

Osavuositarkastus 2022



ODINin arvopaperirahastot



3-4	Sijoitusjohtajan markkinakommentit
5-6	Vastuullisuus myy
7-10	ODIN Norden
11-13	ODIN Norge
14-16	ODIN Sverige
17-21	ODIN Small Cap
22-24	ODIN Europa
25-27	ODIN Global
28-31	ODIN Emerging Markets
32-34	ODIN USA
35-37	ODIN Eiendom (Kiinteistö)
38-40	ODIN Bærekraft (ODIN Sustainable Equities)
41-44	ODIN Sustainable Corporate Bond

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 tulevaisuutta. Tuleva tuotto riippuu muun muassa osakemarkkinoiden kehityksestä, salkunhoitajien ammattitaidosta, rahaston riskinotosta sekä rahasto-osuuksien hallinnoinnista perittävistä kuluista. Kurssitappiot voivat muuttaa tuoton negatiiviseksi.

Norjan ulkopuolella ODIN Eiendomia markkinoidaan nimellä ODIN Kiinteistö ja ODIN Bærekraftia nimellä ODIN Sustainable Equities.

ODIN Forvaltning AS kuuluu SpareBank 1 -ryhmään

Yritystunnus:

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

Elokuu 2022

Sijoitusjohtajan markkinakommentit, Alexander Miller



Osakemarkkinoiden kehitys vuoden ensimmäisellä puoliskolla

Vuoden 2022 ensimmäinen puolisko jää historiaan yhtenä heikoimmista hyvin pitkään aikaan. Suurin osa kurseista on laskenut merkittävästi uudenvuoden jälkeen. Suunnilleen kaikki, mikä nosti kurseja viime vuosina, on kääntynyt vuonna 2022.

Varsinkin kohonneet korot ovat vähentäneet markkinoiden riskinottohalua. Viimeisten 15 vuoden aikana yhä matalammat korot ovat johtaneet kaikkien riskialttiiden omaisuusluokkien, kuten osakkeiden, kiinteistöjen ja obligaatioiden, korkeampaan hinnoitteluun. Samaan aikaan viranomaiset ovat järjestäneet valtavia tukipaketteja taloudelle finanssikriisistä lähtien. Se saavutti huippunsa koronapandemian aikana. Useimpien maiden viranomaiset käyttivät valtavia summia rahaa pitääkseen pyörät pyörimässä.

Se, mitä nyt näemme, on sekä finanssi- että rahapolitiikan täyskäännös useimmissa maissa. Korot ovat nousussa.

Enää ei voi luottaa siihen, että viranomaiset ovat valmiita suuriin alijäämiin talouden ja rahoitusmarkkinoiden tukemiseksi. Toistaiseksi tämä on merkinnyt rajua muutosta, erityisesti osakemarkkinoilla. Erityisesti yhtiöt, joilla on ollut suuria kasvuodotuksia, ovat laskeneet huomattavasti. Nasdaq-pörssi Yhdysvalloissa ja Tukholman pörssi ovat molemmat laskeneet tänä vuonna tähän mennessä yli 25 prosenttia. Norjassa Ukrainan sota on nostanut öljyn hintaa. Oslon pörssi on siksi yksi tämän vuoden parhaista pörseistä, ja se on pysynyt käytännössä muuttumattomana uudestavuodesta lähtien.

ODINin rahastot ovat jäljessä

Erittäin hyvän vuoden 2021 jälkeen näemme nyt ODINin rahastojen laskevan paljon. Suurin osa osakerahastoistamme on myös pörssi-indeksien jäljessä tähän mennessä tänä vuonna. Siihen, että näin on tapahtunut, on monta syytä.

Sijoittajien riskihalukkuus on toistaiseksi vähentynyt tänä vuonna. ODIN-rahastot ovat saaneet tuntea tämän

Sijoitusjohtajan markkinakommentit, Alexander Miller

monin tavoin. Monet salkkujemme osakkeista nousivat huomattavasti vuonna 2021, mikä johti suhteellisen korkeaan hinnoitteluun. Tänä vuonna arvo-osakkeet ovat menestyneet paljon paremmin kuin kalliimminkin hinnoitellut osakkeet. Lisäksi on ollut taipumusta myydä vuoden 2021 voittajia ja ostaa osakkeita, jotka pärjäisivät heikosti viime vuonna.

ODIN-rahastoissa on monia osakkeita, jotka olivat erittäin vahvoja viime vuonna. Korkeammat korot ovat myös tarkoittaneet sitä, että tulevasta kasvusta ei makseta yhtä paljon. ODINissa sijoitamme laadukkaisiin yhtiöihin, joilla uskomme olevan potentiaalia kannattavaan pitkän aikavälin kasvuun. Vaikka yhtiöillä menee edelleen hyvin ja kasvupotentiaali on ennallaan, monien näiden yhtiöiden hinta on laskenut. Ruotsalaiset rahastomme ODIN Kiinteistö, ODIN Small Cap ja ODIN Sverige ovat olleet heikoimpia tänä vuonna. Valitettavasti osuudenomistajamme ovat saaneet nähdä, että näiden rahastojen arvot ovat laskeneet 30–45 prosenttia. Dramaattinen kehitys, jota emme onneksi näe usein.

Kuten tiedetään, Tukholman pörssi on yksi tämän vuoden heikoimmista pörsseistä. Siellä laskua on ollut noin 25 %. Lisäksi yksittäiset yhtiöt ovat laskeneet huomattavasti enemmän. ODIN Sverigen Storskogen ja Adlife ovat laskeneet noin 60 ja 75 %. ODIN Kiinteistössä on sellaisia yhtiöitä kuin SBB ja K2A. Molemmat ovat laskeneet tänä vuonna tähän mennessä yli 70 prosenttia. ODIN Small Capilla on myös joitain osakepositioita, jotka ovat laskeneet paljon tänä vuonna. CTEK ja Troax Group ovat molemmat laskeneet yli 60 % tänä vuonna, mikä on vaikuttanut ODIN Small Capin suureen pudotukseen. Nämä olivat viime vuoden parhaat rahastot, ja niillä on edelleen hyvä tuotto kahden viime vuoden ajalta.

Muuttuvat markkinat

Viimeisten 10-15 vuoden ajan osakemarkkinoille on ollut ominaista sijoittajien kasvava riskihalukkuus. Karkeasti ottaen voidaan sanoa, että olet saanut sitä paremman tuoton, mitä enemmän riskiä olet ollut valmis ottamaan. Pääoma on ollut käytännössä ilmaista, ja viranomaiset ovat olleet rahoitusmarkkinoiden "turvaverkkona". Tällaisessa ilmapiirissä kuplia ja ylihinnoiteltuja osakkeita voi muodostua helposti. Näemme erityisesti, että monet yhtiöt, joilla on alhaiset tulot ja epärealistiset kasvusuunnitelmat, ovat saaneet valtavan hinnoittelun pörssissä. Vuoden 2022 alku edustaa tämän kauden loppua ja uuden alkua. Uskon, että jatkossa markkinoista tulee vali-

koivammat. Riskinottohalu ei ole yhtä suuri kuin ennen. Kannattaa sijoittaa yhtiöihin, joilla on hyvät tulot, hyvät taseet ja realistiset kasvutavoitteet. Geopolitiikalla tulee olemaan suurempi vaikutus talouksiin ja kursseihin. Taloudet ovat muuttumassa vähemmän avoimiksi, ja maailmankauppa on saavuttanut tämänhetkisen huippunsa. Pandemian ja Ukrainan sodan aikana monet maat ovat ymmärtäneet, että niiden on tultava omavaraisemmiksi. Uskomme, että suuntaus ulkoistaa tuotantoa pysähtyy tai kääntyy päinvastaiseksi. Tämän summmana on inflaation kiihtyminen ja talouskasvun hidastuminen. Tällaisessa ilmapiirissä sijoittaminen on vaikeampaa. Enää ei voi luottaa siihen, että riskinottohalu kasvaa jatkuvasti. Inflaation myötä yhtiöille aiheutuvat kustannukset nousevat ja aiheuttavat paineita saada tuloja. Siksi on löydettävä yhtiöitä, jotka pystyvät nostamaan hintojaan enemmän kuin kustannukset nousevat.

Juuri tällaisia yhtiöitä me ODINissa yritämme löytää salkkuihimme. Jatkossa kyse on hyvien yhtiöiden löytämisestä jännittävien tarinoiden sijaan. Markkinat todennäköisesti rankaisevat yhtiöitä, joilla on lennokkaita ja epärealistisia kasvusuunnitelmia. Mielestäni Odin on tässä mielessä hyvissä asemissa, kun etsimme kestäviä laatuyhtiöitä, joilla on vahva asema ja hyvät tulot.

Onko pahin osakemarkkinoiden pudotus jo takana?

Toistaiseksi vuonna 2022 kurssit ovat laskeneet paljon. Uskallan ennustaa, että tilanne ei juuri pahene tulevaisuudessa. Markkinoilla on jo otettu huomioon huomattavasti korkeammat korot ja inflaatio. Useimmat pörssit tekivät pohjanoteerauksen heti Venäjän hyökkäyksen jälkeen helmikuun lopussa. Sen jälkeen heikkenemistä on tapahtunut vähän. Ehkä hyökkäyksen jälkeinen viikko edustaa maksimaalisen pessimismin pistettä tällä kertaa. Tiedämme, että korot nousevat ja että emme pääse eroon inflaatiosta lähiaikoina. Tätä emme tienneet kuusi kuukautta sitten, emmekä sitä, että keskellä Eurooppaa syttyisi suursota. Se, mitä tiedämme, vaikuttaa harvoin markkinoihin merkittävästi. Lisäksi suurin osa salkuisamme olevista yhtiöistä pärjää edelleen hyvin ja voimme ostaa monia niistä aivan eri hintaan kuin muutama kuukausi sitten. Se saa minut optimistiseksi.

Onnea sijoituksellesi tästä eteenpäin.

Kestävän kehityksen johtajan puolivuosisikomentit, Marte Storaker



Maailma tuntuu olevan yhä nopeammin siirtymässä yhdestä kriisistä seuraavaan. Vuosi 2022 ei toistaiseksi ole ollut poikkeus. Koko maailmaa koskevan pandemian jälkeen olemme nyt tilanteessa, jossa Euroopassa on sota, inflaatio on ennätyksellisen korkea ja ilmasto- ja luontokriisi on huipussaan. Toimet pandemian, sodan ja inflaation torjumiseksi ovat nopeita ja päättäväisiä. Ilmasto- ja luontokriisin hoito ei ole osoittautunut yhtä tehokkaaksi. Silti.

Tänä vuonna Yhdistyneiden kansakuntien ilmastopaneeli IPCC on jälleen antanut hälytyksiä. IPCC varoittaa, että ilmastomuutoksen torjunta vaikeutuu jatkuvasti. Ilmaston lämpenemisen eri vaikutukset ilmenevät samanaikaisesti ja vahvistavat toisiaan. Merenpinnan nousu, voimistuvat sateet ja myrskyt lisäävät yhdessä tulvien vaaraa. Lämpöaallot ja kuivuus vaikuttavat yhdessä sekä elintarvikkeiden tuotantoon että terveyteen.

Ilmastovaikutukset ovat jo täällä

Etelä-Eurooppaa koetteleva kesän helleaalto on tästä hyvä esimerkki. Maailman ilmatieteen järjestön (WMO)

mukaan tämän vuoden heinäkuu on ollut yksi mittaushistorian kolmesta lämpimimmästä. Kaksi muuta olivat vuosina 2019 ja 2016. Italiassa helleaallot ovat tuhonneet viljelyksiä. Maan sähköntuotanto on puolittunut, koska joet kuivuvat ja joihinkin jokiin virtaa Adrianmeren suolavettä, mikä uhkaa juomaveden saatavuutta. Kreikkaa koettelevat maan toistaiseksi suurimmat metsäpalot. Ranskassa voimayhtiö Électricité de France on varoittanut joidenkin ydinvoimaloidensa tuotannon mahdollisista supistuksista. Syynä tähän on voimaloiden jäähtytykseen tarvittavaa vettä toimittavien jokien kuivuminen. Historiallisen vähäiset sateet vahvistavat lämpöaallon kielteisiä vaikutuksia.

Odinin rahastoissa meidän on tiedostettava ilmastomuutosten vaikutukset ja niiden mahdolliset vaikutukset yrityksiin, joihin olemme sijoittaneet. Ilmaston aiheuttamat riskit ovat nyt kärjistyneet. Nousevien lämpötilojen seuraukset vaikuttavat nyt arvonnousuun.

Seurausten tullessa ilmi päättäjien toimintamahdollisuudet kasvavat. EU:ssa poliitikot ovat asettaneet kun-

Kestävän kehityksen johtajan puolivuosisikomentit, Marte Storaker

nianhimoisia päästövähennystavoitteita. Vuonna 2021 päätettiin, että EU:n kasvihuonekaasupäästöjen vähentämistavoite vuoteen 2030 mennessä on nostettava vähintään 55 prosenttiin. Yksi toimenpiteistä päästöleikkaustavoitteen saavuttamiseksi on pörssiyhtiöiden ja rahoitusalan kestävyysraportoinnin yhdenmukaistaminen. EU:lla on johtoasema kestävyysraportoinnin sääntelyssä, mutta sääntely-ympäristö kehittyy monella taholla. Yhdysvalloissa SEC on asettanut vaatimukset ilmatoraportoinnista Yhdysvalloissa listatulle yritykselle. Kanada ottaa käyttöön pankkeja ja sijoitusyhtiöitä koskevat ilmatoraportointivaatimukset, ja Isossa-Britanniassa ilmatoraportointi on nyt lakisääteistä.

Viherpesu huomion kohteena

Yhteisen sääntelykehiksen puuttuminen mahdollistaa viherpesun. Siitä nähtiin keväällä useita esimerkkejä. DWS:ssä viherpesusyytökset johtivat toimitusjohtajan erottamiseen. Viherpesu heikentää tarvittavia muutoksia, mutta viherpesu johtuu kilpailusta vastuullisimmalta näyttävän yrityksen asemasta. Sillä vastuullisuus myy. Onneksi. Tämä tarkoittaa, että kannattaa panostaa vastuullisuuteen.

Yritysten ja rahoitusalan antamien vastuullisuutta koskevien tietojen sääntely auttaa vähentämään viherpesun mahdollisuuksia ja mahdollistamaan ”kilpailun huipulle”. Vuonna 2022 työskentelemme voimakkaasti uuden vuosikertomustyyppin luomiseksi Odinin rahastoista. Kertomus vastaa EU:n vaatimuksia ja antaa sinulle rahaston asiakkaana paremman käsityksen rahaston sijoituksista.

Ilmasto- ja luontokriisi ovat maailmanlaajuisia, vaikutukset ovat salakavalaa ja ulottuvat tuleviin sukupolviin. Kaukonäköisenä varainhoitajana ODINin tehtävänä on kertoa selvästi, mitä odotamme, ja auttaa varmistamaan, että Odinin rahastoihin kuuluvat yritykset ottavat pieniä ja suuria askelia oikeaan suuntaan. Ja vielä hieman nopeammin kuin ne muuten olisivat tehneet.

Sillä vastuullisuus myy. Onneksi! Se saa minut suhtautumaan tulevaisuuteen optimistisesti.

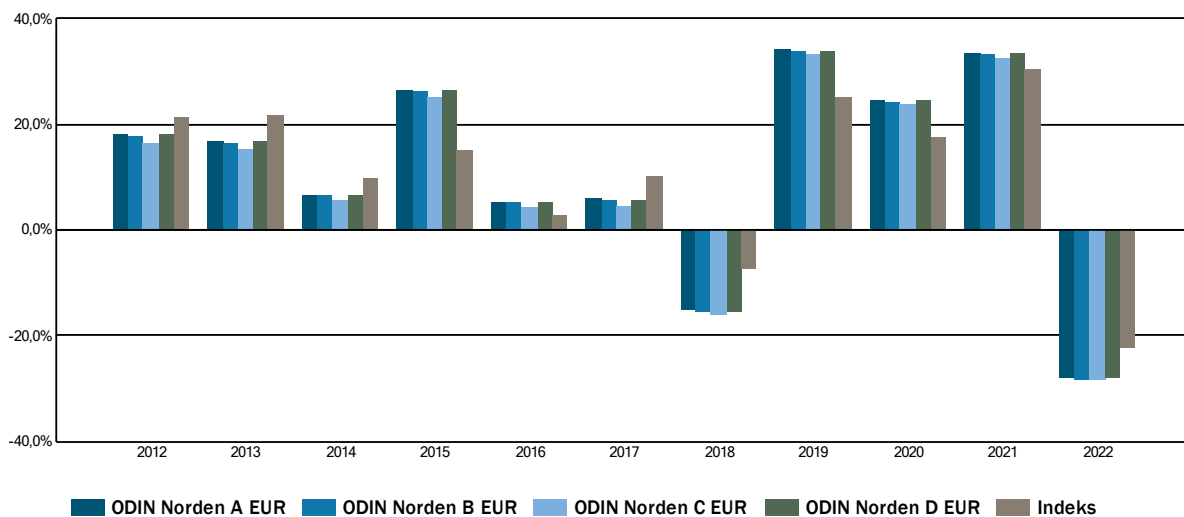


Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Vigdis Almestad
Aloituspäivä	1.6.1990
Indeksi	VBCNKN
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 EUR	N00010923907	16,40	45	0	0,75%
ODIN Norden B EUR	N00010923923	16,17	572 200	96	1,00%
ODIN Norden C EUR	N00010923949	343,95	133 345	475	1,50%
ODIN Norden D EUR	N00010923964	16,22	45	0	0,75%

Tuotto - NOK



Tuottohistoria % - EUR

	Viime kuu	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Norden A EUR	-10,81	-18,26	9,49	6,87	10,31	12,90
ODIN Norden B EUR	-10,83	-18,46	9,23	6,61	10,04	12,62
ODIN Norden C EUR	-10,87	-18,88	8,68	5,93	9,14	11,55
ODIN Norden D EUR	-10,80	-18,26	9,34	6,67	10,08	12,63
Indeksi	-9,84	-14,31	9,32	6,72	10,47	9,55

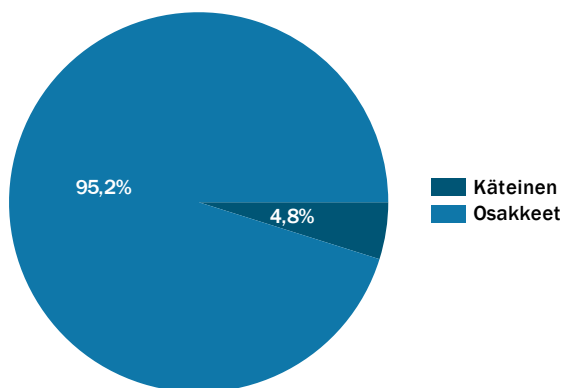
Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion.

Riskimittari 30.6.2022

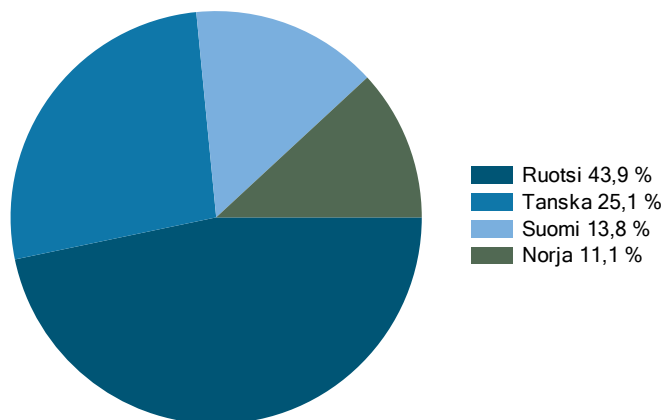
1	2	3	4	5	6	7	Salkku	Indeksi		
Pienempi riski				5	Suurempi riski			Volatiliteetti (3 vuotta)	24,51	18,24
Tyypillisesti pienemmät tuotot					Tyypillisesti suuremmat tuotot			Active Share	74,09	

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
Teollisuustuotteet- ja palvelut	34,2 %	26,6 %
Informaatioteknologia	13,2 %	7,9 %
Terveystuotteet	13,1 %	15,8 %
Rahoitus	12,2 %	16,7 %
Kulutustavarat	8,9 %	7,0 %
Perusteollisuus	7,0 %	8,1 %
Kestokulutushyödykkeet	4,1 %	4,5 %
Energia	2,4 %	5,1 %
Tietoliikennepalvelut	0,0 %	3,5 %
Julkiset palvelut	0,0 %	2,3 %
Kiinteistöt	0,0 %	2,3 %

Taseen yhteenveto 30.6.2022

	NOK 1000
Markkina-arvo	16 916 976
Pankkitalletukset	873 237
Nettosaatavat/velat	37 385
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-16 911
Kertyneet korot/osingot	284
Muut lyhytaikaiset velat	-6 595
Rahaston kokonaisarvo	17 804 376

5 eniten tuottanutta omistusta v a (EUR)

Novo Nordisk B	0,4 %
Sbanken	0,3 %
Axfood	0,2 %
Huhtamäki	0,1 %
SalMar	0,1 %

5 vähiten tuottanutta omistusta v a (EUR)

Addlife B	-3,1 %
Instalco	-2,2 %
Thule Group	-2,1 %
Addtech B	-1,8 %
NIBE Industrier B	-1,6 %

10 suurinta omistusta

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

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.

Työntekijöiden oma kaupankäynti on säänneltyä ja sen tulee tapahtua ODIN Forvaltning AS:n työntekijöiden oman kaupankäynnin sisäisten rutiinien mukaisesti.

ODIN Forvaltning AS -yhtiötä voidaan pitää vastuussa vain tämän asiakirjan mahdollisesti harhaanjohtavista, puutteellisista tai rahastoositteseen 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 NOK- Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2022

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

ODIN Norden NOK- Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2022

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	315,50	338 720	509 469	145 420	2,9	9,28
Salkku Perusteollisuus					754 322	1 243 646	391 089	7,0	
Salkku yhteensä					10 037 965	16 916 976	6 273 775	95,0	

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.

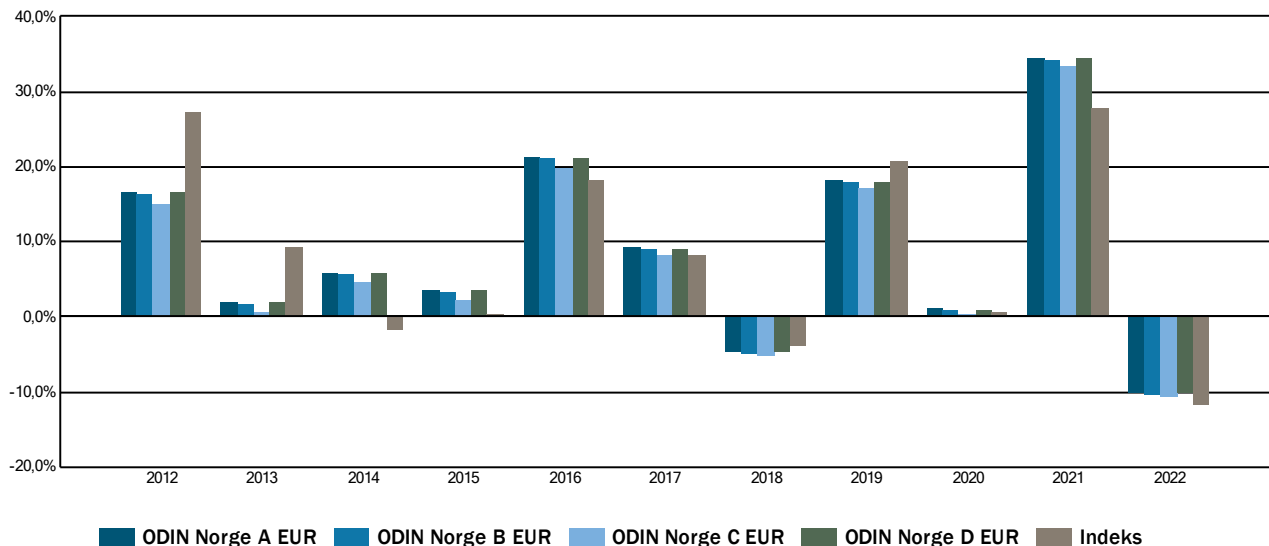


Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Atle Hauge, Vigdis Almedal
Aloituspäivä	26.6.1992
Indeksi	OSEFX
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 EUR	N00010924012	19,07	51	0	0,75%
ODIN Norge B EUR	N00010924038	18,74	50 052	10	1,00%
ODIN Norge C EUR	N00010924053	448,23	13 612	63	1,50%
ODIN Norge D EUR	N00010924079	18,81	52	0	0,75%

Tuotto - NOK

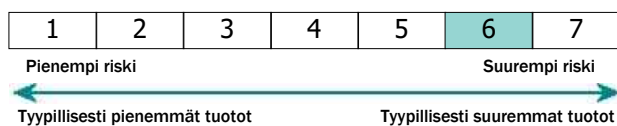


Tuottohistoria %- EUR

	Viime kuu	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Norge A EUR	-10,05	-2,02	7,58	8,03	8,15	14,23
ODIN Norge B EUR	-10,07	-2,26	7,30	7,75	7,87	13,94
ODIN Norge C EUR	-10,11	-2,75	6,78	7,21	7,08	12,92
ODIN Norge D EUR	-10,05	-2,02	7,41	7,82	7,91	13,96
Indeksi	-12,49	-4,47	6,90	8,08	7,51	9,74

Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion.

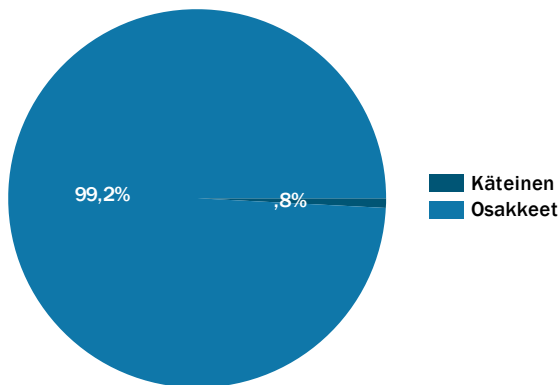
Riskimittari 30.6.2022



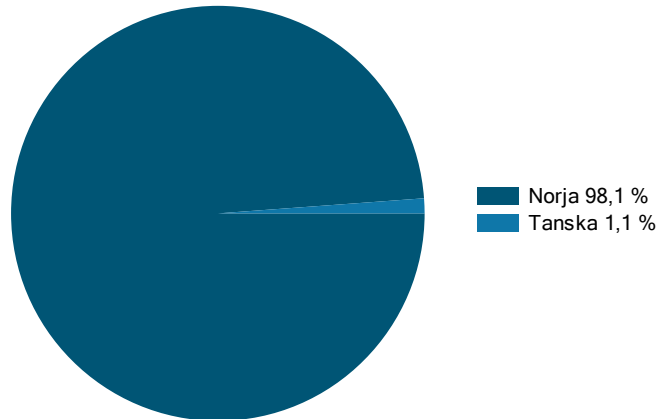
	Salkku	Indeksi
Volatiliteetti (3 vuotta)	27,32	27,15
Active Share	44,95	

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
Kulutustavarat	21,2 %	19,6 %
Energia	18,0 %	18,2 %
Teollisuustuotteet- ja palvelut	17,9 %	15,8 %
Rahoitus	15,9 %	16,8 %
Perusteollisuus	11,7 %	12,1 %
Tietoliikennepalvelut	7,6 %	9,3 %
Informaatioteknologia	5,5 %	4,6 %
Kestokulutushyödykkeet	1,5 %	1,1 %
Julkiset palvelut	0,0 %	1,0 %
Kiinteistöt	0,0 %	0,5 %
Terveystenhoito	0,0 %	0,8 %

Taseen yhteenveto 30.6.2022

	NOK 1000
Markkina-arvo	9 506 662
Pankkitalletukset	79 184
Nettosaatavat/velat	10 876
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-8 544
Kertyneet korot/osingot	149
Muut lyhytaikaiset velat	-4 477
Rahaston kokonaisarvo	9 583 851

5 eniten tuottanutta omistusta v a (EUR)

Equinor	1,8 %
Kongsberg Gruppen	1,4 %
Aker BP	0,8 %
Subsea 7	0,6 %
SalMar	0,3 %

5 vähiten tuottanutta omistusta v a (EUR)

Borregaard	-2,3 %
Tomra Systems	-2,0 %
Veidekke	-1,4 %
Atea	-1,3 %
Schibsted B	-1,1 %

10 suurinta omistusta

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

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.

Työntekijöiden oma kaupankäynti on säänneltyä ja sen tulee tapahtua ODIN Forvaltning AS:n työntekijöiden oman kaupankäynnin sisäisten rutiinien mukaisesti.

ODIN Forvaltning AS -yhtiötä voidaan pitää vastuussa vain tämän asiakirjan mahdollisesti harhaanjohtavista, puutteellisista tai rahastoiesitteeseen 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 NOK- Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2022

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

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.

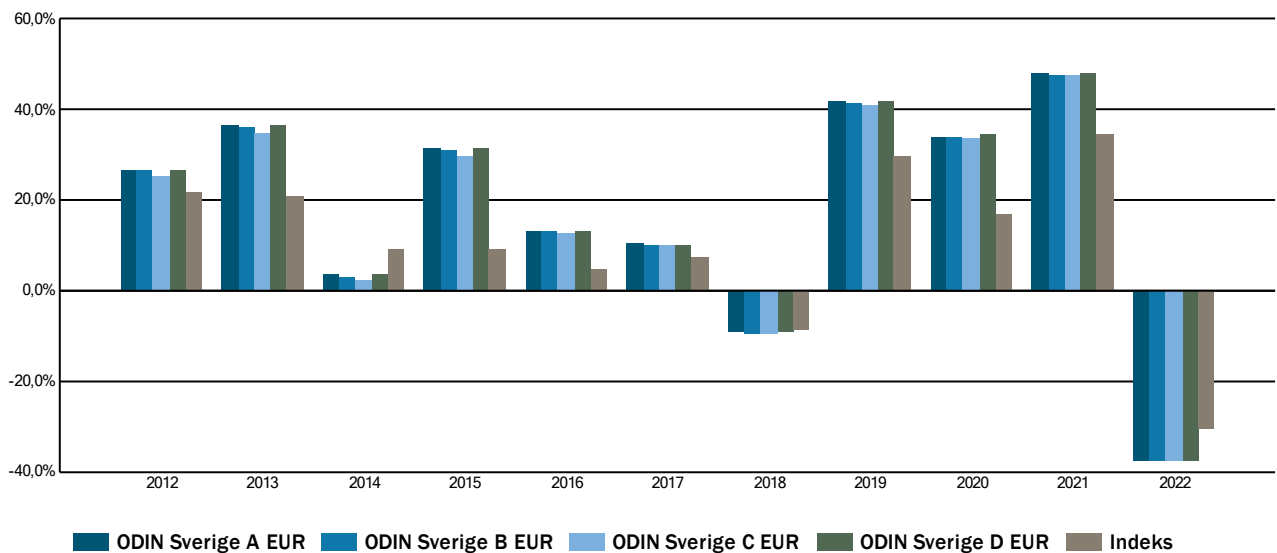


Tietoa rahastosta

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

Osuusluokka	ISIN	NAV 30.06 NOK	Rahasto-osuuksien määrä 30.06	Hallinnoitavat varat 30.06 milj. NOK	Hallinnointipalkkio
ODIN Sverige A EUR	N00010924731	21,92	61 591	14	0,75%
ODIN Sverige B EUR	N00010924756	21,56	229 583	51	1,00%
ODIN Sverige C EUR	N00010924772	738,42	37 161	284	1,20%
ODIN Sverige D EUR	N00010924798	21,89	30	0	0,75%

Tuotto - NOK

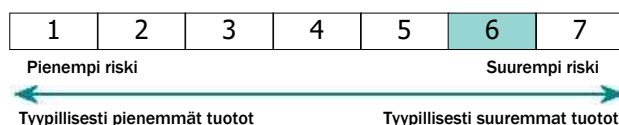


Tuottohistoria % - EUR

	Viime kuu	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Sverige A EUR	-15,73	-26,02	11,90	9,53	15,66	17,34
ODIN Sverige B EUR	-15,75	-26,20	11,62	9,26	15,37	17,05
ODIN Sverige C EUR	-15,76	-26,36	11,40	9,04	14,84	16,11
ODIN Sverige D EUR	-15,73	-26,01	11,97	9,59	15,55	17,11
Indeksi	-14,13	-22,71	6,80	4,56	8,87	10,51

Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion.

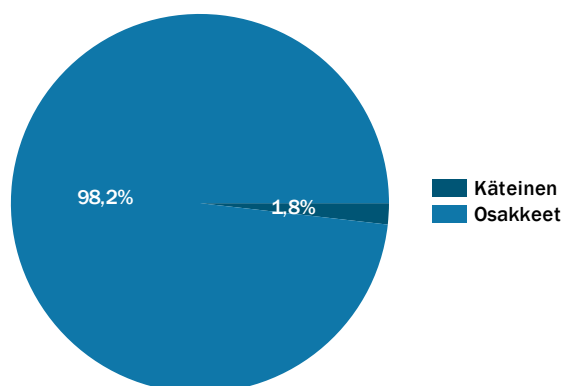
Riskimittari 30.6.2022



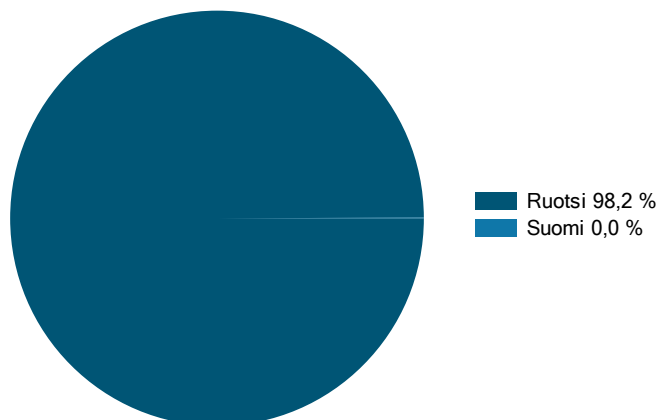
	Salkku	Indeksi
Volatiliteetti (3 vuotta)	30,04	21,82
Active Share	78,43	

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	35,0 %	30,9 %
Informaatioteknologia	17,3 %	10,5 %
Kestokulutushyödykkeet	17,0 %	8,0 %
Tietoliikennepalvelut	10,8 %	3,5 %
Kulutustavarat	9,5 %	7,0 %
Terveydenhuolto	6,2 %	7,4 %
Kiinteistöt	2,4 %	4,5 %
Perusteollisuus	0,0 %	5,4 %
Energia	0,0 %	0,2 %
Julkiset palvelut	0,0 %	0,0 %
Rahoitus	0,0 %	22,5 %

Taseen yhteenveto 30.6.2022

	NOK 1000
Markkina-arvo	15 884 731
Pankkitalletukset	350 808
Nettosaatavat/velat	10 917
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-14 517
Kertyneet korot/osingot	8
Muut lyhytaikaiset velat	-51 676
Rahaston kokonaisarvo	16 180 270

5 eniten tuottanutta omistusta v a (EUR)

Axfood	0,4 %
Cint Group BTA	0,0 %
Securitas B	0,0 %
Fortnox	-0,2 %
Duni	-0,3 %

5 vähiten tuottanutta omistusta v a (EUR)

Storskogen Group B	-3,5 %
Addlife B	-2,9 %
Sinch	-2,5 %
Embracer Group B	-1,7 %
Dustin Group	-1,7 %

10 suurinta omistusta

Embracer Group B	7,8 %
Essity B	4,8 %
Axfood	4,7 %
Hexagon B	4,4 %
Fenix Outdoor B	4,1 %
Atlas Copco AB ser. B	3,6 %
Cary Group	3,6 %
ASSA ABLOY AB ser. B	3,6 %
Electrolux Professional B	3,4 %
Biotage AB	3,2 %

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.

Työntekijöiden oma kaupankäynti on säänneltyä ja sen tulee tapahtua ODIN Forvaltning AS:n työntekijöiden oman kaupankäynnin sisäisten rutiinien mukaisesti.

ODIN Forvaltning AS -yhtiötä voidaan pitää vastuussa vain tämän asiakirjan mahdollisesti harhaanjohtavista, puutteellisista tai rahastoositteseen 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 Sverige NOK- Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2022

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

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.



Tietoa rahastosta

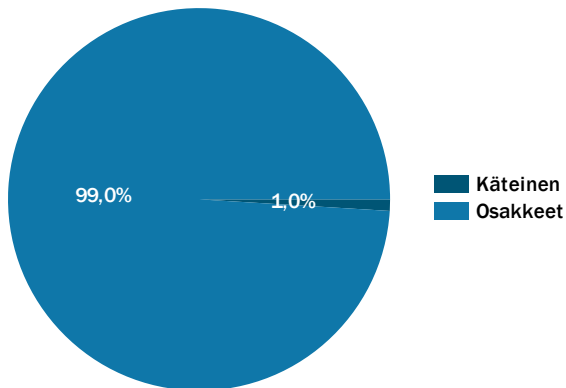
Salkunhoitaja	Jonathan Schönbäck, Hans Christian Bratterud
Aloituspäivä	27.10.2021
Indeksi	Carnegie Small Cap - SEK
Osto-/Myyntipalkkio	0%
Osuusluokat	Kyllä

Rahaston varat, tuhatta kruunua	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	Osuuksien määrä	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
ODIN Small Cap A EUR	0,0	0,0	-	ODIN Small Cap A EUR	100	100	-
ODIN Small Cap A NOK	439,7	880,2	630,2	ODIN Small Cap A NOK	2 890 565	3 801 669	4 384 195
ODIN Small Cap A SEK	2 266,5	3 560,9	1 829,9	ODIN Small Cap A SEK	14 900 056	15 379 349	12 730 345
ODIN Small Cap B EUR	0,0	0,0	-	ODIN Small Cap B EUR	100	100	-
ODIN Small Cap B NOK	208,4	335,3	131,0	ODIN Small Cap B NOK	1 377 765	1 454 841	913 148
ODIN Small Cap B SEK	8,1	20,5	5,7	ODIN Small Cap B SEK	53 418	88 969	39 564
ODIN Small Cap C EUR	0,8	1,2	-	ODIN Small Cap C EUR	11 270	11 075	-
ODIN Small Cap C NOK	310,5	586,7	194,3	ODIN Small Cap C NOK	2 079 944	2 571 970	1 362 450
ODIN Small Cap C SEK	578,4	1 010,9	92,9	ODIN Small Cap C SEK	3 871 842	4 429 379	650 691
ODIN Small Cap D EUR	0,0	0,0	-	ODIN Small Cap D EUR	100	100	-
ODIN Small Cap D NOK	238,6	382,4	0,0	ODIN Small Cap D NOK	1 568 599	1 651 350	105
ODIN Small Cap D SEK	18,4	30,3	9,0	ODIN Small Cap D SEK	121 010	130 860	62 944
ODIN Small Cap E EUR	0,0	0,0	-	ODIN Small Cap E EUR	100	100	-
ODIN Small Cap E NOK	0,0	0,0	0,0	ODIN Small Cap E NOK	105	105	105
ODIN Small Cap E SEK	0,0	0,0	0,0	ODIN Small Cap E SEK	100	100	100
ODIN Small Cap U EUR	0,0	0,0	-	ODIN Small Cap U EUR	103	100	-
ODIN Small Cap U NOK	0,0	0,0	-	ODIN Small Cap U NOK	105	102	-
ODIN Small Cap U SEK	2,3	3,6	-	ODIN Small Cap U SEK	33 586	33 583	-

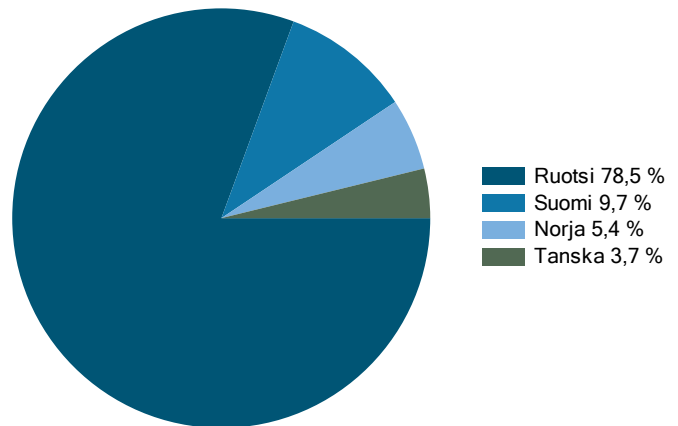
Osuuden arvo	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	Tuotonjako per osuus, kruunua	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
ODIN Small Cap A EUR	6,66	10,60	-	ODIN Small Cap A EUR	-	-	-
ODIN Small Cap A NOK	147,09	225,10	150,04	ODIN Small Cap A NOK	-	-	-
ODIN Small Cap A SEK	152,12	231,54	143,74	ODIN Small Cap A SEK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

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

Omaisuuslajit %



Maantieteellinen jakauma %*



Toimialajakauma %*

Toimiala	Salkku	Indeksi
Teollisuustuotteet- ja palvelut	37,3 %	0,0 %
Informaatioteknologia	25,6 %	0,0 %
Terveydenhuolto	14,9 %	0,0 %
Kestokulutushyödykkeet	7,4 %	0,0 %
Tietoliikennepalvelut	7,0 %	0,0 %
Kiinteistöt	4,1 %	0,0 %
Perusteollisuus	1,0 %	0,0 %
Käteinen	1,0 %	0,0 %
Julkiset palvelut	0,0 %	0,0 %
Energia	0,0 %	0,0 %
Kulutustavarat	0,0 %	0,0 %

10 suurinta omistusta

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

5 eniten tuottanutta omistusta

Engcon B	0,4 %
MedCap	0,0 %
Chemometec	-0,1 %
Fortnox	-0,1 %
Coor Service Management	-0,2 %

5 vähiten tuottanutta omistusta

CTEK	-3,4 %
Troax Group A	-2,9 %
NCAB Group	-2,7 %
Sdiptech B	-2,6 %
MIPS	-2,4 %

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).

ODIN Small Cap

Tilinpäätös

Tase	2022	2021	2020
VASTAAVAA			
Rahaston arvopaperisalkku			
Osakkeet	4 028 963 653	6 654 044 401	2 856 585 154
Ansaicut, ei saatuja tuottoja	-16 426 802	-8 125 965	-437 829
Ylikurssi/kurssierotappio	14 722 237	12 282 994	1 737 887
Pankkitalletukset	47 798 729	159 076 891	92 018 232
Vastaavaa yhteensä	4 075 057 817	6 817 278 320	2 949 903 444
Velat			
Siirtovelat ja ennakkomaksut	-3 278 647	-5 110 362	-12 236 741
Hallinnoitavat varat	4 071 779 170	6 812 167 958	2 950 736 911

Hallinnointipalkkio	30.06.2022			31.12.2021			31.12.2020		
	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
ODIN Small Cap A EUR	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A EUR	75,00	75,00	75,00	75,00	-
ODIN Small Cap A NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A NOK	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00
ODIN Small Cap A SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A SEK	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00
ODIN Small Cap B EUR	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B EUR	100,00	100,00	100,00	100,00	-
ODIN Small Cap B NOK	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B NOK	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
ODIN Small Cap B SEK	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B SEK	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
ODIN Small Cap C EUR	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C EUR	150,00	150,00	150,00	150,00	-
ODIN Small Cap C NOK	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C NOK	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00
ODIN Small Cap C SEK	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C SEK	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00
ODIN Small Cap D EUR	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D EUR	75,00	75,00	75,00	75,00	-
ODIN Small Cap D NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D NOK	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00
ODIN Small Cap D SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D SEK	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00
ODIN Small Cap E EUR	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E EUR	60,00	60,00	60,00	60,00	-
ODIN Small Cap E NOK	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E NOK	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00
ODIN Small Cap E SEK	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E SEK	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00
ODIN Small Cap U EUR	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U EUR	75,00	75,00	75,00	75,00	-
ODIN Small Cap U NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U NOK	75,00	75,00	75,00	75,00	-
ODIN Small Cap U SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap U SEK	75,00	75,00	75,00	75,00	-
Ersättning till förvaltningsinstitutet	0,00	0,00	0,00						
Transaktionskostnader, tkr	2140	3597	2205						
Transaktionskostnader %	0,09	0,09	0,09						
Vuotuinen kulu	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	Jatkuvat säästöt 100 kruunua	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020		
ODIN Small Cap A EUR	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap A EUR	9,00	9,00	9,00	9,00	-
ODIN Small Cap A NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A NOK	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00
ODIN Small Cap A SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap A SEK	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00
ODIN Small Cap B EUR	1,00	1,00	-	ODIN Small Cap B EUR	12,00	12,00	12,00	12,00	-
ODIN Small Cap B NOK	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B NOK	12,00	12,00	12,00	12,00	12,00
ODIN Small Cap B SEK	1,00	1,00	1,00	ODIN Small Cap B SEK	12,00	12,00	12,00	12,00	12,00
ODIN Small Cap C EUR	1,50	1,50	-	ODIN Small Cap C EUR	18,00	18,00	18,00	18,00	-
ODIN Small Cap C NOK	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C NOK	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00
ODIN Small Cap C SEK	1,50	1,50	1,50	ODIN Small Cap C SEK	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00
ODIN Small Cap D EUR	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap D EUR	9,00	9,00	9,00	9,00	-
ODIN Small Cap D NOK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D NOK	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00
ODIN Small Cap D SEK	0,75	0,75	0,75	ODIN Small Cap D SEK	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00
ODIN Small Cap E EUR	0,60	0,60	-	ODIN Small Cap E EUR	7,20	7,20	7,20	7,20	-
ODIN Small Cap E NOK	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E NOK	7,20	7,20	7,20	7,20	7,20
ODIN Small Cap E SEK	0,60	0,60	0,60	ODIN Small Cap E SEK	7,20	7,20	7,20	7,20	7,20
ODIN Small Cap U EUR	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap U EUR	9,00	9,00	9,00	9,00	-
ODIN Small Cap U NOK	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap U NOK	9,00	9,00	9,00	9,00	-
ODIN Small Cap U SEK	0,75	0,75	-	ODIN Small Cap U SEK	9,00	9,00	9,00	9,00	-
Total risk %	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	Information ratio	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020		
Small Cap A SEK	25,64	-	-	Small Cap A SEK	-34,30	-	-	-	-
Small Cap B SEK	25,65	-	-	Small Cap B SEK	-34,38	-	-	-	-
Small Cap C SEK	25,65	-	-	Small Cap C SEK	-34,55	-	-	-	-
Small Cap D SEK	25,64	-	-	Small Cap D SEK	-34,30	-	-	-	-
Index	24,80	-	-	Index	-33,25	-	-	-	-
Active risk %	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020						
Small Cap A SEK	11,39	-	-						
Small Cap B SEK	11,40	-	-						
Small Cap C SEK	11,40	-	-						
Small Cap D SEK	11,40	-	-						

ODIN Small Cap SEK- Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2022

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

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.

Salkunhoitajan kommentit:

ODIN Small Capin tuotto oli kesäkuun lopussa - tänä vuonna tähän mennessä -34,9 prosenttia. Vertailun vuoksi rahaston vertailuindeksi päättyi -33,6 prosenttiin. Rahasto on siis tuottanut vertailuindeksiä heikomman tuoton tänä vuonna. Rahastolla oli uusia merkintöjä 1 089 794 652 SEK ja lunastuksia -1 522 062 558 SEK, mikä merkitsee 432 267 906 SEK negatiivista nettomerkitä.

Vuoden 2022 ensimmäistä puoliskoa on leimannut markkinoiden ilmapiirin jyrkkä muutos, joka alkoi heti vuodenvaihteen jälkeen ja on vähitellen pahentunut, minkä seurauksena osakekurssit ovat laskeneet jyrkästi kaikkialla maailmassa.

Tukholman pörssi on kärsinyt tänä vuonna pahemmin kuin useimmat muut pörssit. Uskomme, että tärkein syy tähän on se, että Tukholman pörssi on kehittynyt viime vuosina useimpia muita pörssejä vahvemmin.

ODIN Small Capissa on myös huomattavasti suurempi osuus pienyrityksiä kuin vertailuindekseissä, jotka painottuvat keskisuuriksi luokittelemme yrityksiin, vaikka kyseessä on pienyritysindeksi. Uskomme, että suuri osa pienyrityksistä tuottaa positiivisen tuloksen

pitkällä aikavälillä, mutta se on ollut haittana tähän mennessä tänä vuonna, että pienyritykset ryhmänä ovat menestyneet huomattavasti huonommin kuin koko osakemarkkina, vaikka ero vertailuindeksiin ei ole kovin suuri. Pitkällä aikavälillä uskomme edelleen, että parhailta pienyrityksillä on paremmat mahdollisuudet luoda pitkän aikavälin ylijäämää kuin suurilla, raskailla yhtiöillä, mutta laskevilla markkinoilla vähemmän likvidit osakkeet kärsivät lähes aina kovemmin, ja juuri näin on tapahtunut tähän mennessä tänä vuonna.

Meillä on myös ollut suurempi osuus yritysostointensivisiä yrityksiä kuin vertailuindekseillä, ja yleisesti ottaen näillä yhtiöillä on myös ollut heikompi tulos kuin koko osakemarkkinoilla sen jälkeen, kun ne ovat tuottaneet hyvää tuottoa monien vuosien ajan.

Keskitymme edelleen pitkän aikavälin sijoituksiin hyvin johdettuihin yrityksiin. Sijoitusten kohdentamiseen, vertailuindeksiin tai salkunhoitajatiimiin ei ole tehty muutoksia kauden aikana tai sen jälkeen.

Rahaston omistusosuudet eivät ole tänä aikana merkittävästi altistuneet muille kuin rahaston tiedotteessa (KIID) kuvatuille riskitekijöille.

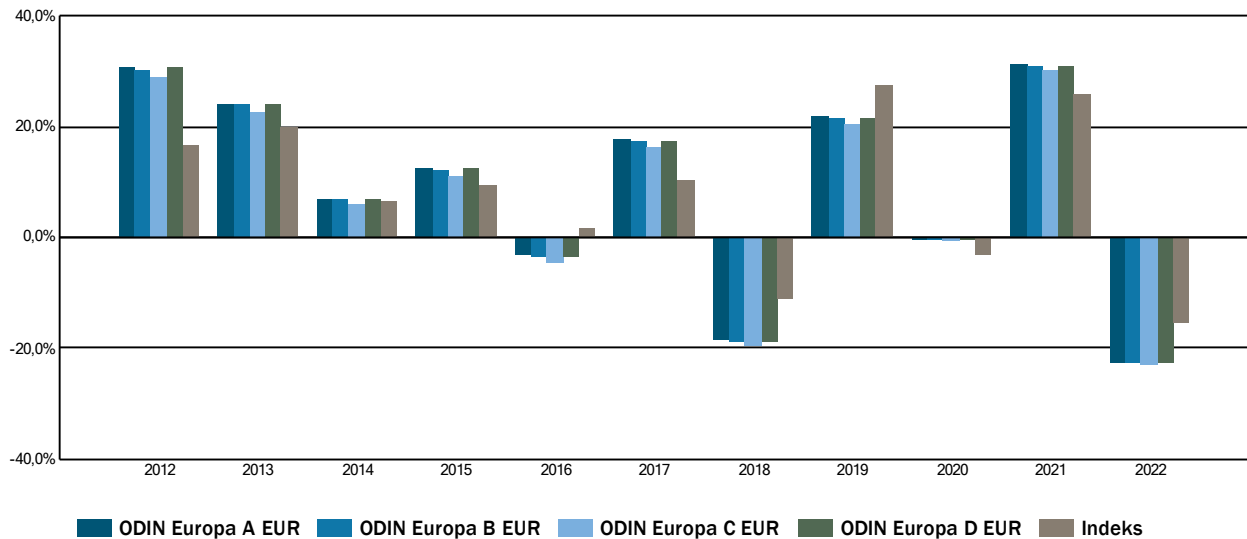


Tietoa rahastosta

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 EUR	N00010923675	12,15	105 931	13	0,75%
ODIN Europa B EUR	N00010923691	11,95	153 536	19	1,00%
ODIN Europa C EUR	N00010923717	19,78	442 225	91	1,50%
ODIN Europa D EUR	N00010923733	11,99	68	0	0,75%

Tuotto - NOK

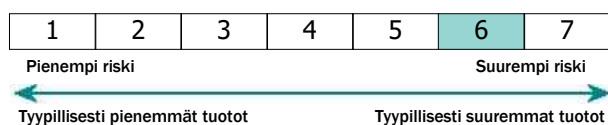


Tuottohistoria % - EUR

	Viime kuu	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Europa A EUR	-6,97	-11,63	1,65	0,90	7,18	3,37
ODIN Europa B EUR	-6,98	-11,85	1,40	0,64	6,91	3,11
ODIN Europa C EUR	-7,03	-12,30	0,81	-0,11	5,99	2,15
ODIN Europa D EUR	-6,97	-11,63	1,50	0,70	6,94	3,13
Indeksi	-7,75	-7,90	4,08	3,91	7,49	3,35

Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion.

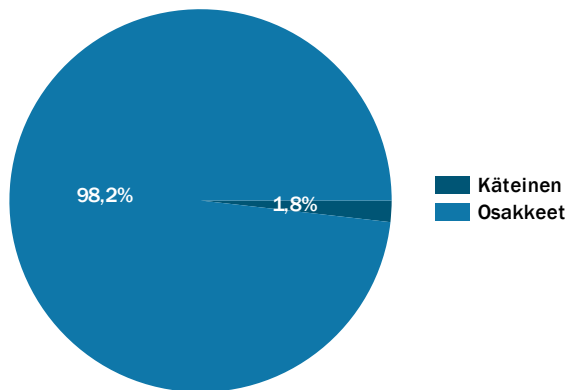
Riskimittari 30.6.2022



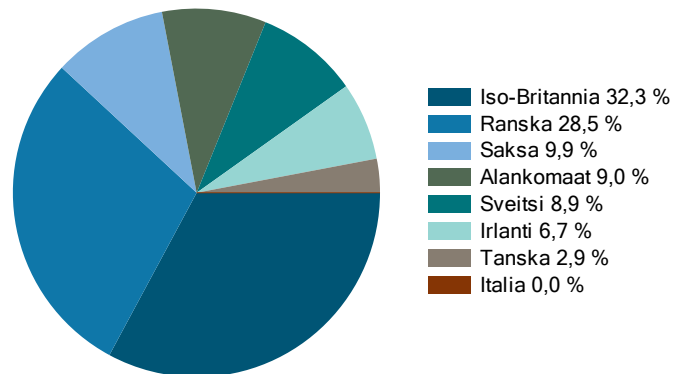
	Salkku	Indeksi
Volatiliteetti (3 vuotta)	19,44	17,45
Active Share	90,98	

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	34,8 %	14,5 %
Informaatioteknologia	23,4 %	7,5 %
Terveystieteet	11,8 %	17,1 %
Kulutustavarat	10,8 %	13,0 %
Kestokulutushyödykkeet	8,8 %	8,0 %
Rahoitus	8,6 %	16,6 %
Energia	0,0 %	6,0 %
Perusteollisuus	0,0 %	7,5 %
Tietoliikennepalvelut	0,0 %	3,9 %
Julkiset palvelut	0,0 %	4,0 %
Kiinteistöt	0,0 %	1,9 %

Taseen yhteenveto 30.6.2022

	NOK 1000
Markkina-arvo	4 690 817
Pankkitalletukset	36 761
Nettosaatavat/velat	182 450
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-4 063
Kertyneet korot/osingot	-21
Muut lyhytaikaiset velat	-117 612
Rahaston kokonaisarvo	4 788 333

5 eniten tuottanutta omistusta v a (EUR)

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

5 vähiten tuottanutta omistusta v a (EUR)

IMCD Group	-2,3 %
Teleperformance	-1,8 %
Dassault Systemes	-1,3 %
Cancom	-1,2 %
Bossard Holding	-1,1 %

10 suurinta omistusta

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

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.

Työntekijöiden oma kaupankäynti on säänneltyä ja sen tulee tapahtua ODIN Forvaltning AS:n työntekijöiden oman kaupankäynnin sisäisten rutiinien mukaisesti.

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 Europa NOK - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2022

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

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.

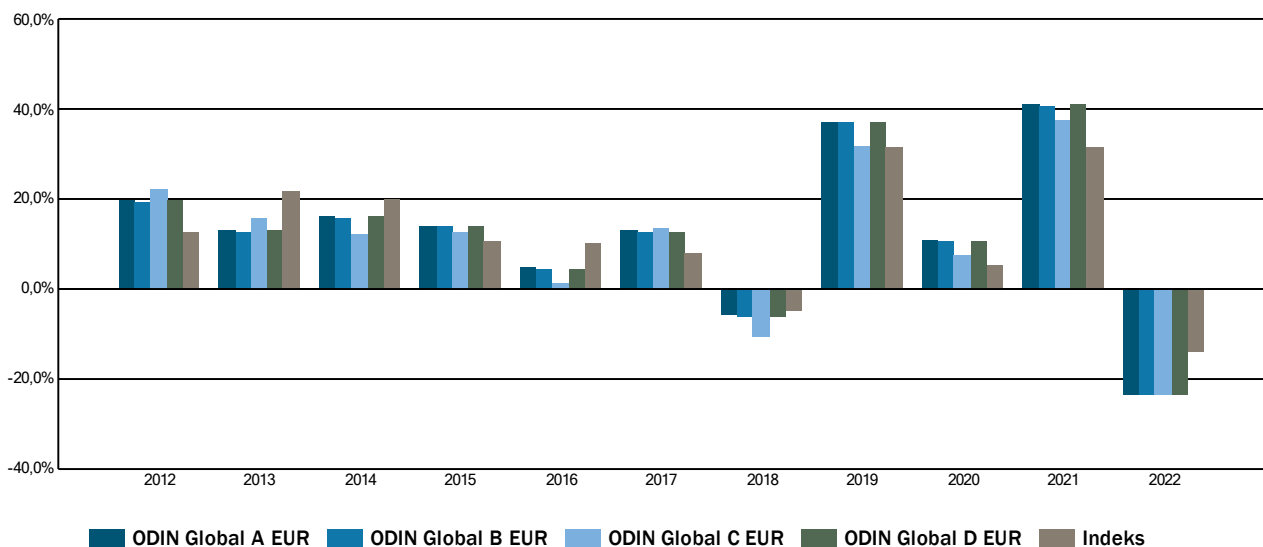


Tietoa rahastosta

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 EUR	N00010923790	20,92	40	0	0,75%
ODIN Global B EUR	N00010923816	20,55	166 185	35	1,00%
ODIN Global C EUR	N00010923832	37,44	305 530	119	1,50%
ODIN Global D EUR	N00010923857	20,61	40	0	0,75%

Tuotto - NOK



Tuottohistoria %- EUR

	Viime kuu	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Global A EUR	-7,14	-7,95	8,61	9,86	11,72	6,32
ODIN Global B EUR	-7,15	-8,18	8,33	9,59	11,44	6,06
ODIN Global C EUR	-7,19	-8,64	7,80	9,03	10,54	5,09
ODIN Global D EUR	-7,13	-7,95	8,44	9,65	11,48	6,07
Indeksi	-6,16	-3,18	9,76	9,40	11,59	4,78

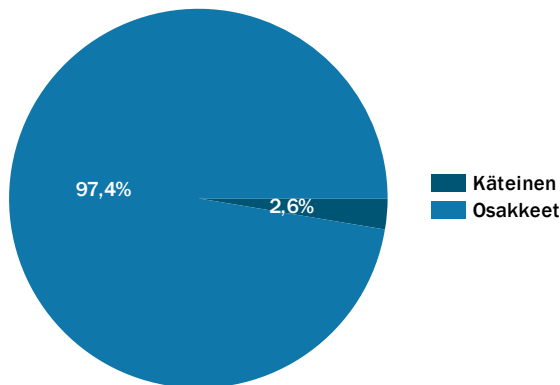
Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion.

Riskimittari 30.6.2022

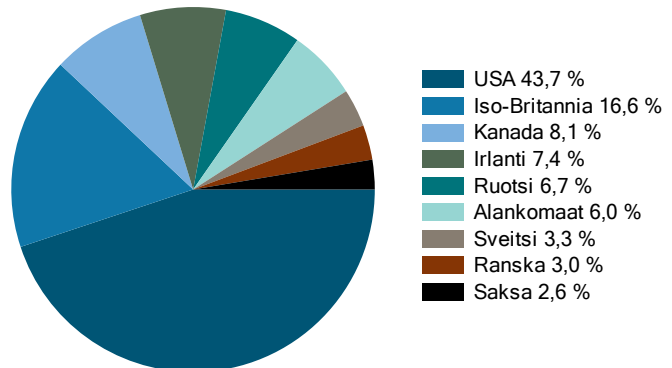
1	2	3	4	5	6	7	Salkku	Indeksi	
Pienempi riski					Suurempi riski		Volatiliteetti (3 vuotta)	20,05	16,38
Tyypillisesti pienemmät tuotot					Tyypillisesti suuremmat tuotot		Active Share	90,79	

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
Informaatioteknologia	32,2 %	21,1 %
Teollisuustuotteet- ja palvelut	28,2 %	10,5 %
Rahoitus	14,2 %	13,7 %
Terveystuotteet	7,7 %	14,3 %
Kestokulutushyödykkeet	5,1 %	9,8 %
Tietoliikennepalvelut	4,0 %	7,0 %
Perusteollisuus	3,1 %	4,6 %
Kulutustavarat	3,0 %	7,4 %
Energia	0,0 %	5,0 %
Julkiset palvelut	0,0 %	3,2 %
Kiinteistöt	0,0 %	3,4 %

Taseen yhteenveto 30.6.2022

	NOK 1000
Markkina-arvo	9 839 423
Pankkitalletukset	5 196
Nettosaatavat/velat	396 215
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-8 321
Kertyneet korot/osingot	-15
Muut lyhytaikaiset velat	-130 270
Rahaston kokonaisarvo	10 102 228

5 eniten tuottanutta omistusta v a (EUR)

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

10 suurinta omistusta

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

5 vähiten tuottanutta omistusta v a (EUR)

IMCD Group	-2,3 %
Lifco	-1,6 %
Halma	-1,3 %
Diploma	-1,2 %
Volution Group	-1,2 %

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.

Työntekijöiden oma kaupankäynti on säänneltyä ja sen tulee tapahtua ODIN Forvaltning AS:n työntekijöiden oman kaupankäynnin sisäisten rutiinien mukaisesti.

ODIN Forvaltning AS -yhtiötä voidaan pitää vastuussa vain tämän asiakirjan mahdollisesti harhaanjohtavista, puutteellisista tai rahastositteeseen 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 NOK - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2022

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

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.

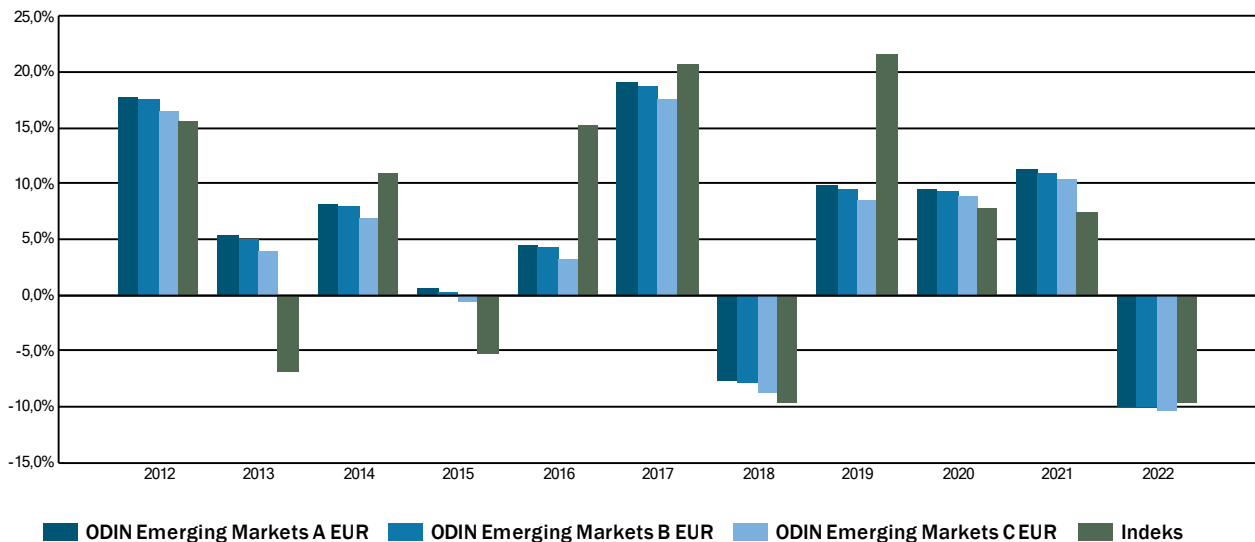


Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Dan Erik Glover
Aloituspäivä	15.11.1999
Indeksi	MSEGEMUN*
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	N00010923550	14,15	65	0	0,75%
ODIN Emerging Markets B	N00010923576	13,94	8 924	1	1,00%
ODIN Emerging Markets C	N00010923600	33,19	11 090	4	1,50%
ODIN Emerging Markets D	N00010923626	13,98	66	0	0,75%

Tuotto - NOK

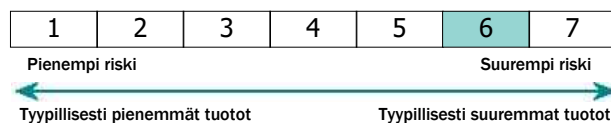


Tuottohistoria % - EUR

	Viime kuu	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Emerging Markets A EUR	-2,41	-8,67	4,99	3,69	5,51	5,77
ODIN Emerging Markets B EUR	-2,42	-8,90	4,71	3,43	5,25	5,51
ODIN Emerging Markets C EUR	-2,47	-9,36	4,11	2,68	4,35	4,52
ODIN Emerging Markets D EUR	-2,40	-8,67	4,79	3,49	5,28	5,52
Indeksi	-4,35	-13,13	4,56	4,84	5,53	6,54

Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion.

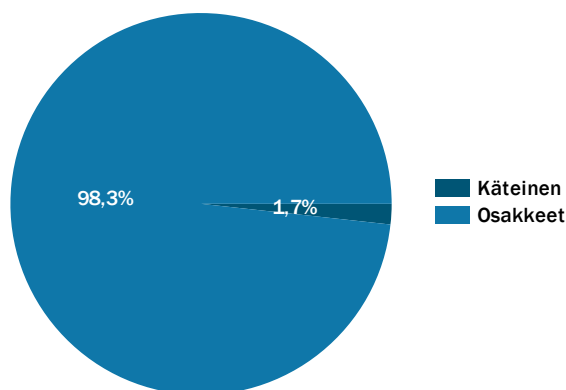
Riskimittari 30.6.2022



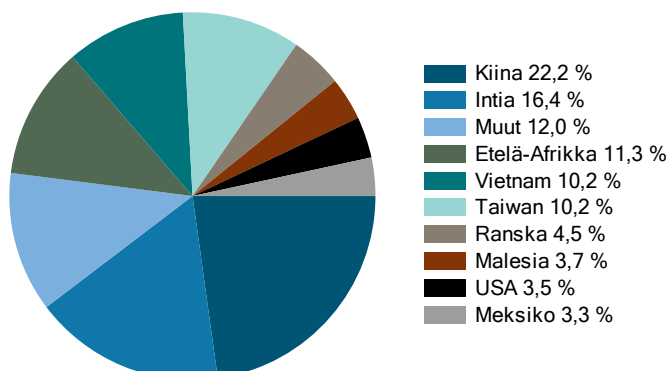
	Salkku	Indeksi
Volatiliteetti (3 vuotta)	15,79	15,98
Active Share	90,07	

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
Informaatioteknologia	20,8 %	21,8 %
Rahoitus	18,1 %	23,2 %
Teollisuustuotteet- ja palvelut	14,3 %	5,7 %
Kestokulutushyödykkeet	13,0 %	15,1 %
Kulutustavarat	10,1 %	4,3 %
Perusteollisuus	9,9 %	8,8 %
Tietoliikennepalvelut	5,4 %	10,0 %
Terveydenhuolto	5,0 %	2,9 %
Julkiset palvelut	0,8 %	2,3 %
Kiinteistöt	0,0 %	1,7 %
Energia	0,0 %	4,2 %

Taseen yhteenveto 30.6.2022

	NOK 1000
Markkina-arvo	1 978 779
Pankkitalletukset	31 085
Nettosaatavat/velat	4 526
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-1 480
Kertyneet korot/osingot	4
Muut lyhytaikaiset velat	-253
Rahaston kokonaisarvo	2 012 661

5 eniten tuottanutta omistusta v a (EUR)

Travelsky Technology H	0,7 %
Bidvest	0,5 %
Crisil	0,4 %
Corp.Moctezuma	0,3 %
Alibaba	0,3 %

5 vähiten tuottanutta omistusta v a (EUR)

Fix Price Group	-2,4 %
Taiwan Semiconductor ADR	-1,8 %
Teleperformance	-1,3 %
Allday Marts Inc	-1,1 %
Vijaya Diagnostic Centre	-0,9 %

10 suurinta omistusta

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

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.

Työntekijöiden oma kaupankäynti on säänneltyä ja sen tulee tapahtua ODIN Forvaltning AS:n työntekijöiden oman kaupankäynnin sisäisten rutiinien mukaisesti.

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 Emerging Markets NOK - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2022

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

ODIN Emerging Markets NOK - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2022

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		
Julkiset palvelut									
Soltec Power Holdings	EUR	Madrid	375 000	3,91	21 001	15 206	-5 340	0,8	0,41
Salkku Julkiset palvelut					21 001	15 206	-5 340	0,8	
Salkku yhteensä					1 782 920	1 978 779	38 918	98,3	

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.

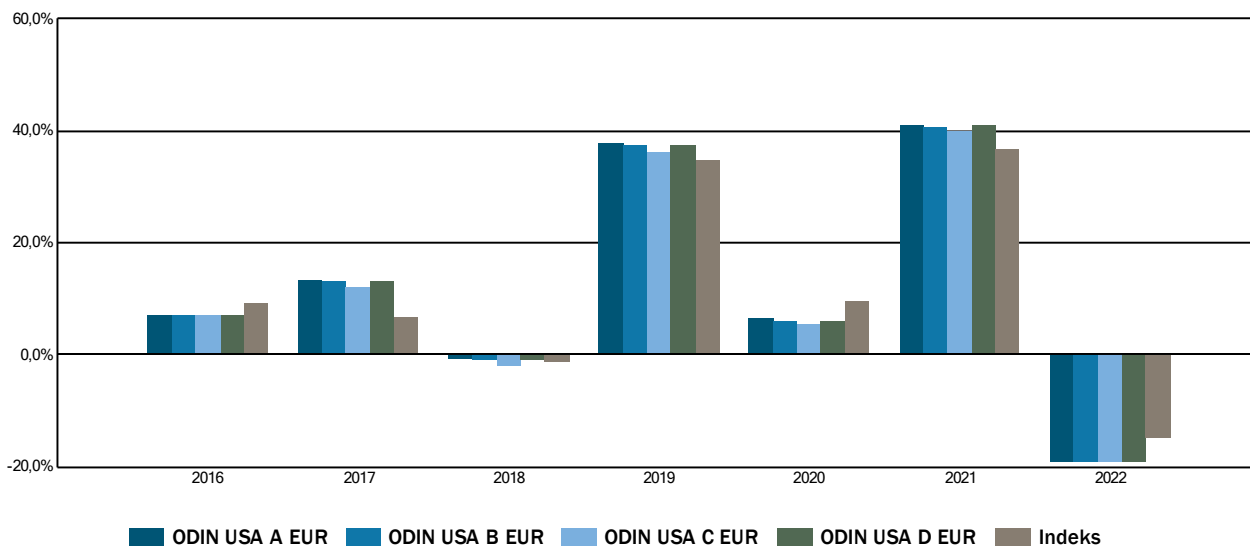


Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Robin Øvrebø, Harald Nissen
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 EUR	N00010924814	22,38	41	0	0,75%
ODIN USA B EUR	N00010924830	22,07	18 643	4	1,00%
ODIN USA C EUR	N00010924855	21,12	18 198	4	1,50%
ODIN USA D EUR	N00010924871	22,13	42	0	0,75%

Tuotto - NOK

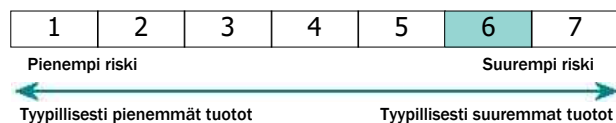


Tuottohistoria %- EUR

	Viime kuu	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN USA A EUR	-4,97	-3,44	11,04	11,71		13,29
ODIN USA B EUR	-4,99	-3,68	10,77	11,44		13,01
ODIN USA C EUR	-5,03	-4,16	10,12	10,60		12,14
ODIN USA D EUR	-4,97	-3,44	10,87	11,50		13,07
Indeksi	-5,77	-1,91	12,76	12,48		12,92

Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion.

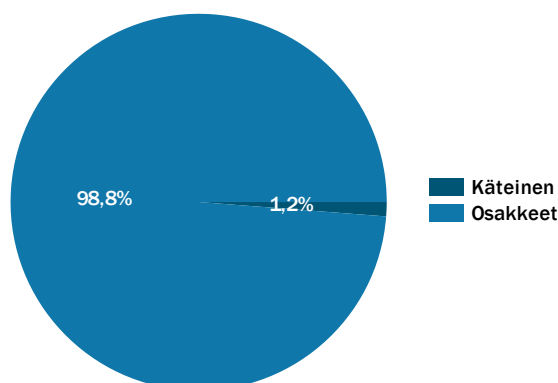
Riskimittari 30.6.2022



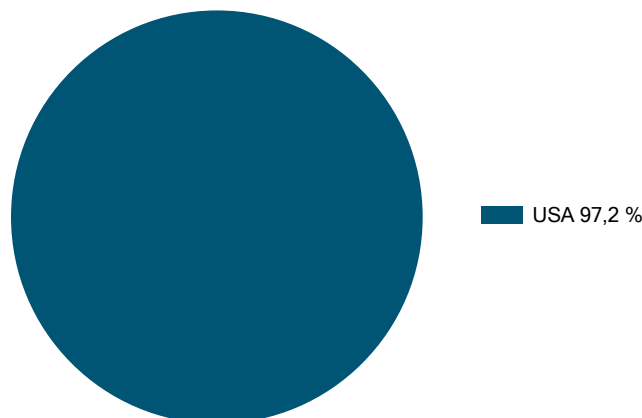
	Salkku	Indeksi
Volatiliteetti (3 vuotta)	17,41	17,07
Active Share	83,43	

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
Informaatioteknologia	24,4 %	27,3 %
Rahoitus	24,1 %	10,8 %
Teollisuustuotteet- ja palvelut	14,1 %	8,1 %
Terveystuotteet	12,2 %	15,1 %
Kestokulutushyödykkeet	11,0 %	10,1 %
Tietoliikennepalvelut	7,1 %	8,5 %
Perusteollisuus	4,2 %	2,8 %
Kulutustavarat	0,0 %	6,4 %
Energia	0,0 %	4,5 %
Julkiset palvelut	0,0 %	3,2 %
Kiinteistöt	0,0 %	3,4 %

Taseen yhteenveto 30.6.2022

	NOK 1000
Markkina-arvo	3 947 108
Pankkitalletukset	36 784
Nettosaatavat/velat	2 485
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-2 531
Kertyneet korot/osingot	-46
Muut lyhytaikaiset velat	-105
Rahaston kokonaisarvo	3 983 694

5 eniten tuottanutta omistusta v a (EUR)

Dollar General Corp	0,3 %
UnitedHealth Group	0,3 %
OTC Market Group	0,2 %
Henry Schein	0,1 %
Marsh & McLennan Cos	-0,1 %

5 vähiten tuottanutta omistusta v a (EUR)

Etsy Inc	-1,8 %
Meta Platforms A	-1,6 %
Siteone Landscape Supply	-1,1 %
Accenture A	-1,1 %
Ansys	-1,0 %

10 suurinta omistusta

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

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.

Työntekijöiden oma kaupankäynti on säänneltyä ja sen tulee tapahtua ODIN Forvaltning AS:n työntekijöiden oman kaupankäynnin sisäisten rutiinien mukaisesti.

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 USA NOK - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2022

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

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

Hankintahinta on laskettu keskiarvperiaatteella

Jos rahastolla on osuusluokkia, näytetään salkussa kaikki osuusluokat yhdistettynä.

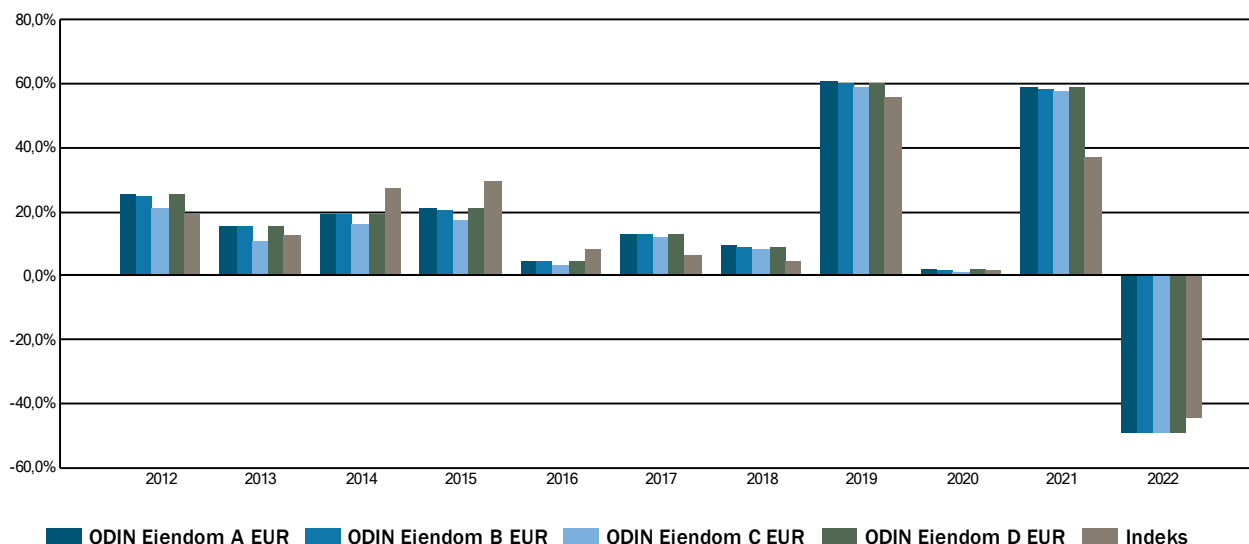


Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Nils Hast
Aloituspäivä	24.8.2000
Indeksi	VINX8600NO*
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 EUR	NO0010923444	19,05	30	0	0,75%
ODIN Eiendom B EUR	NO0010923469	18,74	138 449	27	1,00%
ODIN Eiendom C EUR	NO0010923485	124,22	32 630	42	1,50%
ODIN Eiendom D EUR	NO0010923501	18,86	30	0	0,75%

Tuotto - NOK



Tuottohistoria % - EUR

	Viime kuu	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Eiendom A EUR	-26,56	-33,12	3,55	8,50	12,68	14,71
ODIN Eiendom B EUR	-26,57	-33,29	3,28	8,23	12,40	14,42
ODIN Eiendom C EUR	-26,61	-33,62	2,74	7,45	11,51	13,39
ODIN Eiendom D EUR	-26,56	-33,12	3,52	8,37	12,47	14,45
Indeksi	-24,22	-33,83	-0,15	4,35	11,83	11,05

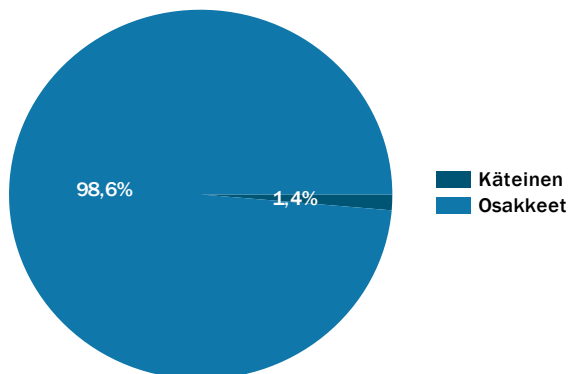
Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion.

Riskimittari 30.6.2022

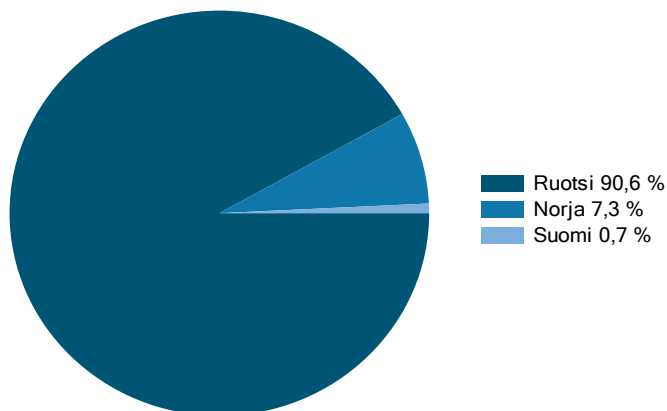
1	2	3	4	5	6	7	Salkku	Indeksi	
Pienempi riski					Suurempi riski		Volatiliteetti (3 vuotta)	37,85	33,23
Tyypillisesti pienemmät tuotot					Tyypillisesti suuremmat tuotot		Active Share	46,81	

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
Kiinteistöt	93,2 %	92,6 %
Teollisuustuotteet- ja palvelut	5,4 %	0,0 %
Kestokulutushyödykkeet	0,0 %	1,9 %
Terveystuotteet	0,0 %	0,0 %
Rahoitus	0,0 %	3,5 %
Tietoliikennepalvelut	0,0 %	2,0 %

Taseen yhteenveto 30.6.2022

	NOK 1000
Markkina-arvo	3 311 195
Pankkitalletukset	18 289
Nettosaatavat/velat	35 574
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-3 566
Kertyneet korot/osingot	-1
Muut lyhytaikaiset velat	-2 493
Rahaston kokonaisarvo	3 358 999

5 eniten tuottanutta omistusta v a (EUR)

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

5 vähiten tuottanutta omistusta v a (EUR)

Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	-6,1 %
Balder B	-4,3 %
Nyfosa	-3,5 %
Sagax B	-2,8 %
Stendorren Fastigheter B	-2,6 %

10 suurinta omistusta

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

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.

Työntekijöiden oma kaupankäynti on säänneltyä ja sen tulee tapahtua ODIN Forvaltning AS:n työntekijöiden oman kaupankäynnin sisäisten rutiinien mukaisesti.

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 Eiendom NOK - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2022

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

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 Bærekraft (ODIN Sustainable Equities)

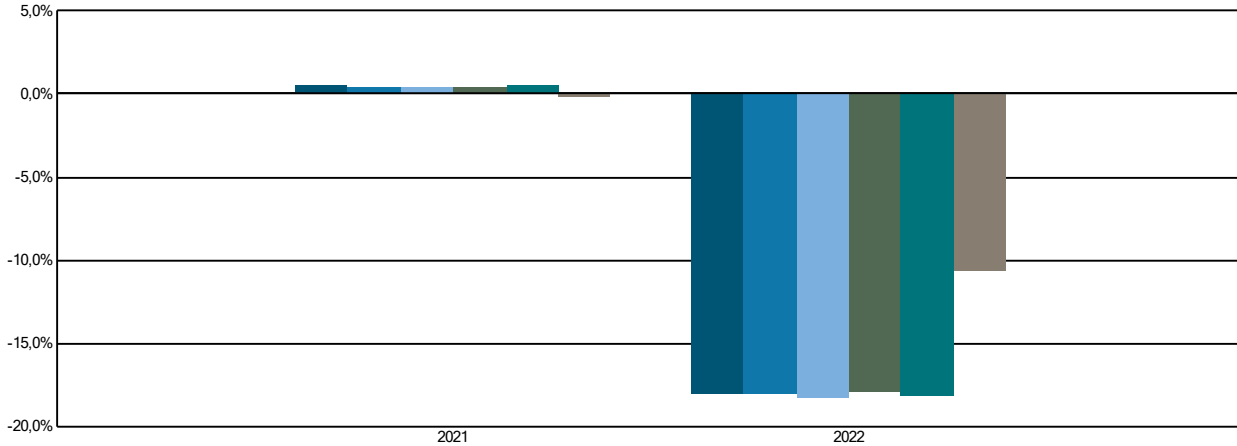


Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Harald Nissen, Dan Erik Glover
Aloituspäivä	29.11.2021
Indeksi	Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap NR USD
Osto-/Myyntipalkkio	0%
Osuusluokat	Kyllä

Osuusluokka	ISIN	NAV 30.06 NOK	Rahasto-osuuksien määrä 30.06	Hallinnoitavat varat 30.06 milj. NOK	Hallinnointipalkkio
ODIN Bærekraft A EUR	N00011151722	7,95	102	0	0,75%
ODIN Bærekraft B EUR	N00011151755	7,94	102	0	1,00%
ODIN Bærekraft C EUR	N00011151797	7,92	102	0	1,50%
ODIN Bærekraft D EUR	N00011151821	7,95	102	0	0,75%
ODIN Bærekraft F EUR	N00011151847	7,94	1213	0	1,05%

Tuotto - NOK



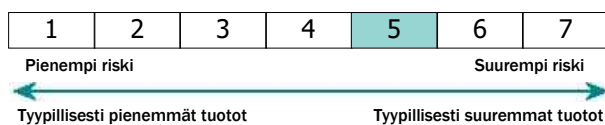
■ ODIN Bærekraft A EUR
 ■ ODIN Bærekraft C EUR
 ■ ODIN Bærekraft D EUR
 ■ ODIN Bærekraft F EUR
 ■ Index

Tuottohistoria % - EUR

	Viime kuu	1 v.	3 v.	5 v.	10 v.	Perustamisesta
ODIN Bærekraft A EUR	-7,36					-18,93
ODIN Bærekraft B EUR	-7,33					-19,06
ODIN Bærekraft C EUR	-7,43					-19,29
ODIN Bærekraft D EUR	-7,35					-18,95
ODIN Bærekraft F EUR	-7,38					-19,08
Indeksi	-6,16					-12,18

Tuottoluvut, ennen osuusluokan perustamista, perustuvat vanhimman osuusluokan tuottoihin huomioiden osuusluokan hallinnointipalkkion.

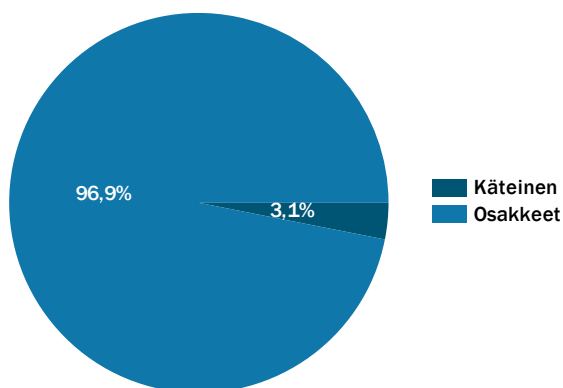
Riskimittari 30.6.2022



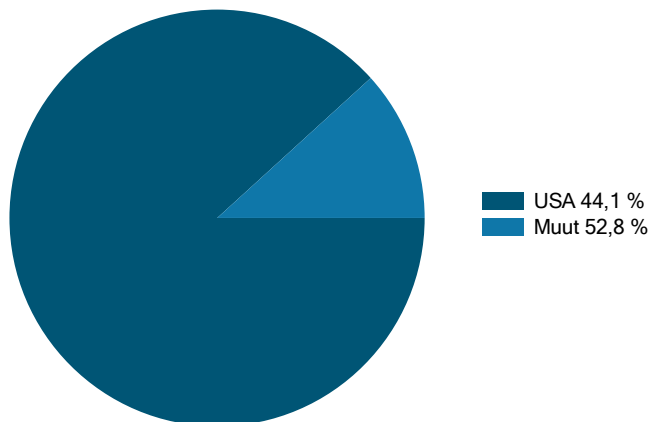
Riskin ja tuottomahdollisuuksien suhde rahastoon sijoitettaessa on kuvattu yllä näkyvässä kaaviossa. Suuri numero ilmaisee, että rahasto altistuu suurille riskeille, eli että osakekurssit voivat vaihdella suuresti. Mitä pienempi numero, sitä vähäisempi riski. Huomaa, että edes numerolla 1 merkitty sijoitus 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.

ODIN Bærekraft (ODIN Sustainable Equities)

Omaisuuslajit %



Maantieteellinen jakauma %*



Toimialajakauma %*

Toimiala	Salkku	Indeksi
Teollisuustuotteet- ja palvelut	40,1 %	10,5 %
Informaatioteknologia	21,3 %	21,1 %
Terveysthuolto	14,1 %	14,3 %
Perusteollisuus	8,3 %	4,6 %
Julkiset palvelut	7,4 %	3,2 %
Kulutustavarat	5,9 %	7,4 %
Kiinteistöt	0,0 %	3,4 %
Energia	0,0 %	5,0 %
Kestokulutushyödykkeet	0,0 %	9,8 %
Rahoitus	0,0 %	13,7 %
Tietoliikennepalvelut	0,0 %	7,0 %

Taseen yhteenveto 30.6.2022

	NOK 1000
Markkina-arvo	726 664
Pankkitalletukset	21 952
Nettosaatavat/velat	1 562
Kertyneet hallinnointipalkkiot	-480
Kertyneet korot/osingot	16
Muut lyhytaikaiset velat	-4
Rahaston kokonaisarvo	749 710

5 eniten tuottanutta omistusta v a (EUR)

Enphase Energy Inc	0,7 %
Accell Group	0,6 %
Brookfield Renewable Partners	0,3 %
EDP Renovaveis	0,2 %
Verisk Analytics	0,1 %

5 vähiten tuottanutta omistusta v a (EUR)

Sweco B	-1,7 %
Schneider Electric	-1,6 %
discoverIE Group	-1,5 %
Volution Group	-1,5 %
Johnson Controls International plc	-1,4 %

10 suurinta omistusta

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

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.

Työntekijöiden oma kaupankäynti on säänneltyä ja sen tulee tapahtua ODIN Forvaltning AS:n työntekijöiden oman kaupankäynnin sisäisten rutiinien mukaisesti.

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 Bærekraft (ODIN Sustainable Equities)

ODIN Bærekraft NOK - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2022

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

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 Sustainable Corporate Bond



Tietoa rahastosta

Salkunhoitaja	Mariann Stoltenberg Lind, Nils Hast
Aloituspäivä	31.5.2022
Indeksi	Morningstar Eurozone 1-5 Yr Corporate Bond TR
Osto-/Myyntipalkkio	0%
Osuusluokat	Kyllä

Rahaston varat, tuhatta kruunua

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

Osuuden arvo

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

Kokonaistuotto, %

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

Osuuksien määrä

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

Tuotonjako per osuus, kruunua

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

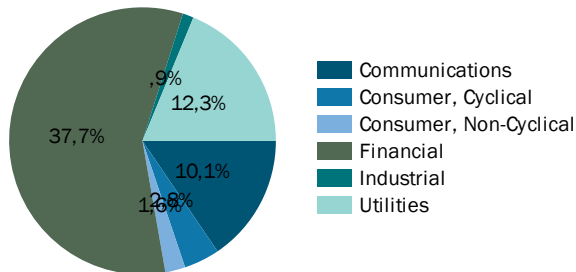
Keskimääräinen vuosituotto- 2 vuotta, % *

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

Kun rahasto avautui merkinnälle 31.5.2022, useita tunnuslukuja, kuten kokonaisriskiä ja aktiivista riskiä, ei anneta, koska rahaston historia on alle 24 kuukautta.

ODIN Sustainable Corporate Bond

Toimialajakauma %



10 suurinta omistusta

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

Taseen yhteenveto 30.6.2022

Tase	30.6.2022
VASTAAVAA	
Rahaston arvopaperisalkku	
Joukkovelkakirjat	496 164 082
Ansaitut, ei saatuja tuottoja	0
Ylikurssi/kurssierotappio	64 294 144
Pankkitalletukset	133 533 012
Johdannaiset	3 706 036
Vastaavaa yhteensä	697 697 273
Velat	
Siirtovelat ja ennakkomaksut	-149 938 716
Hallinnoitavat varat	547 758 557

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 rahastositteeseen 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 Sustainable Corporate Bond

Hallinnointipalkkio

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

Vuotuinen kulu

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

Kertausjoituksen hallinnointikulut 10 000 kruunua

	30.06.2022	31.12.2021
ODIN Sustainable Corp Bond A EUR	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond A NOK	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond A SEK	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond B EUR	30,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond B NOK	30,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond B SEK	30,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond C EUR	40,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond C NOK	40,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond C SEK	40,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond D EUR	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond D NOK	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond D SEK	20,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond E EUR	15,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond E NOK	15,00	-
ODIN Sustainable Corp Bond E SEK	15,00	-

Jatkuvat säästöt 100 kruunua

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

Salkunhoitajan kommentit:

ODIN Sustainable Corporate Bond -rahasto aloitti toimintansa 31. toukokuuta, ja kesäkuun lopussa sillä oli takanaan ensimmäinen kuukausi. Rahaston kehitys jäi -0,3 prosenttia negatiiviseksi, mutta sen tuotto ylitti kuitenkin vertailuindeksin, joka oli laskenut rahaston perustamisesta lähtien -1,8 prosenttia. Rahastolla oli 545 480 346 Ruotsin kruunua uusmerkintöjä ja 0 kruunua lunastuksia, mikä tarkoittaa positiivisina nettomerkintöinä 545 480 346 kruunua.

Rahaston salkussa oli kesäkuun lopussa 23 joukkovelkakirjaa 23 yrityksestä. Rahaston sijoituskohteista merkittävimmän toimialan muodostavat pankit, joiden harjoittamalla rahoitustoiminnalla on kestävän kehityksen edistämässä tärkeä tehtävä. Se vaikuttaa myös

merkittävästi mahdollisuuksiin vähentää kasvihuonekaasupäästöjä parantamalla energiatehokkuutta.

Pankkien joukkovelkakirjat edistävät rahaston valikoituja kestävän kehityksen tavoitteita muun muassa siksi, että niillä rahoitetaan energiatehokkaita rakennuksia ja uusiutuvan energian tuotantoa.

Rahastosta 51,2 prosenttia oli kesäkuun lopussa sijoitettuna vihreisiin joukkovelkakirjoihin. Sijoituksia muihin kuin vihreisiin joukkovelkakirjoihin oli 39,5 prosenttia. Niiden liikkeeseenlaskijat olivat yrityksiä, jotka vaikuttavat positiivisesti yhteen tai useampaan rahaston valitsemista kestävän kehityksen tavoitteista.

ODIN Sustainable Corporate Bond SEK - Rahaston arvopaperisalkku 30.6.2022

ISIN-koodi	Verdipapir	Kupong	Pälydende	Kostpris	Markkina-arvo	Markedsverdi inkl. renter	% av forvaltnings- kapital	Rente- regulerings- tidspunkt 1)	Forfall
				k.o.maan	NOK 1000	NOK 1000			
Communications									
XS1557095616	Deutsche Tel Fin Dt 1 3/8 01/30/27	1,38	2 000 000	20 587	20 587	20 712	3,78%		30.1.2027
XS2187707976	Tele2 Ab Telbss Float 06/10/25	1,77	11 000 000	11 017	11 017	11 030	2,01%	8.9.2022	10.6.2025
XS2177441990	Telefonica Emis Telefo 1.201 08/21/27	1,20	2 000 000	20 032	20 032	20 255	3,70%		21.8.2027
XS2264161964	Telia Co Ab Telias 0 1/8 11/27/30	0,13	2 000 000	17 051	17 051	17 067	3,12%		27.11.2030
Salkku						69 064	12,61%		
Consumer, Cyclical									
XS1969611943	Electrolux Ab Eltix 1.103 03/27/24	1,10	20 000 000	19 257	19 257	19 317	3,53%		27.3.2024
Salkku Consumer,						19 317	3,53%		
Consumer, Non-Cyclical									
XS2498554992	Ald Sa Aldfp 4 07/05/27	4,00	1 000 000	10 829	10 829	10 829	1,98%		5.7.2027
Salkku Consumer,						10 829	1,98%		
Financial									
NO0012548850	Bane Nor Banedm Float 06/16/27	2,66	18 000 000	18 464	18 464	18 489	3,38%	14.9.2022	16.6.2027
NO0012549585	Brage Finans Sa Bragfi Float 06/16/27	2,60	20 000 000	20 567	20 567	20 593	3,76%	14.9.2022	16.6.2027
XS2258971071	Caixabank Cabksm 0 3/8 11/18/26	0,38	3 000 000	29 043	29 043	29 118	5,32%	18.11.2025	18.11.2026
XS2461785185	Castellum Helsin Castss 2 03/24/25	2,00	2 000 000	19 028	19 028	19 147	3,50%		24.3.2025
DE000CB0HRQ9	Commerzbank Ag Cmzb 0 3/4 03/24/26	0,75	2 000 000	20 039	20 039	20 084	3,67%	24.3.2025	24.3.2026
NO0011151094	Eiendomsredditt Eiekre Float 11/16/26	1,59	30 000 000	30 576	30 576	30 643	5,59%	12.8.2022	16.11.2026
NO0012508458	Entra Asa Entran 1.96 09/21/22	1,96	50 000 000	51 675	51 675	51 880	9,47%		21.9.2022
SE0011869692	Kungsleden Kled Float 03/07/23	2,30	22 000 000	21 910	21 910	21 948	4,01%	5.9.2022	7.3.2023
NO0011115495	Norske Tog As Nrscto Float 10/05/26	1,71	10 000 000	10 157	10 157	10 157	1,86%	1.7.2022	5.10.2026
DK0009531998	Nykredit Nykre Float 10/01/24	0,82	10 000 000	10 085	10 085	10 086	1,85%	29.9.2022	1.10.2024
NO0010886054	Stadshypotek Ab Shbass Float 06/24/25	1,85	34 000 000	35 178	35 178	35 196	6,43%	22.9.2022	24.6.2025
NO0010931819	Storebrand Bank Stbno Float 02/15/24	1,44	40 000 000	41 213	41 213	41 304	7,54%	11.8.2022	15.2.2024
Salkku Financial						308 646	56,38%		
Industrial									
SE0013883667	Investment Ab Latoas 3.43 06/10/26	3,43	6 000 000	5 919	5 919	5 933	1,08%		10.6.2026
Salkku Industrial						5 933	1,08%		
Utilities									
XS2491189408	A2a Spa Aemspa 2 1/2 06/15/26	2,50	200 000	2 108	2 108	2 111	0,39%		15.6.2026
XS2103014291	E.On Se Eoangr 0 3/8 09/29/27	0,38	2 000 000	18 942	18 942	19 004	3,47%		29.9.2027
XS2153405118	Iberdrola Fin Sa Ibesm 0 7/8 06/16/25	0,88	2 000 000	20 832	20 832	20 841	3,80%		16.6.2025
XS2490471807	Orsted A/S Orsted 2 1/4 06/14/28	2,25	2 200 000	23 185	23 185	23 214	4,24%		14.6.2028
NO0012541442	Statkraft As Statk Float 06/14/27	2,29	18 000 000	18 471	18 471	18 495	3,38%	12.9.2022	14.6.2027
Salkku Utilities						83 665	15,28%		
Salkku yhteensä						497 454	90,86%		

1) Koskee vain vaihtuvakorkoisia joukkovelkakirjoja. Keskimääräinen efektiivinen korko on kaikkien rahaston hallussa olevien joukkovelkakirjalainojen efektiivisen koron duraatiokorjattu arvopainotettu keskiarvo.



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