



Osavuosisikatsaus 2021

ODINin osakerahastot



Sisällys

3-4	Sijoitusjohtajan markkinakommentit
5	Vahvistamme vastuullisuusponnisteluja
6-9	ODIN Norden
10-12	ODIN Norge
13-15	ODIN Sverige
16-18	ODIN Europa
19-21	ODIN Global
22-24	ODIN Emerging Markets
25-27	ODIN USA
28-30	ODIN Eiendom (Kiinteistö)

Osavuositarkastuksen alkuperäiskieli on norja. Osavuositarkastuksen teksti on käännös emmekä vastaa käännöksen yhteydessä mahdollisesti syntyneistä virheistä. Alkuperäinen versio on tilattavissa ODIN Rahastoilta.

Tämän osavuositarkastuksen markkinanäkemykset kuvastavat tilannetta osavuositarkastuksen kirjoittamishetkellä.

Osavuositarkastus sisältää historiallisia tuottolukuja. Historiallinen kehitys ei ole taatua tulevalta. Tuleva tuotto riippuu muun muassa osakemarkkinoiden kehityksestä, salkunhoitajien ammattitaidosta, rahaston riskinotosta sekä rahasto-osuuksien hallinnoinnista perittävistä kuluista. Kurssitappiot voivat muuttaa tuoton negatiiviseksi. Rahastojen tuotot ja kirjanpito on ilmoitettu Norjan kruunuissa (NOK).

ODIN Forvaltning AS kuuluu SpareBank 1 -ryhmään

Yritystunnus:

SpareBank 1 Gruppen AS	975 966 372
ODIN Forvaltning AS	957 486 657
ODIN Rahastot	1628289-0
ODIN Fonder	516402-8044

Elokuu 2021

Sijoitusjohtajan markkinakommentit

Osakemarkkinat kehittyivät positiivisesti vuoden alkupuoliskolla

Vuoden 2021 ensimmäinen puolisko oli erittäin hyvä kuukausi useimmissa maailman pörseissä. Suurimpia syitä nousuun oli rokotusten lisääntyminen, matalat korot ja viranomaisten tuen jatkuminen talouskasvulle. Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana suuri osa väestöstä sai rokotteen koronavirusta vastaan. Rokotteet näyttävät toimivan odotusten mukaisesti tai vieläkin paremmin. Siksi yhteiskunnan uudelleen avautuminen voi jatkua suunnitellusti, koska pandemia ei tällä hetkellä ylikuormita terveydenhoitojärjestelmää. Taloudessa näkyy kuitenkin joitakin pullonkauloja. Vähäisen työperäisen maahanmuuton ja avokätisten työttömyysetuuksien vuoksi monilla yrityksillä on erityisesti palvelualoilla vaikeuksia saada työvoimaa. Lisäksi monien raaka-aineiden hinnat ovat nousseet jyrkästi. Kun yritysten kulut kasvavat, hinta nousee. Tämä on viime kuukausina kiihdyttänyt inflaatiota. Maailman rahoitusmarkkinat odottavat nyt jännittyneinä, saako tämä keskuspankit jälleen nostamaan korkoja. Matala korkotaso on viimeisten kymmenen vuoden aikana ollut ehkä suurin syy pörssinousuun.

Vahvat kotimarkkinat

Erityisesti kotimarkkinamme Norjassa ja Pohjoismaissa ovat olleet toistaiseksi vahvat vuonna 2021. Tähän mennessä vuonna 2021 Oslon pörssi on noussut 14,6 % ja Tukholman pörssi 17,1 %. On ilahduttavaa huomata, että samaan aikaan myös rahastomme ovat tuottaneet tyydyttävästi. ODIN Sverige on noussut peräti 21,4 % ja ylittää indeksin yli 4 %:lla. Hyvää tuottoa eniten vauhdittanut yhtiö on lääkintälaitteiden valmistaja AddLife. Sen osake on noussut vuoden alkupuoliskolla peräti 80 %, ja se on ODIN Sverige -rahaston toiseksi suurin omistus. AddLife on salkussamme yli 20 vuotta olleen Addtechin spinoff. Tämä on jälleen hyvä esimerkki ODINin salkunhoitostrategiasta, jonka mukaisesti haluamme olla pitkäaikainen sijoittaja hyviin yhtiöihin.

Muut norjalaiset ja pohjoismaiset osakerahastomme ovat tämän puolivuotiskauden aikana menestyneet kaikki erittäin hyvin. ODIN Norge on noussut 19,5 % ja on toistaiseksi tänä vuonna 5 % Oslon pörssiä edellä. Borregaard ja Yara ovat kaksi yhtiöistä, jotka ovat edistäneet myönteistä kehitystä eniten. ODIN Kiinteistö on noussut 17,6 % ja ODIN Small Cap 17,5 %. Nämä rahastot ylittävät myös vertailuindeksinsä toistaiseksi tänä vuonna. ODIN Norden on noussut 14,1 %, mikä on vajaat 0,5 % rahaston vertailuindeksiä vähemmän. Kansainvälisissä



rahastoissamme tilanne on vaihtelevampi. ODIN Global on noussut 13,6 %, ODIN USA 14,9 %, ODIN Europa 11,5 % ja ODIN Emerging Markets 6,5 %. Kaikki nämä rahastot ovat tähän mennessä vuonna 2021 hieman indeksejään heikompia.

Mukautumiskyky ratkaisee

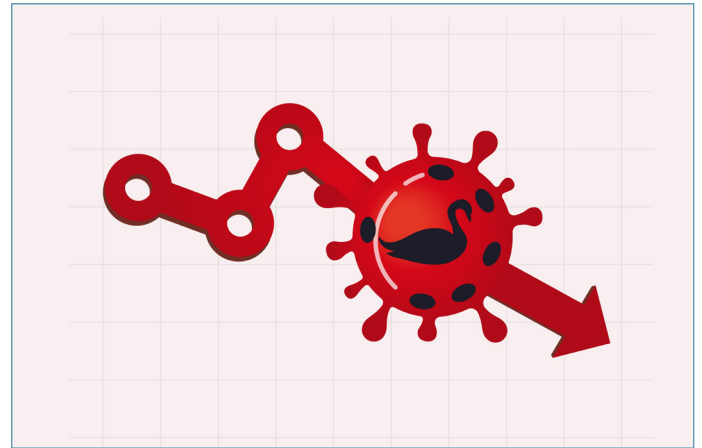
On myös ilahduttavaa nähdä, että useimmat salkkuyhtiöstämme osoittavat hyviä lukuja huolimatta vuoden 2021 toistaiseksi vaativasta ilmapiiristä. Olemme ODINissa vahvojen laatu-yhtiöiden pitkäaikaisia ja aktiivisia omistajia. Yksi tärkeimmistä asioista, joihin kiinnitämme huomiota, on yrityksen kyky ja tahto mukautua uusiin vaatimuksiin ja muutoksiin. Pyrimme jatkuvasti etsimään yhtiöitä, jotka kykenevät muuttumaan parempaan suuntaan. Pandemian kaltaiset kriisit ovat usein nopeiden muutosten katalysaattori. Tämä pandemia on lyhyessä ajassa kääntänyt ylösalaisin monen yrityksen liiketoimintamallin. Ihmiset työskentelevät enemmän kotoa, teknologiaa otetaan käyttöön aivan uudella tavalla ja matkustustottumuksemme ovat luultavasti lopullisesti muuttuneet. Tällaisten muutosten myötä tulee hyvin selväksi ero niiden välillä, jotka pystyvät mukautumaan, ja niiden, jotka eivät siihen pysty. Monet kaatuvat, kun taas toiset nousevat kriiseistä entistä vahvempina.

Lisäksi ovelta on vihreä siirtymä, joka asettaa kaikille yrityksille täysin uusia vaatimuksia. Samaan tapaan, kuin kaikki yritykset joutuivat kohtaamaan internetin mukanaan tuomat uhat ja mahdollisuudet yli 20 vuotta sitten, on kaikkien yritysten nyt muututtava toiminnaltaan kestävämmiksi. Pandemian ja kestävä kehityksen yhteisvaikutuksesta monet vakiintuneet yritykset katoavat, kun taas toiset kokevat valtavan kasvun. Ennustamme, että maailman 20 suurimman yrityksen luettelo muuttuu huomattavasti seuraavien 10 vuoden aikana. ODINin salakunhoitofilosofia ja yritysten perusteellinen analysointi antavat meille toivottavasti hyvät mahdollisuudet tuottaa hyvää tulosta asiakkaillemme myös suurten muutosten aikana.

Mustat joutsenet

Olemme eläneet 15 hyvin dramaattista mutta myös opettavaista kuukautta. Markkinat ovat taitavia ennustamaan jokseenkin todennäköisiä tapahtumia. Toisinaan tapahtuu kuitenkin asioita, jotka eivät ole ennakoitavissa, niin sanottuja ”mustia joutsenia”. Covid-19-pandemia talouteen kohdistuneine vaikutuksineen on yksi esimerkki tällaisesta ”mustasta joutsenesta”. Osakesäästäjälle tämä on

asia, jolta on mahdotonta suojautua. Pitkäjänteisyys on paras lääke näitä äkillisiä ja ennakoimattomia vaihteluita vastaan.



Kun osakemarkkinoita seuraa pitkällä aikavälillä, pörseissä tapahtuu jatkuvasti suuria notkahduksia. Joka ainoan kerran on suurta romahdusta seurannut jyrkkä nousu. Milloin laskusuhdanteet tulevat ja kuinka kauan ne kestävät, on kuitenkin vaikeasti ennustettavissa. Toimi sen vuoksi pitkäjänteisesti ja sijoita säännöllisesti. Tämä on paras neuvo, jonka voimme antaa.

Tulevista vuosista tulee ehkä vielä jännittävämpiä. Olemme siirtymässä pandemian jälkeiseen aikaan kaikkine siihen liittyvine muutoksineen. Samalla talous selviytyy joka tapauksessa myös ilman nollakorkoja ja suuria valtiollisia tukipaketteja. Kun apupyörät otetaan pois, jotkut kaatuvat, mutta toiset selviytyvät hienosti.

Viime vuosina kestävyyttä parantavat ponnistelut ovat lisääntyneet valtavasti sekä yrityksissä että toimialalla. Tämä on hyvä asia! Etsimme hyviä yhtiöitä, joiden johdon ja hallituksen kykyyn tehdä oikeita valintoja luotamme niin, että yhtiön hyvä kehitys on mahdollista myös jatkossa. Tulevaisuudessa ei ole epäilystäkään siitä, että strateginen ja operatiivinen työ kestävä kehityksen hyväksi on ratkaiseva edellytys yrityksille, jotka haluavat menestyä pitkällä aikavälillä.

Alexander Miller
CIO

Vahvistamme vastuullisuusponnisteluja

Vastuullisuus on hyvin keskeinen asia ODINin sijoitusprosessissa. Olemme lähellä omistamiemme yhtiöiden johtoa ja käymme aktiivista vuoropuhelua vaikuttaaksemme kestävyysponnisteluihin ja korostaaksemme niiden merkitystä asialistalla. Olemme eri toimin myös entisestään vahvistaneet kestävyystyötämme vuoden alkupuoliskon aikana.

Takana on haastava ja erilainen puolivuotiskausi. Vastuullisena ja aktiivisena vastuullisesti toimivien laatu-yhtiöiden omistajana olemme väsymättä työskennelleet tärkeän vastuullisuustyömme jatkamiseksi ja vahvistamiseksi.

Vuonna 2020 aloimme tehostaa merkittävästi juuri tätä työtä. Työstimme sekä strategiaa, rakennetta että sisäistä raportointia, ja samalla huolehdimme siitä, että vuoropuhelu yhtiöittemme kanssa jatkui entisellä vahvuudella. Olemme kehittäneet tätä asiaa koko ensimmäisen vuosipuoliskon 2021 ajan.

Moderni orjuus, yritysten hallituksen kokoonpano ja ilmatoriski

Päätimme tarkastella vuonna 2021 erityisen tarkasti ja valppaasti aiheita, kuten moderni orjuus, yritysten hallituksen kokoonpano ja ilmatoriski. Nämä asiat on kirjattu vuotuisen ohjelmaamme, johon valitsemme joka vuosi kolme ajankohtaista ja tärkeää, mielestämme erityisen merkittävää aihetta. Käytännössä tämä tarkoittaa, että käymme läpi salkkumme kiinnittämällä erityistä huomiota juuri näihin aiheisiin. Samanaikaisesti yritämme lisätä sisäistä tietämystämme.

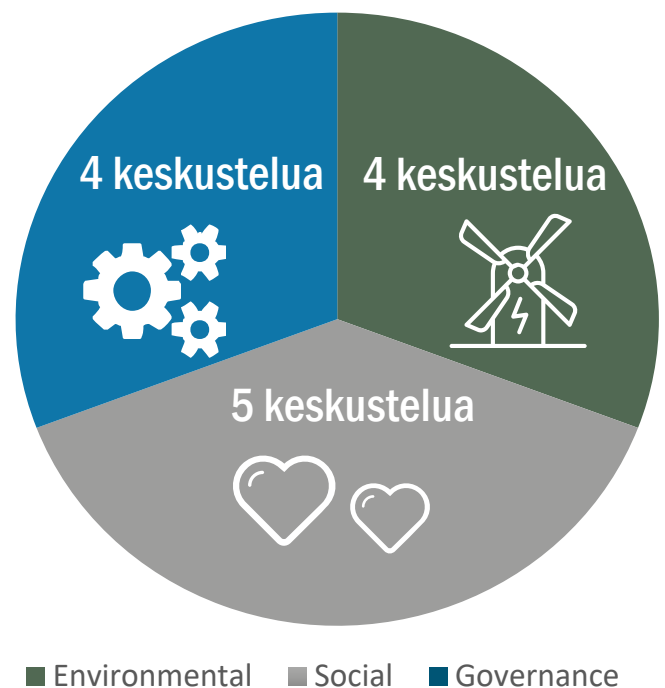
Mittaamme hiilijalanjälkeä

Käytämme aktiivista omistamista saadaksemme yhtiöt parantamaan toimintaansa. Ensi askel kohti todellista muutosta on nykytilanteen mittaaminen. Siksi mittaamme muun muassa rahastojemme hiilijalanjäljen ja asetamme tuloksen perusteella yhtiöidemme hiilijalanjäljen korkealle asialistalla.

Rahastojemme hiilijalanjäljen raportoinnin tarkoituksena on vaikuttaa yhtiöihin ja saada ne mittaamaan omat päästönsä sekä asettamaan selkeitä tavoitteita päästöjen vähentämiseksi nykytasolta. On ilahduttavaa nähdä, että yhtiöt alkavat yleisesti katsoen raportoida vastuullisuusasioista sekä hiilijalanjäljen että muiden yhtiön kannalta merkittävien ESG-tekijöiden osalta.

Keskustelut yhtiöiden kanssa

Vuoden alkupuoliskolla olemme onnistuneet käymään keskusteluja yksittäisten yhtiöitten kanssa juuri näistä kolmesta konkreettisesta aiheesta. Keskustelu koskevat edelleen suureksi osaksi digitaalisten sovellusten välityksellä, mitä pidämme kuitenkin tehokkaana ja toimivana ratkaisuna. Vuoden 2021 ensimmäisen puoliskon keskusteluille on luonnollisesti ollut ominaista pandemia ja sen seuraukset – vuotuisessa ohjelmassamme mainittujen aiheiden lisäksi. Keskustelut ja yhtiöittemme läpikäynti jatkuu loppuvuoden ajan.



Aktiivinen omistajuus – yhtiökokoukset ja vaalikomiteat

Kevät on vilkasta yhtiökokousten aikaa. Käytännössä suurin osa kokouksista on jo pidetty kevään aikana. Vuoden 2021 alkupuoliskolla annoimme kaikkiaan 3512 ääntä 192 yhtiökokouksessa. Tämä tarkoittaa 99,3 prosentin äänestysaktiivisuutta. Äänestimme 110 tapauksessa yhtiön esitystä vastaan.

Lisäksi osallistumme useisiin vaalikomiteoihin. Vaalikomiteoiden tehtävänä on valita yhtiön hallitus. Tämä on tärkeä tehtävä, jota teemme yhdessä yhtiöiden muiden suurimpien omistajien kanssa. 30.6.2021 olimme mukana seuraavissa yhdessätoista vaalikomiteassa: Multiconsult, Kongsberg Gruppen, Addnode, AQ Group, Byggmax, Addlife, Beijer Alma, Biotage, CTT, Munters ja Dustin.

ODIN Norden

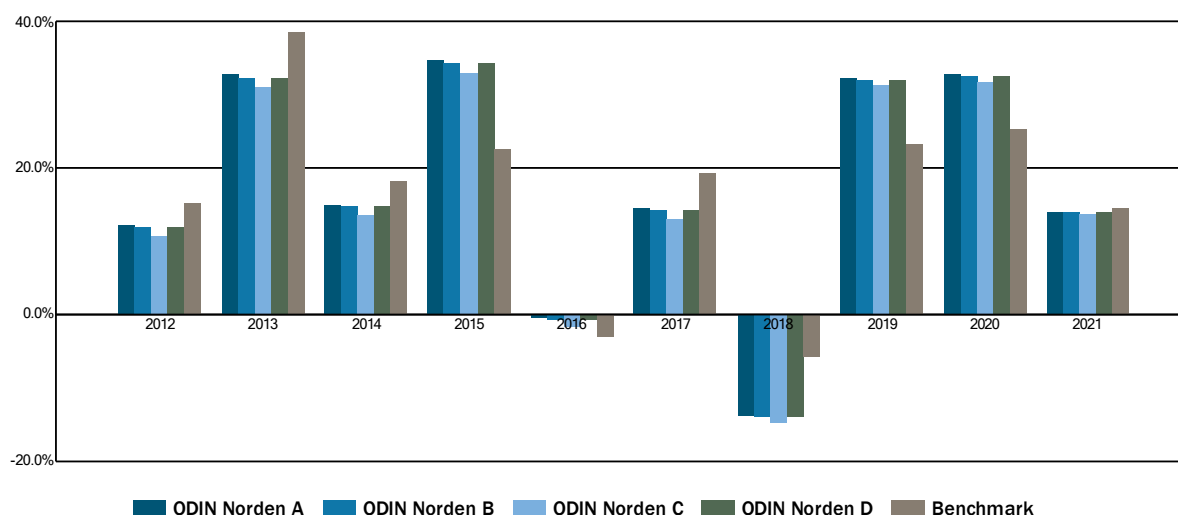


Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Vigdis Almestad
Aloituspäivä	1.6.1990
Indeksi	VINXBCAPNOKNI
Osto-/Myyntipalkkio	0%
Osuusluokat	Kyllä

Osuusluokka	ISIN	NAV 30.06 NOK	Rahasto-osuuksien määrä 30.06	Hallinnoitavat varat 30.06 milj. NOK	Hallinnointipalkkio
ODIN Norden A	N00010763865	204,50	12 425 943	2 541	0,75%
ODIN Norden B	N00010763873	202,09	3 030 483	612	1,00%
ODIN Norden C	N00008000155	4 320,99	3 810 868	16 467	1,50%
ODIN Norden D	N00010763881	202,23	12 153 126	2 458	0,75%

Tuotto - NOK



Tuottohistoria % - NOK

	Viime kuukausi	v a	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Norden A	0,95	14,10	38,67	22,55	16,01	14,16	14,25
ODIN Norden B	0,93	13,96	38,33	22,24	15,73	13,87	13,96
ODIN Norden C	0,89	13,68	37,65	21,57	14,89	12,90	12,86
ODIN Norden D	0,95	14,01	38,40	22,28	15,75	13,88	13,96
Indeksi	2,52	14,61	33,04	19,59	15,90	14,70	10,59

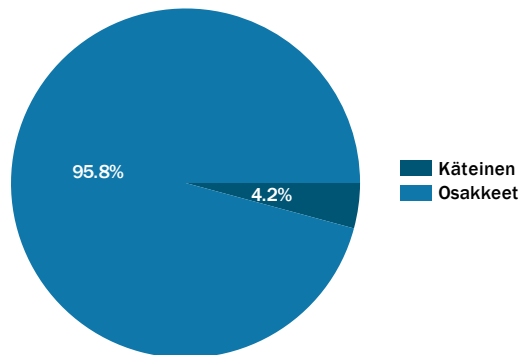
Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion. 12 kk ja sitä pidemmät tuotot ovat keskimääräisiä vuosittaisia tuottoja.

Riskimittari 30.6.2021

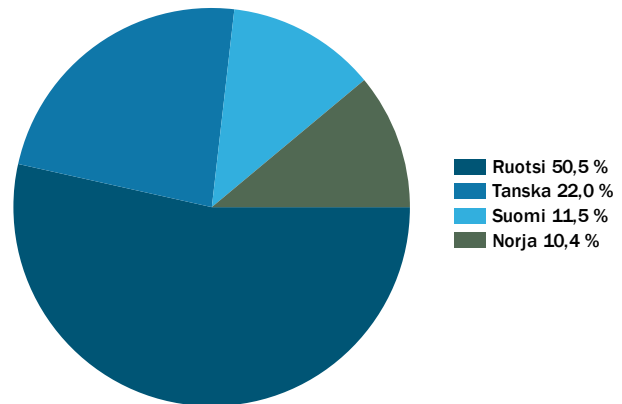
1	2	3	4	5	6	7	Salkku	Indeksi		
Pienempi riski				5	Suurempi riski			Volatiliteetti (3 vuotta)	15,73	11,05
Tyypillisesti pienemmät tuotot				Tyypillisesti suuremmat tuotot			Active Share	77,49		

Riski ja tuottomahdollisuuksien suhde rahastoon sijoitettaessa on kuvattu yllä näkyvässä kaaviossa. Suuri numero ilmaisee, että rahasto altistuu suurille riskeille, eli että osakekurssit voivat vaihdella suuresti. Mitä pienempi numero, sitä vähäisempi riski. Huomaa, että edes numerolla 1 merkitty sijoitus ei ole täysin riskitön. Historiallisiin riskeihin liittyvien tietojen pohjalta ei välttämättä voi muodostaa luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiprofilista. Nykyisen riskin muuttumattomuutta ei taata. Rahaston riskiluokitus voi muuttua tulevaisuudessa. Riski-indikaattori ei välttämättä ota seuraavia tapahtumia huomioon: rahan arvon aleneminen, poliittiset tapahtumat tai äkilliset muutokset osakemarkkinoilla. Riskiluvut on laskettu C-osuusluokan tuottolukujen perusteella.

Omaisuuslajit %



Maantieteellinen jakauma %*



Toimialajakauma %*

Toimiala	Salkku	Indeksi
Teollisuustuotteet- ja palvelut	36,2 %	28,5 %
Informaatioteknologia	13,6 %	8,2 %
Terveystuotteet	12,5 %	15,3 %
Rahoitus	8,5 %	15,4 %
Kulustavarat	7,0 %	6,5 %
Kestokulutushyödykkeet	6,9 %	6,4 %
Perusteollisuus	5,8 %	6,9 %
Energia	3,3 %	3,7 %
Tietoliikennepalvelut	1,9 %	3,7 %
Julkiset palvelut	0,0 %	2,6 %
Kiinteistöt	0,0 %	2,8 %

Taseen yhteenveto 30.6.2021

	NOK 1000
Markkina-arvo	21 130 656
Pankkitalletukset	396 908
Nettosaatavat/velat	587 141
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-24 788
Kertyneet korot/osingot	-97
Muut lyhytaikaiset velat	-11 837
Rahaston kokonaisarvo	22 077 984

5 eniten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Addlife B	2,6 %
Instalco	1,2 %
DSV Panalpina	1,2 %
Sbanken	1,2 %
Protector Forsikring	1,0 %

5 vähiten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Neste	-0,5 %
Simcorp	-0,4 %
Munters Group	-0,4 %
Vaisala Corporation A	-0,3 %
Huhtamäki	-0,2 %

10 suurinta omistusta

Addlife B	5,2 %
Beijer Ref	4,3 %
Instalco	3,8 %
Hexagon B	3,8 %
DSV Panalpina	3,7 %
Addtech B	3,2 %
Thule Group	3,0 %
Atlas Copco AB ser. B	2,9 %
Munters Group	2,8 %
SP Group	2,8 %

Tämä rahasto ja ODIN Forvaltning AS on rekisteröity Norjassa, ja niitä valvoo Norjan finanssivalvonta (Finanstilsynet).

Huomaa, että aiempi tuotto ei takaa tulevaa kehitystä. Tuleva tuotto määräytyy esimerkiksi markkinakehityksen, salkunhoitajan taitavuuden, rahaston riskin sekä kaupankäynti- ja hallinnointikustannusten mukaan. Osakekursien lasku voi muuttaa tuoton negatiiviseksi.

ODIN Forvaltningin työntekijät eivät saa käydä kauppaa osakkeilla tai joukkovelkakirjoilla. Työntekijöiden omat kaupat pitää noudattaa yhtiön sisäisiä kaupankäyntiohjeita.

ODIN Forvaltning AS -yhtiötä voidaan pitää vastuussa vain tämän asiakirjan mahdollisesti harhaanjohtavista, puutteellisista tai rahastoositteeseen verrattuna epäyhtenäisistä tiedoista.

* Toimialajakauman perustana on MSCI & Standard and Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS). Maantieteellisen jaon perustana on MSCI Country Classification Standard.

ODIN Norden - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2021

Arvopaperi (Yritys)	Valuutta	Markkinat	Kpl	Kurssi	Hankintahinta	Markkina-arvo	Realisoimat voitto/ tappio	Osuus salkusta	Omistusosuus yrityksestä (%)
				k.o.maan	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Kestokulutushyödykkeet									
Dometic Group	SEK	Stockholm	4 080 837	146,30	304 404	600 788	257 400	2,7	1,28
Thule Group	SEK	Stockholm	1 712 024	379,80	184 364	654 323	475 226	3,0	1,64
XXL	NOK	Oslo	15 205 471	18,25	493 843	277 500	-216 343	1,3	6,02
Salkku Kestokulutushyödykkeet					982 611	1 532 611	516 283	6,9	
Kulutustavarat									
Axfood	SEK	Stockholm	1 770 602	236,40	250 357	421 207	163 272	1,9	0,84
Essity B	SEK	Stockholm	1 298 632	284,90	136 284	372 311	202 926	1,7	0,18
Olvi A	EUR	Helsinki	661 878	50,80	223 687	342 703	120 909	1,6	3,19
Schouw & Co	DKK	København	440 776	688,00	333 081	415 731	62 008	1,9	1,73
Salkku Kulutustavarat					943 410	1 551 952	549 114	7,0	
Energia									
Neste	EUR	Helsinki	984 557	52,10	299 258	522 823	217 237	2,4	0,13
TGS Nopec Geophysical	NOK	Oslo	1 838 719	109,75	414 725	201 799	-212 925	0,9	1,57
Salkku Energia					713 983	724 623	4 312	3,3	
Rahoitus									
Protector Forsikring	NOK	Oslo	6 367 205	82,70	125 601	526 568	400 967	2,4	7,72
Ringkjøbing Landbobank	DKK	København	476 293	637,00	298 791	415 929	106 126	1,9	1,64
Sampo A	EUR	Helsinki	1 103 871	38,84	198 366	436 993	170 266	2,0	0,20
Tryg	DKK	København	2 350 833	153,35	482 775	494 210	9 196	2,2	0,36
Salkku Rahoitus					1 105 532	1 873 699	686 556	8,5	
Terveydenhuolto									
Addlife B	SEK	Stockholm	4 330 008	263,40	275 751	1 147 709	769 324	5,2	3,54
Coloplast B	DKK	København	188 978	1 026,00	125 504	265 806	124 846	1,2	0,09
Medistim	NOK	Oslo	1 800 000	255,00	297 743	459 000	161 258	2,1	9,82
Novo Nordisk B	DKK	København	784 863	528,60	246 445	568 757	247 401	2,6	0,03
Ossur	DKK	København	4 975 000	46,25	268 245	315 436	35 853	1,4	1,18
Salkku Terveydenhuolto					1 213 687	2 756 708	1 338 682	12,5	
Teollisuustuotteet- ja palvelut									
ASSA ABLLOY AB ser. B	SEK	Stockholm	1 766 529	259,30	207 759	460 947	212 081	2,1	0,16
Addtech B	SEK	Stockholm	4 935 048	142,00	187 473	705 192	501 661	3,2	1,81
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	1 415 440	450,10	209 840	641 103	373 352	2,9	0,12
Beijer Ref	SEK	Stockholm	6 175 371	152,30	184 047	946 434	726 522	4,3	1,62
DSV Panalpina	DKK	København	408 073	1 468,00	274 205	821 239	506 931	3,7	0,18
Electrolux Professional B	SEK	Stockholm	405 827	60,85	25 190	24 850	-456	0,1	0,14
Indutrade	SEK	Stockholm	2 684 955	219,70	80 868	593 601	453 009	2,7	0,74
Instalco	SEK	Stockholm	2 351 103	354,80	237 674	839 427	557 659	3,8	4,52
Kone B	EUR	Helsinki	679 106	69,08	177 368	478 152	211 518	2,2	0,13
Munters Group	SEK	Stockholm	8 117 971	76,45	359 770	624 529	246 271	2,8	4,40
NCC B	SEK	Stockholm	2 275 200	146,40	325 703	335 188	-15 570	1,5	2,10
NIBE Industrier B	SEK	Stockholm	6 566 728	90,42	94 943	597 504	500 125	2,7	0,33
Securitas B	SEK	Stockholm	2 631 275	135,00	207 895	357 460	122 398	1,6	0,72
Sweco B	SEK	Stockholm	3 609 849	156,10	129 468	567 047	415 099	2,6	0,99
Salkku Teollisuustuotteet- ja palvelut					2 702 204	7 992 673	4 810 598	36,2	
Informaatioteknologia									
Atea	NOK	Oslo	3 306 029	167,40	337 570	553 429	215 859	2,5	2,95
Bouvet	NOK	Oslo	4 512 150	61,30	154 638	276 595	121 957	1,3	4,39
Hexagon B	SEK	Stockholm	6 560 267	126,90	274 711	837 743	535 393	3,8	0,25
Netcompany Group	DKK	København	607 384	710,00	197 960	591 191	376 187	2,7	1,21
Simcorp	DKK	København	379 650	779,40	249 626	405 648	139 282	1,8	0,94
Vaisala Corporation A	EUR	Helsinki	944 055	34,60	248 143	332 928	77 839	1,5	2,59
Salkku Informaatioteknologia					1 462 647	2 997 533	1 466 517	13,6	
Perusteollisuus									
Chr. Hansen Holding A/S	DKK	København	322 600	565,80	233 987	250 226	11 883	1,1	0,24
Huhtamäki	EUR	Helsinki	1 021 309	39,94	114 119	415 759	227 402	1,9	0,95

ODIN Norden - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2021

Arvopaperi (Yritys)	Valuutta	Markkinat	Kpl	Kurssi	Hankintahinta	Markkina-arvo	Realisoimaton voitto/ tappio	Osuus salkusta	Omistusosuus yrityksestä (%)
				k.o.maan	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Perusteollisuus									
SP Group	DKK	København	1 159 307	389,00	338 720	618 235	258 207	2,8	9,28
Salkku Perusteollisuus					686 826	1 284 221	497 492	5,8	
Tietoliikennepalvelut									
Embracer Group B	SEK	Stockholm	1 790 000	231,30	319 328	416 635	111 969	1,9	0,36
Salkku Tietoliikennepalvelut					319 328	416 635	111 969	1,9	
Salkku yhteensä					10 130 230	21 130 656	9 981 523	95,7	

Toimialajaon perustana on Morgan Stanleyn ja Standard & Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS)

Hankintahinta on laskettu keskiarvoperiaatteella

Jos rahastolla on osuusluokkia, näytetään salkussa kaikki osuusluokat yhdistettynä.

ODIN Norge

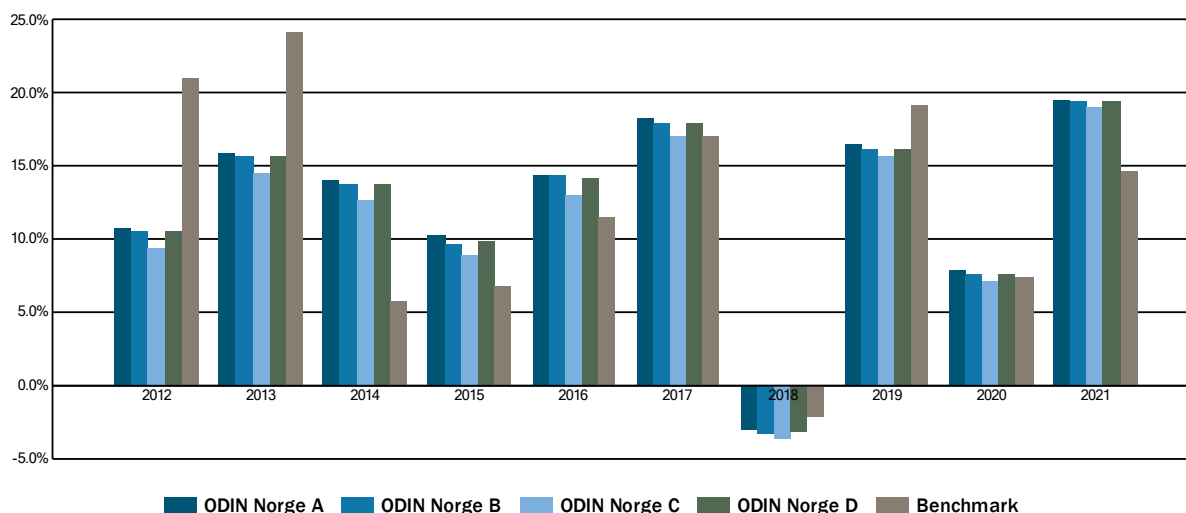
Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Vigdis Almestad, Atle Hauge
Aloituspäivä	26.6.1992
Indeksi	Oslo Børs Fondindeks
Osto-/Myyntipalkkio	0%
Osuusluokat	Kyllä



Osuusluokka	ISIN	NAV 30.06 NOK	Rahasto-osuuksien määrä 30.06	Hallinnoitavat varat 30.06 milj. NOK	Hallinnointipalkkio
ODIN Norge A	N00010748197	198,34	11 427 157	2 266	0,75%
ODIN Norge B	N00010748205	195,42	1 325 115	259	1,00%
ODIN Norge C	N00008000379	4 697,88	1 314 427	6 175	1,50%
ODIN Norge D	N00010748213	195,65	5 707 908	1 117	0,75%

Tuotto - NOK



Tuottohistoria % - NOK

	Viime kuukausi	v a	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Norge A	1,69	19,49	47,61	11,11	15,18	9,60	15,54
ODIN Norge B	1,66	19,34	47,24	10,82	14,88	9,32	15,25
ODIN Norge C	1,63	19,05	46,52	10,28	14,19	8,45	14,20
ODIN Norge D	1,69	19,39	47,30	10,85	14,90	9,33	15,26
Indeksi	1,30	14,58	42,28	10,28	13,83	10,64	10,94

Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion. 12 kk ja sitä pidemmät tuotot ovat keskimääräisiä vuosittaisia tuottoja.

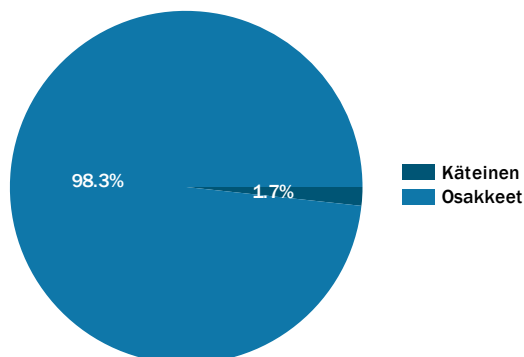
Riskimittari 30.6.2021

1	2	3	4	5	6	7
Pienempi riski			Suurempi riski			
Tyypillisesti pienemmät tuotot			Tyypillisesti suuremmat tuotot			

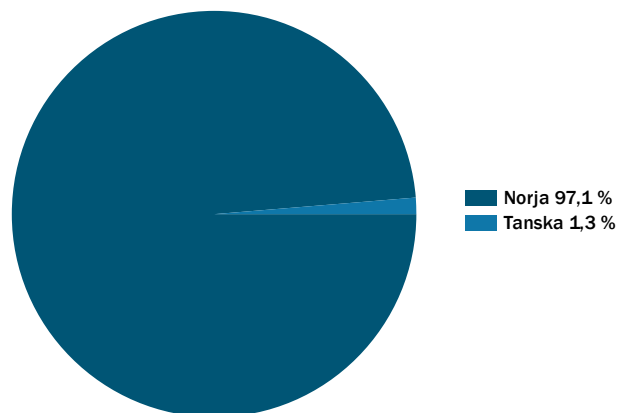
	Salkku	Indeksi
Volatiliteetti (3 vuotta)	18,17	18,16
Active Share	46,56	

Riskin ja tuottomahdollisuuksien suhde rahastoon sijoitettaessa on kuvattu yllä näkyvässä kaaviossa. Suuri numero ilmaisee, että rahasto altistuu suurille riskeille, eli että osakekurssit voivat vaihdella suuresti. Mitä pienempi numero, sitä vähäisempi riski. Huomaa, että edes numerolla 1 merkitty sijoitus ei ole täysin riskitön. Historiallisiin riskeihin liittyvien tietojen pohjalta ei välttämättä voi muodostaa luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiprofilista. Nykyisen riskin muuttumattomuutta ei taata. Rahaston riskiluokitus voi muuttua tulevaisuudessa. Riski-indikaattori ei välttämättä ota seuraavia tapahtumia huomioon: rahan arvon aleneminen, poliittiset tapahtumat tai äkilliset muutokset osakemarkkinoilla. Riskiluvut on laskettu C-osuusluokan tuottolukujen perusteella.

Omaisuuslajit %



Maantieteellinen jakauma %*



Toimialajakauma %*

Toimiala	Salkku	Indeksi
Rahoitus	19,5 %	18,6 %
Kulutustavarat	19,4 %	17,5 %
Teollisuustuotteet- ja palvelut	17,5 %	11,8 %
Perusteollisuus	12,8 %	11,1 %
Energia	12,1 %	14,9 %
Tietoliikennepalvelut	8,7 %	14,6 %
Informaatioteknologia	4,7 %	5,3 %
Kestokulutushyödykkeet	1,4 %	1,3 %
Kiinteistöt	1,4 %	1,7 %
Julkiset palvelut	0,7 %	2,4 %
Terveydenhuolto	0,0 %	0,9 %

Taseen yhteenveto 30.6.2021

	NOK 1000
Markkina-arvo	9 654 762
Pankkitalletukset	194 292
Nettosaatavat/velat	1 384
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-10 238
Kertyneet korot/osingot	-6
Muut lyhytaikaiset velat	-23 018
Rahaston kokonaisarvo	9 817 176

5 eniten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Borregaard	2,3 %
Yara International	1,9 %
Multiconsult	1,6 %
Norsk Hydro	1,5 %
Kongsberg Gruppen	1,5 %

5 vähiten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Fjordkraft	-0,5 %
TGS Nopec Geophysical	-0,2 %
Subsea 7	-0,1 %
Bouvet	-0,1 %
Akastor	-0,1 %

10 suurinta omistusta

Borregaard	6,9 %
Yara International	6,0 %
Kongsberg Gruppen	5,4 %
Orkla A	5,2 %
Tomra Systems	4,6 %
DNB	4,4 %
Telenor	4,2 %
Multiconsult	4,2 %
Equinor	4,1 %
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	4,1 %

Tämä rahasto ja ODIN Forvaltning AS on rekisteröity Norjassa, ja niitä valvoo Norjan finanssivalvonta (Finanstilsynet).

Huomaa, että aiempi tuotto ei takaa tulevaa kehitystä. Tuleva tuotto määräytyy esimerkiksi markkinakehityksen, salkunhoitajan taitavuuden, rahaston riskin sekä kaupankäynti- ja hallinnointikustannusten mukaan. Osakekurssien lasku voi muuttaa tuoton negatiiviseksi.

ODIN Forvaltningin työntekijät eivät saa käydä kauppaa osakkeilla tai joukkovelkakirjoilla. Työntekijöiden omat kaupat pitää noudattaa yhtiön sisäisiä kaupankäyntiohjeita.

ODIN Forvaltning AS -yhtiötä voidaan pitää vastuussa vain tämän asiakirjan mahdollisesti harhaanjohtavista, puutteellisista tai rahastoesteeseen verrattuna epäyhtenäisistä tiedoista.

* Toimialajakauman perustana on MSCI & Standard and Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS). Maantieteellisen jaon perustana on MSCI Country Classification Standard.

ODIN Norge - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2021

Arvopaperi (Yritys)	Valuutta	Markkinat	Kpl	Kurssi	Hankintahinta	Markkina-arvo	Realisoimatton voitto/ tappio	Osuus salkusta	Omistusosuus yrityksestä (%)
				k.o.maan	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Kestokulutushyödykkeet									
XXL	NOK	Oslo	7 721 839	18,25	309 039	140 924	-168 116	1,4	3,06
Salkku Kestokulutushyödykkeet					309 039	140 924	-168 116	1,4	
Kulutustavarat									
Bakkafrost	NOK	Oslo	174 561	711,00	96 157	124 113	27 956	1,3	0,30
Lerøy Seafood Group	NOK	Oslo	4 263 903	75,48	231 831	321 839	90 009	3,3	0,72
Mowi	NOK	Oslo	1 755 381	219,00	190 478	384 428	193 950	3,9	0,34
Måsøval	NOK	Oslo	8 000 000	41,60	265 582	332 800	67 218	3,4	7,41
Orkla A	NOK	Oslo	5 871 102	87,70	493 483	514 896	21 413	5,2	0,59
SallMar	NOK	Oslo	403 965	571,20	174 906	230 745	55 839	2,4	0,34
Salkku Kulutustavarat					1 452 437	1 908 821	456 384	19,4	
Energia									
Akastor	NOK	Oslo	10 575 925	6,40	144 530	67 686	-76 844	0,7	3,86
Aker BP	NOK	Oslo	1 137 758	274,40	222 248	312 201	89 953	3,2	0,32
Equinor	NOK	Oslo	2 223 107	182,18	306 446	405 006	98 559	4,1	0,07
Subsea 7	NOK	Oslo	3 627 817	82,66	409 507	299 875	-109 632	3,1	1,21
TGS Nopec Geophysical	NOK	Oslo	973 038	109,75	186 053	106 791	-79 262	1,1	0,83
Salkku Energia					1 268 785	1 191 559	-77 227	12,1	
Rahoitus									
Aker A	NOK	Oslo	262 328	635,00	129 834	166 578	36 745	1,7	0,35
DNB	NOK	Oslo	2 264 415	192,00	258 317	434 768	176 451	4,4	0,15
Gjensidige Forsikring	NOK	Oslo	1 300 972	189,80	138 800	246 924	108 124	2,5	0,26
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	3 342 919	119,20	139 554	398 476	258 922	4,1	2,57
Sparebank 1 SR-Bank	NOK	Oslo	3 423 133	113,70	169 936	389 210	219 274	4,0	1,34
Sparebank 1 Østlandet	NOK	Oslo	1 621 218	119,00	129 308	192 925	63 617	2,0	1,40
Sparebanken Vest, Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	1 008 521	89,50	55 362	90 263	34 900	0,9	0,94
Salkku Rahoitus					1 021 111	1 919 144	898 033	19,5	
Teollisuustuotteet- ja palvelut									
Kongsberg Gruppen	NOK	Oslo	2 409 485	221,60	215 634	533 942	318 308	5,4	1,35
Multiconsult	NOK	Oslo	2 286 578	178,50	169 294	408 154	238 860	4,2	8,48
Tomra Systems	NOK	Oslo	958 266	475,00	58 807	455 176	396 369	4,6	0,65
Veidekke	NOK	Oslo	2 783 858	115,20	196 536	320 700	124 164	3,3	2,06
Salkku Teollisuustuotteet- ja palvelut					640 272	1 717 973	1 077 701	17,5	
Informaatioteknologia									
Atea	NOK	Oslo	2 272 692	167,40	157 579	380 449	222 870	3,9	2,03
Bouvet	NOK	Oslo	1 270 570	61,30	44 970	77 886	32 916	0,8	1,24
Salkku Informaatioteknologia					202 549	458 335	255 786	4,7	
Perusteollisuus									
Borregaard	NOK	Oslo	3 593 341	188,00	171 752	675 548	503 796	6,9	3,59
Yara International	NOK	Oslo	1 291 130	453,20	406 655	585 140	178 485	6,0	0,51
Salkku Perusteollisuus					578 407	1 260 688	682 281	12,8	
Kiinteistöt									
Olav Thon Eiendomsselskap	NOK	Oslo	778 186	178,00	83 323	138 517	55 194	1,4	0,75
Salkku Kiinteistöt					83 323	138 517	55 194	1,4	
Tietoliikennepalvelut									
Schibsted	NOK	Oslo	646 459	415,60	65 848	268 668	202 820	2,7	0,28
Schibsted B	NOK	Oslo	492 787	358,60	129 296	176 713	47 418	1,8	0,21
Telenor	NOK	Oslo	2 819 954	145,10	406 934	409 175	2 242	4,2	0,20
Salkku Tietoliikennepalvelut					602 078	854 557	252 479	8,7	
Julkiset palvelut									
Fjordkraft	NOK	Oslo	1 256 000	51,15	95 879	64 244	-31 635	0,7	1,10
Salkku Julkiset palvelut					95 879	64 244	-31 635	0,7	
Salkku yhteensä					6 253 881	9 654 762	3 400 881	98,3	

Toimialajaon perustana on Morgan Stanley ja Standard & Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS)

Hankintahinta on laskettu keskiarvoperiaatteella

Jos rahastolla on osuusluokkia, näytetään salkussa kaikki osuusluokat yhdistettynä.

ODIN Sverige

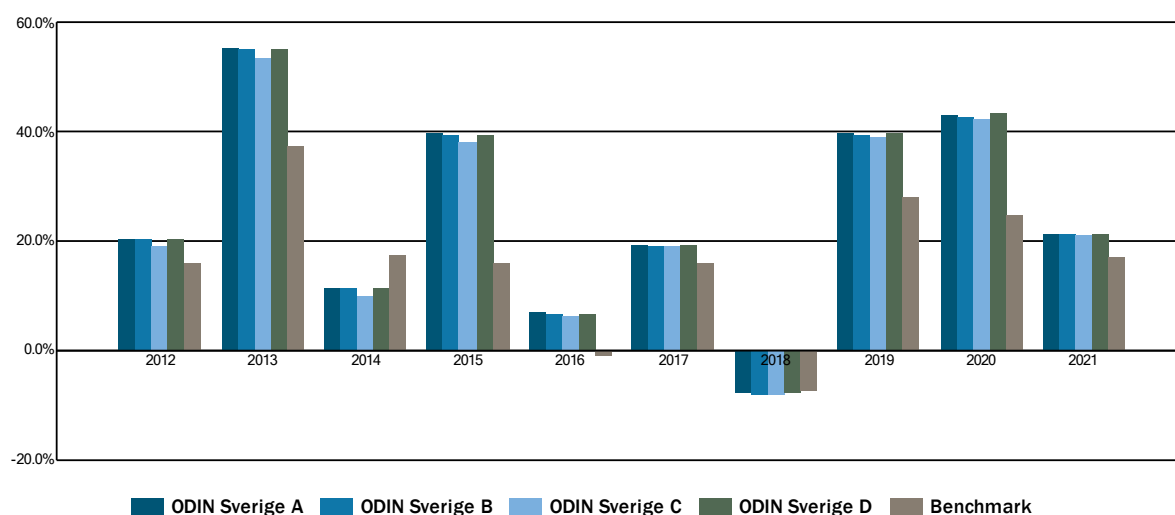
Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Jonathan Schönback, Hans Christian Bratterud
Aloituspäivä	31.10.1994
Indeksi	OMXSB Cap GI
Osto-/Myyntipalkkio	0%
Osuusluokat	Kyllä



Osuusluokka	ISIN	NAV 30.06 NOK	Rahasto-osuuk- sien määrä 30.06	Hallinnoitavat varat 30.06 milj. NOK	Hallinnointipalkkio
ODIN Sverige A	N00010748288	302,02	22 628 224	6 834	0,75%
ODIN Sverige B	N00010748296	297,78	1 815 955	541	1,00%
ODIN Sverige C	N00008000023	10 217,97	1 409 417	14 401	1,20%
ODIN Sverige D	N00010748304	301,54	1 498 712	452	0,75%

Tuotto - NOK



Tuottohistoria % - NOK

	Viime kuukausi	v a	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Sverige A	0,38	21,41	61,06	32,45	24,34	22,22	20,24
ODIN Sverige B	0,36	21,25	60,65	32,11	24,03	21,91	19,94
ODIN Sverige C	0,35	21,14	60,36	31,86	23,78	21,24	18,94
ODIN Sverige D	0,38	21,45	61,20	32,57	24,33	22,06	19,99
Indeksi	0,96	17,09	37,70	22,15	17,10	14,31	12,80

Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion. 12 kk ja sitä pidemmät tuotot ovat keskimääräisiä vuosittaisia tuottoja.

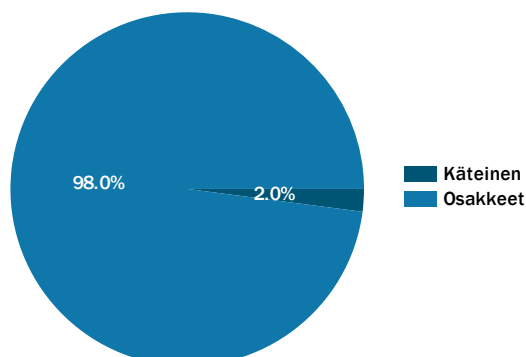
Riskimittari 30.6.2021

1	2	3	4	5	6	7
Pienempi riski			Suurempi riski			
Tyypillisesti pienemmät tuotot			Tyypillisesti suuremmat tuotot			

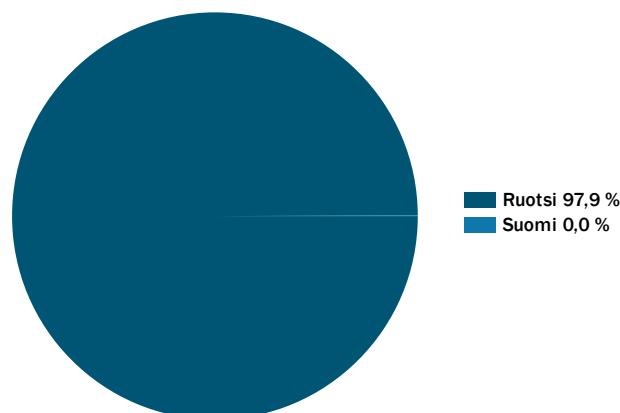
	Salkku	Indeksi
Volatiliteetti (3 vuotta)	18,63	13,16
Active Share	82,56	

Riskin ja tuottomahdollisuuksien suhde rahastoon sijoitettaessa on kuvattu yllä näkyvässä kaaviossa. Suuri numero ilmaisee, että rahasto altistuu suurille riskeille, eli että osakekurssit voivat vaihdella suuresti. Mitä pienempi numero, sitä vähäisempi riski. Huomaa, että edes numerolla 1 merkitty sijoitus ei ole täysin riskitön. Historiallisiin riskeihin liittyvien tietojen pohjalta ei välttämättä voi muodostaa luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiprofiilista. Nykyisen riskin muuttumattomuutta ei taata. Rahaston riskiluokitus voi muuttua tulevaisuudessa. Riski-indikaattori ei välttämättä ota seuraavia tapahtumia huomioon: rahan arvon aleneminen, poliittiset tapahtumat tai äkilliset muutokset osakemarkkinoilla. Riskiluvut on laskettu C-osuusluokan tuottolukujen perusteella.

Omaisuuslajit %



Maantieteellinen jakauma %*



Toimialajakauma %*

Toimiala	Salkku	Indeksi
Teollisuustuotteet- ja palvelut	32,7 %	33,5 %
Kestokulutushyödykkeet	18,2 %	10,7 %
Informaatioteknologia	16,7 %	10,9 %
Terveysthuolto	10,6 %	6,3 %
Tietoliikennepalvelut	8,6 %	3,7 %
Kulutustavarat	6,9 %	5,5 %
Kiinteistöt	4,3 %	5,0 %
Perusteollisuus	0,0 %	3,0 %
Energia	0,0 %	0,8 %
Julkiset palvelut	0,0 %	0,0 %
Rahoitus	0,0 %	20,6 %

Taseen yhteenveto 30.6.2021

	NOK 1000
Markkina-arvo	21 759 387
Pankkitalletukset	527 805
Nettosaatavat/velat	10 051
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-18 939
Kertyneet korot/osingot	-88
Muut lyhytaikaiset velat	-49 882
Rahaston kokonaisarvo	22 228 334

5 eniten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Addlife B	3,9 %
Sagax B	2,2 %
Embracer Group B	1,5 %
Dustin Group	1,5 %
Biotage AB	1,4 %

5 vähiten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Munters Group	-0,4 %
Ahlstrom-Munksjö	-0,1 %
NCC B	-0,1 %
Sweco B	0,0 %
Duni	0,0 %

10 suurinta omistusta

Embracer Group B	7,5 %
Addlife B	6,6 %
Lifco	4,5 %
Sagax B	4,3 %
Fenix Outdoor B	4,3 %
Hexagon B	4,2 %
Biotage AB	4,1 %
Axfood	4,0 %
Dometic Group	4,0 %
Addnode Group B	3,9 %

Tämä rahasto ja ODIN Forvaltning AS on rekisteröity Norjassa, ja niitä valvoo Norjan finanssivalvonta (Finanstilsynet).

Huomaa, että aiempi tuotto ei takaa tulevaa kehitystä. Tuleva tuotto määräytyy esimerkiksi markkinakehityksen, salkunhoitajan taitavuuden, rahaston riskin sekä kaupankäynti- ja hallinnointikustannusten mukaan. Osakekurssien lasku voi muuttaa tuoton negatiiviseksi.

ODIN Forvaltningin työntekijät eivät saa käydä kauppaa osakkeilla tai joukkovelkakirjoilla. Työntekijöiden omat kaupat pitää noudattaa yhtiön sisäisiä kaupankäyntiohjeita.

ODIN Forvaltning AS -yhtiötä voidaan pitää vastuussa vain tämän asiakirjan mahdollisesti harhaanjohtavista, puutteellisista tai rahastoesitteeseen verrattuna epäyhtenäisistä tiedoista.

ODIN Sverige - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2021

Arvopaperi (Yritys)	Valuutta	Markkinat	Kpl	Kurssi	Hankintahinta	Markkina-arvo	Realisoimaton voitto/ tappio	Osuus salkusta	Omistusosuus yrityksestä (%)
				k.o.maan	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Kestokulutushyödykkeet									
Byggmax Group	SEK	Stockholm	6 000 000	78,05	345 500	471 250	96 452	2,1	9,84
Dometic Group	SEK	Stockholm	6 050 000	146,30	490 561	890 691	379 405	4,0	1,89
Duni	SEK	Stockholm	2 000 000	111,60	183 469	224 606	29 205	1,0	4,26
Dustin Group	SEK	Stockholm	7 400 000	108,50	530 581	807 958	257 021	3,6	7,63
Fenix Outdoor B	SEK	Stockholm	790 000	1 200,00	652 798	953 972	293 015	4,3	2,25
Thule Group	SEK	Stockholm	1 825 000	379,80	358 324	697 502	327 857	3,1	1,75
Salkku Kestokulutushyödykkeet					2 561 233	4 045 980	1 382 954	18,2	
Kulutustavarat									
Axfood	SEK	Stockholm	3 750 000	236,40	775 786	892 085	108 851	4,0	1,79
Essity B	SEK	Stockholm	2 200 000	284,90	564 929	630 729	48 069	2,8	0,31
Salkku Kulutustavarat					1 340 715	1 522 814	156 920	6,9	
Terveydenhuolto									
Addlife B	SEK	Stockholm	5 500 000	263,40	119 892	1 457 827	1 293 575	6,6	4,49
Biotage AB	SEK	Stockholm	4 400 000	203,40	494 782	900 598	355 155	4,1	6,75
Salkku Terveydenhuolto					614 674	2 358 425	1 648 730	10,6	
Teollisuustuotteet- ja palvelut									
AQ Group	SEK	Stockholm	1 800 000	311,50	377 496	564 232	166 862	2,5	9,84
ASSA ABLOY AB ser. B	SEK	Stockholm	2 110 000	259,30	451 254	550 570	90 376	2,5	0,20
Addtech B	SEK	Stockholm	4 100 000	142,00	45 845	585 868	469 417	2,6	1,50
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	550 000	450,10	89 508	249 115	139 300	1,1	0,04
Beijer Alma B	SEK	Stockholm	4 000 000	171,40	336 062	689 919	299 306	3,1	6,63
Beijer Ref	SEK	Stockholm	2 850 000	152,30	48 922	436 790	363 271	2,0	0,75
Electrolux Professional B	SEK	Stockholm	8 000 000	60,85	449 358	489 867	37 461	2,2	2,78
Indutrade	SEK	Stockholm	3 400 000	219,70	280 144	751 686	464 450	3,4	0,93
Lifco	SEK	Stockholm	4 910 000	200,20	302 095	989 175	664 040	4,5	1,16
Munters Group	SEK	Stockholm	8 400 000	76,45	431 340	646 226	193 469	2,9	4,55
NCC B	SEK	Stockholm	2 550 000	146,40	370 387	375 672	-13 447	1,7	2,35
NIBE Industrier B	SEK	Stockholm	3 800 000	90,42	68 201	345 761	272 525	1,6	0,19
Securitas B	SEK	Stockholm	1 200 000	135,00	156 734	163 021	-2 637	0,7	0,33
Sweco B	SEK	Stockholm	2 700 000	156,10	67 161	424 125	322 916	1,9	0,74
Salkku Teollisuustuotteet- ja palvelut					3 474 505	7 262 025	3 467 308	32,7	
Informaatioteknologia									
Addnode Group B	SEK	Stockholm	2 700 000	316,00	219 596	858 575	611 488	3,9	8,03
Hexagon B	SEK	Stockholm	7 350 000	126,90	478 228	938 591	443 176	4,2	0,29
Lagercrantz Group B	SEK	Stockholm	8 788 959	93,70	159 644	828 714	636 446	3,7	4,21
Sinch	SEK	Stockholm	4 400 000	145,25	449 217	643 126	217 147	2,9	0,61
Vitec Software Group B	SEK	Stockholm	1 200 000	357,50	221 628	431 703	199 198	1,9	3,63
Salkku Informaatioteknologia					1 528 314	3 700 709	2 107 454	16,6	
Kiinteistöt									
Sagax B	SEK	Stockholm	3 750 000	255,00	474 762	962 274	519 623	4,3	0,81
Salkku Kiinteistöt					474 762	962 274	519 623	4,3	
Tietoliikennepalvelut									
Embracer Group B	SEK	Stockholm	7 200 000	231,30	887 371	1 675 852	771 705	7,5	1,44
Hemnet	SEK	Stockholm	1 200 000	191,55	188 350	231 308	38 470	1,0	1,19
Salkku Tietoliikennepalvelut					1 075 721	1 907 160	810 176	8,6	
Salkku yhteensä					11 069 924	21 759 387	10 093 165	97,9	

Toimialajaon perustana on Morgan Stanleyn ja Standard & Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS)

Hankintahinta on laskettu keskiarvoperiaatteella

Jos rahastolla on osuusluokkia, näytetään salkussa kaikki osuusluokat yhdistettynä.

ODIN Europa

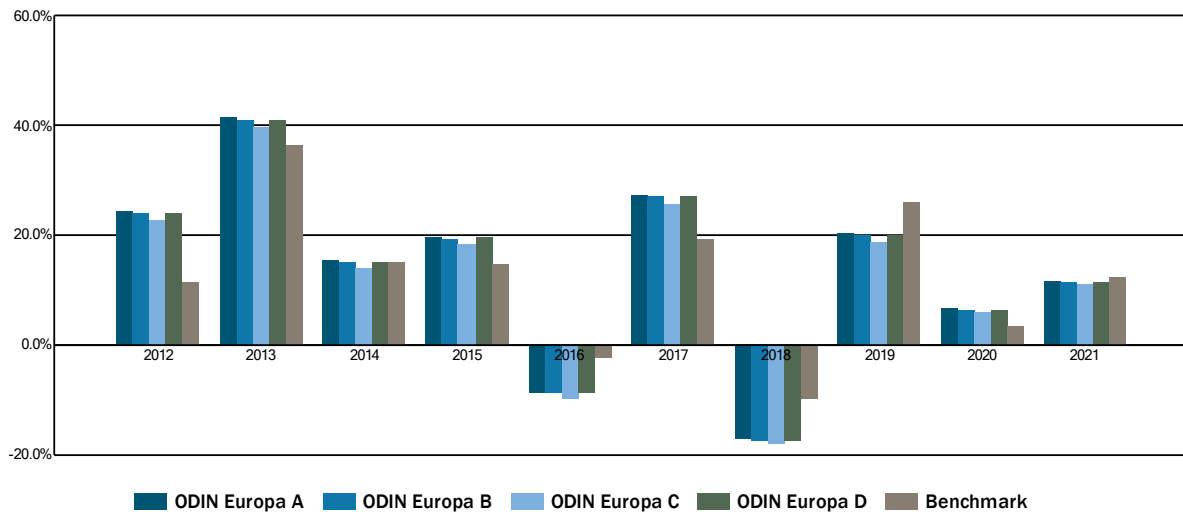
Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Håvard Opland, Robin Øvrebø
Aloituspäivä	15.11.1999
Indeksi	MSEGDENU*
Osto-/Myyntipalkkio	0%
Osuusluokat	Kyllä



Osuusluokka	ISIN	NAV 30.06 NOK	Rahasto-osuuksien määrä 30.06	Hallinnoitavat varat 30.06 milj. NOK	Hallinnointipalkkio
ODIN Europa A	N00010748221	140,12	11 853 284	1 661	0,75%
ODIN Europa B	N00010748239	138,22	796 848	110	1,00%
ODIN Europa C	N00010029044	229,91	14 245 662	3 275	1,50%
ODIN Europa D	N00010748247	138,26	4 828 463	668	0,75%

Tuotto - NOK



Tuottohistoria % - NOK

	Viime kuukausi	v a	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Europa A	3,02	11,52	23,43	7,67	9,12	10,66	5,19
ODIN Europa B	3,00	11,39	23,12	7,40	8,85	10,38	4,93
ODIN Europa C	2,96	11,12	22,51	6,60	7,93	9,37	3,93
ODIN Europa D	3,03	11,44	23,17	7,42	8,86	10,39	4,93
Indeksi	1,34	12,38	21,11	11,08	11,22	10,81	4,97

Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion. 12 kk ja sitä pidemmät tuotot ovat keskimääräisiä vuosittaisia tuottoja.

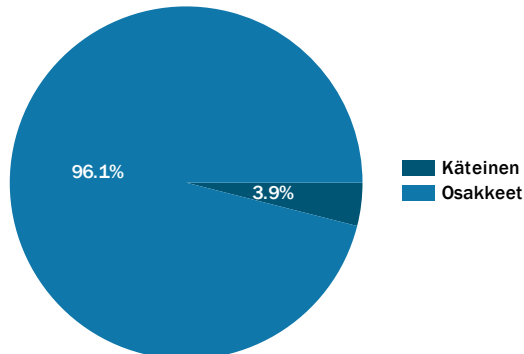
Riskimittari 30.6.2021

1	2	3	4	5	6	7	Salkku	Indeksi		
Pienempi riski				5	Suurempi riski			Volatiliteetti (3 vuotta)	14,27	11,69
Tyypillisesti pienemmät tuotot				Tyypillisesti suuremmat tuotot			Active Share	92,04		

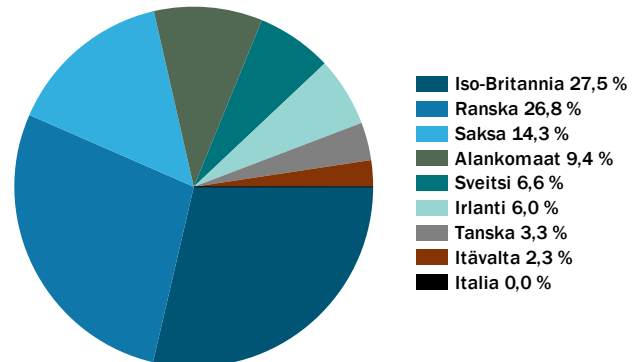
Riskin ja tuottomahdollisuuksien suhde rahastoon sijoitettaessa on kuvattu yllä näkyvässä kaaviossa. Suuri numero ilmaisee, että rahasto altistuu suurille riskeille, eli että osakekurssit voivat vaihdella suuresti. Mitä pienempi numero, sitä vähäisempi riski. Huomaa, että edes numerolla 1 merkitty sijoitus ei ole täysin riskitön. Historiallisiin riskeihin liittyvien tietojen pohjalta ei välttämättä voi muodostaa luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiprofilista. Nykyisen riskin muuttumattomuutta ei taata. Rahaston riskilukitus voi muuttua tulevaisuudessa. Riski-indikaattori ei välttämättä ota seuraavia tapahtumia huomioon: rahan arvon aleneminen, poliittiset tapahtumat tai äkilliset muutokset osakemarkkinoilla. Riskiluvut on laskettu C-osuusluokan tuottolukujen perusteella.

*Rahaston vertailuindeksi 01.11.2018 alkaen on Morningstar Developed Markets Europe Large-Mid Cap NR USD

Omaisuuslajit %



Maantieteellinen jakauma %*



Toimialajakauma %*

Toimiala	Salkku	Indeksi
Teollisuustuotteet- ja palvelut	29,2 %	15,8 %
Informaatioteknologia	23,1 %	8,9 %
Kestokulutushyödykkeet	12,4 %	10,1 %
Kulutustavarat	12,2 %	11,9 %
Terveydenhuolto	9,8 %	14,6 %
Rahoitus	9,5 %	16,2 %
Energia	0,0 %	4,2 %
Perusteollisuus	0,0 %	8,6 %
Tietoliikennepalvelut	0,0 %	3,8 %
Julkiset palvelut	0,0 %	3,8 %
Kiinteistöt	0,0 %	2,4 %

5 eniten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

IMCD Group	1,5 %
Arrow Global Group	1,5 %
Teleperformance	1,3 %
Sanne Group	0,9 %
Richemont	0,9 %

5 vähiten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Keywords Studios	-0,5 %
Kerry Group	-0,4 %
Austriamicrosystems	-0,3 %
Beazley	-0,2 %
Continental	-0,1 %

Taseen yhteenveto 30.6.2021

	NOK 1000
Markkina-arvo	5 452 027
Pankkitalletukset	281 796
Nettosaatavat/velat	83 211
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-5 541
Kertyneet korot/osingot	-32
Muut lyhytaikaiset velat	-97 660
Rahaston kokonaisarvo	5 713 801

10 suurinta omistusta

Teleperformance	6,7 %
IMCD Group	6,7 %
Kerry Group	4,2 %
Bunzl	4,2 %
Bureau Veritas	4,1 %
Fresenius	4,1 %
SAP SE	3,7 %
Dassault Systemes	3,6 %
SEB	3,6 %
Spectris	3,4 %

Tämä rahasto ja ODIN Forvaltning AS on rekisteröity Norjassa, ja niitä valvoo Norjan finanssivalvonta (Finanstilsynet).

Huomaa, että aiempi tuotto ei takaa tulevaa kehitystä. Tuleva tuotto määräytyy esimerkiksi markkinakehityksen, salkunhoitajan taitavuuden, rahaston riskin sekä kaupankäynti- ja hallinnointikustannusten mukaan. Osakekurssien lasku voi muuttaa tuoton negatiiviseksi.

ODIN Forvaltningin työntekijät eivät saa käydä kauppaa osakkeilla tai joukkovelkakirjoilla. Työntekijöiden omat kaupat pitää noudattaa yhtiön sisäisiä kaupankäyntiohjeita.

ODIN Forvaltning AS -yhtiötä voidaan pitää vastuussa vain tämän asiakirjan mahdollisesti harhaanjohtavista, puutteellisista tai rahastoositteeseen verrattuna epäyhtenäisistä tiedoista.

* Toimialajakauman perustana on MSCI & Standard and Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS). Maantieteellisen jaon perustana on MSCI Country Classification Standard.

ODIN Europa - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2021

Arvopaperi (Yritys)	Valuutta	Markkinat	Kpl	Kurssi	Hankintahinta	Markkina-arvo	Realisoimaton voitto/tappio	Osuus salkusta	Omistusosuus yrityksestä (%)
				k.o.maan	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Kestokulutushyödykkeet									
Continental	EUR	Frankfurt	112 121	124,90	173 400	142 733	-45 773	2,5	0,06
EssilorLuxottica	EUR	Paris	115 000	156,52	144 542	183 461	37 650	3,2	0,03
Richemont	CHF	Zürich Six	169 727	112,80	108 938	177 771	52 940	3,1	0,03
SEB	EUR	Paris	131 926	152,70	71 993	205 327	96 359	3,6	0,24
Salkku Kestokulutushyödykkeet					498 873	709 292	141 176	12,4	
Kulutustavarat									
Henkel	EUR	Frankfurt	156 108	77,65	120 769	123 550	-7 566	2,2	0,06
Kerry Group	EUR	Dublin	199 678	117,60	133 631	239 339	82 137	4,2	0,11
Reckitt Benckiser Group	GBP	London	233 307	6 430,00	167 878	178 132	-1 621	3,1	0,03
Unilever Plc	EUR	Amsterdam	305 410	49,58	80 117	154 320	48 145	2,7	0,01
Salkku Kulutustavarat					502 395	695 342	121 094	12,2	
Rahoitus									
Beazley	GBP	London	2 950 000	332,10	161 596	116 331	-46 168	2,0	0,48
Burford Capital (US)	USD	New York	1 478 259	10,27	174 268	130 411	-47 686	2,3	0,67
Close Brothers Group	GBP	London	743 892	1 525,00	119 922	134 705	870	2,4	0,49
Sanne Group	GBP	London	1 622 614	835,00	117 319	160 881	38 233	2,8	1,00
Salkku Rahoitus					573 106	542 329	-54 751	9,5	
Terveydenhuolto									
Fresenius	EUR	Frankfurt	514 987	44,18	216 683	231 899	-4 076	4,1	0,09
Novo Nordisk B	DKK	København	255 444	528,60	72 413	185 109	83 225	3,2	0,01
Roche Holding	CHF	Zürich Six	41 507	350,35	90 692	135 028	32 204	2,4	0,01
Salkku Terveydenhuolto					379 787	552 036	111 353	9,7	
Teollisuustuotteet- ja palvelut									
Bossard Holding	CHF	Zürich Se	11 707	283,00	30 568	30 763	209	0,5	0,18
Bunzl	GBP	London	823 737	2 399,00	154 926	234 651	62 494	4,1	0,24
Bureau Veritas	EUR	Paris	862 577	26,73	139 838	235 003	52 624	4,1	0,19
DCC (GB)	GBP	London	145 000	5 946,00	113 954	102 376	-15 424	1,8	0,15
Howden Joinery Group	GBP	London	1 700 000	821,60	77 360	165 849	77 530	2,9	0,28
IMCD Group	EUR	Amsterdam	278 752	134,70	111 689	382 703	235 744	6,7	0,49
Porvair	GBP	London	1 548 752	554,00	100 109	101 882	644	1,8	3,35
Teleperformance	EUR	Paris	109 599	342,60	27 280	382 711	287 940	6,7	0,19
Salkku Teollisuustuotteet- ja palvelut					755 723	1 635 938	701 761	28,6	
Informaatioteknologia									
Alten	EUR	Paris	125 000	112,90	117 924	143 840	24 787	2,5	0,36
Austriamicrosystems	CHF	Zürich Six	745 365	18,57	117 575	128 523	8 495	2,2	0,27
Cancom	EUR	Frankfurt	210 000	51,16	100 529	109 503	20 020	1,9	0,54
Dassault Systemes	EUR	Paris	99 409	204,50	163 078	207 203	54 362	3,6	0,01
Keywords Studios	GBP	London	515 000	2 496,00	94 733	152 636	64 998	2,7	0,68
Lectra	EUR	Paris	532 360	32,00	116 012	173 633	48 194	3,0	1,42
SAP SE	EUR	Frankfurt	173 119	119,12	81 392	210 187	91 331	3,7	0,01
Spectris	GBP	London	496 547	3 249,00	99 644	191 564	62 561	3,4	0,44
Salkku Informaatioteknologia					890 888	1 317 089	374 746	23,1	
Salkku yhteensä					3 600 772	5 452 027	1 395 379	95,4	

Toimialajaon perustana on Morgan Stanley ja Standard & Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS)

Hankintahinta on laskettu keskiarvoperiaatteella

Jos rahastolla on osuusluokkia, näytetään salkussa kaikki osuusluokat yhdistettynä.

ODIN Global

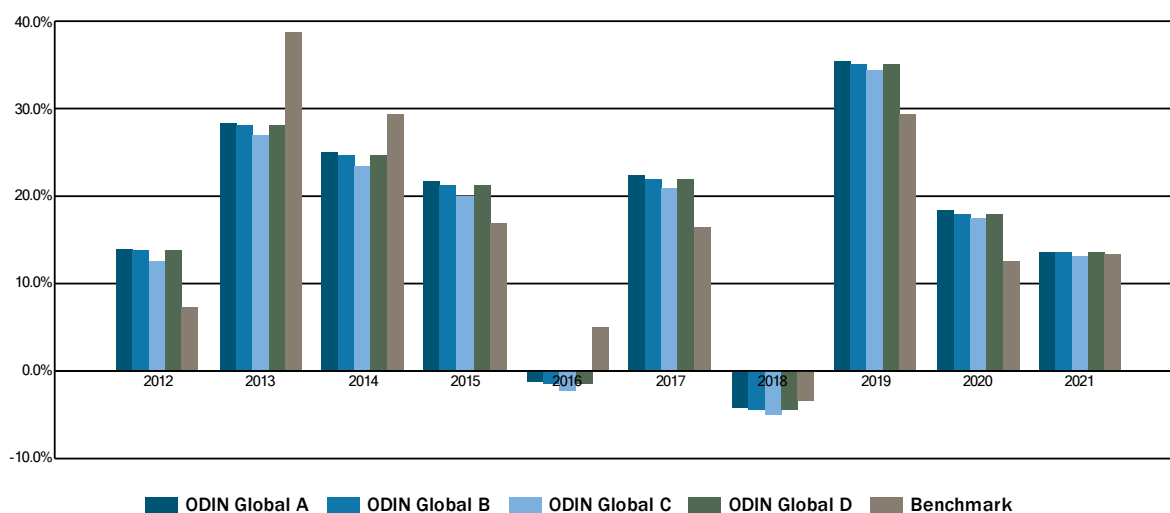
Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Harald Nissen, Håvard Opland
Aloituspäivä	15.11.1999
Indeksi	MSEGLMNU*
Osto-/Myyntipalkkio	0%
Osuusluokat	Kyllä



Osuusluokka	ISIN	NAV 30.06 NOK	Rahasto-osuuksien määrä 30.06	Hallinnoitavat varat 30.06 milj. NOK	Hallinnointipalkkio
ODIN Global A	N00010732837	231,61	12 240 759	2 835	0,75%
ODIN Global B	N00010732845	228,17	3 672 284	838	1,00%
ODIN Global C	N00010028988	417,69	12 382 086	5 172	1,50%
ODIN Global D	N00010732852	228,25	5 148 824	1 175	0,75%

Tuotto - NOK

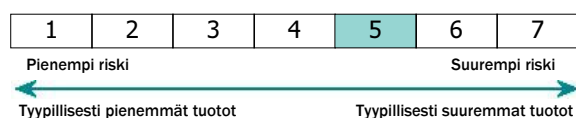


Tuottohistoria % - NOK

	Viime kuukausi	v a	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Global A	3,43	13,61	28,97	20,73	16,01	16,04	8,10
ODIN Global B	3,40	13,47	28,63	20,43	15,73	15,75	7,83
ODIN Global C	3,36	13,19	28,01	19,83	15,02	14,83	6,84
ODIN Global D	3,43	13,52	28,71	20,45	15,74	15,76	7,83
Indeksi	4,25	13,40	23,53	16,93	15,37	15,94	6,24

Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion. 12 kk ja sitä pidemmät tuotot ovat keskimääräisiä vuosittaisia tuottoja.

Riskimittari 30.6.2021

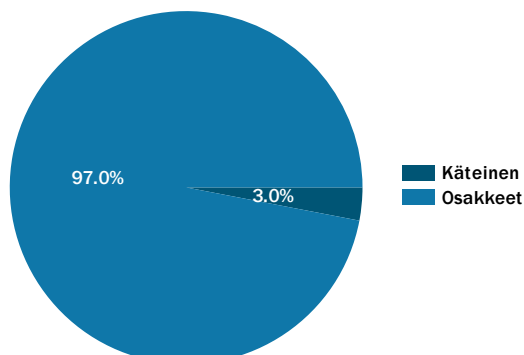


	Salkku	Indeksi
Volatiliteetti (3 vuotta)	13,10	11,77
Active Share	91,40	

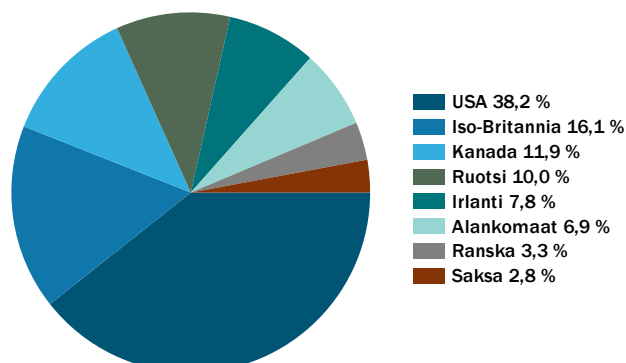
Riskin ja tuottomahdollisuuksien suhde rahastoon sijoitettaessa on kuvattu yllä näkyvässä kaaviossa. Suuri numero ilmaisee, että rahasto altistuu suurille riskeille, eli että osakekurssit voivat vaihdella suuresti. Mitä pienempi numero, sitä vähäisempi riski. Huomaa, että edes numerolla 1 merkitty sijoitus ei ole täysin riskitön. Historiallisiin riskeihin liittyvien tietojen pohjalta ei välttämättä voi muodostaa luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiprofiilista. Nykyisen riskin muuttumattomuutta ei taata. Rahaston riskiluokitus voi muuttua tulevaisuudessa. Riski-indikaattori ei välttämättä ota seuraavia tapahtumia huomioon: rahan arvon aleneminen, poliittiset tapahtumat tai äkilliset muutokset osakemarkkinoilla. Riskiluvut on laskettu C-osuusluokan tuottolukujen perusteella.

*Rahaston vertailuindeksi 01.11.2018 alkaen on Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap NR USD

Omaisuuslajit %



Maantieteellinen jakauma %*



Toimialajakauma %*

Toimiala	Salkku	Indeksi
Teollisuustuotteet- ja palvelut	40,6 %	11,4 %
Informaatioteknologia	28,5 %	22,1 %
Rahoitus	9,1 %	13,6 %
Kestokulutushyödykkeet	7,2 %	11,4 %
Tietoliikennepalvelut	3,5 %	8,6 %
Kulutustavarat	3,0 %	6,5 %
Terveystuotteet	2,9 %	12,7 %
Perusteollisuus	2,3 %	4,7 %
Energia	0,0 %	3,2 %
Julkiset palvelut	0,0 %	2,7 %
Kiinteistöt	0,0 %	3,2 %

Taseen yhteenveto 30.6.2021

	NOK 1000
Markkina-arvo	9 708 841
Pankkitalletukset	313 999
Nettosaatavat/velat	16 369
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-9 901
Kertyneet korot/osingot	-67
Muut lyhytaikaiset velat	-9 253
Rahaston kokonaisarvo	10 019 989

5 eniten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Constellation Software	1,8 %
IMCD Group	1,5 %
Alphabet C	1,3 %
Diploma	1,1 %
Lifco	1,0 %

5 vähiten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Ball Corp	-0,4 %
Kerry Group	-0,2 %
Judges Scientific	-0,1 %
Volution Group	-0,1 %
Beazley	0,0 %

10 suurinta omistusta

Constellation Software	7,3 %
IMCD Group	6,9 %
DCC (GB)	4,9 %
Lifco	4,8 %
HEICO Corp A	4,4 %
First Republic Bank	3,5 %
Diploma	3,5 %
Alphabet C	3,5 %
Accenture A	3,5 %
Roper Technologies	3,4 %

Tämä rahasto ja ODIN Forvaltning AS on rekisteröity Norjassa, ja niitä valvoo Norjan finanssivalvonta (Finanstilsynet).

Huomaa, että aiempi tuotto ei takaa tulevaa kehitystä. Tuleva tuotto määräytyy esimerkiksi markkinakehityksen, salkunhoitajan taitavuuden, rahaston riskin sekä kaupankäynti- ja hallinnointikustannusten mukaan. Osakekurssien lasku voi muuttaa tuoton negatiiviseksi.

ODIN Forvaltningin työntekijät eivät saa käydä kauppaa osakkeilla tai joukkovelkakirjoilla. Työntekijöiden omat kaupat pitää noudattaa yhtiön sisäisiä kaupankäyntiohjeita.

ODIN Forvaltning AS -yhtiötä voidaan pitää vastuussa vain tämän asiakirjan mahdollisesti harhaanjohtavista, puutteellisista tai rahastoesitteeseen verrattuna epäyhtenäisistä tiedoista.

* Toimialajakauman perustana on MSCI & Standard and Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS). Maantieteellisen jaon perustana on MSCI Country Classification Standard.

ODIN Global - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2021

Arvopaperi (Yritys)	Valuutta	Markkinat	Kpl	Kurssi	Hankintahinta	Markkina-arvo	Realisoimaton voitto/ tappio	Osuus salkusta	Omistusosuus yrityksestä (%)
				k.o.maan	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Kestokulutushyödykkeet									
Amazon.com	USD	Nasdaq Ngs	10 685	3 462,97	267 354	317 849	103 092	3,2	0,00
Compass Group ADR	USD	New York	831 643	21,46	147 850	153 308	9 078	1,5	0,05
MTY Food Group	CAD	Toronto	663 585	55,00	253 379	253 498	-12 171	2,5	2,69
Salkku Kestokulutushyödykkeet					668 583	724 656	100 000	7,2	
Kulutustavarat									
Kerry Group	EUR	Dublin	246 115	117,60	179 005	295 000	96 950	2,9	0,14
Salkku Kulutustavarat					179 005	295 000	96 950	2,9	
Rahoitus									
Beazley	GBP	London	4 400 000	332,10	175 559	173 511	-5 943	1,7	0,72
Burford Capital (US)	USD	New York	1 748 183	10,27	205 471	154 224	-52 942	1,5	0,80
First Republic Bank	USD	New York	219 880	187,06	189 497	353 317	162 452	3,5	0,12
HDFC Bank - ADR	USD	New York	366 702	73,16	152 264	230 455	84 679	2,3	0,02
Salkku Rahoitus					722 791	911 506	188 247	9,1	
Terveydenhuolto									
Thermo Fisher Scientific	USD	New York	67 000	504,98	284 142	290 635	22 305	2,9	0,02
Salkku Terveydenhuolto					284 142	290 635	22 305	2,9	
Teollisuustuotteet- ja palvelut									
Atlas Copco AB ser. B	SEK	Stockholm	510 448	450,10	94 772	231 200	119 284	2,3	0,04
DCC (GB)	GBP	London	691 049	5 946,00	462 356	487 908	10 796	4,9	0,70
Diploma	GBP	London	1 004 410	2 924,00	101 896	348 733	229 533	3,5	0,81
HEICO Corp A	USD	New York	409 390	126,28	337 469	444 089	149 246	4,4	0,30
IDEX Corp	USD	New York	149 000	220,49	253 593	282 211	32 255	2,8	0,20
IMCD Group	EUR	Amsterdam	502 617	134,70	287 579	690 051	371 381	6,9	0,88
Indutrade	SEK	Stockholm	1 295 810	219,70	78 073	286 483	187 116	2,9	0,36
Judges Scientific	GBP	London	358 738	5 980,00	121 178	254 732	118 434	2,5	5,68
Lifco	SEK	Stockholm	2 384 685	200,20	124 707	480 422	333 850	4,8	0,56
Roper Technologies	USD	New York	85 336	469,97	182 632	344 509	167 003	3,4	0,08
Volution Group	GBP	London	4 076 601	427,00	213 476	206 695	-8 641	2,1	2,06
Salkku Teollisuustuotteet- ja palvelut					2 257 732	4 057 032	1 710 256	40,5	
Informaatioteknologia									
Accenture A	USD	New York	136 847	294,77	141 179	346 511	193 570	3,5	0,02
Constellation Software	CAD	Toronto	55 497	1 890,26	365 159	728 630	329 635	7,3	0,26
Dassault Systemes	EUR	Paris	158 768	204,50	254 079	330 927	97 485	3,3	0,01
Halma	GBP	London	978 473	2 689,00	103 806	312 424	186 681	3,1	0,26
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Ngs	140 000	270,62	227 827	325 451	133 751	3,2	0,00
SAP SE	EUR	Frankfurt	232 819	119,12	204 932	282 670	62 673	2,8	0,02
Topicus	CAD	Toronto	335 000	91,62	155 005	213 182	51 012	2,1	0,85
Visa A	USD	New York	156 372	235,65	288 498	316 537	73 314	3,2	0,01
Salkku Informaatioteknologia					1 740 485	2 856 333	1 128 121	28,5	
Perusteollisuus									
Ball Corp	USD	New York	321 931	81,59	63 524	225 631	114 747	2,3	0,10
Salkku Perusteollisuus					63 524	225 631	114 747	2,3	
Tietoliikennepalvelut									
Alphabet C	USD	Nasdaq Ngs	16 180	2 504,17	78 476	348 049	246 938	3,5	0,00
Salkku Tietoliikennepalvelut					78 476	348 049	246 938	3,5	
Salkku yhteensä					5 994 737	9 708 841	3 607 564	96,9	

Toimialajaon perustana on Morgan Stanley'n ja Standard & Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS)

Hankintahinta on laskettu keskiarvoperiaatteella

Jos rahastolla on osuusluokkia, näytetään salkussa kaikki osuusluokat yhdistettynä.

ODIN Emerging Markets

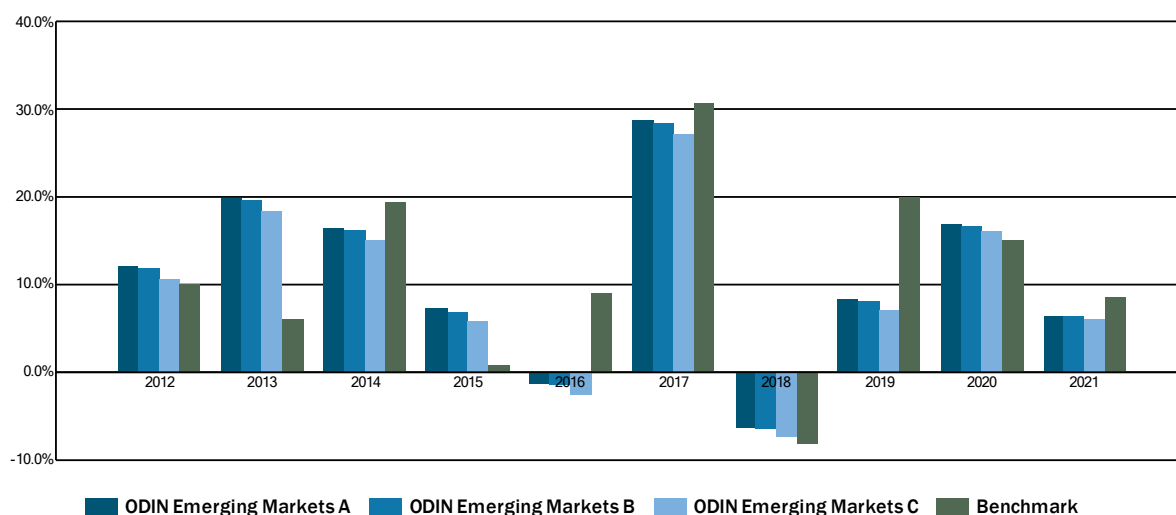


Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Dan Erik Glover
Aloituspäivä	15.11.1999
Indeksi	MDEGEMUN*
Osto-/Myyntipalkkio	0%
Osuusluokat	Kyllä

Osuusluokka	ISIN	NAV 30.06 NOK	Rahasto-osuuksien määrä 30.06	Hallinnoitavat varat 30.06 milj. NOK	Hallinnointipalkkio
ODIN Emerging Markets A	N00010763899	157,89	8 141 187	1 285	0,75%
ODIN Emerging Markets B	N00010763907	155,97	462 307	72	1,00%
ODIN Emerging Markets C	N00010028962	373,23	1 183 557	442	1,50%
ODIN Emerging Markets D	N00010763915	156,02	1 707 385	266	0,75%

Tuotto - NOK



Tuottohistoria % - NOK

	Viime kuukausi	v a	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Emerging markets A	4,54	6,48	26,78	10,49	10,01	9,16	7,59
ODIN Emerging markets B	4,52	6,36	26,41	10,21	9,74	8,89	7,32
ODIN Emerging markets D	4,54	6,36	26,39	10,22	9,74	8,89	7,32

Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion. 12 kk ja sitä pidemmät tuotot ovat keskimääräisiä vuosittaisia tuottoja.

Riskimittari 30.6.2021

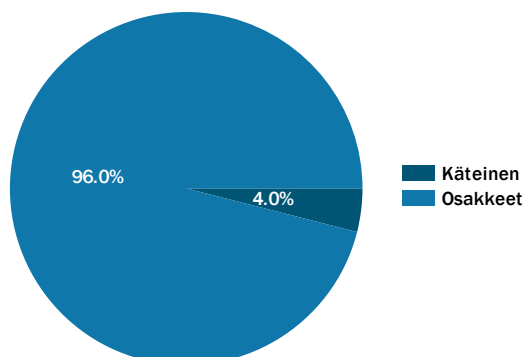
1	2	3	4	5	6	7
Pienempi riski			Suurempi riski			
Tyypillisesti pienemmät tuotot			Tyypillisesti suuremmat tuotot			

	Salkku	Indeksi
Volatiliteetti (3 vuotta)	12,59	12,11
Active Share	87,46	

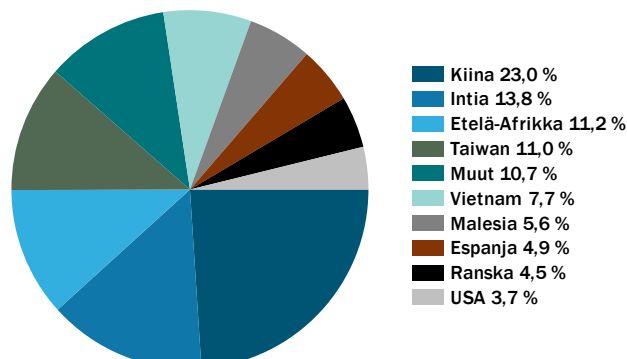
Riskin ja tuottomahdollisuuksien suhde rahastoon sijoitettaessa on kuvattu yllä näkyvässä kaaviossa. Suuri numero ilmaisee, että rahasto altistuu suurille riskeille, eli että osakekurssit voivat vaihdella suuresti. Mitä pienempi numero, sitä vähäisempi riski. Huomaa, että edes numerolla 1 merkitty sijoitus ei ole täysin riskitön. Historiallisiin riskeihin liittyvien tietojen pohjalta ei välttämättä voi muodostaa luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiprofiilista. Nykyisen riskin muuttumattomuutta ei taata. Rahaston riskiluokitus voi muuttua tulevaisuudessa. Riski-indikaattori ei välttämättä ota seuraavia tapahtumia huomioon: rahan arvon aleneminen, poliittiset tapahtumat tai äkilliset muutokset osakemarkkinoilla. Riskiluvut on laskettu C-osuusluokan tuottolukujen perusteella.

*Rahaston vertailuindeksi 01.11.2018 alkaen on Morningstar Emerging Markets Large-Mid Cap NR USD

Omaisuuslajit %



Maantieteellinen jakauma %*



Toimialajakauma %*

Toimiala	Salkku	Indeksi
Rahoitus	20,1 %	18,9 %
Informaatioteknologia	18,0 %	22,9 %
Teollisuustuotteet- ja palvelut	14,0 %	4,9 %
Kestokulutushyödykkeet	13,3 %	18,3 %
Kulutustavarat	9,6 %	4,2 %
Tietoliikennepalvelut	6,3 %	11,0 %
Perusteollisuus	5,6 %	8,2 %
Julkiset palvelut	4,9 %	1,6 %
Terveydenhuolto	4,2 %	4,5 %
Energia	0,0 %	4,1 %
Kiinteistöt	0,0 %	1,3 %

Taseen yhteenveto 30.6.2021

	NOK 1000
Markkina-arvo	1 984 225
Pankkitalletukset	77 588
Nettosaatavat/velat	9 391
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-1 572
Kertyneet korot/osingot	-3
Muut lyhytaikaiset velat	-3 977
Rahaston kokonaisarvo	2 065 653

5 eniten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Garware Technical Fibres	2,2 %
Mold-Tek Packaging	1,4 %
Crisil	0,9 %
Teleperformance	0,9 %
Digiworld	0,9 %

5 vähiten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Hartalega Holdings	-1,2 %
Soltec Power Holdings	-1,0 %
Ping An Insurance H	-0,6 %
Vietnam Dairy Products	-0,4 %
Alibaba	-0,4 %

10 suurinta omistusta

Tencent Holdings	6,3 %
Garware Technical Fibres	6,1 %
Taiwan Semiconductor ADR	5,5 %
Alibaba	5,1 %
Teleperformance	4,5 %
HDFC Bank - ADR	3,6 %
Solarpack Corp Technologica	3,6 %
Shanghai M&G Stationary	3,5 %
Capitec Bank Holdings	3,4 %
Travelsky Technology H	3,1 %

Tämä rahasto ja ODIN Forvaltning AS on rekisteröity Norjassa, ja niitä valvoo Norjan finanssivalvonta (Finanstilsynet).

Huomaa, että aiempi tuotto ei takaa tulevaa kehitystä. Tuleva tuotto määräytyy esimerkiksi markkinakehityksen, salkunhoitajan taitavuuden, rahaston riskin sekä kaupankäynti- ja hallinnointikustannusten mukaan. Osakekurssien lasku voi muuttaa tuoton negatiiviseksi.

ODIN Forvaltningin työntekijät eivät saa käydä kauppaa osakkeilla tai joukkovelkakirjoilla. Työntekijöiden omat kaupat pitää noudattaa yhtiön sisäisiä kaupankäyntiohjeita.

ODIN Forvaltning AS -yhtiötä voidaan pitää vastuussa vain tämän asiakirjan mahdollisesti harhaanjohtavista, puutteellisista tai rahastoesteeseen verrattuna epäyhtenäisistä tiedoista.

* Toimialajakauman perustana on MSCI & Standard and Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS). Maantieteellisen jaon perustana on MSCI Country Classification Standard.

ODIN Emerging Markets - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2021

Arvopaperi (Yritys)	Valuutta	Markkinat	Kpl	Kurssi	Hankintahinta	Markkina-arvo	Realisoimatton voitto/ tappio	Osuus salkusta	Omistusosuus yrityksestä (%)
				k.o.maan	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Kestokulutushyödykkeet									
Alibaba	HKD	Hongkong	430 000	220,00	111 602	104 647	-8	5,1	0,00
Garware Technical Fibres	INR	Mumbai	325 000	3 383,20	44 714	126 502	84 861	6,1	1,58
Zhejiang Supor A	CNY	Shanghai	524 955	63,79	47 428	44 551	-4 612	2,2	0,06
Salkku Kestokulutushyödykkeet					203 744	275 700	80 241	13,3	
Kulutustavarat									
Alicorp	PEN	Lima	1 650 000	6,30	26 058	23 143	847	1,1	0,19
Bid Corp	ZAR	Johannesburg	330 000	30 921,00	48 812	61 479	12 494	3,0	0,10
Premier Marketing	THB	Bangkok	4 489 662	12,60	7 720	15 155	3 575	0,7	0,80
Unilever Plc	EUR	Amsterdam	110 000	49,58	46 304	55 582	6 916	2,7	0,00
Vietnam Dairy Products	VND	Ho Chi Minh	1 254 990	90 400,00	34 970	42 329	5 389	2,0	0,06
Salkku Kulutustavarat					163 864	197 687	29 221	9,6	
Rahoitus									
Asia Commercial Joint Stock Bank	VND	Ho Chi Minh	4 162 500	35 700,00	39 464	55 443	15 296	2,7	0,15
Capitec Bank Holdings	ZAR	Johannesburg	68 000	169 000,00	47 119	69 239	23 982	3,4	0,06
Crisil	INR	Mumbai	220 000	2 539,35	50 051	64 273	16 996	3,1	0,30
HDFC Bank - ADR	USD	New York	120 000	73,16	38 308	75 414	35 206	3,7	0,01
Housing Development Finance	INR	Mumbai	115 000	2 475,25	25 708	32 749	8 180	1,6	0,01
MCB Group	MUR	Mauritius	479 648	273,00	36 436	26 244	-4 221	1,3	0,20
Ping An Insurance H	HKD	Hongkong	710 000	76,05	73 878	59 730	-12 395	2,9	0,01
Public Bank	MYR	Kuala Lumpur	3 750 000	4,11	30 659	31 796	369	1,5	0,02
Salkku Rahoitus					341 624	414 889	83 412	20,1	
Terveydenhuolto									
Bioteque Corp	TWD	Taipei Se	1 500 000	119,00	63 436	54 924	-7 672	2,7	2,18
Hartalega Holdings	MYR	Kuala Lumpur	2 100 000	7,35	13 250	31 842	18 320	1,5	0,06
Salkku Terveydenhuolto					76 686	86 767	10 648	4,2	
Teollisuustuotteet- ja palvelut									
Bidvest	ZAR	Johannesburg	550 000	19 060,00	55 833	63 160	8 919	3,1	0,16
PSG GROUP	ZAR	Johannesburg	780 000	7 978,00	23 708	37 493	13 460	1,8	0,35
Shanghai M&G Stationary	CNY	Shanghai	645 000	84,56	32 544	72 562	36 881	3,5	0,07
Sinmag Equipment	TWD	Taipei Se	684 966	108,50	28 330	22 868	-8 379	1,1	1,36
Teleperformance	EUR	Paris	26 500	342,60	60 792	92 536	31 476	4,5	0,05
Salkku Teollisuustuotteet- ja palvelut					201 208	288 618	82 357	14,0	
Informaatioteknologia									
Digiworld	VND	Ho Chi Minh	1 250 000	129 600,00	45 096	60 442	14 439	2,9	2,83
Largan Precision	TWD	Taipei Se	37 500	3 100,00	51 373	35 770	-16 299	1,7	0,03
Sinqia	BRL	Sao Paulo	1 100 000	24,45	37 166	46 152	12 630	2,2	1,56
Taiwan Semiconductor ADR	USD	New York	110 000	120,58	74 614	113 937	44 354	5,5	0,00
Travelsky Technology H	HKD	Hongkong	3 500 000	16,76	77 007	64 890	-15 571	3,1	0,38
Vitrox Corp	MYR	Kuala Lumpur	1 700 000	14,64	32 359	51 344	22 425	2,5	0,36
Salkku Informaatioteknologia					317 614	372 535	61 979	18,0	
Perusteollisuus									
Corp.Moctezuma	MXN	Mexico City	2 100 000	61,42	45 954	55 823	9 433	2,7	0,24
Mold-Tek Packaging	INR	Mumbai	1 104 030	478,55	37 607	60 785	23 769	2,9	3,94
Salkku Perusteollisuus					83 561	116 608	33 201	5,6	
Tietoliikennepalvelut									
Tencent Holdings	HKD	Hongkong	200 000	584,00	94 204	129 204	31 317	6,3	0,00
Salkku Tietoliikennepalvelut					94 204	129 204	31 317	6,3	
Julkiset palvelut									
Solarpack Corp Technologica	EUR	Madrid	275 000	26,20	34 811	73 436	39 161	3,6	0,83
Soltec Power Holdings	EUR	Madrid	375 000	7,53	21 001	28 781	9 129	1,4	0,41
Salkku Julkiset palvelut					55 812	102 217	48 290	4,9	
Salkku yhteensä					1 538 316	1 984 225	460 666	96,1	

Toimialajaon perustana on Morgan Stanleyn ja Standard & Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS)

Hankintahinta on laskettu keskiarvoperiaatteella

Jos rahastolla on osuusluokkia, näytetään salkussa kaikki osuusluokat yhdistettynä.

ODIN USA

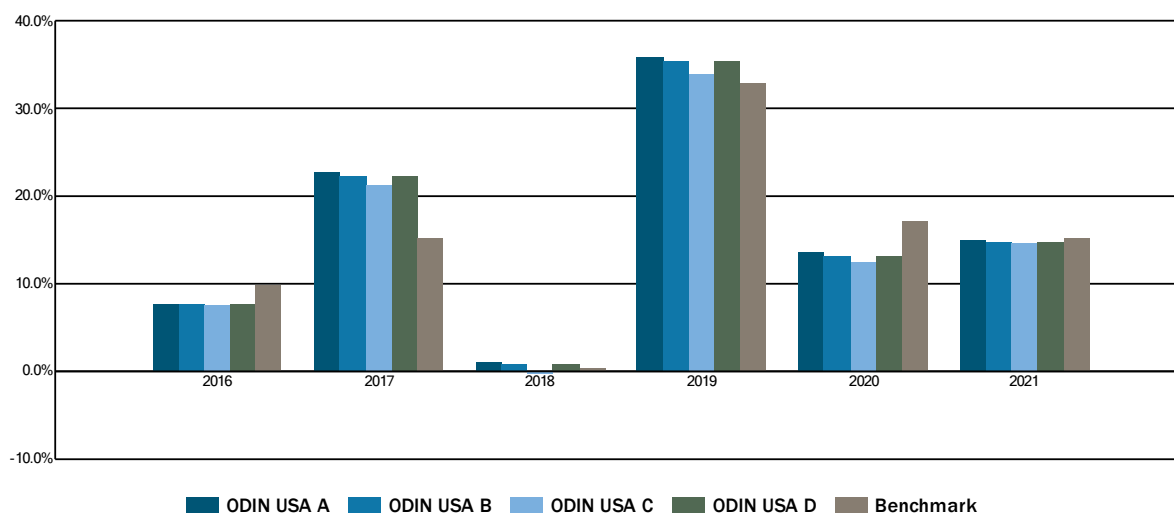
Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Harald Nissen, Robin Øvrebø
Aloituspäivä	31.10.2016
Indeksi	MSEGUSUN*
Osto-/Myyntipalkkio	0%
Osuusluokat	Kyllä



Osuusluokka	ISIN	NAV 30.06 NOK	Rahasto-osuuksien määrä 30.06	Hallinnoitavat varat 30.06 milj. NOK	Hallinnointipalkkio
ODIN USA A	N00010775695	236,23	16 059 686	3 794	0,75%
ODIN USA B	N00010775703	233,55	91 468	21	1,00%
ODIN USA C	N00010775711	224,65	290 932	65	1,50%
ODIN USA D	N00010775729	233,63	306 705	72	0,75%

Tuotto - NOK

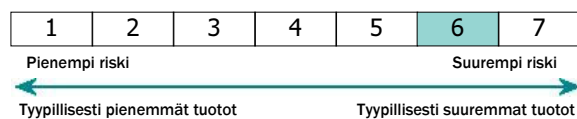


Tuottohistoria % - NOK

	Viime kuukausi	v a	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN USA A	4,87	14,91	22,41	19,55	-	-	20,32
ODIN USA B	4,84	14,77	22,11	19,26	-	-	20,03
ODIN USA C	4,80	14,49	21,50	18,35	-	-	19,03
ODIN USA D	4,87	14,82	22,15	19,27	-	-	20,03
Indeksi	5,63	15,14	25,97	20,85	-	-	19,38

Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion. 12 kk ja sitä pidemmät tuotot ovat keskimääräisiä vuosittaisia tuottoja.

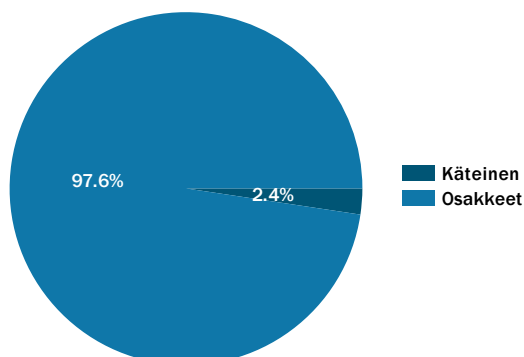
Riskimittari 30.6.2021



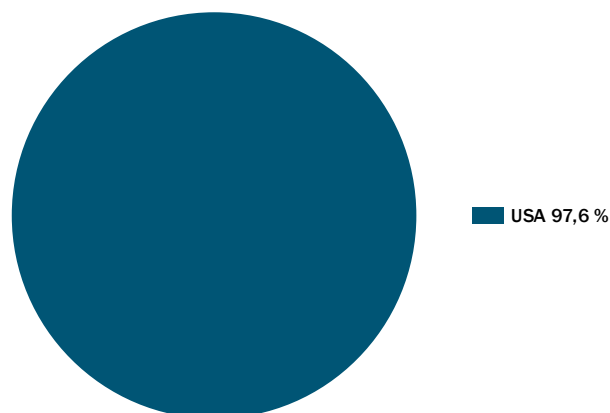
Riskin ja tuottomahdollisuuksien suhde rahastoon sijoitettaessa on kuvattu yllä näkyvässä kaaviossa. Suuri numero ilmaisee, että rahasto altistuu suurille riskeille, eli että osakekurssit voivat vaihdella suuresti. Mitä pienempi numero, sitä vähäisempi riski. Huomaa, että edes numerolla 1 merkitty sijoitus ei ole täysin riskitön. Historiallisiin riskeihin liittyvien tietojen pohjalta ei välttämättä voi muodostaa luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiprofiilista. Nykyisen riskin muuttumattomuutta ei taata. Rahaston riskiluokitus voi muuttua tulevaisuudessa. Riski-indikaattori ei välttämättä ota seuraavia tapahtumia huomioon: rahan arvon aleneminen, poliittiset tapahtumat tai äkilliset muutokset osakemarkkinoilla. Riskiluvut on laskettu C-osuusluokan tuottolukujen perusteella.

*Rahaston vertailuindeksi 01.11.2018 alkaen on Morningstar US Large-Mid Cap NR USD

Omaisuuslajit %



Maantieteellinen jakauma %*



Toimialajakauma %*

Toimiala	Salkku	Indeksi
Informaatioteknologia	22,5 %	28,2 %
Rahoitus	20,8 %	11,0 %
Kestokulutushyödykkeet	14,4 %	11,7 %
Teollisuustuotteet- ja palvelut	13,2 %	8,9 %
Terveydenhuolto	12,8 %	13,3 %
Tietoliikennepalvelut	9,2 %	10,9 %
Perusteollisuus	4,8 %	2,6 %
Kulutustavarat	0,0 %	5,3 %
Energia	0,0 %	2,7 %
Julkiset palvelut	0,0 %	2,4 %
Kiinteistöt	0,0 %	3,0 %

Taseen yhteenveto 30.6.2021

	NOK 1000
Markkina-arvo	3 859 304
Pankkitalletukset	93 534
Nettosaatavat/velat	1 751
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-2 385
Kertyneet korot/osingot	-38
Muut lyhytaikaiset velat	-16
Rahaston kokonaisarvo	3 952 150

5 eniten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Alphabet C	2,1 %
CDW Corp	1,3 %
S&P Global Inc	1,1 %
Facebook A	0,9 %
First Republic Bank	0,9 %

5 vähiten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Ball Corp	-0,4 %
Ansysis	-0,1 %
W.W. Grainger	0,0 %
Frontdoor	0,0 %
Booking Holdings	0,1 %

10 suurinta omistusta

Alphabet C	5,5 %
Thermo Fisher Scientific	4,7 %
S&P Global Inc	4,2 %
Visa A	3,7 %
CDW Corp	3,7 %
Facebook A	3,7 %
Accenture A	3,6 %
UnitedHealth Group	3,6 %
Microsoft Corp	3,4 %
Roper Technologies	3,2 %

Tämä rahasto ja ODIN Forvaltning AS on rekisteröity Norjassa, ja niitä valvoo Norjan finanssivalvonta (Finanstilsynet).

Huomaa, että aiempi tuotto ei takaa tulevaa kehitystä. Tuleva tuotto määräytyy esimerkiksi markkinakehityksen, salkunhoitajan taitavuuden, rahaston riskin sekä kaupankäynti- ja hallinnointikustannusten mukaan. Osakekurssien lasku voi muuttaa tuoton negatiiviseksi.

ODIN Forvaltningin työntekijät eivät saa käydä kauppaa osakkeilla tai joukkovelkakirjoilla. Työntekijöiden omat kaupat pitää noudattaa yhtiön sisäisiä kaupankäyntiohjeita.

ODIN Forvaltning AS -yhtiötä voidaan pitää vastuussa vain tämän asiakirjan mahdollisesti harhaanjohtavista, puutteellisista tai rahastoesteeseen verrattuna epäyhtenäisistä tiedoista.

* Toimialajakauman perustana on MSCI & Standard and Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS). Maantieteellisen jaon perustana on MSCI Country Classification Standard.

ODIN USA - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2021

Arvopaperi (Yritys)	Valuutta	Markkinat	Kpl	Kurssi	Hankintahinta	Markkina-arvo	Realisoimaton voitto/ tappio	Osuus salkusta	Omistusosuus yrityksestä (%)
				k.o.maan	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Kestokulutushyödykkeet									
Amazon.com	USD	Nasdaq Ngs	4 250	3 462,97	119 185	126 426	11 679	3,2	0,00
Booking Holdings	USD	Nasdaq Ngs	3 902	2 209,44	59 372	74 057	13 504	1,9	0,01
Dollar General Corp	USD	New York	51 953	216,16	53 421	96 468	44 037	2,4	0,02
Etsy Inc	USD	Nasdaq Ngs	50 000	203,74	70 886	87 507	13 750	2,2	0,04
Frontdoor	USD	Nasdaq Ngs	224 417	49,51	95 507	95 444	1 245	2,4	0,26
Home Depot	USD	New York	32 451	319,11	53 652	88 954	34 494	2,3	0,00
Salkku Kestokulutushyödykkeet					452 021	568 857	118 710	14,4	
Rahoitus									
BERKSHIRE HATHAWAY B	USD	New York	51 382	277,95	95 729	122 681	43 366	3,1	0,00
First Republic Bank	USD	New York	75 159	187,06	64 594	120 770	54 574	3,1	0,04
Intercontinental Exchange	USD	New York	123 023	118,60	111 506	125 334	22 725	3,2	0,02
Marsh & McLennan Cos	USD	New York	101 041	140,61	76 496	122 043	44 359	3,1	0,02
OTC Market Group	USD	New York	204 007	50,09	64 331	87 780	26 486	2,2	1,85
S&P Global Inc	USD	New York	47 425	410,08	85 786	167 061	81 352	4,2	0,02
Wells Fargo & co	USD	New York	193 527	45,16	65 922	75 066	10 483	1,9	0,00
Salkku Rahoitus					564 364	820 735	283 344	20,8	
Terveydenhuolto									
Henry Schein	USD	Nasdaq Ngs	108 811	74,15	55 840	69 308	12 369	1,8	0,08
Medtronic	USD	New York	101 774	124,16	77 567	108 542	30 307	2,7	0,01
Thermo Fisher Scientific	USD	New York	43 109	504,98	95 097	186 999	92 463	4,7	0,01
UnitedHealth Group	USD	New York	41 125	398,91	84 114	140 922	57 563	3,6	0,00
Salkku Terveydenhuolto					312 618	505 772	192 701	12,8	
Teollisuustuotteet- ja palvelut									
HEICO Corp A	USD	New York	111 526	126,28	97 856	120 979	30 641	3,1	0,08
IDEX Corp	USD	New York	49 782	220,49	84 575	94 289	10 408	2,4	0,07
Roper Technologies	USD	New York	31 526	469,97	77 152	127 273	49 446	3,2	0,03
Siteone Landscape Supply	USD	New York	43 831	170,32	28 545	64 128	36 213	1,6	0,10
W.W. Grainger	USD	New York	30 000	446,29	115 606	115 010	-5 335	2,9	0,05
Salkku Teollisuustuotteet- ja palvelut					403 733	521 679	121 372	13,2	
Informaatioteknologia									
Accenture A	USD	New York	56 570	294,77	80 872	143 241	61 243	3,6	0,01
Ansys	USD	Nasdaq Ngs	37 758	349,64	60 634	113 404	53 210	2,9	0,04
Broadridge Financial Solutions	USD	New York	73 113	161,43	78 699	101 386	26 445	2,6	0,06
CDW Corp	USD	Nasdaq Ngs	97 051	176,59	85 517	147 219	62 209	3,7	0,07
Mastercard A	USD	New York	32 547	368,72	94 202	103 087	15 666	2,6	0,00
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Ngs	57 737	270,62	87 806	134 218	54 841	3,4	0,00
Visa A	USD	New York	73 227	235,65	84 526	148 230	63 889	3,8	0,00
Salkku Informaatioteknologia					572 256	890 786	337 503	22,5	
Perusteollisuus									
Ball Corp	USD	New York	129 460	81,59	58 044	90 734	32 451	2,3	0,04
Sherwin-Williams Co	USD	New York	41 865	272,00	52 613	97 818	44 780	2,5	0,02
Salkku Perusteollisuus					110 657	188 552	77 231	4,8	
Tietoliikennepalvelut									
Alphabet C	USD	Nasdaq Ngs	10 144	2 504,17	101 994	218 208	115 222	5,5	0,00
Facebook A	USD	Nasdaq Ngs	48 251	349,15	84 227	144 716	62 372	3,7	0,00
Salkku Tietoliikennepalvelut					186 221	362 924	177 594	9,2	
Salkku yhteensä					2 601 870	3 859 304	1 308 454	97,7	

Toimialajaon perustana on Morgan Stanleyn ja Standard & Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS)

Hankintahinta on laskettu keskiarvoperiaatteella

Jos rahastolla on osuusluokkia, näytetään salkussa kaikki osuusluokat yhdistettynä.

ODIN Eiendom

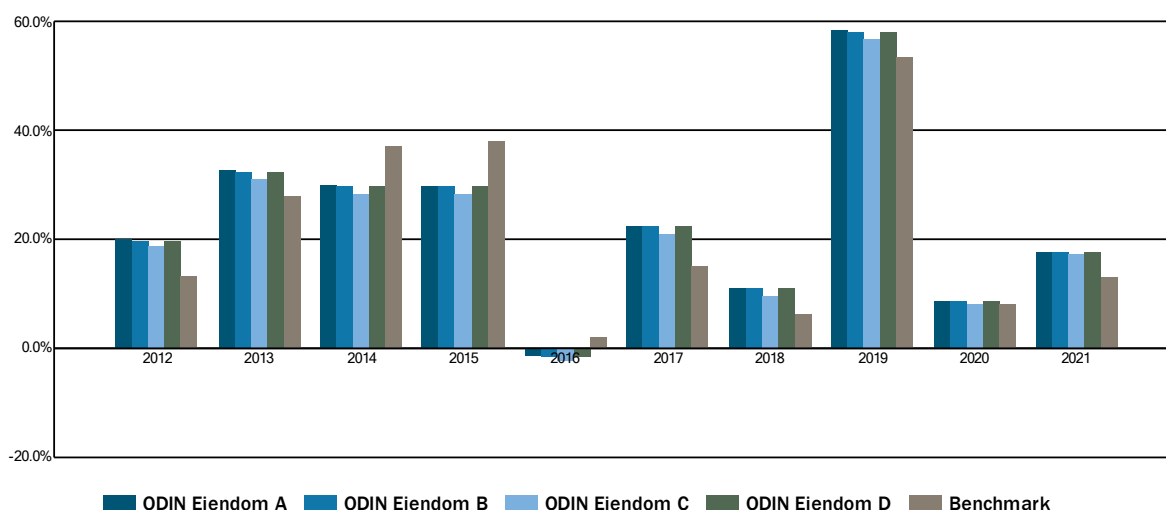


Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Niels Hast
Aloituspäivä	24.8.2000
Indeksi	VINX Real Estate Index*
Osto-/Myyntipalkkio	0%
Osuusluokat	Kyllä

Osuusluokka	ISIN	NAV 30.06 NOK	Rahasto-osuuksien määrä 30.06	Hallinnoitavat varat 30.06 milj. NOK	Hallinnointipalkkio
ODIN Eiendom A	N00010748130	290,25	2 377 176	690	0,75%
ODIN Eiendom B	N00010748148	286,36	3 245 783	929	1,00%
ODIN Eiendom C	N00010062953	1 907,10	1 109 367	2 116	1,50%
ODIN Eiendom D	N00010748155	287,46	2 624 336	754	0,75%

Tuotto - NOK



Tuottohistoria %- NOK

	Viime kuukausi	v a	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Eiendom A	1,77	17,65	47,31	32,23	22,28	19,99	19,05
ODIN Eiendom B	1,74	17,50	46,93	31,89	21,97	19,70	18,75
ODIN Eiendom C	1,70	17,21	46,21	30,98	20,99	18,61	17,62
ODIN Eiendom D	1,77	17,65	47,31	32,08	22,08	19,74	18,77
Indeksi	1,76	12,82	35,72	27,41	19,02	19,24	15,14

Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion. 12 kk ja sitä pidemmät tuotot ovat keskimääräisiä vuosittaisia tuottoja.

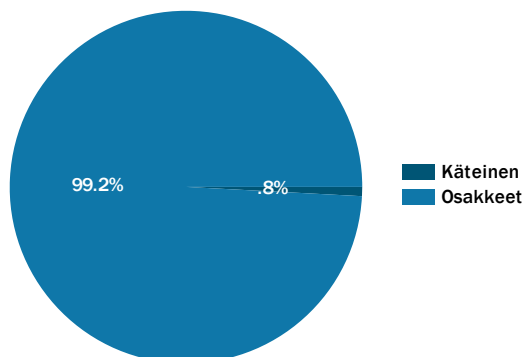
Riskimittari 30.6.2021

1	2	3	4	5	6	7	Salkku	Indeksi	
Pienempi riski					Suurempi riski		Volatiliteetti (3 vuotta)	22,39	20,11
Tyypillisesti pienemmät tuotot					Tyypillisesti suuremmat tuotot		Active Share	47,74	

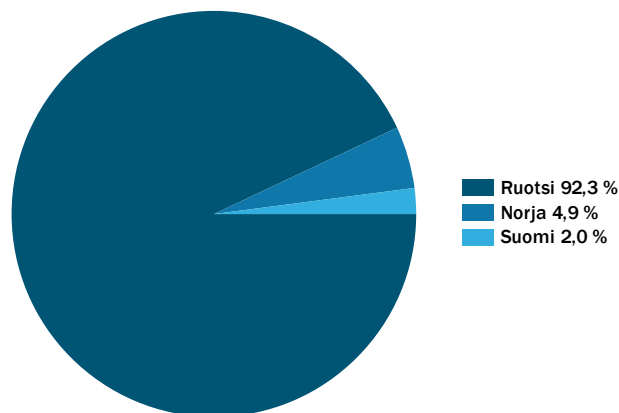
Riskin ja tuottomahdollisuuksien suhde rahastoon sijoitettaessa on kuvattu yllä näkyvässä kaaviossa. Suuri numero ilmaisee, että rahasto altistuu suurille riskeille, eli että osakekurssit voivat vaihdella suuresti. Mitä pienempi numero, sitä vähäisempi riski. Huomaa, että edes numerolla 1 merkitty sijoitus ei ole täysin riskitön. Historiallisiin riskeihin liittyvien tietojen pohjalta ei välttämättä voi muodostaa luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiprofilista. Nykyisen riskin muuttumattomuutta ei taata. Rahaston riskiluokitus voi muuttua tulevaisuudessa. Riski-indikaattori ei välttämättä ota seuraavia tapahtumia huomioon: rahan arvon aleneminen, poliittiset tapahtumat tai äkilliset muutokset osakemarkkinoilla. Riskiluvut on laskettu C-osuusluokan tuottolukujen perusteella.

*Ennen 01.01.2016 oli rahaston vertailuindeksi Carnegie Sweden Real Estate Index.

Omaisuuslajit %



Maantieteellinen jakauma %*



Toimialajakauma %*

Toimiala	Salkku	Indeksi
Kiinteistöt	95,7 %	82,3 %
Teollisuustuotteet- ja palvelut	3,0 %	0,3 %
Kestokulutushyödykkeet	0,5 %	3,9 %
Terveystuotteet	0,0 %	0,3 %
Rahoitus	0,0 %	10,5 %
Tietoliikennepalvelut	0,0 %	1,9 %

Taseen yhteenveto 30.6.2021

	NOK 1000
Markkina-arvo	4 443 097
Pankkitalletukset	58 819
Nettosaatavat/velat	100 010
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-4 459
Kertyneet korot/osingot	-12
Muut lyhytaikaiset velat	-107 951
Rahaston kokonaisarvo	4 489 504

5 eniten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Sagax B	3,5 %
Nyfosa	2,8 %
Balder B	1,6 %
NP3 Fastigheter	1,4 %
K2A Knaust & Andersson B	1,4 %

5 vähiten tuottanutta omistusta v a
(EUR)

Offentliga Hus i Norden	-0,2 %
FastPartner A	-0,2 %
Castellum	-0,1 %
Pandox	-0,1 %
Annehem Fastigheter B	0,0 %

10 suurinta omistusta

Sagax B	8,3 %
Nyfosa	7,5 %
Balder B	7,2 %
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	6,0 %
Stendorren Fastigheter B	4,8 %
Fabege	4,5 %
Platzer Fastigheter	4,4 %
Catena	4,3 %
Wihlborgs	3,9 %
Corem Property B	3,8 %

Tämä rahasto ja ODIN Forvaltning AS on rekisteröity Norjassa, ja niitä valvoo Norjan finanssivalvonta (Finanstilsynet).

Huomaa, että aiempi tuotto ei takaa tulevaa kehitystä. Tuleva tuotto määräytyy esimerkiksi markkinakehityksen, salkunhoitajan taitavuuden, rahaston riskin sekä kaupankäynti- ja hallinnointikustannusten mukaan. Osakekurssien lasku voi muuttaa tuoton negatiiviseksi.

ODIN Forvaltningin työntekijät eivät saa käydä kauppaa osakkeilla tai joukkovelkakirjoilla. Työntekijöiden omat kaupat pitää noudattaa yhtiön sisäisiä kaupankäyntiohjeita.

ODIN Forvaltning AS -yhtiötä voidaan pitää vastuussa vain tämän asiakirjan mahdollisesti harhaanjohtavista, puutteellisista tai rahastoesitteeseen verrattuna epäyhtenäisistä tiedoista.

* Toimialajakauman perustana on MSCI & Standard and Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS). Maantieteellisen jaon perustana on MSCI Country Classification Standard.

ODIN Eiendom - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2021

Arvopaperi (Yritys)	Vaiuutta	Markkinat	Kpl	Kurssi	Hankintahinta	Markkina-arvo	Realisoimaton voitto/ tappio	Osuus salkusta	Omistusosuus yrityksestä (%)
				k.o.maan	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000		
Kestokulutushyödykkeet									
Pandox	SEK	Stockholm	164 599	143,00	22 608	23 686	330	0,5	0,09
Salkku Kestokulutushyödykkeet					22 608	23 686	330	0,5	
Teollisuustuotteet- ja palvelut									
Self Storage Group	NOK	Oslo	4 881 537	27,10	109 417	132 290	22 873	2,9	5,79
Salkku Teollisuustuotteet- ja palvelut					109 417	132 290	22 873	2,9	
Kilintelistöt									
Alm Equity	SEK	Stockholm	119 000	698,00	79 394	83 585	2 787	1,9	0,50
Alm Equity Pref	SEK	Stockholm	1 190	120,20	79	144	62	0,0	0,00
Amasten Fastigheter	SEK	Stockholm	15 841 761	10,06	129 411	160 372	33 021	3,6	2,12
Annehem Fastigheter B	SEK	Stockholm	630 888	32,50	21 160	20 633	-532	0,5	1,07
Balder B	SEK	Stockholm	602 097	537,80	228 042	325 848	97 616	7,3	0,32
Brinova B	SEK	Stockholm	3 708 005	35,90	98 839	133 956	37 135	3,0	4,01
Castellum	SEK	Stockholm	471 194	219,00	97 004	103 842	5 195	2,3	0,17
Catena	SEK	Stockholm	419 918	459,20	148 936	194 041	41 570	4,3	1,02
Corem Property B	SEK	Stockholm	8 733 914	19,32	166 563	169 802	-3 238	3,8	0,80
Diös Fastigheter	SEK	Stockholm	1 824 141	88,85	130 500	163 096	27 192	3,6	1,36
Eiendomsspar	NOK	Oslo (U)	87 034	450,00	30 811	39 165	8 354	0,9	0,24
Entra	NOK	Oslo	236 527	196,80	30 412	46 549	16 137	1,0	0,13
Fabege	SEK	Stockholm	1 437 288	138,15	178 121	199 812	17 946	4,5	0,43
FastPartner A	SEK	Stockholm	1 435 131	99,70	134 170	143 984	7 276	3,2	0,75
Fastighets AB Trianon ser. B	SEK	Stockholm	604 674	195,50	95 430	118 959	23 674	2,6	1,68
Fortinova Fastigheter B	SEK	Stockholm	2 884 105	45,40	132 700	131 763	830	2,9	5,62
K2A Knaust & Andersson B	SEK	Stockholm	477 638	305,00	54 954	146 597	84 949	3,3	2,80
Kojamo	EUR	Helsinki	462 880	19,28	85 555	90 960	5 230	2,0	0,19
Kungsleden	SEK	Stockholm	1 474 112	103,90	141 577	154 125	13 273	3,4	0,67
NP3 Fastigheter	SEK	Stockholm	886 784	169,00	75 633	150 811	70 125	3,4	1,36
Nyfosa	SEK	Stockholm	2 912 394	115,30	205 409	337 915	133 878	7,5	1,52
Platzer Fastigheter	SEK	Stockholm	1 489 005	130,00	140 761	194 790	48 497	4,3	1,24
Sagax B	SEK	Stockholm	1 443 102	255,00	141 290	370 309	217 325	8,2	0,31
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	SEK	Stockholm	7 393 332	36,02	236 126	267 986	28 767	6,0	0,49
Stendorren Fastigheter B	SEK	Stockholm	1 035 129	204,50	118 242	213 017	86 122	4,7	3,65
Wallenstam B	SEK	Stockholm	1 099 105	135,70	115 051	150 088	31 614	3,3	0,33
Wihlborgs	SEK	Stockholm	931 810	186,60	130 148	174 971	39 125	3,9	0,61
Salkku Kilintelistöt					3 146 320	4 287 121	1 073 929	95,5	
Salkku yhteensä					3 278 345	4 443 097	1 097 132	99,0	

Toimialajaon perustana on Morgan Stanleyn ja Standard & Poor'sin Global Industry Classification Standard (GICS)

Hankintahinta on laskettu keskiarvoperiaatteella

Jos rahastolla on osuusluokkia, näytetään salkussa kaikki osuusluokat yhdistettynä.



Arvoa tulevaisuudelle

ODIN Rahastot

Kluuvikatu 7, 00100 Helsinki
Puhelin: +358 (0) 9 4735 5100
Fax: +358 (0) 9 4735 5101
info@odin.fi www.odin.fi

ODIN Forvaltning AS

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

ODIN Fonder

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