



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 928 067 327
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET ODIN BÆREKRAFT
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 10
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjørn Edvart Kristiansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 06.08.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Renteinntekter		1 236 455	1 216 458
Utbytte		14 573 636	14 703 490
Gevinst/tap ved realisasjon		81 512 954	-924 303
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		36 928 384	118 576 230
Andre portefølje inntekter/-kostnader		1 727 961	541 669
Sum inntekter		135 979 390	134 113 544
Kostnader			
Forvaltningshonorar		9 147 536	7 679 477
Andre inntekter		-169 119	-2 899
Andre kostnader		41 790	10 980
Sum kostnader		9 020 207	7 687 558
Driftsresultat		126 959 183	126 425 986
Netto finans			
Resultat før skattekostnad		126 959 183	126 425 986
Skattekostnad		747 448	877 659
Årsresultat		126 211 735	125 548 327
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		126 211 735	125 548 327
Sum overføringer og disponeringer		126 211 735	125 548 327



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer		1 405 304 533	944 414 608
Andre fordringer		5 319	276 921
Sum finansielle anleggsmidler		1 405 309 852	944 691 529
Sum anleggsmidler		1 405 309 852	944 691 529
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		1 510 987	1 064 309
Sum fordringer		1 510 987	1 064 309
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		26 292 437	41 653 221
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		26 292 437	41 653 221
Sum omløpsmidler		27 803 424	42 717 530
SUM EIENDELER		1 433 113 276	987 409 059
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		1 290 635 596	1 007 687 100
Overkurs		-15 420 383	-51 408 197
Sum innskutt egenkapital		1 275 215 213	956 278 903
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Annen egenkapital		156 633 326	30 421 592
Sum opptjent egenkapital		156 633 326	30 421 592
Sum egenkapital		1 431 848 539	986 700 495
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		1 264 737	708 564
Sum kortsiktig gjeld		1 264 737	708 564
Sum gjeld		1 264 737	708 564
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 433 113 276	987 409 059



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 709908

Enheten

Organisasjonsnummer: 928 067 327
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET ODIN BÆREKRAFT
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 10
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjørn Edvart Kristiansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 05.08.2025



Organisasjonsnr: 928 067 327
VERDIPAPIRFONDET ODIN BÆREKRAFT

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Renteinntekter		1 236 455	1 216 458
Utbytte		14 573 636	14 703 490
Gevinst/tap ved realisasjon		81 512 954	-924 303
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		36 928 384	118 576 230
Andre portefølje inntekter/-kostnader		1 727 961	541 669
Sum inntekter		135 979 390	134 113 544
Kostnader			
Forvaltningshonorar		9 147 536	7 679 477
Andre inntekter		-169 119	-2 899
Andre kostnader		41 790	10 980
Sum kostnader		9 020 207	7 687 558
Driftsresultat		126 959 183	126 425 986
Netto finans			
Resultat før skattekostnad		126 959 183	126 425 986
Skattekostnad		747 448	877 659
Årsresultat		126 211 735	125 548 327
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		126 211 735	125 548 327
Sum overføringer og disponeringer		126 211 735	125 548 327



Organisasjonsnr: 928 067 327
VERDIPAPIRFONDET ODIN BÆREKRAFT

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Aksjer	1 405 304 533	944 414 608
Andre fordringer	5 319	276 921
Sum finansielle anleggsmidler	1 405 309 852	944 691 529
Sum anleggsmidler	1 405 309 852	944 691 529

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Opptjente, ikke mottatte inntekter	1 510 987	1 064 309
Sum fordringer	1 510 987	1 064 309

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende	26 292 437	41 653 221
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	26 292 437	41 653 221
Sum omløpsmidler	27 803 424	42 717 530

SUM EIENDELER	1 433 113 276	987 409 059
----------------------	----------------------	--------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Andelskapital til pålydende	1 290 635 596	1 007 687 100
Overkurs	-15 420 383	-51 408 197
Sum innskutt egenkapital	1 275 215 213	956 278 903

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	156 633 326	30 421 592
Sum opptjent egenkapital	156 633 326	30 421 592

Sum egenkapital	1 431 848 539	986 700 495
------------------------	----------------------	--------------------

Sum langsiktig gjeld	0	0
-----------------------------	----------	----------



Kortsiktig gjeld		
Annen kortsiktig gjeld	1 264 737	708 564
Sum kortsiktig gjeld	1 264 737	708 564
Sum gjeld	1 264 737	708 564
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	1 433 113 276	987 409 059



Organisasjonsnr: 928 067 327
VERDIPAPIRFONDET ODIN BÆREKRAFT

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

Note 1 - Prinsippnote Regnskapsprinsipper Fondenes årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond. Finansielle instrumenter Alle finansielle instrumenter, som omfatter aksjer, obligasjoner, fondsandeler, sertifikater og derivater, vurderes til virkelig verdi (markedsverdi). Fastsettelse av virkelig verdi Virkelige verdier for verdipapirer i fondets portefølje fast settes på basis av sluttkurser fra Bloomberg. Dersom det ikke har vært registrert omsetning på børs i verdipapirer denne dagen, er det lagt en antatt omsetningsverdi til grunn. Utenlandsk valuta Verdipapirer og bankinnskudd i utenlandsk valuta er vurdert til gjeldende markeds- og valutakurs ved tidspunkt for kursfastsettelse 31.12.2024. Behandling av transaksjonskostnader Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer (kurtasje til meglere) er inkludert i verdipapirenes kostpris. Utdeling til andelseiere Aksjefondet ODIN Small Cap har andelsklasser som deler ut et årlig utbytte. Størrelsen på utbyttet fastsettes hvert år av forvaltningsselskapet. Utbetalingen skjer i form av en kontantutbetaling og utbetales i juni til de andelseierne som innehar andeler på utdelingstidspunktet. Tilordning anskaffelseskost Ved salg av verdipapirer i fondene, beregnes kursgevinster/-tap basert på gjennomsnittlig kostpris på de solgte verdipapirer. Følgende utbytter ble delt ut i 2024: Fond Klasse Valuta Utbetalingsbeløp, andelsklassevaluta Utdeling per andel, andelsklassevaluta Utdeling per andel, SEK Utbetalingsdato ODIN Small Cap U SEK SEK 77 261,88 2,5 2,5 07.06.2024 ODIN Small Cap U NOK NOK 244,35 2,5 2,5 07.06.2024 ODIN Small Cap U EUR EUR 20,30 0,2 2,5 07.06.2024 De øvrige fondene har ikke delt ut utbytte i 2024.

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet



Admincontrol

List of Signatures

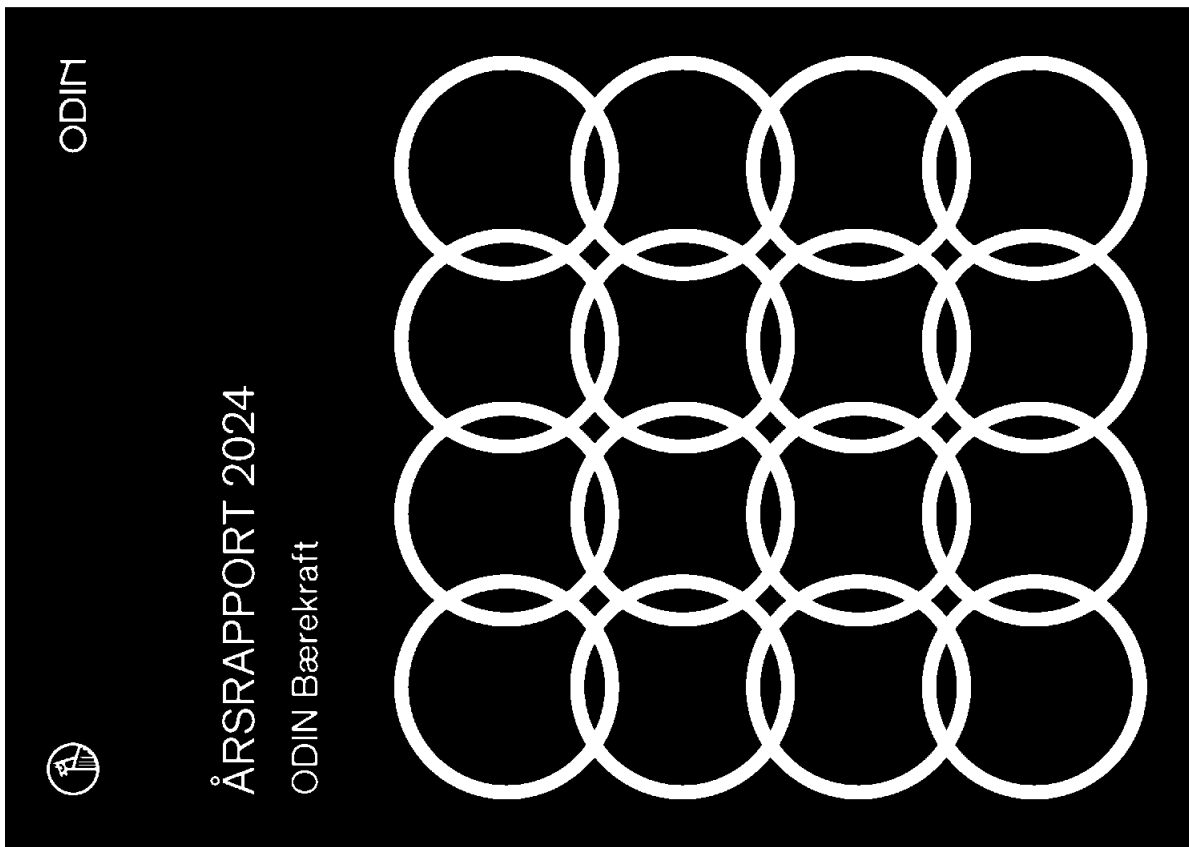
Page 1/1

Årsrapport 2024 ODIN Bærekraft.pdf

Name	Method	Signed at
Aure, Sigmund	BANKID	2025-03-21 13:51 GMT+01
Jansen, Christian Severin	BANKID	2025-03-21 13:46 GMT+01
Reinertsen, Inge	BANKID	2025-03-21 13:28 GMT+01
Krisjansen, Bjørn Filvan	BANKID	2025-03-21 11:19 GMT+01
Lind/Mouarni Stofferberg	BANKID	2025-03-21 11:09 GMT+01
Bystad, Marianne Heen	BANKID	2025-03-21 18:42 GMT+01
Gismik, Kar Elise	BANKID	2025-03-21 16:05 GMT+01



The document has been signed electronically using a qualified signature. The signature is based on the document's content and is not subject to change.





RESULTATREGNSKAP OG BALANSE

A. HORTSKAP, ANLEGG OG RØSTVÅDER									
1. Anleggsmidler	2 580 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000	1 821 417	2 084 000		
2. Utrådgiv						27 980 723	27 980 723		
3. Utrådgiv med nedskrivning	2 000 000 000	1 843 333 000	1 843 333 000	1 843 333 000	1 843 333 000	20 000 000	1 843 333 000		
4. Netto utlånt verdi på utlånt kapital	1 843 333 000	1 843 333 000	1 843 333 000	1 843 333 000	1 843 333 000	1 843 333 000	1 843 333 000		
5. Netto utlånt verdi på utlånt kapital						24 178 283	24 178 283		
Sum A	4 423 333 000	4 423 333 000	4 423 333 000	4 423 333 000	4 423 333 000	26 999 423	26 999 423		
B. FORVALTNINGSUTGIFTER OG HORTVÅDER									
1. Prosentutgifter fra horten og utgifter									
2. Hosten og utgifter til horten og utgifter									
3. Prosentutgifter	7 000 000	7 000 000	7 000 000	7 000 000	7 000 000	7 000 000	7 000 000		
4. Hosten og utgifter	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000		
5. Prosentutgifter	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000		
Sum B	21 000 000	21 000 000	21 000 000	21 000 000	21 000 000	21 000 000	21 000 000		
C. GJELD									
1. Gjeld til utlånt kapital									
2. Gjeld til utlånt kapital									
3. Gjeld til utlånt kapital									
4. Gjeld til utlånt kapital									
5. Gjeld til utlånt kapital									
6. Gjeld til utlånt kapital									
7. Gjeld til utlånt kapital									
8. Gjeld til utlånt kapital									
9. Gjeld til utlånt kapital									
10. Gjeld til utlånt kapital									
11. Gjeld til utlånt kapital									
12. Gjeld til utlånt kapital									
13. Gjeld til utlånt kapital									
14. Gjeld til utlånt kapital									
15. Gjeld til utlånt kapital									
16. Gjeld til utlånt kapital									
17. Gjeld til utlånt kapital									
18. Gjeld til utlånt kapital									
19. Gjeld til utlånt kapital									
20. Gjeld til utlånt kapital									
21. Gjeld til utlånt kapital									
22. Gjeld til utlånt kapital									
23. Gjeld til utlånt kapital									
24. Gjeld til utlånt kapital									
25. Gjeld til utlånt kapital									
26. Gjeld til utlånt kapital									
27. Gjeld til utlånt kapital									
28. Gjeld til utlånt kapital									
29. Gjeld til utlånt kapital									
30. Gjeld til utlånt kapital									
31. Gjeld til utlånt kapital									
32. Gjeld til utlånt kapital									
33. Gjeld til utlånt kapital									
34. Gjeld til utlånt kapital									
35. Gjeld til utlånt kapital									
36. Gjeld til utlånt kapital									
37. Gjeld til utlånt kapital									
38. Gjeld til utlånt kapital									
39. Gjeld til utlånt kapital									
40. Gjeld til utlånt kapital									
41. Gjeld til utlånt kapital									
42. Gjeld til utlånt kapital									
43. Gjeld til utlånt kapital									
44. Gjeld til utlånt kapital									
45. Gjeld til utlånt kapital									
46. Gjeld til utlånt kapital									
47. Gjeld til utlånt kapital									
48. Gjeld til utlånt kapital									
49. Gjeld til utlånt kapital									
50. Gjeld til utlånt kapital									
51. Gjeld til utlånt kapital									
52. Gjeld til utlånt kapital									
53. Gjeld til utlånt kapital									
54. Gjeld til utlånt kapital									
55. Gjeld til utlånt kapital									
56. Gjeld til utlånt kapital									
57. Gjeld til utlånt kapital									
58. Gjeld til utlånt kapital									
59. Gjeld til utlånt kapital									
60. Gjeld til utlånt kapital									
61. Gjeld til utlånt kapital									
62. Gjeld til utlånt kapital									
63. Gjeld til utlånt kapital									
64. Gjeld til utlånt kapital									
65. Gjeld til utlånt kapital									
66. Gjeld til utlånt kapital									
67. Gjeld til utlånt kapital									
68. Gjeld til utlånt kapital									
69. Gjeld til utlånt kapital									
70. Gjeld til utlånt kapital									
71. Gjeld til utlånt kapital									
72. Gjeld til utlånt kapital									
73. Gjeld til utlånt kapital									
74. Gjeld til utlånt kapital									
75. Gjeld til utlånt kapital									
76. Gjeld til utlånt kapital									
77. Gjeld til utlånt kapital									
78. Gjeld til utlånt kapital									
79. Gjeld til utlånt kapital									
80. Gjeld til utlånt kapital									
81. Gjeld til utlånt kapital									
82. Gjeld til utlånt kapital									
83. Gjeld til utlånt kapital									
84. Gjeld til utlånt kapital									
85. Gjeld til utlånt kapital									
86. Gjeld til utlånt kapital									
87. Gjeld til utlånt kapital									
88. Gjeld til utlånt kapital									
89. Gjeld til utlånt kapital									
90. Gjeld til utlånt kapital									
91. Gjeld til utlånt kapital									
92. Gjeld til utlånt kapital									
93. Gjeld til utlånt kapital									
94. Gjeld til utlånt kapital									
95. Gjeld til utlånt kapital									
96. Gjeld til utlånt kapital									
97. Gjeld til utlånt kapital									
98. Gjeld til utlånt kapital									
99. Gjeld til utlånt kapital									
100. Gjeld til utlånt kapital									

Brønnoysundregistrene
2024-12-31 14:47:53



NOTEOPPLYSNINGER ODINS AKSJEFOND

Note 9 - Egenkapital

Egenkapital per 31.12.2023	12 443 000 342	186 721 694	3 381 992 242	2 579 544 219	17 279 480 932	21 014 477 397
2023 års resultat	1 879 061 536	419 276 543	1 981 178 983	1 079 497 526	9 076 309 212	7 296 884 813
Årsoppgjør 2024	1 446 084 476	68 462 213	2 211 064 317	244 944 217	6 315 186 821	2 401 555 063
Årsresultat 2024	1 622 871 012	124 217 112	21 248 806	266 259 643	2 131 246 212	2 204 442 242
Utdeling 2024	0	0	0	0	0	0
2024 års resultat etter utdeling	1 622 871 012	124 217 112	21 248 806	266 259 643	2 131 246 212	2 204 442 242
Egenkapital per 31.12.2024	12 318 720 876	1 411 443 542	3 465 045 664	2 773 276 461	22 981 017 244	24 104 847 615

Egenkapital per 31.12.2022	12 051 826 432	16 918 297 200	4 218 089 426	2 383 003 121	226 019 477	
2023 års resultat	2 379 447 222	1 479 542 217	4 231 907 207	2 252 915 801	12 232 274	
Årsoppgjør 2024	2 396 429 232	15 744 311 378	24 241 216	2 124 479 241	18 485 290	
Årsresultat 2024	2 396 429 232	15 744 311 378	24 241 216	2 124 479 241	18 485 290	
Utdeling 2024	0	0	0	0	0	
2024 års resultat etter utdeling	2 396 429 232	15 744 311 378	24 241 216	2 124 479 241	18 485 290	
Egenkapital per 31.12.2024	12 448 255 664	32 162 608 578	6 463 306 642	4 507 482 362	24 144 992 711	

* ODIN Finans forutsetter at ODIN Cloudbase AS er likvidert per 31.12.2024. På årsregnskapet for 2024 ble det utført en likvidert av ODIN Cloudbase AS. Dette er et resultat av ODIN Cloudbase AS' likvidert per 31.12.2024. ODIN Cloudbase AS er likvidert per 31.12.2024. ODIN Cloudbase AS er likvidert per 31.12.2024. ODIN Cloudbase AS er likvidert per 31.12.2024.

12.08.2025 kl 14:15
12.08.2025 kl 14:15



NOTEOPPLYSNINGER ODINS AKSJEFOND

Note 10 - Andeler og basislure forts.

	2024	2023	2022	2021	2020
ODIN Smart Equi A.D.P.R.	1.934.038	2.742.122	2.422.022	1.764	6.34
ODIN Smart Equi A.S.K.	2.177.645	3.274.333	3.171.084	19.72	103,36
ODIN Smart Equi B.S.K.	2.833	0	0	106,23	164,34
ODIN Smart Equi B.S.K.	1.022.442	0	0	7,85	8,39
ODIN Smart Equi B.S.K.	276.714	42.336	2.234.232	145,27	162,3
ODIN Smart Equi C.S.K.	47.445	27.445	2.084	24,72	92,73
ODIN Smart Equi C.S.K.	83.143	137.222	1.901.617	1,46	4,41
ODIN Smart Equi D.S.K.	1.487.038	5.485.034	4.832.991	19,46	100,06
ODIN Smart Equi D.S.K.	1.487.092	1.771.487	1.842.842	137,79	109,89
ODIN Smart Equi E.S.K.	142.272	118.105	0	106,28	164,37
ODIN Smart Equi E.S.K.	0	0	0	7,67	6,06
ODIN Smart Equi F.S.K.	535	32	0	74,92	106,83
ODIN Smart Equi F.S.K.	0	0	0	162,63	94,17
ODIN Smart Equi G.S.K.	0	0	0	4,94	7,52
ODIN Smart Equi G.S.K.	132	519	0	82,53	71,97
ODIN Smart Equi H.S.K.	140.082	84.032	22.508	19,79	12,54
ODIN Smart Equi I.S.K.	210.102	250.102	0	134,34	118,44
ODIN Smart Equi J.S.K.	2.121.532	1.670.222	0	128,56	173,36
ODIN Smart Equi K.S.K.	26.172	15.242	0	133,03	116,26
ODIN Smart Equi L.S.K.	23.343	13.084	0	134,47	114,21

Brønnøysundregistrene
1208 1221 44 73



NOTEOPPLYSNINGER ODINS AKSJEFOND

Godtgjørelsesordning

Odin Forvaltning omfattes av forskrift til verdipapirfondloven 21. desember 2011 nr. 1467, samt bestemmelser om godtgjørelsesordninger i forskrift til lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 26. juni 2014 nr. 877, heretter i felleskap benevnt Forskriftene. Forskriftene er fastsatt av Finansdepartementet i medhold av lov om verdipapirfond § 2-16 og AIF-loven § 3-6. I tillegg er det gitt enkelte supplerende bestemmelser i kommisjonsforordning 231/2013 artikkel 107 for AIF. I tråd med Forskriftene har styret i Odin Forvaltning AS et Godtgjørelsesutvalg bestående av tre styremedlemmer. Godtgjørelsesordningene er besluttet av styret i Odin Forvaltning AS etter behandling i Godtgjørelsesutvalget.

Det er styret som etter innstilling fra Godtgjørelsesutvalget fastsetter kriterier for variabel godtgjørelse og som vurderer måloppnåelse og beslutter utbetaling av variabel godtgjørelse.

Kriteriene for tildeling av variabel godtgjørelse er dels av finansiell karakter og dels knyttet til annen måloppnåelse relevant for den aktuelle stillingskategorien. Når det gjelder kriterier av finansiell karakter legges det vekt på oppnådde avkastningsresultater over tid, samt utvikling i netto nyvalg for Odin sine ulike fond. Annen måloppnåelse vil være den enkelte biding til oppnåelse av selskapets overordnede mål, samt kompetanse, arbeidsinnsats og samarbeidsvne. Variabel godtgjørelse skal også hensyntas ansattes bidrag til selskapets mål og forpliktelser knyttet til bærekraft, herunder integrering av bærekraftsansak i forvaltningen og investeringsrådgivningen. For hver stillingskategorien er det fastsatt et øvre tak for variabel godtgjørelse. Den faste og variable godtgjørelsen er ikke av ren finansiell karakter som kan vises til et enkelt fond. Fast og variabel godtgjørelse er derfor ikke fordelt på de ulike fondene.

Praktiseringen av godtgjørelsesordningen evalueres årlig av en uavhengig kontrollfunksjon. Evalueringen viser at det ikke har oppstått forhold som gir grunn til å anse at selskapets godtgjørelse ikke er i samsvar med godtgjørelsespolitikk.

Note 12 - Skatt

Beregnet skatt på utvalgte	53 807 156
- Forutsetningsskjatte	(22 234 762)
- Skattepliktige utvalgte	(1)
- Skattepliktige utvalgte	(1)
= Gjennvinn skattebar del	18 572 394

Utsatt skattefordi	(1)
Utsatt skattefordi	(1)
Utsatt skattefordi	(1)
Utsatt skattefordi	(1)
= Gjennvinn utvalgte (skattebar del)	0

* Utsatt skattefordi beløpene er ikke i verdipapirfond. De fondene som ikke er inkludert i de gjennvinn utvalgte, består av utvalgte utvalgte. Skattebar del er kun på skattefordi for de "odins" som har fastlagt skatt på 312.

ken. Det har ikke skjedd noen vesentlige endringer i godtgjørelsespolitikken i 2024.

Samtlig ansatte i Odin Forvaltning AS mottar fast godtgjørelse i tillegg mottar administrerende direktør, ansatte i Forvaltning ESG og ansatte i Salg, Distribusjon og Marked variabel godtgjørelse. Totalt 45 av selskapets ansatte inngikk i denne ordningen i 2024, hvorav 24 innen Forvaltning ESG og 20 innen Salg, Distribusjon og Marked. Ansatte i kontrollfunksjoner mottar kun fast godtgjørelse.

Fire ansatte i ledende stillinger og 16 forvaltere var i 2024 omfattet av reglene om beløget utbetaling av variabel godtgjørelse. For disse stillingene opplyses variabel godtgjørelse over en periode på to år, og utbetales over en etterfølgende periode på tre år. Deres den variable godtgjørelsen utgjør et særlig høyt beløp, skal minst 60 prosent utbetales hvert over en periode på tre år. Ved enhver utbetaling, enten det som betales ut direkte eller det som utbetales over en treårsperiode, skal utbetalingen bestå av minst 50 prosent i fondsansjeler, med bindingstid på 6 måneder. Det resterende utbetales kontant.

Samlet godtgjørelse i 2024 var NOK 148,1 mill. hvor NOK 106,5 mill. utgjorde fast godtgjørelse og NOK 42,0 mill. var samlet variabel godtgjørelse.

Ledende ansatte/forvaltere (risikofakere). Samlet godtgjørelse var NOK 80,7 mill. hvorav NOK 21,7 mill. til ledende ansatte og NOK 59,0 mill. til forvaltere. Av total godtgjørelse var NOK 49,0 mill. fast godtgjørelse og NOK 31,7 mill. samlet variabel godtgjørelse.

Ansatte innen Salg, Distribusjon og Marked. Samlet godtgjørelse var NOK 32,3 mill. hvorav NOK 25,3 mill. utgjorde fast godtgjørelse og NOK 7,0 mill. var samlet variabel godtgjørelse.

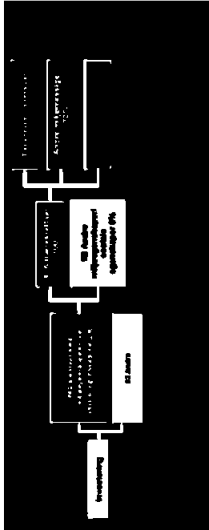
Ansatte i kontrollfunksjoner. Samlet godtgjørelse var NOK 12,1 mill.

Juni 2024	1 110 825
Juli 2024	0 215 410
August 2024	0
September 2024	0
Oktober 2024	0
November 2024	0
Desember 2024	0
Totalt	1 326 235

12/10/2024 14:43:50



BÆREKRAFT ODIN BÆREKRAFT



• I hvilke anseende skilte de investeringskategorier?

Table with 4 columns: Kategori, Utsatt, Eksponert, and Totalt. Rows include 'Utsatt', 'Eksponert', 'Totalt', and 'Utsatt og eksponert'.

For å sammenligne med EIA... (text describing the comparison process)

Alle andre kategorier med... (text describing other categories)

Utsatt og eksponert... (text describing the 'Utsatt og eksponert' category)

• Investeringer i utvalgte... (text describing investments)

Utsatt og eksponert... (text describing the 'Utsatt og eksponert' category)

• Investeringer i utvalgte... (text describing investments)

Utsatt og eksponert... (text describing the 'Utsatt og eksponert' category)

• Investeringer i utvalgte... (text describing investments)

Utsatt og eksponert... (text describing the 'Utsatt og eksponert' category)

• Investeringer i utvalgte... (text describing investments)

Utsatt og eksponert... (text describing the 'Utsatt og eksponert' category)

• Investeringer i utvalgte... (text describing investments)

Utsatt og eksponert... (text describing the 'Utsatt og eksponert' category)

• Investeringer i utvalgte... (text describing investments)

Utsatt og eksponert... (text describing the 'Utsatt og eksponert' category)

Brønnøysundregistrene 2024-12-14 14:16:16



BÆREKRAFT ODIN BÆREKRAFT

Tilsett påregnelige opplysninger som kan sammenlignes med EU-informasjonen som er beskrevet i rapporten til årsregnskapet. Se forklaringene under "Opplysninger om bærekraft" i årsregnskapet for 2024.

- Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsteknologi og miljøvennlige aktiviteter?
- Andelen investeringer i utslippsfrie aktiviteter og utslippsfrie aktiviteter er det samme som i årsregnskapet.
- Hvor stor var prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EU-informasjonen, sammenlignet med tidligere referanseperioder?

Referanseperiode	2023	2024
Andelen investeringer i utslippsfrie aktiviteter	0,0 %	0,0 %
Andelen investeringer i utslippsfrie aktiviteter	0,0 %	0,0 %
Andelen investeringer i utslippsfrie aktiviteter	0,0 %	0,0 %

EU-informasjonen er basert på opplysninger som er beskrevet i årsregnskapet for 2024.



Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljøtilsvarende som ikke var i samsvar med EU-informasjonen?



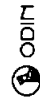
Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljøtilsvarende som ikke var i samsvar med EU-informasjonen?



Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljøtilsvarende som ikke var i samsvar med EU-informasjonen?



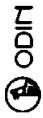
Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljøtilsvarende som ikke var i samsvar med EU-informasjonen?



Brønnøysundregistrene
Årsregnskap 2024



ODIN BÆREKRAFT



Oslø, 21. mars 2025
Styret i Odin Forvaltning AS

Inge Rønnefoss
Styrelleder

Sigurd Aune

Marianne Høien Blystad

Christian S. Jansen

Kari Eilse Glensås

Mariann Stoltenberg Lund

Bjørn E. Kristiansen
Administrerende direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.

Brønnøysundregistrene
1773-1221-1447-57



Til styret i ODIN Forvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene for verdipapirfondene, forvaltet av ODIN Forvaltning AS, som er listet opp nedenfor. Årsregnskapene består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapene, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Verdipapirfondet ODIN Aksje
Verdipapirfondet ODIN Bærekraft
Verdipapirfondet ODIN Eiendom
Verdipapirfondet ODIN Emerging Markets
Verdipapirfondet ODIN Global
Verdipapirfond ODIN Norden
Verdipapirfond ODIN Norge
Verdipapirfond ODIN Sverige
Verdipapirfondet ODIN USA
Verdipapirfondet ODIN Europeisk Obligasjon
Verdipapirfondet ODIN Kreditt
Verdipapirfondet ODIN Likviditet
Verdipapirfondet ODIN Norsk Obligasjon
Verdipapirfondet ODIN Rente
Verdipapirfondet ODIN Nordisk Kreditt
Verdipapirfondet SpareBank 1 Indeks Global
Verdipapirfondet SpareBank 1 Alt-i-ett 100
Verdipapirfondet SpareBank 1 Alt-i-ett 80
Verdipapirfondet SpareBank 1 Alt-i-ett 50
Verdipapirfondet SpareBank 1 Alt-i-ett 20
Verdipapirfondet SpareBank 1 Norge Verdi
Verdipapirfondet SpareBank 1 Utbytte
Verdipapirfondet SpareBank 1 Verden Verdi
Verdipapirfondet SR-Bank 80
Verdipapirfondet SR-Bank 50
Verdipapirfondet SR-Bank 20

Etter vår mening oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapene et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapene. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapene ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapene er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapene og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapene, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapene og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapene

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapene og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapene må ledelsen ta standpunkt til verdipapirfondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapene så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapene som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapene. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

Oslo, 21. mars 2025

PricewaterhouseCoopers AS

Lars Kristian Jørgensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Jørgensen, Lars Kristian	BANKID	2025-03-21 16:21

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.