODIN Norsk Obligasjon J	2,99 %	6,36 %	0,81 %	-	-	-
ODIN Norsk Obligasjon D2	2,97 %	6,31 %	0,81 %	-	-	-
Indeks	2,74 %	4,48 %	4,25 %	0,88 %	0,27 %	2,43 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	7 430 130
Bankinnskudd	552 868
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	-51 210
Påløpte honorarer	-1 196
Påløpte renter/utbytte	52 131
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-1 573
Fondets totale verdi	7 981 149

ODIN Norsk Obligasjon - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Materialer								
NO001286690	Jotun A/S Jotun Float 03/15/29	6,02	15 000 000	15 405	15 445	0,2	11.09.2025	15.03.2029
NO0013182949	Jotun A/S Jotun Float 03/22/29	5,40	24 000 000	24 307	24 361	0,3	18.09.2025	22.03.2029
NO0010882343	Norsk Hydro Asa Nhyno Float 02/16/26	7,91	34 000 000	34 640	34 991	0,4	14.08.2025	16.02.2026
NO0011146391	Yara Intl Sa Yarno Float 11/10/26	5,24	31 000 000	31 089	31 319	0,4	07.08.2025	10.11.2026
Totalt Materialer					106 116	1,3		
Kommunikasjonstjenester								
NO0011157323	Schibsted Asa Schno Float 11/25/26	5,42	36 000 000	36 183	36 384	0,5	21.08.2025	25.11.2026
Totalt Kommunikasjonstjenester					36 384	0,5		
Konsum, syklisk								
NO0010961055	Moller Mobility Molgup Float 03/30/26	5,36	19 000 000	19 022	19 028	0,2	26.09.2025	30.03.2026
XS2464422075	Scania Cv Ab Scania 3.822 03/31/27	3,82	5 000 000	4 921	4 970	0,1		31.03.2027
Totalt Konsum, syklisk					23 997	0,3		
Konsum, ikke syklisk								
NO0013383455	Dnv Group Dnvgrp Float 10/29/29	5,32	40 000 000	40 087	40 465	0,5	25.07.2025	29.10.2029
NO0012707563	Felleskjøpet Agr Felost Float 09/30/27	6,26	20 000 000	20 250	20 257	0,3	26.09.2025	30.09.2027
NO0013479964	Ferde As Ferden Float 02/18/30	5,11	33 000 000	33 043	33 249	0,4	14.08.2025	18.02.2030
NO0010893654	Fjellinjen A/S Fjelin Float 09/15/25	5,08	4 000 000	4 006	4 015	0,1		15.09.2025
NO0010911019	Fjellinjen A/S Fjelin Float 12/03/25	5,05	20 000 000	20 037	20 118	0,3	01.09.2025	03.12.2025
NO0011097305	Leroy Seafood Lsgno Float 09/17/27	5,75	9 000 000	9 067	9 089	0,1	15.09.2025	17.09.2027
NO0013462705	Norgesgruppen Norgru Float 03/05/32	5,49	40 000 000	40 072	40 236	0,5	03.09.2025	05.03.2032
NO0010996499	Norgesgruppen Norgru Float 05/10/27	5,22	14 000 000	14 067	14 171	0,2	07.08.2025	10.05.2027
NO0013209957	Norgesgruppen Norgru Float 05/10/30	5,50	20 000 000	20 163	20 319	0,3	07.08.2025	10.05.2030
NO0011013716	Orkla Orkbo 2.4425 06/04/31	2,44	4 000 000	3 604	3 611	0,1		04.06.2031
NO0011095499	Orkla Orkbo Float 05/20/27	5,24	45 000 000	45 220	45 501	0,6	18.08.2025	20.05.2027
NO0011013708	Orkla Orkbo Float 06/07/28	5,25	23 000 000	23 083	23 157	0,3	04.09.2025	07.06.2028
NO0010980683	Salmar Asa Salmno Float 01/22/27	5,96	22 000 000	22 237	22 496	0,3	18.07.2025	22.01.2027
NO0013467316	Salmar Asa Salmno Float 01/30/30	5,74	48 000 000	48 050	48 527	0,6	28.07.2025	30.01.2030
NO0011173601	Vegamot As Tronbo 2 12/21/26	2,00	5 000 000	4 854	4 907	0,1		21.12.2026
NO0010885718	Vegamot As Tronbo Float 06/22/26	4,89	20 000 000	20 065	20 089	0,3	18.09.2025	22.06.2026
NO0013225706	Vegfinans Inn Veginn Float 05/08/28	5,10	50 000 000	50 269	50 650	0,6	06.08.2025	08.05.2028
Totalt Konsum, ikke syklisk					420 857	5,3		
Energi								
NO0013013912	Aa Energi As Agdere 5.24 09/19/28	5,24	34 000 000	34 991	36 387	0,5		19.09.2028
NO0013138974	Aa Energi As Agdere Float 02/05/27	5,34	26 000 000	26 160	26 384	0,3	01.08.2025	05.02.2027
NO0010895378	Agder Energi Agdere Float 10/14/25	5,27	6 000 000	6 010	6 079	0,1	10.07.2025	14.10.2025
NO0010874480	Eidsiva Energi Eidsiv 2.33 08/12/27	2,33	8 000 000	7 705	7 870	0,1		12.08.2027
NO0010866619	Eidsiva Energi Eidsiv 2.4 10/22/26	2,40	2 000 000	1 954	1 987	0,0		22.10.2026
NO0011204281	Eidsiva Energi Eidsiv Float 04/20/26	5,09	30 000 000	30 063	30 364	0,4	17.07.2025	20.04.2026
NO0011002610	Eidsiva Energi Eidsiv Float 05/26/28	5,25	22 000 000	22 044	22 163	0,3	22.08.2025	26.05.2028
NO0013581967	Eidsiva Energi Eidsiv Float 06/11/30	5,44	36 000 000	36 072	36 197	0,5	09.09.2025	11.06.2030
NO0013261792	Eidsiva Energi Eidsiv Float 06/21/28	5,08	28 000 000	28 095	28 155	0,4	18.09.2025	21.06.2028
NO0010894637	Eidsiva Energi Eidsiv Float 10/02/25	5,24	10 000 000	10 014	10 014	0,1		02.10.2025
NO0012484387	Helgeland Kraft Helkra Float 03/30/27	5,29	36 000 000	36 236	36 246	0,5	26.09.2025	30.03.2027
Totalt Energi					241 846	3,0		
Finans								
NO0012424086	Aasen Sparebank Aasen Float 02/24/27	5,29	10 000 000	10 045	10 099	0,1	21.08.2025	24.02.2027
NO0012757717	Agder Sparebank Gjespk Float 03/18/27	6,09	20 000 000	20 468	20 416	0,3	16.09.2025	18.03.2027
XS2577517241	Aktia Bank Aktia Float 01/18/28	6,11	20 000 000	20 300	20 641	0,3	16.07.2025	18.01.2028
XS2567515346	Aktia Bank Aktia Float 12/15/27	7,45	25 000 000	25 891	25 973	0,3	11.09.2025	15.12.2027
XS2915465442	Arion Banki Hf Arion Float 10/08/27	5,77	27 000 000	27 101	27 469	0,3	04.07.2025	08.10.2027
NO0010934797	Askim Sparebank Askim Float 05/18/26	5,16	16 000 000	16 050	16 151	0,2	14.08.2025	18.05.2026
NO0012514233	Atrium Ljungberg Atrijb Float 08/06/26	6,18	20 000 000	20 209	20 404	0,3	04.08.2025	06.08.2026
NO0010920861	Aurskog Sparebank Aursko Float 04/27/26	5,15	14 000 000	14 045	14 175	0,2	24.07.2025	27.04.2026
NO0012916149	Aurskog Sparebank Aursko Float 08/15/33	7,00	15 000 000	15 370	15 510	0,2	13.08.2025	15.08.2033
NO0013502385	Bane Nor Banedm Float 06/12/30	5,43	48 000 000	48 120	48 265	0,6	10.09.2025	12.06.2030
NO0012548850	Bane Nor Banedm Float 06/16/27	5,86	9 000 000	9 146	9 169	0,1	12.09.2025	16.06.2027
NO0012929589	Bane Nor Banedm Float 12/05/28	6,05	30 000 000	30 779	30 915	0,4	03.09.2025	05.12.2028
NO0011016032	Bien Sparebank Spbien Float 08/03/26	5,25	30 000 000	30 126	30 380	0,4	31.07.2025	03.08.2026
NO0013056788	Bien Sparebank Spbien Float 10/25/28	5,99	40 000 000	40 910	41 363	0,5	23.07.2025	25.10.2028
NO0013233130	Bjugn Sparebank Bjugsp Float 05/22/28	5,50	30 000 000	30 199	30 396	0,4	20.08.2025	22.05.2028
NO0013480624	Bjugn Sparebank Bjugsp Float 05/24/30	5,48	30 000 000	29 930	30 099	0,4	21.08.2025	24.05.2030
NO0013354662	Bn Bank Asa Bnkred Float 04/16/35	6,30	24 000 000	24 231	24 559	0,3	14.07.2025	16.04.2035
NO0013380089	Bn Bank Asa Bnkred Float 04/21/28	5,22	60 000 000	60 166	60 784	0,8	17.07.2025	21.04.2028
NO0013234492	Bn Bank Asa Bnkred Float 07/23/29	5,43	50 000 000	50 297	50 825	0,6	21.07.2025	23.07.2029
NO0012781923	Bn Bank Asa Bnkred Float 12/13/28	5,79	50 000 000	50 965	51 118	0,6	11.09.2025	13.12.2028
FR0014001JW7	Bnp Paribas Bnp Float 01/20/29	5,46	24 000 000	23 901	24 160	0,3	17.07.2025	20.01.2029
NO0013121160	Brage Finans As Bragfi Float 01/16/29	6,50	14 000 000	14 540	14 735	0,2	14.07.2025	16.01.2029
NO0010925027	Brage Finans Sa Bragfi Float 02/11/26	5,24	15 000 000	15 043	15 155	0,2	07.08.2025	11.02.2026

ODIN Norsk Obligasjon - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Finans								
NO0010998578	Brage Finans Sa Bragfi Float 05/12/26	5,24	31 000 000	31 106	31 337	0,4	08.08.2025	12.05.2026
NO0012473430	Brage Finans Sa Bragfi Float 06/17/32	7,00	3 000 000	3 033	3 042	0,0	15.09.2025	17.06.2032
NO0011082125	Brage Finans Sa Bragfi Float 08/27/26	5,25	30 000 000	30 108	30 265	0,4	25.08.2025	27.08.2026
NO0013014027	Brage Finans Sa Bragfi Float 09/08/28	7,13	30 000 000	31 640	31 770	0,4	04.09.2025	08.09.2028
NO0012739558	Brage Finans Sa Bragfi Float 10/31/25	6,69	25 000 000	25 168	25 461	0,3	29.07.2025	31.10.2025
NO0012447814	Danbnk Float 02/23/28	5,78	20 000 000	20 143	20 272	0,3	21.08.2025	23.02.2028
NO0011038309	Dnb Bank Asa Dnbno 2 1/4 06/29/29	2,25	10 000 000	9 391	9 393	0,1	29.06.2028	29.06.2029
NO0011151672	Dnb Bank Asa Dnbno Float 02/17/32	5,62	50 000 000	50 050	50 393	0,6	14.08.2025	17.02.2032
NO0011203374	Dnb Bank Asa Dnbno Float 04/19/32	5,66	12 000 000	12 012	12 146	0,2	17.07.2025	19.04.2032
NO0012850603	Dnb Bank Asa Dnbno Float 05/23/33	6,38	50 000 000	50 727	51 081	0,6	21.08.2025	23.05.2033
NO0010891922	Dnb Bank Asa Dnbno Float 08/28/30	5,89	20 000 000	20 034	20 148	0,3	26.08.2025	28.08.2030
NO0013145631	Dnb Boligkreditt Dnbno Float 02/08/28	5,03	50 000 000	50 274	50 658	0,6	06.08.2025	08.02.2028
NO0013060764	Drangedal Spareb Drator Float 11/02/26	5,71	30 000 000	30 303	30 593	0,4	31.07.2025	02.11.2026
NO0011117194	Eidsberg Sparebk Eidbk Float 04/07/26	5,10	5 000 000	5 012	5 073	0,1	03.07.2025	07.04.2026
NO0013048165	Eidsberg Sparebk Eidbk Float 10/13/27	5,79	30 000 000	30 471	30 852	0,4	10.07.2025	13.10.2027
NO0013360602	Eiendoms-kreditt Eiekre Float 04/09/27	5,32	30 000 000	30 071	30 443	0,4	07.07.2025	09.04.2027
NO0010873557	Eiendoms-kreditt Eiekre Float 06/15/26	5,06	25 000 000	25 072	25 128	0,3	11.09.2025	15.06.2026
NO0012992108	Eiendoms-kreditt Eiekre Float 08/25/26	6,02	50 000 000	50 530	50 840	0,6	21.08.2025	25.08.2026
NO0011151094	Eiendoms-kreditt Eiekre Float 11/16/26	4,90	6 000 000	6 005	6 044	0,1	14.08.2025	16.11.2026
NO0011027088	Eiendomsspar Eiendo Float 06/22/26	5,30	39 000 000	39 128	39 180	0,5	18.09.2025	22.06.2026
NO0013588459	Eika Boligkredit Eikbol Float 06/18/30	5,43	40 000 000	40 079	40 163	0,5	16.09.2025	18.06.2030
NO0011094633	Entra Asa Entran 1 1/2 09/10/26	1,50	6 000 000	5 795	5 868	0,1		10.09.2026
NO0010895964	Entra Asa Entran 1.66 04/21/28	1,66	11 000 000	10 226	10 262	0,1		21.04.2028
NO0011017147	Entra Asa Entran Float 06/07/29	5,03	20 000 000	19 623	19 684	0,3	04.09.2025	07.06.2029
NO0011094625	Entra Asa Entran Float 09/10/26	4,75	20 000 000	19 908	19 966	0,3	08.09.2025	10.09.2026
NO0012435736	Fana Sparebank B Fanasp Float	4,87	30 000 000	30 039	30 246	0,4	07.08.2025	10.05.2027
NO0012991258	Fana Sparebank Fanasp Float 10/22/27	5,60	40 000 000	40 493	40 935	0,5	18.07.2025	22.10.2027
NO0012482613	Fastighets Ab Ba Balder Float 03/30/27	6,36	50 000 000	50 810	50 827	0,6	26.09.2025	30.03.2027
NO0011091316	Flekkefjord Fleksp Float 09/08/25	5,05	40 000 000	40 046	40 170	0,5		08.09.2025
NO0013024000	Gjensidige Fors Gjfn Float 12/29/53	6,61	20 000 000	20 642	20 649	0,3	25.09.2025	29.12.2053
NO0012655630	Haltdalen Spbk Halt Float 09/01/26	5,78	5 000 000	5 047	5 071	0,1	28.08.2025	01.09.2026
NO0013329946	Haltdalen Spbk Halt Float 09/11/28	5,47	30 000 000	30 121	30 217	0,4	09.09.2025	11.09.2028
NO0013460055	Haugesund Spare Haugbk Float	5,21	45 000 000	45 137	45 652	0,6	10.07.2025	14.01.2028
NO0012947540	Haugesund Spare Haugbk Float	5,81	30 000 000	30 439	30 502	0,4	17.09.2025	19.03.2027
NO0010961022	Haugesund Spare Haugbk Float	4,89	5 000 000	5 005	5 012	0,1		22.09.2025
NO0010918105	Hegra Sparebank Hegra Float 01/21/26	5,34	10 000 000	10 031	10 136	0,1	17.07.2025	21.01.2026
NO0013259754	Hegra Sparebank Hegra Float 03/13/28	5,35	25 000 000	25 097	25 175	0,3	11.09.2025	13.03.2028
NO0012917600	Helgeland Spare Helgno Float 02/16/34	7,06	16 000 000	16 520	16 668	0,2	14.08.2025	16.02.2034
NO0011089542	Helgeland Spare Helgno Float 03/06/26	5,06	20 000 000	20 050	20 123	0,3	04.09.2025	06.03.2026
NO0013028837	Holand Og Setsko Holand Float 09/28/28	5,68	50 000 000	51 003	51 019	0,6	25.09.2025	28.09.2028
NO0013197087	Holand Og Setsko Holand Float 10/09/34	7,07	20 000 000	20 491	20 829	0,3	07.07.2025	09.10.2034
NO0013132159	Islandsbanki Islban Float 01/25/27	6,94	8 000 000	8 179	8 284	0,1	23.07.2025	25.01.2027
NO0011017808	Jaren Sparebank Klepp Float 06/09/31	5,78	2 000 000	2 002	2 009	0,0	05.09.2025	09.06.2031
NO0013601302	Jaren Sparebank Klepp Float 12/16/30	5,21	50 000 000	50 044	50 088	0,6	12.09.2025	16.12.2030
NO0013311365	Jbf Sparebk Jernbk Float 08/12/27	5,22	20 000 000	20 086	20 234	0,3	08.08.2025	12.08.2027
NO0012654534	Jyske Bank A/S Jybc Float 08/31/32	7,69	2 000 000	2 070	2 085	0,0	27.08.2025	31.08.2032
NO0013218362	Kreditt Spbanker Krespa Float 04/23/29	5,52	38 000 000	38 326	38 734	0,5	21.07.2025	23.04.2029
NO0013486001	Kreditt Spbanker Krespa Float 05/11/28	5,19	75 000 000	75 072	75 623	1,0	07.08.2025	11.05.2028
XS2982064391	Kvika Banki Hf Kvabnk Float 04/21/28	6,61	24 000 000	24 026	24 339	0,3	17.07.2025	21.04.2028
NO0012441676	Kvinesdal Sparbk Kvines Float 02/11/26	5,29	10 000 000	10 031	10 105	0,1	07.08.2025	11.02.2026
NO0011202137	Kvinesdal Sparbk Kvines Float 09/12/25	5,20	5 000 000	5 007	5 021	0,1		12.09.2025
NO0012939000	Landkreditt Bank Lankbk Float 03/08/28	5,77	52 000 000	52 880	53 063	0,7	04.09.2025	08.03.2028
NO0011123564	Landkreditt Bank Lankbk Float 10/12/26	5,04	34 000 000	34 086	34 462	0,4	10.07.2025	12.10.2026
NO0013310706	Landkreditt Boli Lankbk Float 08/09/29	5,14	100 000 000	100 525	101 296	1,3	07.08.2025	09.08.2029
XS3037103960	Landsbankinn Hf Lanbnn Float 03/26/30	6,02	40 000 000	39 911	39 951	0,5	24.09.2025	26.03.2030
XS2900360038	Landsbankinn Hf Lanbnn Float 09/13/28	6,44	13 000 000	13 092	13 136	0,2	11.09.2025	13.09.2028
XS2791001584	Lansforsakr Bank Lfbank Float 03/22/29	5,35	30 000 000	30 323	30 367	0,4	18.09.2025	22.03.2029
NO0010921612	Larvikbanken Larvik Float 02/05/26	5,19	20 000 000	20 062	20 229	0,3	01.08.2025	05.02.2026
XS2517848250	Leaseplan Corp Lpty Float 08/07/26	6,35	25 000 000	25 336	25 583	0,3	05.08.2025	07.08.2026
XS2564110596	Leaseplan Corp Lpty Float 12/07/25	6,58	25 000 000	25 181	25 437	0,3	05.08.2025	07.12.2025
NO0012838202	Lillesands Spare Lillbk Float 02/09/28	5,86	30 000 000	30 538	30 801	0,4	07.08.2025	09.02.2028
NO0012692617	Lom Og Skjak Sp Lomsbk Float 09/07/26	5,78	25 000 000	25 257	25 346	0,3	04.09.2025	07.09.2026
NO0013409177	Lom Og Skjak Sp Lomsbk Float 11/27/29	5,66	50 000 000	50 452	50 743	0,6	22.08.2025	26.11.2029
NO0011150534	Luster Sparebank Lussb Float 11/11/25	5,11	12 000 000	12 020	12 107	0,2	07.08.2025	11.11.2025
NO0013023424	Marker Sparebank Marksp Float	5,45	9 000 000	9 083	9 095	0,1	18.09.2025	21.09.2026
NO0013014555	Melhus Sparebank Melgno Float	7,32	15 000 000	15 476	15 537	0,2	10.09.2025	12.12.2033
NO0012908617	More Boligkredit Morebo Float 05/09/28	5,12	64 000 000	64 486	64 977	0,8	07.08.2025	09.05.2028
NO0013571877	More Boligkredit Morebo Float 05/27/30	5,08	40 000 000	40 074	40 305	0,5	25.08.2025	27.05.2030
NO0010884950	More Boligkredit Morebo Float 09/15/25	5,02	40 000 000	40 054	40 143	0,5		15.09.2025
NO0013063511	Nidaros Klaebu Float 11/08/27	5,85	40 000 000	40 652	41 010	0,5	06.08.2025	08.11.2027
NO0013134684	Nordea Eiendoms Ndafh Float 02/23/29	5,19	80 000 000	80 682	81 143	1,0	21.08.2025	23.02.2029

ODIN Norsk Obligasjon - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Finans								
NO0013567925	Nordea Eiendoms Ndafh Float 05/20/30	5,05	90 000 000	90 140	90 708	1,1	18.08.2025	20.05.2030
NO0011115495	Norske Tog As Nrskto Float 10/05/26	5,01	16 000 000	16 034	16 226	0,2	03.07.2025	05.10.2026
NO0010997919	Norwegian Prop Nprono 2.235 05/19/26	2,24	24 000 000	23 516	23 580	0,3		19.05.2026
NO0011086969	Norwegian Prop Nprono Float 09/09/26	5,40	40 000 000	40 114	40 084	0,5	03.07.2025	09.09.2026
NO0010907231	Norwegian Prop Nprono Float 11/27/25	5,91	40 000 000	40 158	40 723	0,5	03.07.2025	27.11.2025
NO0010887391	Nykredit Nykre Float 07/07/25	5,83	50 000 000	50 009	50 705	0,6		07.07.2025
NO0012724113	Nykredit Nykre Float 10/18/32	8,26	10 000 000	10 496	10 659	0,1	16.07.2025	18.10.2032
NO0010887409	Nykredit Realkredit A/S 20/25 Frn	5,86	8 000 000	8 022	8 134	0,1	03.07.2025	07.10.2025
NO0013501106	Obos Banken As Obos Float 03/06/30	5,39	44 000 000	44 049	44 220	0,6	04.09.2025	06.03.2030
NO0013133850	Obos Bbl Obos Float 01/30/29	7,09	24 000 000	25 005	25 303	0,3	28.07.2025	30.01.2029
NO0012828393	Obos Bbl Obos Float 02/08/27	6,58	30 000 000	30 583	30 885	0,4	06.08.2025	08.02.2027
NO0013389528	Obos Bbl Obos Float 02/08/30	6,25	43 000 000	43 526	43 937	0,6	06.08.2025	08.02.2030
NO0013573055	Obos Boligkredit Obos Float 05/28/30	5,09	50 000 000	50 055	50 317	0,6	26.08.2025	28.05.2030
NO0011160962	Obos Boligkredit Obos Float 09/02/26	4,84	13 000 000	13 016	13 068	0,2	29.08.2025	02.09.2026
NO0011103061	Obos Eiendom Obos Float 04/01/27	5,44	23 000 000	23 022	23 025	0,3	29.09.2025	01.04.2027
NO0013310144	Odal Sparebank Odal Float 08/09/28	5,39	40 000 000	40 208	40 537	0,5	07.08.2025	09.08.2028
NO0013407122	Odal Sparebank Odal Float 11/19/29	5,64	50 000 000	50 451	50 796	0,6	15.08.2025	19.11.2029
NO0011079121	Olav Thon Olav 2.03 08/25/25	2,03	10 000 000	9 961	10 134	0,1		25.08.2025
NO0013470583	Olav Thon Olav Float 02/06/30	5,59	19 000 000	19 095	19 263	0,2	04.08.2025	06.02.2030
NO0010940471	Olav Thon Olav Float 03/03/26	5,51	9 000 000	9 038	9 078	0,1	01.09.2025	03.03.2026
NO0010940489	Olav Thon Olav Float 03/03/28	5,71	40 000 000	40 435	40 619	0,5	01.09.2025	03.03.2028
NO0011079121	Olav Thon Olav Float 09/01/26	5,47	35 000 000	35 189	35 348	0,4	28.08.2025	01.09.2026
NO0013336180	Opdals Sparebank Opdsbk Float	5,51	40 000 000	40 201	40 452	0,5	20.08.2025	22.02.2029
NO0012520529	Orland Sparebank Orlasp Float 05/10/27	5,54	10 000 000	10 093	10 171	0,1	07.08.2025	10.05.2027
NO0010891666	Orskog Sparebank Orsspa Float	6,49	5 000 000	5 008	5 040	0,1	26.08.2025	28.08.2030
NO0013382200	Oslofj Sparebank Spforn Float 10/25/29	5,49	25 000 000	25 174	25 433	0,3	23.07.2025	25.10.2029
NO0011141541	Oslofj Sparebank Spforn Float 10/29/31	6,30	2 000 000	2 013	2 035	0,0	25.07.2025	29.10.2031
NO0011157349	Oslofj Sparebank Spforn Float 11/25/26	5,32	10 000 000	10 055	10 110	0,1	21.08.2025	25.11.2026
NO0012698358	Ostre Agder Spar Gjespk Float 09/09/27	6,03	5 000 000	5 097	5 116	0,1	05.09.2025	09.09.2027
NO0013143396	Pareto Bank Asa Pabano Float 02/05/29	6,39	35 000 000	35 890	36 251	0,5	01.08.2025	05.02.2029
NO0012864489	Pareto Bank Asa Pabano Float 05/16/28	6,46	30 000 000	30 756	31 009	0,4	14.08.2025	16.05.2028
NO0012986621	Pareto Bank Asa Pabano Float 08/16/28	6,76	30 000 000	31 037	31 302	0,4	14.08.2025	16.08.2028
NO0010914443	Protector F As Protct Float 12/16/50	8,10	10 000 000	10 119	10 155	0,1	12.09.2025	16.12.2050
NO0012518945	Rindal Sparebank Rindal Float 11/05/25	5,44	10 000 000	10 027	10 115	0,1	01.08.2025	05.11.2025
XS2926257234	Ringkjoebing Rilbad Float 05/02/30	6,19	40 000 000	40 446	40 866	0,5	31.07.2025	02.05.2030
XS2476290338	Ringkjoebing Rilbad Float 05/05/28	5,96	10 000 000	10 070	10 165	0,1	01.08.2025	05.05.2028
NO0012942608	Romerike Sbk Romer Float 06/14/29	6,00	50 000 000	51 321	51 455	0,6	11.09.2025	14.06.2029
NO0013351163	Romerike Sbk Romer Float 09/25/29	5,20	50 000 000	50 235	50 286	0,6	23.09.2025	25.09.2029
NO0013272252	Romsdal Sparbk Romsa Float 06/01/28	5,39	70 000 000	70 355	70 669	0,9	28.08.2025	01.06.2028
NO0012935412	Romsdal Sparbk Romsa Float 06/07/27	5,91	25 000 000	25 410	25 500	0,3	04.09.2025	07.06.2027
NO0012610601	Romsdal Sparbk Romsa Float 11/09/32	7,28	10 000 000	10 236	10 345	0,1	07.08.2025	09.11.2032
NO0010923006	Rorosbanken Rorobk Float 02/04/26	5,19	5 000 000	5 014	5 055	0,1	31.07.2025	04.02.2026
NO0013250621	Santander Consum Scbnor Float	5,31	10 000 000	10 045	10 097	0,1	27.08.2025	31.05.2027
NO0013161869	Sb1 Ostfold Aker Soagno Float 08/22/34	6,53	24 000 000	24 403	24 581	0,3	20.08.2025	22.08.2034
NO0011203598	Sbanken Asa Skbnno Float 01/14/32	5,67	4 000 000	4 006	4 055	0,1	10.07.2025	14.01.2032
NO0010881048	Sff Bustadkredit Sffbus Float 06/18/26	5,09	20 000 000	20 083	20 122	0,3	16.09.2025	18.06.2026
NO0013339770	Skagerrak Spareb Skgrrk Float 09/20/28	5,27	50 000 000	50 185	50 273	0,6	18.09.2025	20.09.2028
NO0012899253	Skue Sparebank Skueno Float 04/21/27	5,75	34 000 000	34 463	34 849	0,4	17.07.2025	21.04.2027
NO0013023457	Skue Sparebank Skueno Float 09/22/28	5,54	50 000 000	50 847	50 916	0,6	18.09.2025	22.09.2028
NO0012694316	Spar Nord Bank Spnadc Float 09/09/27	6,63	10 000 000	10 242	10 282	0,1	05.09.2025	09.09.2027
NO0013077719	Spar Nord Bank Spnadc Float 12/01/29	7,09	30 000 000	31 161	31 339	0,4	28.08.2025	01.12.2029
NO0012938994	Spare Sog&Fjor Sparsf Float 06/12/26	5,55	7 000 000	7 054	7 076	0,1	10.09.2025	12.06.2026
NO0012513557	Sparebank 1 Fronsp Float 07/29/32	6,15	18 000 000	18 029	18 225	0,2	25.07.2025	29.07.2032
NO0010887276	Sparebank 1 Nord Nongno Float	5,58	11 000 000	11 002	11 144	0,1	08.07.2025	10.07.2026
NO0012626987	Sparebank 1 Nord Nongno Float	5,73	25 000 000	25 043	25 206	0,3		22.08.2025
NO0013013268	Sparebank 1 Nord Nongno Float	5,43	50 000 000	50 379	50 914	0,6	17.07.2025	20.10.2026
NO0010793268	Sparebank 1 Oest Spolno 2.665	2,67	5 000 000	4 871	4 887	0,1		18.05.2027
NO0012817990	Sparebank 1 Oest Spolno Float 01/24/28	6,05	19 000 000	19 380	19 600	0,3	22.07.2025	24.01.2028
NO0011202814	Sparebank 1 Oest Spolno Float 02/17/27	5,08	10 000 000	10 029	10 091	0,1	14.08.2025	17.02.2027
NO0013266783	Sparebank 1 Oest Spolno Float 06/25/29	5,38	50 000 000	50 341	50 400	0,6	23.09.2025	25.06.2029
NO0010886831	Sparebank 1 Oest Spolno Float 07/02/26	5,52	8 000 000	8 000	8 000	0,1	30.09.2025	02.07.2026
NO0012447202	Sparebank 1 Ringno Float 02/23/27	5,29	30 000 000	30 178	30 354	0,4	21.08.2025	23.02.2027
NO0013167213	Sparebank 1 Ringno Float 08/28/34	6,59	20 000 000	20 373	20 501	0,3	26.08.2025	28.08.2034
NO0013009332	Sparebank 1 Ringno Float 12/06/28	6,89	8 000 000	8 204	8 243	0,1	04.09.2025	06.12.2028
NO0010870884	Sparebank 1 Sbvgn 2.46 12/04/25	2,46	10 000 000	9 917	10 059	0,1		04.12.2025
NO0012922519	Sparebank 1 Sbvgn Float 08/24/33	6,99	18 000 000	18 525	18 655	0,2	21.08.2025	24.08.2033
NO0011179731	Sparebank 1 Sbvgn Float 11/20/26	5,13	20 000 000	20 080	20 202	0,3	18.08.2025	20.11.2026
NO0011207300	Sparebank 1 Smn Mingno Float 04/21/28	5,16	60 000 000	60 054	60 665	0,8	17.07.2025	21.04.2028
NO0012490103	Sparebank 1 Smn Mingno Float 07/06/32	5,98	5 000 000	5 024	5 095	0,1	03.07.2025	06.07.2032
NO0012943861	Sparebank 1 Smn Mingno Float 09/20/33	7,30	21 000 000	21 826	21 877	0,3	18.09.2025	20.09.2033
NO0011150492	Sparebank 1 Spacom Float 11/12/26	4,87	65 000 000	65 068	65 517	0,8	08.08.2025	12.11.2027

ODIN Norsk Obligasjon - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Finans								
NO0012470014	Sparebank1bokr Spabol Float 03/15/27	4,98	10 000 000	10 040	10 062	0,1	11.09.2025	15.03.2027
NO0010917933	Sparebanken More Morgno Float	5,28	10 000 000	10 011	10 115	0,1	17.07.2025	20.01.2027
NO0013071563	Sparebanken More Morgno Float	5,47	30 000 000	30 272	30 473	0,4	14.08.2025	17.02.2027
NO0012881145	Sparebanken More Morgno Float	5,36	30 000 000	30 195	30 204	0,4	26.09.2025	31.03.2026
NO0012490012	Sparebanken More Morgno Float	6,18	3 000 000	3 024	3 069	0,0	03.07.2025	06.07.2032
NO0013415877	Sparebanken Narv Narvsp Float	5,53	50 000 000	50 326	50 580	0,6	27.08.2025	29.11.2029
NO0012779489	Sparebanken Ost Spbobo Float 03/09/33	7,00	8 000 000	8 213	8 247	0,1	05.09.2025	09.03.2033
NO0010920788	Sparebanken Sor Sorno Float 02/10/27	5,32	31 000 000	31 048	31 282	0,4	07.08.2025	10.02.2027
NO0012446485	Sparebanken Sor Sorno Float 02/22/27	5,26	5 000 000	5 029	5 059	0,1	20.08.2025	22.02.2027
NO0013330514	Sparebanken Sor Sorno Float 09/13/29	5,37	40 000 000	40 189	40 303	0,5	11.09.2025	13.09.2029
NO0013379487	Sparebanken Sor Sorno Float 10/23/29	5,54	30 000 000	30 096	30 419	0,4	21.07.2025	23.10.2029
NO0013214841	Sparebanken Sorbno Float 05/23/29	5,10	70 000 000	70 357	70 803	0,9	21.08.2025	23.05.2029
NO0012913906	Sparebanken V Bo Svevno Float	5,11	24 000 000	24 177	24 232	0,3	11.09.2025	15.09.2028
NO0010887268	Sparebanken Vest Svevno 1.55 07/09/26	1,55	10 000 000	9 994	10 146	0,1	09.07.2025	09.07.2026
NO0012490061	Sparebanken Vest Svevno 3.515	3,52	10 000 000	9 940	10 023	0,1		07.04.2026
NO0013426718	Sparebanken Vest Svevno 4.54 03/11/30	4,54	50 000 000	50 029	50 731	0,6		11.03.2030
NO0013229161	Sparebanken Vest Svevno Float	6,25	10 000 000	10 118	10 201	0,1	13.08.2025	15.02.2035
NO0011008401	Sparebanken Vest Svevno Float	5,30	10 000 000	10 013	10 066	0,1	25.08.2025	27.05.2027
NO0010890114	Sparebanken Vest Svevno Float	5,54	46 000 000	46 039	46 400	0,6	07.08.2025	11.08.2026
NO0010923154	Sparebk Nordvest Nordve Float 02/11/31	5,68	11 000 000	11 018	11 107	0,1	07.08.2025	11.02.2031
NO0013581892	Spareskillingsbk Spkrno Float 09/11/28	5,26	100 000 000	100 139	100 519	1,3	09.09.2025	11.09.2028
NO0013429324	Sprbk Nordmoere Snorno Float 06/12/30	5,47	44 000 000	44 202	44 329	0,6	11.09.2025	12.06.2030
NO0012697806	Sprbk Nordmoere Snorno Float 12/09/25	5,65	20 000 000	20 092	20 161	0,3	05.09.2025	09.12.2025
NO0013577114	Sprebankn Norge Svevno Float 06/04/30	5,59	60 000 000	60 102	60 382	0,8	02.09.2025	04.06.2030
NO0010942501	Stadsbygd Spareb Staspk Float 03/03/28	5,42	50 000 000	50 246	50 464	0,6	01.09.2025	03.03.2028
NO0013261115	Storebrand Asa Stbno Float 06/18/29	5,52	28 000 000	28 132	28 192	0,4	16.09.2025	18.06.2029
NO0012446428	Storebrand Bank Stbno Float 05/24/32	6,04	4 000 000	4 015	4 040	0,1	21.08.2025	24.05.2032
NO0010951528	Storebrand Bolig Stbno 2.05 04/15/31	2,05	12 000 000	10 783	10 835	0,1		15.04.2031
NO0012778663	Strommen Sparebk Strom Float 03/05/27	6,09	25 000 000	25 426	25 540	0,3	03.09.2025	05.03.2027
NO0012485111	Strommen Sparebk Strom Float 06/30/32	6,76	9 000 000	9 101	9 104	0,1	26.09.2025	30.06.2032
NO0012885369	Sunndal Sparebk Sunnda Float 04/19/28	6,14	30 000 000	30 768	31 131	0,4	17.07.2025	19.04.2028
XS2467649484	Swedbank Ab Sweda 3.77 04/08/27	3,77	5 000 000	4 949	4 993	0,1		08.04.2027
NO0011108938	Tolga-Os Sparebk Tolga Float 09/24/25	4,88	30 000 000	30 030	30 063	0,4		24.09.2025
NO0010890858	Totens Spar Boli Tospbk Float 11/14/25	4,96	10 000 000	10 014	10 082	0,1	12.08.2025	14.11.2025
NO0013023416	Totens Sparebank Tospbk Float 09/21/28	5,46	50 000 000	50 790	50 858	0,6	18.09.2025	21.09.2028
NO0013214031	Totens Sparebank Tospbk Float 10/23/34	6,41	14 000 000	14 236	14 426	0,2	21.07.2025	23.10.2034
NO0013535526	Trogstad Sparebk Trospek Float 03/06/30	5,84	25 000 000	25 352	25 458	0,3	04.09.2025	06.03.2030
NO0012931791	Trogstad Sparebk Trospek Float 03/22/28	5,81	30 000 000	30 617	30 661	0,4	18.09.2025	22.03.2028
NO0012767294	Trondelag Spbank Trsbno Float 11/29/27	6,28	45 000 000	46 163	46 422	0,6	27.08.2025	29.11.2027
NO0012832791	V. Boligkreditt Verbol Float 02/07/28	5,12	40 000 000	40 297	40 615	0,5	05.08.2025	07.02.2029
NO0012548900	V. Boligkreditt Verbol Float 04/13/27	5,12	33 000 000	33 199	33 570	0,4	10.07.2025	13.04.2027
NO0011151151	V. Boligkreditt Verbol Float 10/12/26	4,83	15 000 000	15 020	15 179	0,2	10.07.2025	12.10.2026
NO0012785155	Voss Veksel Vossv Float 03/16/26	5,85	25 000 000	25 196	25 261	0,3	12.09.2025	16.03.2026
Totalt Finans					5 825 219	73,0		
Stat og Kommune								
NO0013577155	Askoe Kommune Askkom Float	5,01	20 000 000	20 026	20 118	0,3	27.08.2025	30.05.2028
NO0012863853	Gjerdrum Kommune Gjerdr 4.047	4,05	18 000 000	18 016	18 233	0,2		15.03.2028
NO0011207268	Harstad Kommune Harkom 2.174	2,17	5 000 000	4 860	4 909	0,1		19.01.2027
NO0010811276	Kommunalbanken Kbn 2 11/29/27	2,00	30 000 000	28 696	29 049	0,4		29.11.2027
NO0010869225	Oslo Kommune Oslo 2.4 11/21/34	2,40	40 000 000	34 615	35 201	0,4		21.11.2034
NO0011074601	Sunndal Kom Sunnko Float 08/17/26	4,88	6 000 000	6 008	6 043	0,1	14.08.2025	17.08.2026
NO0013491779	Ullensvang Ulnsvg Float 03/03/27	4,91	100 000 000	100 114	100 537	1,3	01.09.2025	03.03.2027
NO0011207995	Vestland Fylke Vestla 2.14 01/20/26	2,14	10 000 000	9 880	9 975	0,1		20.01.2026
Totalt Stat og Kommune					224 066	2,8		
Industri								
NO0010881246	Avinor As Avinor Float 04/29/26	5,80	8 000 000	8 050	8 132	0,1	25.07.2025	29.04.2026
NO0013177972	Dfds A/S Dfdsc Float 03/15/29	6,75	40 000 000	39 785	39 957	0,5	11.09.2025	15.03.2029
NO0013007401	Elkem Asa Orkno 5 3/4 08/31/28	5,75	20 000 000	20 439	21 400	0,3		31.08.2028
NO0013331298	Elkem Asa Orkno Float 09/17/29	6,15	35 000 000	35 086	35 175	0,4	15.09.2025	17.09.2029
NO0013234518	Elopak Asa Elono Float 05/28/29	6,14	12 000 000	12 135	12 219	0,2	26.08.2025	28.05.2029
NO0013019786	Posten Nor Posten Float 09/22/28	5,40	18 000 000	18 229	18 254	0,2	18.09.2025	22.09.2028
NO0011157299	Posten Nor Posten Float 11/25/26	5,10	32 000 000	32 075	32 243	0,4	21.08.2025	25.11.2026
NO0010852155	Ringeriks-Kraft Rinka 3.34 05/16/29	3,34	3 000 000	2 852	2 865	0,0		16.05.2029
Totalt Industri					170 246	2,1		
Teknologi								
NO0013072462	Nordic Semicondu Nod Float 11/27/28	7,64	9 000 000	9 360	9 428	0,1	25.08.2025	27.11.2028
Totalt Teknologi					9 428	0,1		

ODIN Norsk Obligasjon - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				NOK 1000	NOK 1000			
Forsyningsselskaper								
NO0013149674	Arva As Arvaas 4.796 02/16/29	4,80	15 000 000	15 212	15 480	0,2		16.02.2029
NO0010873003	Eviny As Bkkno Float 01/20/27	5,25	32 000 000	32 162	32 493	0,4	17.07.2025	20.01.2027
NO0013004572	Eviny As Bkkno Float 08/30/28	5,69	25 000 000	25 367	25 498	0,3	27.08.2025	30.08.2028
NO0013311902	Eviny As Bkkno Float 11/14/29	5,42	46 000 000	46 232	46 571	0,6	12.08.2025	14.11.2029
NO0011203507	Haugaland Hgkrft Float 01/18/27	5,18	15 000 000	15 050	15 203	0,2	16.07.2025	18.01.2027
NO0011145161	Lyse As Lyse 21/26 Fm	5,09	48 000 000	48 120	48 514	0,6	01.08.2025	05.11.2026
NO0010745235	Lyse As Lyse 3.3 09/11/25	3,30	5 000 000	4 987	5 120	0,1		11.09.2025
NO0013012641	Lyse As Lyse 5.13 09/10/29	5,13	30 000 000	30 901	32 145	0,4		10.09.2029
NO0013144022	Lyse As Lyse Float 04/09/27	5,32	30 000 000	30 184	30 557	0,4	07.07.2025	09.04.2027
NO0013379529	Lyse As Lyse Float 10/23/31	5,49	27 000 000	27 071	27 359	0,3	21.07.2025	23.10.2031
NO0013320739	Nordkraft As Nordkr Float 02/28/30	5,64	16 000 000	15 796	15 884	0,2	26.08.2025	28.02.2030
NO0011013666	Sogn Og Fjordane Sognog 2.505	2,51	5 000 000	4 462	4 472	0,1		03.06.2031
NO0010849987	Sogn Og Fjordane Sognog 2.85 04/26/27	2,85	5 000 000	4 872	4 898	0,1		26.04.2027
NO0012541442	Statkraft As Statk Float 06/14/27	5,50	6 000 000	6 061	6 075	0,1	11.09.2025	14.06.2027
NO0011024341	Statnett Sf Statne 2.025 06/15/28	2,03	4 000 000	3 772	3 776	0,1		15.06.2028
NO0011024333	Statnett Sf Statne Float 06/15/26	5,00	54 000 000	54 141	54 261	0,7	11.09.2025	15.06.2026
NO0013266759	Statnett Sf Statne Float 06/28/29	5,01	34 000 000	34 133	34 171	0,4	25.09.2025	28.06.2029
NO0013262428	Tensio As Tensio Float 06/18/27	5,22	20 000 000	20 084	20 125	0,3	16.09.2025	18.06.2027
Totalt Forsyningsselskaper					422 602	5,3		
Total portefølje					7 480 761	93,7		

* 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

Om fondet

Porteføljeforvalter Mariann Stoltenberg Lind
 Fondets etableringsdato 06.05.2015
 Referanseindeks NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK



Mariann
Stoltenberg Lind

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
ODIN Rente A	NO0010732894	108,20	70 093 584	7 584 048	0,20 %
ODIN Rente B	NO0010732902	108,27	1 457 097	157 758	0,30 %
ODIN Rente C	NO0010732910	108,28	11 161 799	1 208 616	0,40 %
ODIN Rente D	NO0010924962	105,08	10 822 084	1 137 186	0,20 %
ODIN Rente F	NO0010924970	108,76	238 229	25 910	0,30 %
ODIN Rente H	NO0013072249	106,36	1 198 977	127 520	0,17 %
ODIN Rente I	NO0013072256	106,03	1 101 292	116 771	0,15 %
ODIN Rente J	NO0013072264	106,04	106	11	0,12 %
ODIN Rente D2	NO0013072272	106,03	8 404 469	891 129	0,15 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Rente A	3,42 %	7,31 %	7,51 %	-2,12 %	2,19 %	1,94 %
ODIN Rente B	3,36 %	7,20 %	7,41 %	-2,22 %	2,09 %	1,84 %
ODIN Rente C	3,31 %	7,10 %	7,30 %	-2,31 %	1,98 %	1,73 %
ODIN Rente D	3,42 %	7,31 %	7,51 %	-2,12 %	0,84 %	-
ODIN Rente F	3,36 %	7,20 %	7,41 %	-0,33 %	-	-
ODIN Rente H	3,43 %	7,68 %	1,33 %	-	-	-
ODIN Rente I	3,44 %	7,37 %	1,33 %	-	-	-
ODIN Rente J	3,45 %	7,40 %	1,33 %	-	-	-
ODIN Rente D2	3,44 %	7,37 %	1,07 %	-	-	-
Indeks	2,74 %	4,48 %	4,25 %	0,88 %	-0,26 %	1,46 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	10 815 877
Bankinnskudd	94 288
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	765
Påløpte renter/utbytte	348 118
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-10 099
Fondets totale verdi	11 248 949

ODIN Rente - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				NOK 1000	NOK 1000	
Rente						
ODIN Europeisk Obligasjon A	NOK	-	1 986 532	2 063 509	71 707	18,3
ODIN Kreditt A	NOK	-	25 541 905	2 867 889	252 149	25,5
ODIN Nordisk Kreditt A	NOK	-	5 671 609	598 441	25 372	5,3
ODIN Norsk Obligasjon A	NOK	-	3 920 033	4 070 049	140 910	36,2
ODIN Sustainable Corporate Bond A NOK	NOK	-	14 180 668	1 564 108	152 108	13,9
Totalt Rente				11 163 995	642 246	99,2
Total portefølje						
				11 163 995	642 246	99,2

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Om fondet

Porteføljeforvalter Mariann Stoltenberg Lind, Nils Hast
 Fondets etableringsdato 31.05.2022
 Referanseindeks Morningstar Eurozone 1-5 Yr Corporate Bond TR



Mariann
Stoltenberg Lind



Nils Hast

Fondsfakta per 30.06.2025

Forvaltningskapital, NOK 1 000

Andelsklasse	ISIN	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	SE0017084817	12	12	12	12	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	SE0017084791	1 507 752	1 453 233	1 011 685	714 309	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	SE0017084783	863 004	666 971	593 047	391 669	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	SE0017084841	12	12	11	12	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	SE0017084833	10	11	10	11	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	SE0017084825	10	11	10	10	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	SE0017084874	2 753	2 262	1 504	128	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	SE0017084866	373	516	380	132	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	SE0017084858	4 001	2 201	2 798	996	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	SE0017084908	12	12	12	12	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	SE0017084890	45 704	36 311	19 908	11	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	SE0017084882	233	236	231	10	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	SE0017084809	12	12	12	12	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	SE0017084916	10	11	10	11	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	SE0017084924	10	11	10	10	-	-	-	-	-	-	-

Antall andeler

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	105	105	105	105	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	15 412 499	14 334 205	10 118 547	6 745 910	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	8 255 659	6 283 325	5 703 962	3 770 807	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	105	105	105	105	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	104	104	104	104	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	100	100	100	100	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	24 924	19 707	13 780	1 168	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	3 846	5 124	3 821	1 252	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	38 517	20 843	27 001	9 604	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	105	105	105	105	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	467 018	358 434	199 353	104	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	2 226	2 226	2 226	100	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	105	105	105	105	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	104	104	104	104	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	100	100	100	100	-	-	-	-	-	-	-

Netto andelsverdi

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	10,56	10,36	9,96	9,34	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	110,30	107,12	101,87	94,95	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	111,00	109,11	104,95	98,35	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	10,53	10,33	9,94	9,33	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	110,19	106,74	101,63	94,83	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	110,66	108,83	104,79	98,30	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	10,48	10,31	9,92	9,32	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	109,44	106,39	101,41	94,72	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	110,31	108,54	104,61	98,23	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	10,56	10,36	9,96	9,34	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	110,34	107,03	101,75	94,89	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	111,01	109,12	104,96	98,36	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	10,58	10,37	9,96	9,34	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	110,76	107,21	101,90	94,93	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	111,19	109,28	105,04	98,38	-	-	-	-	-	-	-

Utdeling

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
--	------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Ingen andelsklasser er utdelende.

Avkastning

Avkastning per kalenderår

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	1,96 %	4,06 %	6,62 %	-1,87 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	2,97 %	5,15 %	7,30 %	-1,04 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	1,73 %	3,96 %	6,71 %	-1,65 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	1,92 %	3,96 %	6,51 %	-1,93 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	3,23 %	5,03 %	7,16 %	-1,15 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	1,68 %	3,85 %	6,61 %	-1,70 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	1,68 %	3,94 %	6,40 %	-2,01 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	2,87 %	4,90 %	7,06 %	-1,27 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	1,63 %	3,76 %	6,49 %	-1,77 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	1,96 %	4,06 %	6,62 %	-1,87 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	3,09 %	5,19 %	7,24 %	-1,10 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	1,73 %	3,96 %	6,71 %	-1,64 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	1,99 %	4,11 %	6,66 %	-1,83 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	3,31 %	5,21 %	7,35 %	-1,06 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	1,75 %	4,03 %	6,77 %	-1,62 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks EUR	2,13 %	4,44 %	5,82 %	-3,40 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks NOK	3,13 %	5,33 %	6,33 %	-2,69 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks SEK	2,00 %	4,27 %	5,92 %	-3,22 %	-	-	-	-	-	-	-

Avkastning siste 24 mnd, annualisert

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	5,36 %	5,33 %	2,75 %	2,75 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	6,61 %	6,22 %	3,67 %	3,67 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	5,14 %	5,33 %	2,94 %	2,94 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	5,25 %	5,23 %	2,65 %	2,65 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	6,65 %	6,09 %	3,51 %	3,51 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	5,03 %	5,22 %	2,85 %	2,85 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	5,12 %	5,16 %	2,54 %	2,54 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	6,36 %	5,98 %	3,39 %	3,39 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	4,93 %	5,12 %	2,74 %	2,74 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	5,36 %	5,33 %	2,75 %	2,75 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	6,67 %	6,21 %	3,59 %	3,59 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	5,14 %	5,33 %	2,95 %	2,95 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	5,41 %	5,38 %	2,80 %	2,80 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	6,83 %	6,27 %	3,68 %	3,68 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	5,20 %	5,39 %	3,00 %	3,00 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks EUR	5,60 %	5,13 %	1,33 %	1,33 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks NOK	6,66 %	5,83 %	2,07 %	2,07 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks SEK	5,41 %	5,09 %	1,50 %	1,50 %	-	-	-	-	-	-	-

Risiko

Standardardavvik siste 24 mnd, annualisert

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	1,70 %	2,08 %	3,57 %	3,57 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	1,67 %	2,08 %	3,59 %	3,59 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	1,67 %	2,04 %	3,52 %	3,52 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	1,70 %	2,08 %	3,57 %	3,57 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	1,68 %	2,09 %	3,62 %	3,62 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	1,67 %	2,04 %	3,52 %	3,52 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	1,72 %	2,07 %	3,56 %	3,56 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	1,66 %	2,07 %	3,74 %	3,74 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	1,67 %	2,04 %	3,53 %	3,53 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	1,70 %	2,08 %	3,57 %	3,57 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	1,67 %	2,07 %	3,60 %	3,60 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	1,67 %	2,04 %	3,52 %	3,52 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	1,70 %	2,08 %	3,57 %	3,57 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	1,68 %	2,09 %	3,62 %	3,62 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	1,67 %	2,04 %	3,53 %	3,53 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks EUR	1,98 %	2,33 %	4,50 %	4,50 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks NOK	1,94 %	2,32 %	4,45 %	4,45 %	-	-	-	-	-	-	-
Indeks SEK	1,96 %	2,30 %	4,48 %	4,48 %	-	-	-	-	-	-	-

Aktiv risiko (tracking error) siste 24 mnd, annualisert

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0,69 %	0,70 %	1,64 %	1,64 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	0,64 %	0,69 %	1,53 %	1,53 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	0,65 %	0,68 %	1,59 %	1,59 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0,69 %	0,69 %	1,64 %	1,64 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0,68 %	0,71 %	1,50 %	1,50 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0,65 %	0,68 %	1,59 %	1,59 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	0,69 %	0,68 %	1,63 %	1,63 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	0,63 %	0,68 %	1,56 %	1,56 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	0,65 %	0,68 %	1,59 %	1,59 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0,69 %	0,70 %	1,64 %	1,64 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	0,67 %	0,69 %	1,51 %	1,51 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	0,65 %	0,68 %	1,60 %	1,60 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,69 %	0,69 %	1,65 %	1,65 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,68 %	0,71 %	1,52 %	1,52 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,65 %	0,68 %	1,59 %	1,59 %	-	-	-	-	-	-	-

Fondets rente- og kredittrisiko

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Durasjon, år	2,01	1,93	2,19	2,29	-	-	-	-	-	-	-
Spread-eksponering	340,0	334,8	326,8	264,5	-	-	-	-	-	-	-

Kostnader

Forvaltningshonorar

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0,10 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	0,10 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	0,10 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0,15 %	0,30 %	0,30 %	0,30 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0,15 %	0,30 %	0,30 %	0,30 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0,15 %	0,30 %	0,30 %	0,30 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	0,20 %	0,40 %	0,40 %	0,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	0,20 %	0,40 %	0,40 %	0,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	0,20 %	0,40 %	0,40 %	0,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0,10 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	0,10 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	0,10 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,08 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,08 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,08 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-

Totale kostnader

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0,10 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	0,10 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	0,10 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0,15 %	0,30 %	0,30 %	0,30 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0,15 %	0,30 %	0,30 %	0,30 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0,15 %	0,30 %	0,30 %	0,30 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	0,20 %	0,40 %	0,40 %	0,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	0,20 %	0,40 %	0,40 %	0,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	0,20 %	0,40 %	0,40 %	0,40 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0,10 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	0,10 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	0,10 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,08 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,08 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,08 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-

Forvaltningshonorar i NOK, engangskjøp NOK 10 000

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	10,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	10,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	10,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	15,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	15,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	15,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	20,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	20,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	20,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	10,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	10,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	10,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	7,50	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	7,50	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	7,50	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	-	-	-	-	-

Forvaltningshonorar i NOK, spareavtale NOK 100 pr. måned

	2025-06-30	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	0,35	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	-	-	-	-	-

Balansesammendrag per 30.06.2025

	SEK 1 000
Markedsverdi	2 365 030
Bankinnskudd	223 584
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	-40 158
Påløpte honorarer	-419
Påløpte renter/utbytte	26 892
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-1 140
Fondets totale verdi	2 573 788

ODIN Sustainable Corp Bond - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				SEK 1000	SEK 1000			
Materialer								
NO0012943838	Borregaard Asa Brgno Float 06/20/28	5,85	20 000 000	19 205	19 242	0,8	18.09.2025	20.06.2028
XS2554997937	Covestro Ag Covegr 4 3/4 11/15/28	4,75	3 000 000	35 510	36 510	1,4		15.11.2028
XS3092057820	Norsk Hydro Asa Nhyno 3 3/4 06/17/33	3,75	2 000 000	22 285	22 320	0,9		17.06.2033
XS2886143770	Upm-Kymmene Oyj Upmfh 3 3/8	3,38	2 000 000	22 213	22 848	0,9		29.08.2034
NO0013261057	Yara Intl Sa Yarno Float 06/20/29	5,57	20 000 000	18 937	18 972	0,7	18.09.2025	20.06.2029
Totalt Materialer					119 891	4,7		
Kommunikasjonstjenester								
XS1637333748	British Telecomm Britel 1 1/2 06/23/27	1,50	2 000 000	21 982	21 990	0,9		23.06.2027
XS2623868994	Tele2 Ab Telbss 3 3/4 11/22/29	3,75	2 000 000	23 044	23 554	0,9		22.11.2029
XS2112289207	Telefonica Emis Telefo 0.664 02/03/30	0,66	1 000 000	10 108	10 138	0,4		03.02.2030
XS2177441990	Telefonica Emis Telefo 1.201 08/21/27	1,20	2 000 000	21 752	21 984	0,9		21.08.2027
XS2264161964	Telia Co Ab Telias 0 1/8 11/27/30	0,13	2 500 000	24 008	24 029	0,9		27.11.2030
Totalt Kommunikasjonstjenester					101 695	3,9		
Konsum, syklisk								
FR001400U4M6	Rci Banque Renaul 3 3/8 07/26/29	3,38	500 000	5 640	5 753	0,2		26.07.2029
XS2679898184	Rewe Intl Reweeg 4 7/8 09/13/30	4,88	1 200 000	14 387	14 914	0,6		13.09.2030
XS2559908459	Scania Scania Float 02/25/26	3,88	24 000 000	24 149	24 243	0,9	22.08.2025	25.02.2026
Totalt Konsum, syklisk					44 909	1,7		
Konsum, ikke syklisk								
XS2498554992	Ayvfp 4 07/05/27 Corp	4,00	3 000 000	34 535	35 867	1,4		05.07.2027
NO0012423534	Ferde As Ferden Float 01/26/27	4,90	45 000 000	42 451	42 826	1,7	24.07.2025	26.01.2027
XS2897290115	Loomis A Loombs 3 5/8 09/10/29	3,63	1 400 000	16 007	16 466	0,6		10.09.2029
NO0013209957	Norgesgruppen Norgru Float 05/10/30	5,50	14 000 000	13 292	13 395	0,5	07.08.2025	10.05.2030
XS2820454606	Novo Nordisk A/S Novob 3 1/8 01/21/29	3,13	3 000 000	34 246	34 718	1,4		21.01.2029
XS3002553298	Novo Nordisk Fin Novob 2 7/8 08/27/30	2,88	2 500 000	28 059	28 143	1,1		27.08.2030
NO0011013708	Orkla Orkbno Float 06/07/28	5,25	30 000 000	28 355	28 446	1,1	04.09.2025	07.06.2028
XS3003424341	Securitas Ab Secuss 3 3/8 05/20/32	3,38	1 250 000	13 874	13 930	0,5		20.05.2032
Totalt Konsum, ikke syklisk					213 790	8,3		
Energi								
NO0013251843	Aa Energi As Agdere Float 09/05/29	5,45	38 000 000	35 971	36 117	1,4	03.09.2025	05.09.2029
NO0013581967	Eidsiva Energi Eidsiv Float 06/11/30	5,44	36 000 000	33 971	34 089	1,3	09.09.2025	11.06.2030
NO0013325522	Hafslund As Hafeco Float 03/05/30	5,45	46 000 000	43 472	43 649	1,7	03.09.2025	05.03.2030
XS3030307865	Neste Nesvfh 3 3/4 03/20/30	3,75	1 500 000	17 148	17 327	0,7		20.03.2030
Totalt Energi					131 182	5,1		
Finans								
XS2575971994	Abn Amro Bank Nv Abnanv 4 01/16/28	4,00	3 000 000	34 847	35 461	1,4		16.01.2028
XS2230399441	Aib Group Plc Aib 2 7/8 05/30/31	2,88	4 500 000	50 253	50 383	2,0	29.05.2026	30.05.2031
SE0013885597	Atrium Ljungberg Atrljb Float 03/13/30	3,52	48 000 000	48 123	48 212	1,9	11.09.2025	13.03.2030
XS2947089012	Banco Sabadell Sabsm 3 1/2 05/27/31	3,50	2 000 000	22 640	22 717	0,9	27.05.2030	27.05.2031
XS2782109016	Banco Sabadell Sabsm 4 1/4 09/13/30	4,25	2 700 000	31 724	32 751	1,3	13.09.2029	13.09.2030
NO0012548850	Bane Nor Banedm Float 06/16/27	5,86	18 000 000	17 226	17 270	0,7	12.09.2025	16.06.2027
XS2340236327	Bank Of Ireland Bkir 1 3/8 08/11/31	1,38	3 000 000	33 060	33 471	1,3	11.05.2026	11.08.2031
FR001400DCZ6	Bnp Paribas Bnp 4 3/8 01/13/29	4,38	3 000 000	34 988	35 672	1,4	13.01.2028	13.01.2029
NO0012842451	Brage Finans Sa Bragfi Float 02/21/28	6,52	15 000 000	14 595	14 703	0,6	19.08.2025	21.02.2028
NO0012549585	Brage Finans Sa Bragfi Float 06/16/27	5,80	20 000 000	19 102	19 151	0,7	12.09.2025	16.06.2027
XS2258971071	Caixabank Cabksm 0 3/8 11/18/26	0,38	3 000 000	33 316	33 394	1,3	18.11.2025	18.11.2026
SE0013885548	Castellum Ab Castss 3.65 03/13/30	3,65	30 000 000	30 261	30 593	1,2		13.03.2030
XS2895710783	Castellum Ab Castss 4 1/8 12/10/30	4,13	200 000	2 272	2 324	0,1		10.12.2030
DE000CZ45ZY0	Commerzbank Ag Cmzb 4 1/8 06/30/37	4,13	2 400 000	26 734	26 746	1,0	30.06.2032	30.06.2037
NO0011151094	Eiendoms kreditt Eiekre Float 11/16/26	4,90	30 000 000	28 277	28 458	1,1	14.08.2025	16.11.2026
DE000A4DFCU7	Hamburger Sparka Haspa 2 7/8 02/17/31	2,88	3 000 000	33 509	33 866	1,3		17.02.2031
XS2524746687	Ing Groep Nv Intned 4 1/8 08/24/33	4,13	4 500 000	51 477	53 252	2,1	24.05.2028	24.08.2033
XS2592650373	Intesa Sanpaolo Ispim 5 03/08/28	5,00	3 700 000	43 097	43 754	1,7	08.03.2027	08.03.2028
NO0013132159	Islandsbanki Islban Float 01/25/27	6,94	10 000 000	9 628	9 752	0,4	23.07.2025	25.01.2027
XS2382849888	Jyske Bank A/S Jybc 0.05 09/02/26	0,05	3 400 000	37 877	37 892	1,5	02.09.2025	02.09.2026
BE0002875566	Kbc Group Nv Kbcbb 3 08/25/30	3,00	4 000 000	44 789	45 933	1,8		25.08.2030
XS2722142127	Kvika Banki Hf Kvabnk Float 11/23/26	6,32	20 000 000	20 657	20 797	0,8	21.08.2025	23.11.2026
XS2525157470	Landbk Hessen-Th Heslan 2 5/8	2,63	3 000 000	33 666	34 420	1,3		24.08.2027
XS2305244241	Leaseplan Corp Lpty 0 1/4 02/23/26	0,25	1 963 000	21 661	21 681	0,8		23.02.2026
XS2898838516	Natwest Group Nwg 3.575 09/12/32	3,58	4 000 000	45 282	46 566	1,8	12.09.2031	12.09.2032
XS2871577115	Natwest Group Nwg 3.673 08/05/31	3,67	1 000 000	11 454	11 829	0,5	05.08.2030	05.08.2031
XS2596599063	Natwest Group Nwg 4.699 03/14/28	4,70	2 000 000	23 225	23 542	0,9	12.03.2027	14.03.2028
NO0013339101	Nordea Bank Abp Ndafh Float 03/25/30	5,12	30 000 000	28 291	28 343	1,1	23.09.2025	25.03.2030
NO0012933516	Nordea Bank Abp Ndass Float 06/06/28	6,09	30 000 000	28 864	28 988	1,1	04.09.2025	06.06.2028
NO0011115495	Norske Tog As Nrsko Float 10/05/26	5,01	26 000 000	24 539	24 832	1,0	03.07.2025	05.10.2026
XS2436853035	Op Corporate Bk Opbank 0 5/8 07/27/27	0,63	1 500 000	16 154	16 251	0,6		27.07.2027
XS2287887322	Santander Consum Scbnor Float	3,05	21 000 000	21 052	21 178	0,8	17.07.2025	19.01.2026
XS2489627047	Sbab Bank Ab Sbab 1 7/8 12/10/25	1,88	3 000 000	33 518	33 870	1,3		10.12.2025

ODIN Sustainable Corp Bond - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				SEK 1000	SEK 1000			
Finans								
XS3076318149	Sbab Bank Ab Sbab 3 3/8 05/21/31	3,38	4 000 000	44 864	45 047	1,8	21.05.2030	21.05.2031
SE0013106374	Skane Skaneb Float 10/16/29	3,35	24 000 000	24 080	24 252	0,9	14.07.2025	16.10.2029
FR001400U1Q3	Societe Generale Socgen 3 5/8 11/13/30	3,63	2 000 000	22 706	23 219	0,9	13.11.2029	13.11.2030
SE0023440185	Sparbanken Syd Sparsy Float 04/13/29	3,10	30 000 000	29 865	30 070	1,2	10.07.2025	13.04.2029
NO0010893639	Sparebank 1 Oest Spolno Float 09/17/26	5,44	30 000 000	28 293	28 357	1,1	15.09.2025	17.09.2026
XS2579319513	Sparebank 1 Sr Srbank 3 3/4 11/23/27	3,75	3 300 000	37 922	38 760	1,5		23.11.2027
NO0013334912	Storebrand Livsf Stbno Float 12/17/54	3,79	23 750 000	23 928	23 965	0,9	15.09.2025	17.12.2054
SE0013106754	Sveafastigheter Svefas Float 06/02/30	4,56	40 000 000	40 111	40 263	1,6	29.08.2025	02.06.2030
XS2308298962	Volksbank Nv Devoba 0 3/8 03/03/28	0,38	3 000 000	31 808	31 850	1,2		03.03.2028
XS2948048462	Volksbank Nv Devoba 4 1/8 11/27/35	4,13	1 500 000	16 872	17 283	0,7	27.11.2030	27.11.2035
Totalt Finans					1 271 117	49,4		
Finansielle Derivater								
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250715	0,00	30 479 449	28 661	28 661	1,1		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250715	0,00	-2 500 000	-27 949	-27 949	-1,1		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250807	0,00	-4 000 000	-44 663	-44 663	-1,7		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250807	0,00	46 656 334	43 756	43 756	1,7		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250905	0,00	348 051 339	325 325	325 325	12,6		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250905	0,00	-30 000 000	-334 458	-334 458	-13,0		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250917	0,00	-32 000 000	-356 534	-356 534	-13,9		
	Fxfswp -Eur/Nok_Danske_20250917	0,00	368 484 749	343 960	343 960	13,4		
	Fxfswp -Eur/Nok_Seb Ensk Se	0,00	343 156 855	321 823	321 823	12,5		
	Fxfswp -Eur/Nok_Seb Ensk Se	0,00	-29 000 000	-323 807	-323 807	-12,6		
	Fxfswp -Eur/Sek_Danske_20250617	0,00	-20 000 000	-222 834	-222 834	-8,7		
	Fxfswp -Eur/Sek_Danske_20250617	0,00	219 484 418	218 613	218 613	8,5		
	Fxfswp -Eur/Sek_Danske_20250807	0,00	27 050 425	26 998	26 998	1,1		
	Fxfswp -Eur/Sek_Danske_20250807	0,00	-2 500 000	-27 913	-27 913	-1,1		
	Fxfswp -Eur/Sek_Danske_20250905	0,00	-15 000 000	-167 229	-167 229	-6,5		
	Fxfswp -Eur/Sek_Danske_20250905	0,00	163 876 262	163 323	163 323	6,4		
	Fxfswp -Eur/Sek_Seb Ensk Se	0,00	33 215 142	33 083	33 083	1,3		
	Fxfswp -Eur/Sek_Seb Ensk Se	0,00	-3 000 000	-33 425	-33 425	-1,3		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-99 276	-1 109	-1 109	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	3 226	3	3	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-294	-3	-3	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	44	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-4	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	7	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-153	-2	-2	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	1 673	2	2	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	7	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	7	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	13	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	3 150	3	3	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-289	-3	-3	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	13	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	13	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	13	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	1	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	1	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	1	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	13	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	7	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-12	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	127	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	9	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-466	-5	-5	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	5 058	5	5	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	9	0	0	0,0		
	Fxfwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		

ODIN Sustainable Corp Bond - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				SEK 1000	SEK 1000			
Finansielle Derivater								
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	9	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	9	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-195	-2	-2	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	2 110	2	2	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	15	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	15	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	15	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	15	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	4	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	4	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-44	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	2 793	31	31	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-30 571	-31	-31	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	4	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-44	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-44	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	4	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-44	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	4	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	44	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-4	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-4	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	44	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	66	1	1	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-720	-1	-1	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-4	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	44	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	14	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	14	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	14	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	14	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-314	-4	-4	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	3 421	3	3	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	10	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	10	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-208	-2	-2	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	2 276	2	2	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	10	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	10	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	1 078 313	1 077	1 077	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	3	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	3	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	3	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-60	-1	-1	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	657	1	1	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	3	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	1 042	1	1	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-96	-1	-1	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	5	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	4	0	0	0,0		
	Fxwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		

ODIN Sustainable Corp Bond - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				SEK 1000	SEK 1000			
Finansielle Derivater								
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	4	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	1 419	1	1	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-130	-1	-1	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	6	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	6	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	6	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	6	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	1	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-24	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	266	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	1	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	1	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	1	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	108 182	108	108	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-9 983	-112	-112	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-191	-2	-2	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	2 083	2	2	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	9	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	9	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	9	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-5	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	56	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	56	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-5	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-643	-7	-7	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	7 155	7	7	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-5	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	56	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	56	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	-5	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	0	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250723	0,00	9	0	0	0,0		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250825	0,00	1 742 281	1 737	1 737	0,1		
	Fx fwd -Eur/Sek_20250825	0,00	-156 561	-1 746	-1 746	-0,1		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-1 843 647	-1 732	-1 732	-0,1		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-2 289 632	-2 151	-2 151	-0,1		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-3 000 000	-2 818	-2 818	-0,1		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-6 018 375	-5 654	-5 654	-0,2		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-6 742 846	-6 335	-6 335	-0,3		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-6 877 340	-6 461	-6 461	-0,3		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-20 000 000	-18 789	-18 789	-0,7		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-1 009 233	-948	-948	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-1 052 272	-989	-989	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-1 855 469	-1 743	-1 743	-0,1		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-20 212 957	-18 989	-18 989	-0,7		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-19 286 033	-19 265	-19 265	-0,8		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-829 866 059	-779 632	-779 632	-30,3		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	41	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-43	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-615	-1	-1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	650	1	1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	13 857	13	13	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-13 117	-13	-13	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-11	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	10	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-235 693	-221	-221	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-151 712	-143	-143	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-239 877	-225	-225	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-209 619	-197	-197	0,0		

ODIN Sustainable Corp Bond - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				SEK 1000	SEK 1000			
Finansielle Derivater								
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-133 327	-133	-133	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-222 051	-209	-209	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-239 314	-225	-225	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-265 645	-250	-250	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-650 204	-611	-611	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-623 200	-585	-585	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-943 222	-886	-886	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-1 076 548	-1 011	-1 011	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	371	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-392	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-12	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	11	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	41	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-43	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-34	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	32	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-42	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	44	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-41 453	-39	-39	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	39 162	39	39	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	65	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-61	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-3 688	-4	-4	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	3 904	4	4	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	44	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-42	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	163	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-174	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-80	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	75	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-79 512	-75	-75	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	74 603	75	75	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	1 877	2	2	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-2 000	-2	-2	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-12	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	12	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-12	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	12	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-38 877	-37	-37	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	36 476	36	36	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	13	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-14	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-2 045	-2	-2	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	1 922	2	2	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-14	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	13	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-20	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	18	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-4 835	-5	-5	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	4 520	5	5	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-7	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	6	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	1	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	79 603	80	80	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-85 152	-80	-80	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-12 583	-12	-12	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	11 763	12	12	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-250	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	234	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	94	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-100	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	3	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-3	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	749	1	1	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-800	-1	-1	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-1	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	1	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	12	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-13	0	0	0,0		
	Fxwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-251	0	0	0,0		

ODIN Sustainable Corp Bond - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				SEK 1000	SEK 1000			
Finansielle Derivater								
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	232	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-3 493	-3	-3	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	3 235	3	3	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	46 206	46	46	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-49 728	-47	-47	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-27 051	-25	-25	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	24 998	25	25	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	6	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-7	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	1 724 052	1 722	1 722	0,1		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	932 661	932	932	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-80	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	76	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	76	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-80	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-65 800	-62	-62	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	60 881	61	61	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	23 060	23	23	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-25 000	-23	-23	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	300	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-281	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-1 377	-1	-1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	1 313	1	1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	802	1	1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-766	-1	-1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-7	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	7	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-7	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	7	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-44 462	-42	-42	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	41 569	42	42	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	357	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-382	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-2 000	-2	-2	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	1 878	2	2	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-9 996	-9	-9	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	9 438	9	9	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	2	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-2	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-900	-1	-1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	848	1	1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	2	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-2	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	6	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-6	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-59	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	56	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	227	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-240	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	37 647	38	38	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-39 852	-37	-37	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-6	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	6	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	4	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-5	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-4	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	4	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-30 081	-28	-28	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	28 247	28	28	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	93	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-100	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	1 008 450	1 007	1 007	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	983 816	983	983	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	891 032	890	890	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-1 000	-1	-1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	937	1	1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	3	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-3	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-8	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	7	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-295	0	0	0,0		

ODIN Sustainable Corp Bond - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				SEK 1000	SEK 1000			
Finansielle Derivater								
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	276	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-8	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	7	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	14	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-15	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-568	-1	-1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	529	1	1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-60 164	-57	-57	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	55 957	56	56	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	14	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-15	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	2 129 525	2 127	2 127	0,1		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	1 743 558	1 742	1 742	0,1		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	5 597 527	5 591	5 591	0,2		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	2 826 727	2 824	2 824	0,1		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	6 430 742	6 424	6 424	0,3		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	6 461 075	6 454	6 454	0,3		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	584 722	584	584	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	610 572	610	610	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	196 296	196	196	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	248 761	248	248	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	226 486	226	226	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	144 690	145	145	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	224 176	224	224	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	140 981	132	132	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	221 427	221	221	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	208 005	208	208	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	438	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-471	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	12	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-13	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	1 394	1	1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-1 500	-1	-1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	46 376	46	46	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-50 000	-47	-47	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-100	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	93	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	1 286	1	1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-1 375	-1	-1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	-150	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	140	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	20 348 373	19 117	19 117	0,7		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	18 799 521	18 779	18 779	0,7		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	18 672 077	18 651	18 651	0,7		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250723	0,00	779 636 681	778 777	778 777	30,3		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	810 999 063	808 714	808 714	31,4		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	19 243 274	19 189	19 189	0,8		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-15 083	-14	-14	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	14 375	14	14	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-110	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	105	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-1 000	-1	-1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	934	1	1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-1 250	-1	-1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	1 167	1	1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	1 455	1	1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-1 550	-1	-1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-1 753	-2	-2	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	1 653	2	2	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-260	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	246	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-2 500	-2	-2	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	2 364	2	2	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	39 455	39	39	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-41 600	-39	-39	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-25 250	-24	-24	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	23 827	24	24	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	189	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-200	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	1 417	1	1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-1 500	-1	-1	0,0		

ODIN Sustainable Corp Bond - Porteføljeoversikt 30.06.2025

ISIN kode	Verdipapir	Kupongrente	Antall	Markedsverdi	Markedsverdi inkl. renter	% av forv. kapital	Rentereg.-tidspunkt*	Forfall
				SEK 1000	SEK 1000			
Finansielle Derivater								
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	219	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-230	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-500	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	478	0	0	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	955	1	1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-1 000	-1	-1	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	14 462	14	14	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-15 075	-14	-14	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	2 483	2	2	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-2 600	-2	-2	0,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-851 965 116	-797 340	-797 340	-31,0		
	Fx fwd -Sek/Nok_20250825	0,00	-20 348 373	-19 044	-19 044	-0,7		
Totalt Finansielle Derivater					-23 189	-0,9		
Industri								
NO0013234518	Elopak Asa Elono Float 05/28/29	6,14	11 000 000	10 476	10 549	0,4	26.08.2025	28.05.2029
XS2680945479	Ferrovial Se Fersm 4 3/8 09/13/30	4,38	2 500 000	29 760	30 745	1,2		13.09.2030
SE0013106424	Husqvarna Ab Husqb Float 11/19/29	3,58	22 000 000	21 684	21 780	0,9	15.08.2025	19.11.2029
SE0013883667	Investment Ab Latoas 3.43 06/10/26	3,43	6 000 000	6 063	6 075	0,2		10.06.2026
SE0013362282	Postnord Ab Postnd Float 05/28/30	3,24	28 000 000	28 108	28 201	1,1	26.08.2025	28.05.2030
FR001400DT99	Schneider Elec Sufp 3 1/4 11/09/27	3,25	1 300 000	14 812	15 116	0,6		09.11.2027
XS2629062568	Stora Enso Oyj Sterv 4 06/01/26	4,00	1 200 000	13 600	13 652	0,5		01.06.2026
NO0013187153	Tomra Systems Tomno Float 04/03/29	5,47	25 000 000	23 763	23 785	0,9	01.07.2025	03.04.2029
NO0013596825	Tomra Systems Tomno Float 06/24/30	5,10	26 000 000	24 454	24 481	1,0	22.09.2025	24.06.2030
Totalt Industri					174 385	6,8		
Forsyningsselskaper								
XS2491189408	A2a Spa Aemspa 2 1/2 06/15/26	2,50	4 200 000	47 036	47 091	1,8		15.06.2026
DE000A383QQ2	Amprion Gmbh Amprio 3 1/8 08/27/30	3,13	2 500 000	27 989	28 729	1,1		27.08.2030
XS2103014291	E.On Se Eoangr 0 3/8 09/29/27	0,38	3 000 000	32 161	32 256	1,3		29.09.2027
XS2187707893	Ellevio Ab Ellevi Float 06/11/27	3,80	6 000 000	6 099	6 112	0,2	09.09.2025	11.06.2027
XS2558395351	Enbw Enbw 3 5/8 11/22/26	3,63	2 600 000	29 595	30 236	1,2		22.11.2026
XS2967738597	Hera Spa Herim 3 1/4 07/15/31	3,25	2 400 000	26 895	27 297	1,1		15.07.2031
XS2575973776	Natl Grid Plc Nggl 3 7/8 01/16/29	3,88	3 500 000	40 435	41 129	1,6		16.01.2029
XS2490471807	Orsted A/S Orsted 2 1/4 06/14/28	2,25	2 200 000	24 264	24 291	0,9		14.06.2028
XS2838500218	Red Electrica Reesm 3 3/8 07/09/32	3,38	1 000 000	11 236	11 236	0,5		09.07.2032
XS2584685031	Rwe A Rwe 3 5/8 02/13/29	3,63	3 000 000	34 768	35 231	1,4		13.02.2029
NO0012541442	Statkraft As Statk Float 06/14/27	5,50	18 000 000	17 123	17 165	0,7	11.09.2025	14.06.2027
XS2841150316	Stedin Holding Stedin 3 5/8 06/20/31	3,63	2 000 000	23 072	23 098	0,9		20.06.2031
SE0021512985	Stockholm Exer Fvhsam Float 06/24/31	3,56	18 000 000	18 067	18 085	0,7	22.09.2025	24.06.2031
XS3003427872	Terna Rete Trnim 3 1/8 02/17/32	3,13	2 300 000	25 637	25 934	1,0		17.02.2032
Totalt Forsyningsselskaper					367 891	14,3		
Total portefølje					2 401 671	93,3		

* 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 3,0 (1,7) prosent for A NOK (SEK) klassen. Fondet er dermed litt bak referanseindeksen som har hatt en avkastning på 3,1 (2,0) prosent. Fondet hadde ved utgangen av juni en forvaltningskapital på 2,41 milliarder SEK. Fondet hadde SEK 449.534.590 i nytegning og SEK 108.294.191 i innløsning, noe som ga en positiv netto-tegning på SEK 341.240.399.

Fondet investerer i selskaper som bidrar til ett eller flere av våre syv utvalgte bærekrafttemaer. Investeringene kan enten være i form av bærekraftige obligasjoner øremerket til ESG-formål, eller konvensjonelle obligasjoner til selskaper som av operasjonell natur bidrar til de utvalgte temaene. Fondet har investert i 14 grønne obligasjoner, én konvensjonell obligasjon, én sosial obligasjon og

én bærekraftig-linkede obligasjon (SLB) i årets første halvår. Fondet har allokert mest kapital mot bærekraftstemaene Fornybar energi og energieffektivitet og Bærekraftig transport og infrastruktur i perioden.

De tre største investeringene vi har gjort hittil i år har alle vært i grønne obligasjoner og er, i rekkefølge, obligasjoner utstedt av Atrium Ljungberg, SBAB Bank og Ferde AS. De to første bidrar til fondets bærekraftstema Fornybar energi og energieffektivitet, hovedsakelig gjennom bygging og oppgradering av bærekraftige bygninger i Sverige. Til tross for at utslippene fra bygningssektoren er redusert med 64% siden 2005, står sektoren i dag for rundt 22% av Sveriges klimagassutslipp og rundt 40% av landets energibruk. Det viser at selv med stor fremgang, kreves det fortsatt omfattende tiltak for å nå både Sveriges og EUs

klimamål. Den grønne obligasjonen utstedt av Ferde AS, bidrar til fondets bærekraftstema Bærekraftig transport og infrastruktur ved at midlene allokeres til utviklingen av Bybanen i Bergen, en elektrisk kollektivtransportløsning. En mindre del av obligasjonen vil også allokeres til utbygging av gang- og sykkelveier i Bergen. Disse prosjektene bidrar til å redusere klimagassutslipp fra transportsektoren, og støtter Norges nullvekstmål om at all vekst i persontransport i større byer skal skje gjennom kollektivtransport, sykling og gange – ikke ved økt bruk av personbiler.

Ved utgangen av juni består ODIN Sustainable Corporate Bond av 91 ulike posisjoner, med 73% grønne obligasjoner, 9% konvensjonelle obligasjoner, 6% sosiale obligasjoner, 4% i bærekraftig-linkede obligasjoner og resterende i cash.

SpareBank 1 Fondene

	Første halvår 2025		Annualisert avkastning siden oppstart		Fondets startdato
	Fond	Indeks	Fond	Indeks	
SpareBank 1 Norge Verdi	15,65 %	14,67 %	18,61 %	11,56 %	02.01.2019
SpareBank 1 Utbytte	12,15 %	5,75 %	13,71 %	13,29 %	02.05.2013
SpareBank 1 Verden Verdi	5,39 %	-2,29 %	12,90 %	16,84 %	02.01.2019
SpareBank 1 Alt-i-ett 100	0,96 %	0,55 %	13,91 %	16,85 %	31.08.2022
SpareBank 1 Alt-i-ett 80	1,39 %	1,12 %	9,31 %	10,86 %	01.09.2009
SpareBank 1 Alt-i-ett 50	1,90 %	1,65 %	7,54 %	7,89 %	01.09.2009
SpareBank 1 Alt-i-ett 20	2,38 %	2,06 %	5,41 %	4,82 %	01.09.2009
SpareBank 1 Indeks Global	-2,55 %	-2,40 %	19,00 %	19,09 %	01.09.2022
SR-Bank 20	3,10 %	1,62 %	4,61 %	5,49 %	02.01.2019
SR-Bank 50	4,07 %	0,28 %	7,31 %	8,32 %	02.05.2013
SR-Bank 80	6,04 %	-1,22 %	10,81 %	14,21 %	02.01.2019

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning.

Om fondet

Porteføljeforvalter	Trond Tjensvold, Beate Bredeesen, Tom Sanne
Fondets etableringsdato	02.01.2019
Referanseindeks	Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)



Trond Tjensvold



Beate Bredeesen



Tom Sanne

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
SpareBank 1 Norge Verdi A	NO0010814486	3 024,22	188 132	568 953	0,75 %
SpareBank 1 Norge Verdi B	NO0010814437	2 966,20	1 050	3 115	1,00 %
SpareBank 1 Norge Verdi C	NO0010814411	2 880,89	1 055 778	3 041 584	1,50 %
SpareBank 1 Norge Verdi U	NO0010921356	1 535,45	108 216	166 160	0,75 %
SpareBank 1 Norge Verdi N	NO0010921349	1 862,08	1 338 036	2 491 535	0,75 %
SpareBank 1 Norge Verdi C2	NO0010814429	2 219,78	16	35	1,50 %
SpareBank 1 Norge Verdi H	NO0013224386	127,26	1 288 408	163 958	0,55 %
SpareBank 1 Norge Verdi I	NO0013224394	127,33	100	13	0,50 %
SpareBank 1 Norge Verdi N2	NO0013072439	141,75	347 634	49 277	0,50 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
SpareBank 1 Norge Verdi A	15,65 %	18,04 %	14,28 %	6,68 %	32,06 %	16,48 %
SpareBank 1 Norge Verdi B	15,51 %	17,81 %	14,01 %	6,32 %	31,60 %	16,07 %
SpareBank 1 Norge Verdi C	15,22 %	17,16 %	13,43 %	5,88 %	31,08 %	15,61 %
SpareBank 1 Norge Verdi U	15,66 %	18,06 %	14,34 %	6,59 %	11,82 %	-
SpareBank 1 Norge Verdi N	15,65 %	18,04 %	14,28 %	6,59 %	11,98 %	-
SpareBank 1 Norge Verdi C2	15,23 %	17,18 %	13,48 %	5,88 %	31,07 %	15,61 %
SpareBank 1 Norge Verdi H	15,76 %	15,72 %	14,52 %	6,90 %	32,33 %	16,72 %
SpareBank 1 Norge Verdi I	15,79 %	15,78 %	14,57 %	6,96 %	32,40 %	16,77 %
SpareBank 1 Norge Verdi N2	15,79 %	18,33 %	3,45 %	-	-	-
Indeks	14,67 %	11,28 %	11,19 %	-7,09 %	21,14 %	7,33 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	6 276 501
Bankinnskudd	223 347
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	-13 524
Påløpte honorarer	-5 586
Påløpte renter/utbytte	8 391
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-4 498
Fondets totale verdi	6 484 631

SpareBank 1 Norge Verdi - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				NOK 1000	NOK 1000		
Kommunikasjonstjenester							
Telenor	NOK	Oslo	1 560 000	244 452	33 366	3,8	0,11
Vend Marketplaces A	NOK	Oslo	490 000	173 950	11 042	2,7	0,49
Vend Marketplaces B	NOK	Oslo	54 300	18 451	2 500	0,3	0,04
Totalt Kommunikasjonstjenester				436 853	46 908	6,7	
Kapitalvarer og -tjenester							
Europpris	NOK	Oslo	2 010 000	171 654	30 975	2,6	1,20
Kid	NOK	Oslo	675 000	105 030	17 760	1,6	1,66
Sats	NOK	Oslo	4 124 054	150 116	58 457	2,3	2,01
Totalt Kapitalvarer og -tjenester				426 800	107 192	6,6	
Dagligvarer							
Austevoll Seafood	NOK	Oslo	1 481 572	143 564	7 113	2,2	0,73
Mowi	NOK	Oslo	1 650 000	321 090	-6 921	5,0	0,32
Orkla A	NOK	Oslo	1 990 000	218 104	31 629	3,4	0,20
SaMar	NOK	Oslo	405 000	176 904	-29 467	2,7	0,30
Totalt Dagligvarer				859 662	2 353	13,3	
Energi							
Aker BP	NOK	Oslo	1 205 000	310 649	25 129	4,8	0,19
Equinor	NOK	Oslo	1 720 000	438 772	-23 660	6,8	0,06
Subsea 7	NOK	Oslo	900 000	170 370	23 322	2,6	0,30
TGS Nopec Geophysical	NOK	Oslo	1 080 000	92 826	-28 362	1,4	0,55
Vår Energi	NOK	Oslo	3 350 000	108 574	-656	1,7	0,13
Totalt Energi				1 121 191	-4 226	17,3	
Finans							
DNB	NOK	Oslo	1 040 000	289 744	34 848	4,5	0,07
Gjensidige Forsikring	NOK	Oslo	1 000 000	255 400	49 305	3,9	0,20
Sparebank 1 Nord-Norge	NOK	Oslo	495 000	72 805	17 712	1,1	0,49
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	865 000	167 758	34 553	2,6	0,60
Sparebank 1 Sør-Norge	NOK	Oslo	1 190 000	220 626	53 487	3,4	0,32
Storebrand	NOK	Oslo	1 630 000	232 764	51 565	3,6	0,36
Totalt Finans				1 239 097	241 470	19,1	
Industrivarer og -tjenester							
AF Gruppen	NOK	Oslo	670 209	102 408	626	1,6	0,61
Aker A	NOK	Oslo	515 000	337 325	26 386	5,2	0,69
Bonheur	NOK	Oslo	768 586	176 006	-11 134	2,7	1,81
Klaveness Combination Carriers	NOK	Oslo	1 593 271	97 190	-18 073	1,5	2,64
Kongsberg Gruppen	NOK	Oslo	927 970	362 697	162 137	5,6	0,11
Norconsult	NOK	Oslo	2 264 648	103 041	29 518	1,6	0,73
Totalt Industrivarer og -tjenester				1 178 667	189 460	18,2	
Informasjonsteknologi							
Crayon Group Holding	NOK	Oslo	668 200	96 354	33 144	1,5	0,75
Kitron	NOK	Oslo	2 930 000	183 418	82 309	2,8	1,47
Nordic Semiconductor	NOK	Oslo	759 035	103 001	8 898	1,6	0,39
Totalt Informasjonsteknologi				382 773	124 350	5,9	
Materialer							
Elopak	NOK	Oslo	2 593 418	121 891	32 528	1,9	0,96
Yara International	NOK	Oslo	1 110 000	412 920	31 406	6,4	0,44
Totalt Materialer				534 811	63 933	8,2	
Forsyningsselskaper							
Elmera Group	NOK	Oslo	2 734 010	96 647	12 076	1,5	2,39
Totalt Forsyningsselskaper				96 647	12 076	1,5	
Total portefølje				6 276 501	783 516	96,8	

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

Om fondet

Porteføljeforvalter	Trond Tjensvold, Beate Bredeesen, Tom Sanne
Fondets etableringsdato	02.05.2013
Referanseindeks	50% OSEBX, 50% MSCI World Net Total Return Index



Trond Tjensvold



Tom Sanne



Beate Bredeesen

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
SpareBank 1 Utbytte A	NO0010818560	2 475,91	378 513	937 162	0,75 %
SpareBank 1 Utbytte B	NO0010818552	2 422,85	41 950	101 638	1,00 %
SpareBank 1 Utbytte C	NO0010675267	4 348,32	808 643	3 516 238	1,50 %
SpareBank 1 Utbytte U	NO0010921331	1 371,95	410 005	562 507	0,75 %
SpareBank 1 Utbytte N	NO0010921323	1 663,82	828 743	1 378 881	0,75 %
SpareBank 1 Utbytte C2	NO0010675275	2 604,19	654	1 704	1,50 %
SpareBank 1 Utbytte N2	NO0013072447	130,71	5 377 886	702 939	0,50 %

Avkastning per kalenderår

	HiA	2024	2023	2022	2021	2020
SpareBank 1 Utbytte A	12,15 %	16,44 %	13,19 %	2,95 %	28,71 %	13,52 %
SpareBank 1 Utbytte B	12,01 %	16,15 %	12,91 %	2,61 %	28,26 %	13,13 %
SpareBank 1 Utbytte C	11,73 %	15,58 %	12,37 %	2,18 %	27,75 %	12,67 %
SpareBank 1 Utbytte U	12,11 %	16,47 %	13,22 %	2,86 %	9,64 %	-
SpareBank 1 Utbytte N	12,15 %	16,44 %	13,19 %	2,86 %	9,43 %	-
SpareBank 1 Utbytte C2	11,70 %	15,60 %	12,37 %	2,18 %	27,75 %	12,67 %
SpareBank 1 Utbytte N2	12,29 %	16,73 %	-0,28 %	-	-	-
Indeks	5,75 %	20,35 %	16,94 %	-4,36 %	24,77 %	9,06 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	6 989 705
Bankinnskudd	211 369
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	-3 886
Påløpte honorarer	-6 271
Påløpte renter/utbytte	10 418
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-266
Fondets totale verdi	7 201 070

SpareBank 1 Utbytte - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				NOK 1000	NOK 1000		
Kommunikasjonstjenester							
Telenor	NOK	Oslo	1 650 000	258 555	37 964	3,6	0,12
Totalt Kommunikasjonstjenester				258 555	37 964	3,6	
Kapitalvarer og -tjenester							
Europris	NOK	Oslo	3 020 000	257 908	78 941	3,6	1,81
Kid	NOK	Oslo	315 814	49 141	20 607	0,7	0,78
Volkswagen AG Pref	EUR	Frankfurt	107 000	113 912	-39 793	1,6	0,05
Totalt Kapitalvarer og -tjenester				420 961	49 374	5,8	
Dagligvarer							
Austevoll Seafood	NOK	Oslo	2 100 000	203 490	34 249	2,8	1,04
Carrefour	EUR	Paris	780 000	110 910	-25 693	1,5	0,12
Mowi	NOK	Oslo	1 115 000	216 979	9 633	3,0	0,22
Orkla A	NOK	Oslo	1 990 000	218 104	32 075	3,0	0,20
Unilever Plc	EUR	Amsterdam	290 000	178 309	15 144	2,5	0,01
Totalt Dagligvarer				927 791	41 443	12,9	
Energi							
Equinor	NOK	Oslo	1 860 000	474 486	11 978	6,6	0,07
Technip Energies NV	EUR	Paris	432 500	183 620	79 159	2,5	0,24
TGS Nopec Geophysical	NOK	Oslo	1 200 000	103 140	-34 609	1,4	0,61
Vår Energi	NOK	Oslo	5 885 000	190 733	10 711	2,6	0,24
Totalt Energi				951 979	58 123	13,2	
Finans							
AXA	EUR	Paris	525 000	259 874	88 198	3,6	0,02
Danske Bank	DKK	København	520 000	213 858	61 267	3,0	0,06
Eurazeo	EUR	Paris	190 000	136 662	-2 668	1,9	0,25
Groupe Bruxelles Lambert	EUR	Brussel	163 000	139 993	12 720	1,9	0,12
Investor B	SEK	Stockholm	1 120 000	332 694	98 910	4,6	0,04
Sampo A	EUR	Helsinki	2 405 000	260 835	38 849	3,6	0,09
Sparebank 1 Nord-Norge	NOK	Oslo	1 305 000	191 939	90 863	2,7	1,30
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	845 000	163 879	55 780	2,3	0,59
Sparebank 1 Sør-Norge	NOK	Oslo	1 450 000	268 830	91 992	3,7	0,39
Totalt Finans				1 968 565	469 054	27,3	
Helsetjenester							
Bristol-Myers Squibb	USD	New York	240 000	112 426	-17 835	1,6	0,01
Novo Nordisk B	DKK	København	235 000	164 484	743	2,3	0,01
Sanofi	EUR	Paris	180 000	175 783	-14 353	2,4	0,01
Totalt Helsetjenester				452 693	-43 927	6,3	
Industrivarer og -tjenester							
Aker A	NOK	Oslo	567 500	371 713	34 237	5,2	0,76
Kongsberg Gruppen	NOK	Oslo	510 000	199 334	180 767	2,8	0,06
Skanska AB ser. B	SEK	Stockholm	710 000	166 009	-5 326	2,3	0,17
Totalt Industrivarer og -tjenester				737 055	205 446	10,2	
Informasjonsteknologi							
Samsung Electronics Co Pref	KRW	Seoul Se	580 000	215 276	-11 490	3,0	0,01
Sopra Steria Group	EUR	Paris	86 000	211 266	32 515	2,9	0,42
Totalt Informasjonsteknologi				426 542	22 226	5,9	
Materialer							
Boliden	SEK	Stockholm	535 000	167 641	-3 166	2,3	0,20
Yara International	NOK	Oslo	780 000	290 160	24 632	4,0	0,31
Totalt Materialer				457 801	16 533	6,4	
Forsyningsselskaper							
Elmera Group	NOK	Oslo	2 895 000	102 338	15 553	1,4	2,53
Iberdrola SA	EUR	Madrid Bmex	1 475 000	285 426	90 421	4,0	0,02
Totalt Forsyningsselskaper				387 764	90 880	5,4	
Total portefølje				6 989 705	947 115	97,1	

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

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

For fond med andelsklasser vises porteføljen totalt for alle fondets andelsklasser

Om fondet

Porteføljeforvalter	Beate Bredesen, Trond Tjensvold, Tom Sanne
Fondets etableringsdato	02.01.2019
Referanseindeks	MSCI World Net Total Return Index



Beate Bredesen



Trond Tjensvold



Tom Sanne

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
SpareBank 1 Verden Verdi A	NO0010814478	2 195,87	546 610	1 200 286	0,75 %
SpareBank 1 Verden Verdi B	NO0010814460	2 155,51	1 778	3 832	1,00 %
SpareBank 1 Verden Verdi C	NO0010814445	2 097,38	1 289 568	2 704 708	1,50 %
SpareBank 1 Verden Verdi U	NO0010921315	1 275,49	30 394	38 767	0,75 %
SpareBank 1 Verden Verdi N	NO0010921307	1 500,59	939 702	1 410 112	0,75 %
SpareBank 1 Verden Verdi C2	NO0010814452	1 660,55	236	391	1,50 %
SpareBank 1 Verden Verdi N2	NO0013072454	121,01	1 816 281	219 797	0,50 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
SpareBank 1 Verden Verdi A	5,39 %	16,11 %	16,78 %	3,44 %	12,58 %	10,98 %
SpareBank 1 Verden Verdi B	5,26 %	15,90 %	16,55 %	3,11 %	12,18 %	10,59 %
SpareBank 1 Verden Verdi C	5,01 %	15,43 %	15,98 %	2,69 %	11,74 %	10,15 %
SpareBank 1 Verden Verdi U	5,36 %	16,13 %	16,77 %	3,37 %	1,68 %	-
SpareBank 1 Verden Verdi N	5,39 %	16,11 %	16,77 %	3,36 %	1,61 %	-
SpareBank 1 Verden Verdi C2	4,99 %	15,45 %	15,98 %	2,69 %	11,75 %	10,15 %
SpareBank 1 Verden Verdi N2	5,52 %	16,33 %	-1,41 %	-	-	-
Indeks	-2,29 %	32,39 %	26,65 %	-8,53 %	25,91 %	12,63 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	5 333 769
Bankinnskudd	241 356
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	-3 983
Påløpte honorarer	-4 851
Påløpte renter/utbytte	12 527
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-924
Fondets totale verdi	5 577 893

SpareBank 1 Verden Verdi - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				NOK 1000	NOK 1000		
Kommunikasjonstjenester							
Alphabet Inc Class A	USD	Nasdaq Ngs	79 410	141 619	-14 609	2,5	0,00
AT&T Inc	USD	New York	565 338	165 567	40 638	3,0	0,01
Walt Disney Co	USD	New York	114 892	144 183	16 169	2,6	0,01
Totalt Kommunikasjonstjenester				451 370	59 529	8,1	
Kapitalvarer og -tjenester							
Michelin CGDE	EUR	Paris	326 708	122 406	16 073	2,2	0,05
Volkswagen AG Pref	EUR	Frankfurt	85 970	91 523	-25 500	1,6	0,04
Totalt Kapitalvarer og -tjenester				213 929	-28 336	3,8	
Dagligvarer							
Anheuser-Busch InBev	EUR	Brussel	21 104	14 600	2 649	0,3	0,00
Austevoll Seafood	NOK	Oslo	1 108 456	107 409	7 700	1,9	0,55
Carrefour	EUR	Paris	622 257	88 480	-13 190	1,6	0,09
Mowi	NOK	Oslo	290 000	56 434	1 332	1,0	0,06
Nestle	CHF	Zürich Six	160 237	160 586	-18 264	2,9	0,01
Totalt Dagligvarer				427 510	-38 993	7,7	
Energi							
Shell PLC (NL)	EUR	Amsterdam	541 794	193 015	29 518	3,5	0,00
Technip Energies NV	EUR	Paris	473 933	201 211	107 894	3,6	0,27
Totalt Energi				394 226	108 627	7,1	
Finans							
Arch Capital Group, Ltd.	USD	Nasdaq Ngs	143 967	132 651	-12 436	2,4	0,04
AXA	EUR	Paris	422 662	209 217	81 886	3,8	0,02
Berkshire Hathaway B	USD	New York	61 897	304 276	63 367	5,5	0,00
Citigroup Inc	USD	New York	208 438	179 546	45 042	3,2	0,01
Danske Bank	DKK	København	261 652	107 608	31 371	1,9	0,03
Investor B	SEK	Stockholm	584 287	173 561	40 046	3,1	0,02
Ping An Insurance H	HKD	Hongkong	695 500	44 695	-11 230	0,8	0,01
Totalt Finans				1 151 555	222 859	20,6	
Helsetjenester							
Astra Zeneca (SEK)	SEK	Stockholm	81 503	114 972	9 743	2,1	0,00
Bristol-Myers Squibb	USD	New York	231 462	108 426	-19 749	1,9	0,01
Demant	DKK	København	299 107	125 822	956	2,3	0,14
Novo Nordisk B	DKK	København	230 446	161 296	-50 173	2,9	0,01
Sanofi	EUR	Paris	95 168	92 939	-3 142	1,7	0,01
Totalt Helsetjenester				603 455	-79 112	10,8	
Industrivarer og -tjenester							
LG Corp	KRW	Seoul Se	87 863	52 442	140	0,9	0,05
Prysmian	EUR	Milano	262 049	186 897	41 322	3,4	0,09
Vestas Wind Systems	DKK	København	447 356	67 681	-16 842	1,2	0,04
Totalt Industrivarer og -tjenester				307 021	16 517	5,5	
Informasjonsteknologi							
Applied Materials	USD	Nasdaq Ngs	82 224	152 329	1 093	2,7	0,01
Cisco Systems	USD	Nasdaq Ngs	304 867	214 049	48 367	3,8	0,01
Lenovo Group	HKD	Hongkong	3 936 575	47 804	16 763	0,9	0,03
Oracle Corp	USD	New York	81 323	179 925	85 566	3,2	0,00
Samsung Electronics Co GDR	USD	London	3 480	32 258	2 537	0,6	0,00
Samsung Electronics Co Pref	KRW	Seoul Se	620 013	230 128	-20 766	4,1	0,01
SK Hynix Inc	KRW	Seoul Se	27 093	59 320	23 257	1,1	0,00
STMicroelectronics	EUR	Paris	293 715	90 488	-10 798	1,6	0,03
Totalt Informatjonsteknologi				1 006 302	162 168	18,0	
Materialer							
Boliden	SEK	Stockholm	444 191	139 186	-14 443	2,5	0,16
Svenska Cellulosa B	SEK	Stockholm	921 658	120 374	-12 084	2,2	0,13
Yara International	NOK	Oslo	566 831	210 861	10 947	3,8	0,22
Totalt Materialer				470 421	-23 627	8,4	

SpareBank 1 Verden Verdi - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital	% eierandel i selskapet
				NOK 1000	NOK 1000		
<u>Forsyningsselskaper</u>							
Iberdrola SA	EUR	Madrid Bmex	1 591 559	307 981	98 977	5,5	0,03
Totalt Forsyningsselskaper				307 981	78 590	5,5	
Total portefølje				5 333 769	478 224	95,6	

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

Om fondet

Porteføljeforvalter	Shakeb Syed
Fondets etableringsdato	31.08.2022
Referanseindeks	85% MSCI ACWI Net Total Return Index, 15% Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)



Shakeb Syed

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
SpareBank 1 Alt-i-ett 100 A	NO0012619016	144,50	51 597 668	7 455 679	0,65 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 100 N	NO0012619024	144,49	12 866 075	1 858 957	0,65 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 100 N2	NO0013072397	121,03	2 114 693	255 937	0,45 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
SpareBank 1 Alt-i-ett 100 A	0,96 %	19,15 %	20,34 %	-0,19 %	-	-
SpareBank 1 Alt-i-ett 100 N	0,96 %	19,15 %	20,35 %	-0,20 %	-	-
SpareBank 1 Alt-i-ett 100 N2	1,04 %	19,36 %	0,35 %	-	-	-
Indeks	0,55 %	28,07 %	21,06 %	-0,41 %	-	-

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	9 464 910
Bankinnskudd	106 994
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	169
Påløpte renter/utbytte	630
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-2 131
Fondets totale verdi	9 570 572

SpareBank 1 Alt-i-ett-100 - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				NOK 1000	NOK 1000	
Aksje						
ODIN Bærekraft A NOK	NOK	-	4 189 608	456 102	67 402	4,8
ODIN Emerging Markets A NOK	NOK	-	4 891 879	961 931	190 531	10,1
ODIN Global A NOK	NOK	-	2 820 261	903 489	225 535	9,4
ODIN Norden A NOK	NOK	-	4 377 537	1 107 823	314 344	11,6
ODIN Norge A NOK	NOK	-	1 651 242	514 786	171 553	5,4
ODIN USA A NOK	NOK	-	5 610 526	1 931 628	392 241	20,2
SpareBank 1 Indeks Global A	NOK	-	8 271 039	1 351 290	50 295	14,1
SpareBank 1 Norge Verdi A	NOK	-	171 151	517 599	139 599	5,4
SpareBank 1 Utbytte A	NOK	-	322 065	797 402	193 321	8,3
SpareBank 1 Verden Verdi A	NOK	-	420 271	922 860	215 374	9,6
Totalt Aksje				9 464 910	1 960 196	98,9
Total portefølje				9 464 910	1 960 196	98,9

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Om fondet

Porteføljeforvalter Shakeb Syed, Mariann Stoltenberg Lind
 Fondets etableringsdato 01.09.2009
 Referanseindeks 20% NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK, 68% MSCI ACWI Net Total Return Index, 12% Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)



Shakeb Syed

Mariann
Stoltenberg Lind

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
SpareBank 1 Alt-i-ett 80 A	NO0010841059	192,43	81 523	15 688	0,55 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 80 B	NO0010841067	190,08	242 971	46 183	0,80 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 80 C	NO0010525777	378,31	274 276	103 763	1,15 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 80 F	NO0010924939	134,32	666 320	89 498	0,85 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 80 N	NO0010841075	138,40	28 785 900	3 983 904	0,60 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 80 N2	NO0013072421	118,60	4 039 587	479 077	0,45 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
SpareBank 1 Alt-i-ett 80 A	1,39 %	16,32 %	17,69 %	-12,04 %	21,61 %	13,96 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 80 B	1,29 %	16,09 %	17,45 %	-12,24 %	21,34 %	13,90 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 80 C	1,15 %	15,75 %	17,08 %	-12,40 %	20,71 %	13,54 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 80 F	1,27 %	16,05 %	17,40 %	-2,65 %	-	-
SpareBank 1 Alt-i-ett 80 N	1,37 %	16,27 %	17,63 %	-12,08 %	13,54 %	-
SpareBank 1 Alt-i-ett 80 N2	1,43 %	16,41 %	0,45 %	-	-	-
Indeks	1,03 %	22,82 %	17,38 %	-6,93 %	16,57 %	15,48 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	4 606 346
Bankinnskudd	97 225
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	-90
Påløpte renter/utbytte	26 376
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-11 744
Fondets totale verdi	4 718 113

SpareBank 1 Alt-i-ett-80 - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				NOK 1000	NOK 1000	
Rente						
ODIN Rente A	NOK	-	7 608 644	823 247	46 660	17,4
Totalt Rente				823 247	46 660	17,4
Aksje						
SpareBank 1 Alt-i-ett 100 A	NOK	-	26 363 806	3 809 475	992 501	80,7
Totalt Aksje				3 809 475	992 501	80,7
Total portefølje				4 632 722	1 039 161	98,2

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Om fondet

Porteføljeforvalter Shakeb Syed, Mariann Stoltenberg Lind
 Fondets etableringsdato 01.09.2009
 Referanseindeks 50% NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK, 42,5% MSCI ACWI Net Total Return Index, 7,5% Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)



Shakeb Syed

Mariann
Stoltenberg Lind

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
SpareBank 1 Alt-i-ett 50 A	NO0010841018	164,84	100	16	0,45 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 50 B	NO0010841026	162,99	539 640	87 958	0,60 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 50 C	NO0010525785	295,73	334 612	98 956	0,90 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 50 F	NO0010924947	126,45	612 167	77 411	0,70 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 50 N	NO0010841042	128,68	28 324 102	3 644 839	0,45 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 50 N2	NO0013072413	115,21	10 889 165	1 254 502	0,35 %

Avkastning per kalenderår

	HiA	2024	2023	2022	2021	2020
SpareBank 1 Alt-i-ett 50 A	1,90 %	12,27 %	13,34 %	-8,98 %	14,41 %	10,61 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 50 B	1,84 %	12,14 %	13,18 %	-9,06 %	14,53 %	9,82 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 50 C	1,72 %	11,85 %	12,90 %	-8,85 %	14,73 %	9,52 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 50 F	1,80 %	12,05 %	13,11 %	-1,99 %	-	-
SpareBank 1 Alt-i-ett 50 N	1,90 %	12,27 %	13,34 %	-8,97 %	9,02 %	-
SpareBank 1 Alt-i-ett 50 N2	1,94 %	12,36 %	0,59 %	-	-	-
Indeks	1,62 %	15,28 %	11,88 %	-4,29 %	10,73 %	11,20 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	5 069 303
Bankinnskudd	51 914
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	11
Påløpte renter/utbytte	79 745
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-37 290
Fondets totale verdi	5 163 682

SpareBank 1 Alt-i-ett-50 - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				NOK 1000	NOK 1000	
Rente						
ODIN Rente A	NOK	-	23 003 563	2 488 960	148 826	48,2
Totalt Rente				2 488 960	148 826	48,2
Aksje						
SpareBank 1 Alt-i-ett 100 A	NOK	-	18 409 367	2 660 087	784 490	51,5
Totalt Aksje				2 660 087	784 490	51,5
Total portefølje				5 149 048	933 316	99,7

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Om fondet

Porteføljeforvalter	Mariann Stoltenberg Lind, Shakeb Syed
Fondets etableringsdato	01.09.2009
Referanseindeks	80% NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK, 17% MSCI ACWI Net Total Return Index, 3% Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)



Shakeb Syed

Mariann
Stoltenberg Lind

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
SpareBank 1 Alt-i-ett 20 A	NO0010840986	139,58	80	11	0,30 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 20 B	NO0010840994	138,88	991 894	137 757	0,45 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 20 C	NO0010525793	221,73	457 840	101 517	0,65 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 20 F	NO0010924954	119,20	365 637	43 585	0,45 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 20 N	NO0010841000	119,47	22 277 290	2 661 502	0,30 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 20 N2	NO0013072405	111,83	16 235 289	1 815 632	0,20 %

Avkastning per kalenderår

	HiA	2024	2023	2022	2021	2020
SpareBank 1 Alt-i-ett 20 A	2,38 %	8,42 %	9,10 %	-5,70 %	8,10 %	5,56 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 20 B	2,32 %	8,24 %	9,01 %	-5,78 %	8,00 %	5,65 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 20 C	2,25 %	8,07 %	8,84 %	-5,10 %	8,05 %	5,49 %
SpareBank 1 Alt-i-ett 20 F	2,32 %	8,24 %	8,99 %	-1,25 %	-	-
SpareBank 1 Alt-i-ett 20 N	2,38 %	8,37 %	9,12 %	-5,77 %	4,73 %	-
SpareBank 1 Alt-i-ett 20 N2	2,42 %	8,45 %	0,68 %	-	-	-
Indeks	2,05 %	8,14 %	6,54 %	-2,09 %	5,12 %	6,06 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	4 639 789
Bankinnskudd	55 345
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	104
Påløpte renter/utbytte	120 936
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-56 171
Fondets totale verdi	4 760 004

SpareBank 1 Alt-i-ett-20 - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				NOK 1000	NOK 1000	
Rente						
ODIN Rente A	NOK	-	34 885 978	3 774 624	241 892	79,3
Totalt Rente				3 774 624	241 892	79,3
Aksje						
SpareBank 1 Alt-i-ett 100 A	NOK	-	6 824 395	986 100	255 983	20,7
Totalt Aksje				986 100	255 983	20,7
Total portefølje				4 760 725	497 874	100,0

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Om fondet

Porteføljeforvalter	Eskil Angset
Fondets etableringsdato	01.09.2022
Referanseindeks	MSCI World Net Total Return Index



Eskil Angset

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
SpareBank 1 Indeks Global A	NO0012619032	163,38	8 459 601	1 382 096	0,10 %
SpareBank 1 Indeks Global N	NO0012619040	163,40	22 506 853	3 677 717	0,10 %
SpareBank 1 Indeks Global H	NO0013072371	127,81	100	13	0,07 %
SpareBank 1 Indeks Global N2	NO0013072389	127,80	1 970 429	251 816	0,07 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
SpareBank 1 Indeks Global A	-2,55 %	32,06 %	29,11 %	-1,68 %	-	-
SpareBank 1 Indeks Global N	-2,55 %	32,06 %	29,11 %	-1,66 %	-	-
SpareBank 1 Indeks Global H	-2,53 %	32,10 %	-0,73 %	-	-	-
SpareBank 1 Indeks Global N2	-2,53 %	32,09 %	-0,73 %	-	-	-
Indeks	-2,40 %	32,46 %	28,90 %	-1,76 %	-	-

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	5 229 662
Bankinnskudd	83 493
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	-244
Påløpte renter/utbytte	0
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-1 268
Fondets totale verdi	5 311 642

SpareBank 1 Indeks Global - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				NOK 1000	NOK 1000	
Aksje						
KLP AksjeGlobal IN X1 S-3000	NOK	-	5 066 008	5 229 662	163 710	98,5
Totalt Aksje				5 229 662	163 710	98,5
Total portefølje				5 229 662	163 710	98,5

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Om fondet

Porteføljeforvalter	Beate Bredesen
Fondets etableringsdato	02.01.2019
Referanseindeks	20% NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK, 80% MSCI World Net Total Return Index



Beate Bredesen

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
SR-Bank 80 C	NO0010833114	1 945,69	3 113	6 058	1,25 %
SR-Bank 80 U	NO0010921448	1 229,09	25 808	31 720	0,75 %
SR-Bank 80 N	NO0010921430	1 445,80	352 147	509 135	0,75 %
SR-Bank 80 C2	NO0010833122	1 540,22	57	88	1,25 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
SR-Bank 80 C	6,04 %	13,87 %	13,81 %	2,20 %	10,21 %	8,80 %
SR-Bank 80 U	6,21 %	14,34 %	14,45 %	-1,38 %	1,49 %	-
SR-Bank 80 N	6,24 %	14,32 %	14,27 %	2,65 %	1,49 %	-
SR-Bank 80 C2	6,07 %	13,89 %	13,82 %	2,18 %	10,20 %	8,80 %
Indeks	-1,22 %	26,43 %	22,00 %	-5,80 %	20,49 %	11,13 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	540 798
Bankinnskudd	3 065
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	-281
Påløpte renter/utbytte	4 066
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-647
Fondets totale verdi	547 001

SR-Bank 80 - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				NOK 1000	NOK 1000	
Aksje						
Alphabet Inc Class A	USD	Nasdaq Ngs	4 616	8 232	815	1,5
Anheuser-Busch InBev	EUR	Brussel	8 573	5 931	124	1,1
Applied Materials	USD	Nasdaq Ngs	4 266	7 903	1 244	1,4
Arch Capital Group, Ltd.	USD	Nasdaq Ngs	9 416	8 676	-284	1,6
Astra Zeneca (SEK)	SEK	Stockholm	7 189	10 141	2 481	1,9
AT&T Inc	USD	New York	45 166	13 228	3 807	2,4
Austevoll Seafood	NOK	Oslo	73 900	7 161	27	1,3
AXA	EUR	Paris	37 856	18 739	7 689	3,4
Berkshire Hathaway B	USD	New York	4 949	24 329	8 932	4,4
Boliden	SEK	Stockholm	31 590	9 899	-2 504	1,8
Bristol-Myers Squibb	USD	New York	18 755	8 786	-1 649	1,6
Carrefour	EUR	Paris	49 456	7 032	-1 749	1,3
Cisco Systems	USD	Nasdaq Ngs	23 623	16 586	4 288	3,0
Citigroup Inc	USD	New York	13 602	11 717	2 718	2,1
Danske Bank	DKK	København	21 881	8 999	2 260	1,6
Demant	DKK	København	23 513	9 891	424	1,8
Iberdrola SA	EUR	Madrid Bmex	123 062	23 814	8 534	4,4
Investor B	SEK	Stockholm	40 225	11 949	4 008	2,2
Lenovo Group	HKD	Hongkong	350 473	4 256	1 303	0,8
LG Corp	KRW	Seoul Se	6 768	4 040	-152	0,7
Michelin CGDE	EUR	Paris	25 662	9 615	864	1,8
Nestle	CHF	Zürich Six	12 043	12 069	-2 648	2,2
Novo Nordisk B	DKK	København	12 769	8 937	-2 191	1,6
Oracle Corp	USD	New York	5 640	12 478	7 953	2,3
Ping An Insurance H	HKD	Hongkong	51 089	3 283	-1 169	0,6
Prysmian	EUR	Milano	14 195	10 124	2 589	1,9
Samsung Electronics Co GDR	USD	London	1 311	12 153	-1 408	2,2
Samsung Electronics Co Pref	KRW	Seoul Se	18 800	6 978	-426	1,3
Sanofi	EUR	Paris	8 242	8 049	-424	1,5
Shell PLC (NL)	EUR	Amsterdam	43 476	15 488	2 416	2,8
SK Hynix Inc	KRW	Seoul Se	2 450	5 364	1 035	1,0
STMicroelectronics	EUR	Paris	21 247	6 546	-2 137	1,2
Svenska Cellulosa B	SEK	Stockholm	65 971	8 616	-1 099	1,6
Technip Energies NV	EUR	Paris	38 348	16 281	8 465	3,0
Vestas Wind Systems	DKK	København	35 899	5 431	-2 031	1,0
Volkswagen AG Pref	EUR	Frankfurt	7 101	7 560	-5 032	1,4
Walt Disney Co	USD	New York	7 587	9 521	384	1,7
Yara International	NOK	Oslo	45 056	16 761	870	3,1
Totalt Aksje				396 561	48 326	72,5
Rente						
ODIN Nordisk Kreditt A	NOK	-	198 677	20 963	1 019	3,8
ODIN Norsk Obligasjon A	NOK	-	72 534	75 310	1 927	13,8
Totalt Rente				96 273	2 946	17,6
Aksje						
SpareBank 1 Verden Verdi A	NOK	-	23 164	50 865	16 546	9,3
Totalt Aksje				50 865	16 546	9,3
Total portefølje				543 699	67 818	99,4

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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



Beate Bredeesen

Om fondet

Porteføljeforvalter	Beate Bredeesen
Fondets etableringsdato	02.05.2013
Referanseindeks	50% NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK, 50% MSCI World Net Total Return Index

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
SR-Bank 50 C	NO0010675283	2 355,42	7 940	18 703	1,00 %
SR-Bank 50 U	NO0010921463	1 131,64	99 776	112 910	0,55 %
SR-Bank 50 N	NO0010921455	1 325,99	678 487	899 668	0,55 %
SR-Bank 50 C2	NO0010675291	1 451,88	5 330	7 738	1,00 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
SR-Bank 50 C	4,07 %	10,44 %	11,07 %	1,41 %	6,98 %	6,93 %
SR-Bank 50 U	4,19 %	10,84 %	12,02 %	-2,08 %	1,19 %	-
SR-Bank 50 N	4,25 %	10,83 %	11,35 %	1,85 %	1,19 %	-
SR-Bank 50 C2	4,06 %	10,45 %	11,37 %	1,48 %	6,98 %	6,93 %
Indeks	0,28 %	17,85 %	15,17 %	-3,04 %	12,62 %	8,34 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	1 026 546
Bankinnskudd	3 081
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	-400
Påløpte renter/utbytte	12 674
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-2 882
Fondets totale verdi	1 039 019

SR-Bank 50 - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				NOK 1000	NOK 1000	
Obligasjon						
AASEN SPAREBANK AASEN Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 030	78	0,3
AKERSHUS ENERGI AKENNO Float	NOK	Oslo	3 000 000	3 020	14	0,3
ANDEBU SPAREBANK ANDEBU Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 020	7	0,3
AURSKOG SPAREBK AURSKO Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 038	17	0,3
AVINOR AS AVINOR 2.38 04/29/31	NOK	Oslo	4 000 000	3 617	-399	0,3
BANE NOR BANEDM Float 06/16/27	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 056	49	0,3
BLAKER Float 11/06/25	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 037	10	0,3
BRAGE FINANS SA BRAGFI Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 037	13	0,2
DANBNK Float 02/23/28	NOK	Dublin	2 000 000	2 027	14	0,2
EIDSIVA ENERGI EIDSIV 2.4 10/22/26	NOK	Oslo	2 000 000	1 987	-46	0,2
EIENDOMSKREDITT EIEKRE Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 015	2	0,2
ENTRA ASA ENTRAN 1.66 04/21/28	NOK	Oslo	3 000 000	2 799	-81	0,3
ENTRA ASA ENTRAN 2 09/10/29	NOK	Oslo	10 000 000	9 258	-641	0,9
FJELLINJEN A/S FJELIN Float 12/03/25	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 018	6	0,3
HALTDALEN SPBK HALT Float 09/01/26	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 043	28	0,3
HARSTAD KOMMUNE HARKOM 2.174	NOK	Oslo	5 000 000	4 909	-57	0,5
HAUGESUND SPARE HAUGBK Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 007	56	0,3
HELGELAND KRAFT HELKRA Float	NOK	Nordic Abm	4 000 000	4 027	26	0,4
JYSKE BANK A/S JYBC Float 08/31/32	NOK	Dublin	2 000 000	2 085	70	0,2
KOMMUNALBANKEN KBN 2 11/29/27	NOK	Oslo	5 000 000	4 842	-310	0,5
KONGSBERG GRUPP KOGNO 3.2	NOK	Oslo	5 000 000	4 958	-121	0,5
LOM OG SKJAK SP LOMSBK Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 041	31	0,3
MOLLER MOBILITY MOLGUP Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 003	2	0,2
NORGESGRUPPEN NORGRU Float	NOK	Oslo	5 000 000	5 061	56	0,5
NORTURA SA NORTUR Float 05/04/28	NOK	Nordic Abm	2 000 000	1 976	-43	0,2
NORWEGIAN PROP NPRONO Float	NOK	Oslo	3 000 000	3 054	12	0,3
NYKREDIT NYKRE Float 10/18/32	NOK	København	4 000 000	4 263	198	0,4
OBOS BBL OBOS 3 1/4 04/28/26	NOK	Nordic Abm	2 000 000	1 988	-31	0,2
OBOS BOLIGKREDIT OBOS Float	NOK	Nordic Abm	4 000 000	4 021	5	0,4
OLAV THON OLAV 2.03 08/25/25	NOK	Oslo	3 000 000	3 040	-12	0,3
OLAV THON OLAV Float 03/03/26	NOK	Oslo	4 000 000	4 035	83	0,4
ORLAND SPAREBANK ORLASP Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 051	28	0,3
ORSKOG SPAREBANK ORSSPA Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 024	5	0,3
OSLOFJ SPAREBANK SPFORN Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 035	13	0,2
OSTRE AGDER SPAR GJESPK Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 069	58	0,3
PROTECTOR F AS PROTCT Float	NOK	Oslo	3 000 000	3 046	52	0,3
RINDAL SPAREBANK RINDAL Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 035	8	0,3
RINGERIKS-KRAFT RINKA 3.34 05/16/29	NOK	Nordic Abm	3 000 000	2 865	-222	0,3
ROMSDAL SPARBK ROMSPA Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 104	71	0,3
ROROSBANKEN ROROBK Float 02/04/26	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 033	33	0,3
SBANKEN ASA SKBNNO Float 01/14/32	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 028	3	0,2
SCANIA CV AB SCANIA 3.822 03/31/27	NOK	Luxembourg	3 000 000	2 982	-47	0,3
SOGN OG FJORDANE SOGNOG 2.505	NOK	Oslo	2 000 000	1 789	-215	0,2
SPAR NORD BANK SPNODC Float	NOK	Dublin	4 000 000	4 113	97	0,4
SPAREBANK 1 FRONSP Float 07/29/32	NOK	Nordic Abm	4 000 000	4 050	6	0,4
SPAREBANK 1 OEST SPOLNO 2.665	NOK	Nordic Abm	3 000 000	2 932	10	0,3
SPAREBANK 1 OEST SPOLNO Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 000	0	0,3
SPAREBANK 1 SBVGNO Float 11/20/26	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 020	27	0,2
SPAREBANK 1 SMN MINGNO Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 033	3	0,3
SPAREBANK 1 SMN MINGNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 038	10	0,2
SPAREBANK1BOKR SPABOL Float	NOK	Oslo	6 000 000	6 037	24	0,6
SPAREBANKEN MORE MORGNO Float	NOK	Nordic Abm	5 000 000	5 058	66	0,5
SPAREBANKEN MORE MORGNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 046	16	0,2
SPAREBANKEN SOR SORNO Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 035	17	0,3
SPAREBANKEN VEST SVEGNO 3.515	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 007	-18	0,3
SPAREBANKEN VEST SVEGNO Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 020	4	0,3
SPAREBANKEN VEST SVEGNO Float	NOK	Nordic Abm	4 000 000	4 035	3	0,4
STATKRAFT AS STATK Float 06/14/27	NOK	Oslo	2 000 000	2 025	20	0,2
STATNETT SF STATNE 2.025 06/15/28	NOK	Oslo	2 000 000	1 888	-114	0,2
STOREBRAND BANK STBNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 020	8	0,2
STOREBRAND BOLIG STBNO 2.05	NOK		4 000 000	3 612	-442	0,3
STOREBRAND BOLIG STBNO Float	NOK	Oslo	8 000 000	8 086	-172	0,8
STROMMEN SPAREBK STROM Float	NOK	Nordic Abm	1 000 000	1 012	11	0,1
SUNNDAL KOM SUNNKO Float 08/17/26	NOK	Oslo	2 000 000	2 014	2	0,2
SWEDBANK AB SWEDA 3.77 04/08/27	NOK	Dublin	3 000 000	2 996	-31	0,3
TRYG FORS TRYGFO 0 11/13/45	NOK	Oslo	2 000 000	2 036	16	0,2
V. BOLIGKREDITT VERBOL Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 036	4	0,3
VEGAMOT AS TRONBO 2 12/21/26	NOK	Nordic Abm	3 000 000	2 944	-88	0,3

SR-Bank 50 - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				NOK 1000	NOK 1000	
VESTLAND FYLKE VESTLA 2.14 01/20/26	NOK	Oslo	3 000 000	2 993	-37	0,3
YARA INTL SA YARNO Float 11/10/26	NOK	Oslo	3 000 000	3 031	9	0,3
Totalt Obligasjon				222 489	-1 727	21,4
Aksje						
Alphabet Inc Class A	USD	Nasdaq Ngs	6 298	11 232	-1 049	1,1
Anheuser-Busch InBev	EUR	Brussel	13 468	9 318	57	0,9
Applied Materials	USD	Nasdaq Ngs	5 500	10 189	1 678	1,0
Arch Capital Group, Ltd.	USD	Nasdaq Ngs	13 078	12 050	-144	1,2
Astra Zeneca (SEK)	SEK	Stockholm	9 000	12 696	3 184	1,2
AT&T Inc	USD	New York	61 936	18 139	5 348	1,7
Austevoll Seafood	NOK	Oslo	104 143	10 091	702	1,0
AXA	EUR	Paris	52 000	25 740	11 195	2,5
Berkshire Hathaway B	USD	New York	6 575	32 322	12 060	3,1
Boliden	SEK	Stockholm	42 807	13 413	-2 554	1,3
Bristol-Myers Squibb	USD	New York	26 000	12 179	-2 248	1,2
Carrefour	EUR	Paris	71 184	10 122	-2 050	1,0
Cisco Systems	USD	Nasdaq Ngs	32 592	22 883	5 927	2,2
Citigroup Inc	USD	New York	19 563	16 851	3 290	1,6
Danske Bank	DKK	København	32 256	13 266	3 585	1,3
Demant	DKK	København	32 421	13 638	-460	1,3
Havila Shipping	NOK	Oslo	66 070	89	-56	0,0
Iberdrola SA	EUR	Madrid Bmex	167 585	32 429	14 169	3,1
Investor B	SEK	Stockholm	58 000	17 229	6 410	1,7
Lenovo Group	HKD	Hongkong	480 000	5 829	1 865	0,6
LG Corp	KRW	Seoul Se	12 671	7 563	-121	0,7
Michelin CGDE	EUR	Paris	33 871	12 690	895	1,2
Nestle	CHF	Zürich Six	16 502	16 538	-2 323	1,6
Novo Nordisk B	DKK	København	11 659	8 160	-5 797	0,8
Oracle Corp	USD	New York	7 723	17 087	10 893	1,6
Ping An Insurance H	HKD	Hongkong	72 000	4 627	-2 872	0,4
Prysmian	EUR	Milano	21 130	15 070	3 460	1,5
Samsung Electronics Co GDR	USD	London	1 851	17 158	-833	1,7
Samsung Electronics Co Pref	KRW	Seoul Se	25 400	9 428	-1 803	0,9
Sanofi	EUR	Paris	12 320	12 031	-698	1,2
Shell PLC (NL)	EUR	Amsterdam	52 738	18 788	2 945	1,8
SK Hynix Inc	KRW	Seoul Se	3 400	7 444	1 437	0,7
STMicroelectronics	EUR	Paris	21 200	6 531	-3 407	0,6
Svenska Cellulosa B	SEK	Stockholm	90 000	11 754	-1 500	1,1
Technip Energies NV	EUR	Paris	52 884	22 452	11 755	2,2
Vestas Wind Systems	DKK	København	53 169	8 044	-1 988	0,8
Volkswagen AG Pref	EUR	Frankfurt	10 000	10 646	-5 914	1,0
Walt Disney Co	USD	New York	8 998	11 292	95	1,1
Yara International	NOK	Oslo	52 944	19 695	689	1,9
Totalt Aksje				536 705	65 821	51,7
Rente						
ODIN Nordisk Kreditt A	NOK	-	1 021 468	107 780	5 239	10,4
ODIN Norsk Obligasjon A	NOK	-	164 210	170 494	6 243	16,4
Totalt Rente				278 274	11 482	26,8
Total portefølje				1 037 469	75 576	99,9

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Om fondet

Porteføljeforvalter	Beate Bredesen
Fondets etableringsdato	02.01.2019
Referanseindeks	80% NBP Norwegian RM1-RM3 Duration 1 NOK, 20% MSCI World Net Total Return Index



Beate Bredesen

Fondsfakta per 30.06.2025

Andelsklasse	ISIN	Basiskurs NOK	Antall andeler	Forvaltningskapital NOK 1 000	Forvaltnings- honorar
SR-Bank 20 C	NO0010833098	1 339,79	6 098	8 171	0,70 %
SR-Bank 20 U	NO0010921489	1 034,68	11 015	11 397	0,35 %
SR-Bank 20 N	NO0010921471	1 207,94	340 939	411 833	0,35 %
SR-Bank 20 C2	NO0010833106	1 067,97	247	264	0,70 %

Avkastning per kalenderår

	HiÅ	2024	2023	2022	2021	2020
SR-Bank 20 C	3,10 %	7,12 %	7,11 %	0,50 %	3,17 %	3,75 %
SR-Bank 20 U	3,24 %	7,42 %	8,37 %	-3,03 %	0,56 %	-
SR-Bank 20 N	3,24 %	7,42 %	7,41 %	0,84 %	0,56 %	-
SR-Bank 20 C2	3,13 %	7,12 %	7,80 %	0,64 %	3,17 %	3,75 %
Indeks	1,62 %	9,69 %	8,55 %	-0,59 %	5,10 %	4,97 %

Balansesammendrag per 30.06.2025

	NOK 1 000
Markedsverdi	425 522
Bankinnskudd	3 253
Uoppgjort kjøp/salg (netto)	0
Påløpte honorarer	-60
Påløpte renter/utbytte	6 112
Annen kortsiktig gjeld/fordring	-3 162
Fondets totale verdi	431 665

SR-Bank 20 - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				NOK 1000	NOK 1000	
Obligasjon						
AASEN SPAREBANK AASEN Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 020	52	0,5
ANDEBU SPAREBANK ANDEBU Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 013	5	0,5
AURSKOG SPAREBK AURSKO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 025	11	0,5
AVINOR AS AVINOR 2.38 04/29/31	NOK	Oslo	2 000 000	1 809	-200	0,4
BANE NOR BANEDM Float 06/16/27	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 038	32	0,5
BLAKER Float 11/06/25	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 024	7	0,5
BRAGE FINANS SA BRAGFI Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 028	22	0,5
BRAGE FINANS SA BRAGFI Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 037	13	0,5
DANBNK Float 02/23/28	NOK	Dublin	2 000 000	2 027	14	0,5
EIDSIVA ENERGI EIDSIV 2.4 10/22/26	NOK	Oslo	2 000 000	1 987	-46	0,5
EIENDOMSKREDITT EIEKRE Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 015	2	0,5
ENTRA ASA ENTRAN 1.66 04/21/28	NOK	Oslo	2 000 000	1 866	-54	0,4
ENTRA ASA ENTRAN 2 09/10/29	NOK	Oslo	3 000 000	2 777	-192	0,6
ENTRA ASA ENTRAN Float 09/10/26	NOK	Oslo	5 000 000	4 992	125	1,2
FJELLINJEN A/S FJELIN Float 12/03/25	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 012	4	0,5
HALTDALEN SPBK HALT Float 09/01/26	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 028	19	0,5
HARSTAD KOMMUNE HARKOM 2.174	NOK	Oslo	2 000 000	1 964	-23	0,5
HAUGESUND SPARE HAUGBK Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 005	38	0,5
HELGELAND KRAFT HELKRA Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 014	13	0,5
JYSKE BANK A/S JYBC Float 08/31/32	NOK	Dublin	2 000 000	2 085	70	0,5
KOMMUNALBANKEN KBN 2 11/29/27	NOK	Oslo	2 000 000	1 937	-124	0,4
LOM OG SKJAK SP LOMSBK Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 028	21	0,5
MOLLER MOBILITY MOLGUP Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 003	2	0,5
NORGESGRUPPEN NORGRU Float	NOK	Oslo	3 000 000	3 037	33	0,7
NORTURA SA NORTUR Float 05/04/28	NOK	Nordic Abm	2 000 000	1 976	-43	0,5
NORWEGIAN PROP NPRONO Float	NOK	Oslo	2 000 000	2 036	8	0,5
NYKREDIT NYKRE Float 10/18/32	NOK	København	2 000 000	2 132	99	0,5
OBOS BOLIGKREDIT OBOS Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 016	4	0,7
OLAV THON OLAV 2.03 08/25/25	NOK	Oslo	1 000 000	1 013	-4	0,2
OLAV THON OLAV Float 03/03/26	NOK	Oslo	2 000 000	2 017	41	0,5
ORLAND SPAREBANK ORLASP Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 034	19	0,5
ORSKOG SPAREBANK ORSSPA Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 016	3	0,5
OS KOMMUNE OSKOMM 2.07 08/25/26	NOK	Oslo	3 000 000	2 983	-74	0,7
OSTRE AGDER SPAR GJESPK Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 046	39	0,5
PROTECTOR F AS PROTCT Float	NOK	Oslo	2 000 000	2 031	41	0,5
RINDAL SPAREBANK RINDAL Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 023	5	0,5
ROMSDAL SPARBK ROMSPA Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 069	47	0,5
ROROSBANKEN ROROBK Float 02/04/26	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 022	22	0,5
SBANKEN ASA SKBNNO Float 01/14/32	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 028	3	0,5
SCANIA CV AB SCANIA 3.822 03/31/27	NOK	Luxembourg	2 000 000	1 988	-32	0,5
SKUE SPAREBANK SKUENO Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 058	40	0,7
SOGN OG FJORDANE SOGNOG 2.505	NOK	Oslo	2 000 000	1 789	-215	0,4
SPAR NORD BANK SPNODC Float	NOK	Dublin	2 000 000	2 056	48	0,5
SPAREBANK 1 FRONSP Float 07/29/32	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 038	5	0,7
SPAREBANK 1 OEST SPOLNO 2.665	NOK	Nordic Abm	2 000 000	1 955	7	0,5
SPAREBANK 1 OEST SPOLNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 000	0	0,5
SPAREBANK 1 SMN MINGNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 022	2	0,5
SPAREBANK 1 SMN MINGNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 038	10	0,5
SPAREBANK1BOKR SPABOL Float	NOK	Oslo	4 000 000	4 025	16	0,9
SPAREBANKEN MORE MORGNO Float	NOK	Nordic Abm	3 000 000	3 035	40	0,7
SPAREBANKEN SOR SORNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 024	12	0,5
SPAREBANKEN VEST SVEGNO 3.515	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 005	-12	0,5
SPAREBANKEN VEST SVEGNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 013	3	0,5
SPAREBK 1 HALLIN HLGDAL Float	NOK	Nordic Abm	1 000 000	1 023	17	0,2
STATKRAFT AS STATK Float 06/14/27	NOK	Oslo	2 000 000	2 025	20	0,5
STATNETT SF STATNE 2.025 06/15/28	NOK	Oslo	2 000 000	1 888	-114	0,4
STOREBRAND BANK STBNO Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 020	8	0,5
STOREBRAND BOLIG STBNO 2.05	NOK	Oslo	2 000 000	1 806	-221	0,4
SUNNDAL KOM SUNNKO Float 08/17/26	NOK	Oslo	1 000 000	1 007	1	0,2
SWEDBANK AB SWEDA 3.77 04/08/27	NOK	Dublin	2 000 000	1 997	-20	0,5
V. BOLIGKREDITT VERBOL Float	NOK	Nordic Abm	2 000 000	2 024	3	0,5
VEGAMOT AS TRONBO 2 12/21/26	NOK	Nordic Abm	2 000 000	1 963	-59	0,5
VESTLAND FYLKE VESTLA 2.14 01/20/26	NOK	Oslo	2 000 000	1 995	-24	0,5
YARA INTL SA YARNO Float 11/10/26	NOK	Oslo	2 000 000	2 021	6	0,5
Totalt Obligasjon				137 025	-408	31,7
Aksje						
Alphabet Inc Class A	USD	Nasdaq Ngs	750	1 338	104	0,3
Anheuser-Busch InBev	EUR	Brussel	1 577	1 091	-12	0,3
Applied Materials	USD	Nasdaq Ngs	673	1 247	236	0,3
Arch Capital Group, Ltd.	USD	Nasdaq Ngs	1 547	1 425	12	0,3

SR-Bank 20 - Porteføljeoversikt 30.06.2025

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall aksjer	Markedsverdi	Urealisert gevinst (tap)	% av forv.kapital
				NOK 1000	NOK 1000	
Aksje						
Astra Zeneca (SEK)	SEK	Stockholm	1 370	1 933	457	0,4
AT&T Inc	USD	New York	4 995	1 463	266	0,3
Austevoll Seafood	NOK	Oslo	14 449	1 400	-37	0,3
AXA	EUR	Paris	6 092	3 016	1 130	0,7
Berkshire Hathaway B	USD	New York	857	4 213	1 553	1,0
Boliden	SEK	Stockholm	5 152	1 614	-462	0,4
Bristol-Myers Squibb	USD	New York	2 522	1 181	-353	0,3
Carrefour	EUR	Paris	7 649	1 088	-365	0,3
Cisco Systems	USD	Nasdaq Ngs	3 720	2 612	681	0,6
Citigroup Inc	USD	New York	2 654	2 286	554	0,5
Danske Bank	DKK	København	2 591	1 066	314	0,2
Demant	DKK	København	3 856	1 622	86	0,4
Iberdrola SA	EUR	Madrid Bmex	18 631	3 605	1 202	0,8
Investor B	SEK	Stockholm	7 350	2 183	733	0,5
Lenovo Group	HKD	Hongkong	63 477	771	259	0,2
LG Corp	KRW	Seoul Se	1 829	1 092	-62	0,3
Michelin CGDE	EUR	Paris	5 504	2 062	194	0,5
Nestle	CHF	Zürich Six	1 942	1 946	-413	0,5
Novo Nordisk B	DKK	København	1 986	1 390	-270	0,3
Oracle Corp	USD	New York	942	2 084	1 343	0,5
Ping An Insurance H	HKD	Hongkong	16 000	1 028	-410	0,2
Prysmian	EUR	Milano	1 757	1 253	386	0,3
Samsung Electronics Co GDR	USD	London	191	1 771	-84	0,4
Samsung Electronics Co Pref	KRW	Seoul Se	2 600	965	-109	0,2
Sanofi	EUR	Paris	1 400	1 367	-10	0,3
Shell PLC (NL)	EUR	Amsterdam	6 666	2 375	281	0,6
SK Hynix Inc	KRW	Seoul Se	380	832	160	0,2
STMicroelectronics	EUR	Paris	2 400	739	-386	0,2
Svenska Cellulosa B	SEK	Stockholm	14 500	1 894	-242	0,4
Technip Energies NV	EUR	Paris	6 222	2 642	1 376	0,6
Vestas Wind Systems	DKK	København	3 807	576	-314	0,1
Volkswagen AG Pref	EUR	Frankfurt	1 370	1 458	-815	0,3
Walt Disney Co	USD	New York	752	944	-107	0,2
Yara International	NOK	Oslo	6 198	2 306	-15	0,5
Totalt Aksje				63 877	6 861	14,8
Rente						
ODIN Nordisk Kreditt A	NOK	-	590 068	62 261	3 026	14,4
ODIN Norsk Obligasjon A	NOK	-	78 658	81 668	3 069	18,9
ODIN Sustainable Corporate Bond A NOK	NOK	-	550 553	60 725	3 424	14,1
Totalt Rente				204 654	9 519	47,4
Aksje						
SpareBank 1 Verden Verdi A	NOK	-	11 788	25 884	7 008	6,0
Totalt Aksje				25 884	7 008	6,0
Total portefølje				431 440	22 980	99,9

Kostpris beregnet etter snitt-prinsippet

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

Odin Forvaltning AS Haakon Vlls gate 10,
N-0161 Oslo P.O. Box 1771 Vik, 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 Anttigatan 3 D 7. vån,
FIN-00100 Helsingfors
Telefon: +358 (0) 9 4735 5100
Fax: + 358 (0) 9 4735 5101
E-post: info@odin.fi www.odin.fi

Vi skaper verdier for fremtiden



ODIN