



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 980 146 618
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFOND ODIN NORGE
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		11 343 780	5 996 204
Utbytte		685 199 570	523 204 761
Gevinst/tap ved realisasjon		627 372 494	832 159 199
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		851 673 329	-47 667 145
Andre portefølje inntekter/-kostnader		300 186	113 553
Sum inntekter		2 175 889 359	1 313 806 572
Kostnader			
Forvaltningshonorar		109 712 010	98 490 742
Andre inntekter		-158 824	-1 859 059
Andre kostnader		23 575	17 325
Sum kostnader		109 576 761	96 649 008
Driftsresultat		2 066 312 598	1 217 157 564
Netto finans			
Resultat før skattekostnad		2 066 312 598	1 217 157 564
Skattekostnad		346 993	409 191
Årsresultat		2 065 965 605	1 216 748 373
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		2 065 965 605	1 216 748 374
Sum overføringer og disponeringer		2 065 965 605	1 216 748 374



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer		12 832 590 219	9 893 082 600
Andre fordringer		105 604	10 106 189
Sum finansielle anleggsmidler		12 832 695 823	9 903 188 789
Sum anleggsmidler		12 832 695 823	9 903 188 789
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		18 014	5 224
Sum fordringer		18 014	5 224
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		355 612 491	165 206 138
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		355 612 491	165 206 138
Sum omløpsmidler		355 630 505	165 211 362
SUM EIENDELER		13 188 326 328	10 068 400 151
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		4 297 686 119	4 288 764 092
Overkurs		-5 618 043 403	-6 616 112 958
Sum innskutt egenkapital		-1 320 357 284	-2 327 348 866
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Annen egenkapital		14 444 972 904	12 379 007 299
Sum opptjent egenkapital		14 444 972 904	12 379 007 299
Sum egenkapital		13 124 615 620	10 051 658 433
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		63 710 707	16 741 720
Sum kortsiktig gjeld		63 710 707	16 741 720
Sum gjeld		63 710 707	16 741 720
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		13 188 326 327	10 068 400 153



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 709902

Enheten

Organisasjonsnummer: 980 146 618
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFOND ODIN NORGE
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: 980 146 618
VERDIPAPIRFOND ODIN NORGE

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Renteinntekter		11 343 780	5 996 204
Utbytte		685 199 570	523 204 761
Gevinst/tap ved realisasjon		627 372 494	832 159 199
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		851 673 329	-47 667 145
Andre portefølje inntekter/-kostnader		300 186	113 553
Sum inntekter		2 175 889 359	1 313 806 572
Kostnader			
Forvaltningshonorar		109 712 010	98 490 742
Andre inntekter		-158 824	-1 859 059
Andre kostnader		23 575	17 325
Sum kostnader		109 576 761	96 649 008
Driftsresultat		2 066 312 598	1 217 157 564
Netto finans			
Resultat før skattekostnad		2 066 312 598	1 217 157 564
Skattekostnad		346 993	409 191
Årsresultat		2 065 965 605	1 216 748 373
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		2 065 965 605	1 216 748 374
Sum overføringer og disponeringer		2 065 965 605	1 216 748 374



Kortsiktig gjeld		
Annen kortsiktig gjeld	63 710 707	16 741 720
Sum kortsiktig gjeld	63 710 707	16 741 720
Sum gjeld	63 710 707	16 741 720
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	13 188 326 327	10 068 400 153



Organisasjonsnr: 980 146 618
VERDIPAPIRFOND ODIN NORGE

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, 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

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet



List of Signatures

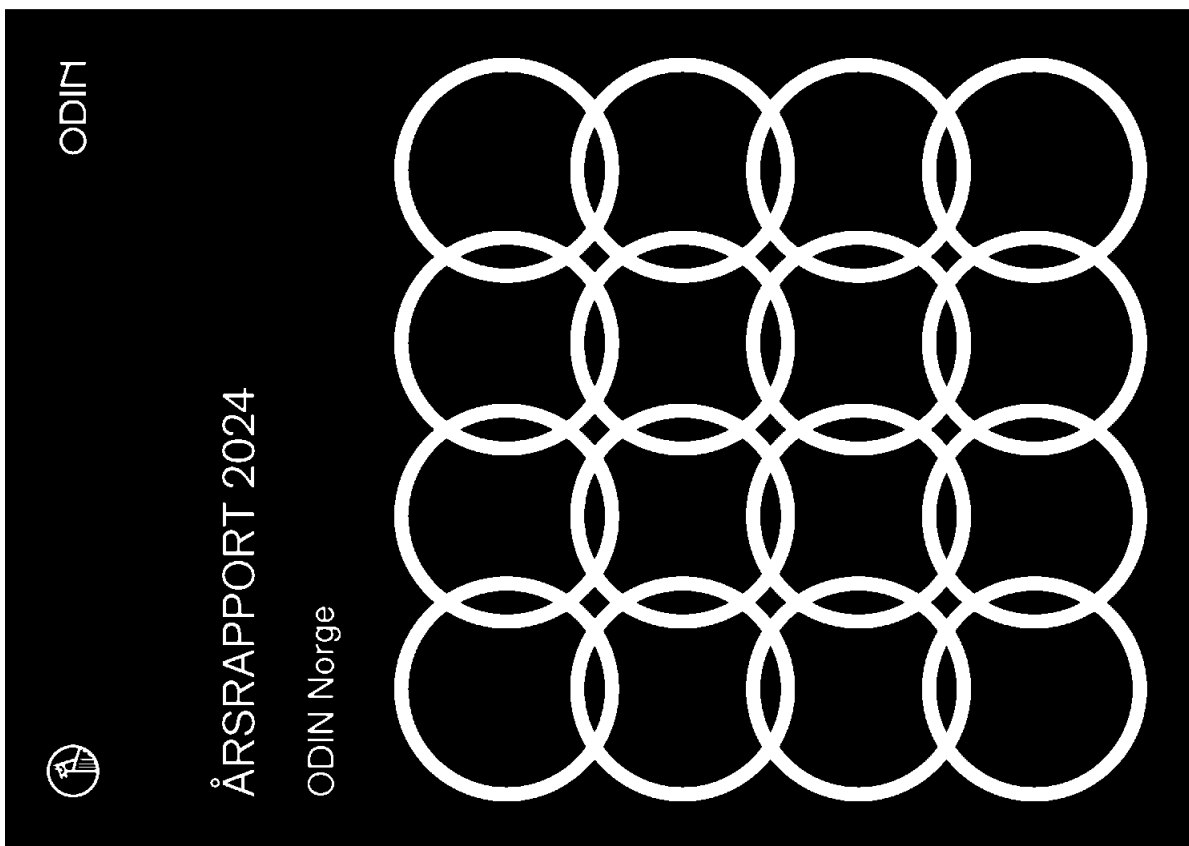
Page 1/1

Årsrapport 2024 ODIN Norge.pdf

Name	Method	Signed at
Aure, Sjørd	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 18:21 GMT+01
Gismik, Kar Elise	BANKID	2025-03-21 16:05 GMT+01



The document has been signed electronically by the following persons: Sjørd, Aure, Christian Severin Jansen, Inge Reinertsen, Bjørn Filvan Krisjansen, Marianne Heen Bystad, Kar Elise Gismik



Brønnøysundregistrene
980146618



RESULTATREGNSKAP OG BALANSE

A. NORDBANKJURISTEN OG NORBANKER									
1. Oppdragsinntekter	2 580 000	2 580 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
2. Utgifter			54 825 228	54 825 228	54 825 228	54 825 228	54 825 228	54 825 228	54 825 228
3. Utvalgte midlertidige inntekter	200 000 000	200 000 000	183 333 000	183 333 000	183 333 000	183 333 000	183 333 000	183 333 000	183 333 000
4. Netto resultat/underskudd/overskudd	1 840 274 772	1 840 274 772	1 840 274 772	1 840 274 772	1 840 274 772	1 840 274 772	1 840 274 772	1 840 274 772	1 840 274 772
5. Andre oppbeholdningskategorier			1 225 866	1 225 866	1 225 866	1 225 866	1 225 866	1 225 866	1 225 866
PORTFOLJERESULTAT	1 840 274 772	1 840 274 772	1 840 274 772	1 840 274 772	1 840 274 772	1 840 274 772	1 840 274 772	1 840 274 772	1 840 274 772
B. FORVALTNINGSUTGIFTER OG NORBANKER									
5. Prosentinntekter fra lignende virksomheter									
6. Prosentinntekter fra lignende virksomheter									
7. Prosentinntekter fra lignende virksomheter									
8. Prosentinntekter fra lignende virksomheter									
9. Prosentinntekter fra lignende virksomheter									
10. Prosentinntekter fra lignende virksomheter									
PORTFOLJERESULTAT	-10 000 000	-10 000 000	-10 000 000	-10 000 000	-10 000 000	-10 000 000	-10 000 000	-10 000 000	-10 000 000
B. RESULTAT FØR SKATTETILFØRSLAG									
11. Resultat før skattetilførsel	1 830 274 772	1 830 274 772	1 830 274 772	1 830 274 772	1 830 274 772	1 830 274 772	1 830 274 772	1 830 274 772	1 830 274 772
12. Skattetilførsel									
AVSKRIFTSRESULTAT	1 830 274 772	1 830 274 772	1 830 274 772	1 830 274 772	1 830 274 772	1 830 274 772	1 830 274 772	1 830 274 772	1 830 274 772
Avskrivninger og forbruk									
1. Avskrivninger									
2. Avskrivninger									
3. Avskrivninger									
4. Avskrivninger									
5. Avskrivninger									
6. Avskrivninger									
7. Avskrivninger									
8. Avskrivninger									
9. Avskrivninger									
10. Avskrivninger									
11. Avskrivninger									
12. Avskrivninger									
13. Avskrivninger									
14. Avskrivninger									
15. Avskrivninger									
16. Avskrivninger									
17. Avskrivninger									
18. Avskrivninger									
19. Avskrivninger									
20. Avskrivninger									
21. Avskrivninger									
22. Avskrivninger									
23. Avskrivninger									
24. Avskrivninger									
25. Avskrivninger									
26. Avskrivninger									
27. Avskrivninger									
28. Avskrivninger									
29. Avskrivninger									
30. Avskrivninger									
31. Avskrivninger									
32. Avskrivninger									
33. Avskrivninger									
34. Avskrivninger									
35. Avskrivninger									
36. Avskrivninger									
37. Avskrivninger									
38. Avskrivninger									
39. Avskrivninger									
40. Avskrivninger									
41. Avskrivninger									
42. Avskrivninger									
43. Avskrivninger									
44. Avskrivninger									
45. Avskrivninger									
46. Avskrivninger									
47. Avskrivninger									
48. Avskrivninger									
49. Avskrivninger									
50. Avskrivninger									
51. Avskrivninger									
52. Avskrivninger									
53. Avskrivninger									
54. Avskrivninger									
55. Avskrivninger									
56. Avskrivninger									
57. Avskrivninger									
58. Avskrivninger									
59. Avskrivninger									
60. Avskrivninger									
61. Avskrivninger									
62. Avskrivninger									
63. Avskrivninger									
64. Avskrivninger									
65. Avskrivninger									
66. Avskrivninger									
67. Avskrivninger									
68. Avskrivninger									
69. Avskrivninger									
70. Avskrivninger									
71. Avskrivninger									
72. Avskrivninger									
73. Avskrivninger									
74. Avskrivninger									
75. Avskrivninger									
76. Avskrivninger									
77. Avskrivninger									
78. Avskrivninger									
79. Avskrivninger									
80. Avskrivninger									
81. Avskrivninger									
82. Avskrivninger									
83. Avskrivninger									
84. Avskrivninger									
85. Avskrivninger									
86. Avskrivninger									
87. Avskrivninger									
88. Avskrivninger									
89. Avskrivninger									
90. Avskrivninger									
91. Avskrivninger									
92. Avskrivninger									
93. Avskrivninger									
94. Avskrivninger									
95. Avskrivninger									
96. Avskrivninger									
97. Avskrivninger									
98. Avskrivninger									
99. Avskrivninger									
100. Avskrivninger									
101. Avskrivninger									
102. Avskrivninger									
103. Avskrivninger									
104. Avskrivninger									
105. Avskrivninger									
106. Avskrivninger									
107. Avskrivninger									
108. Avskrivninger									
109. Avskrivninger									
110. Avskrivninger									
111. Avskrivninger									
112. Avskrivninger									
113. Avskrivninger									
114. Avskrivninger									
115. Avskrivninger									
116. Avskrivninger									
117. Avskrivninger									
118. Avskrivninger									
119. Avskrivninger									
120. Avskrivninger									
121. Avskrivninger									
122. Avskrivninger									
123. Avskrivninger									
124. Avskrivninger									
125. Avskrivninger									
126. Avskrivninger									
127. Avskrivninger									
128. Avskrivninger									
129. Avskrivninger									
130. Avskrivninger									
131. Avskrivninger									
132. Avskrivninger									
133. Avskrivninger									
134. Avskrivninger									
135. Avskrivninger									
136. Avskrivninger									
137. Avskrivninger									
138. Avskrivninger									
139. Avskrivninger									
140. Avskrivninger									
141. Avskrivninger									
142. Avskrivninger									
143. Avskrivninger									
144. Avskrivninger									
145. Avskrivninger									
146. Avskrivninger									
147. Avskrivninger									
148. Avskrivninger									
149. Avskrivninger									
150. Avskrivninger									
151. Avskrivninger									
152. Avskrivninger									



RESULTATREGNSKAP OG BALANSE

A. KORTLEDDLIGHETER OG KORTBUDER											
1. Økonomiske	4 592 258	2 250 270	13 553 342	9 448 777	24 617 083	21 271 564					
2. Andre	48 977 346	51 983 964	29 507 352	146 250 038	487 651 060	471 402 556					
3. Gjeld og andre forpliktelser	90 666 636	27 166 393	1 306 384 035	844 394 872	1 029 861 947	1 029 861 947					
4. Opplysningsvesenlig informasjonssystemer	43 042 310	198 261 989	3 018 793 392	1 926 233 842	1 791 894 257	2 378 796 863					
5. Andre forpliktede kredittverktøyer	102 864	670 022	25 342 505	15 207 881	21 651 669	22 124 205					
Sum KORTLEDDLIGHETER OG KORTBUDER	186 805 212	278 238 036	3 334 065 066	2 065 235 261	3 805 935 296	4 100 519 272					
B. FORVALTNINGSMIDLER OG KORTBUDER											
1. Prosjektarbeid og lignende aktiviteter	3	0	3	3	0	0					
2. Kjøretøyer, utrustning og innredning	4	0	0	2	0	0					
3. Forvaltningsmidler	7	25 422 937	14 314 468	143 937 845	172 155 032	242 112 271	218 331 024				
4. Andre midler	8	30 874	503	4 600 022	2 662 513	554 207	1 164				
5. Andre forpliktede kredittverktøyer	9	172 850	34 270	10 451	17 345	17 208	14 791				
Sum FORVALTNINGSMIDLER OG KORTBUDER	16 802 884	19 401 374	149 177 179	109 100 931	219 177 222	219 961 089					
C. RESULTAT FØR SKATTETILBUD											
1. Resultat før skatt	12	662 607 244	2 741 187 241	8 534 407 241	4 805 536 128	4 842 861 144	1 899 291 172				
2. Skatt	13	4 028 716	6 618 433	16 813 348	13 124 622	12 241 207	18 826 140				
Sum RESULTAT FØR SKATTETILBUD	16 821 600	2 747 805 957	2 808 000 674	8 551 220 589	4 818 660 750	4 830 620 937	1 918 117 312				
D. AVSKRIFT OG AVSKRIFTSBEREDELSE											
1. Avskrift	14	0	0	0	0	0	0				
2. Avskriftsberedelse	15	0	0	0	0	0	0				
3. Avskrift og avskriftsberedelse	16	0	0	0	0	0	0				
Sum AVSKRIFT OG AVSKRIFTSBEREDELSE	16 838 200	0	0	0	0	0	0				
E. AVSKRIFT OG AVSKRIFTSBEREDELSE											
1. Avskrift	17	3 772 821 651	3 224 471 680	27 706 660 743	12 062 166 214	22 843 743 770	20 461 334 126				
2. Avskriftsberedelse	18	0	0	0	0	0	0				
3. Avskrift og avskriftsberedelse	19	0	0	0	0	0	0				
4. Avskrift og avskriftsberedelse	20	0	0	0	0	0	0				
5. Avskrift og avskriftsberedelse	21	0	0	0	0	0	0				
6. Avskrift og avskriftsberedelse	22	0	0	0	0	0	0				
7. Avskrift og avskriftsberedelse	23	0	0	0	0	0	0				
8. Avskrift og avskriftsberedelse	24	0	0	0	0	0	0				
9. Avskrift og avskriftsberedelse	25	0	0	0	0	0	0				
10. Avskrift og avskriftsberedelse	26	0	0	0	0	0	0				
11. Avskrift og avskriftsberedelse	27	0	0	0	0	0	0				
12. Avskrift og avskriftsberedelse	28	0	0	0	0	0	0				
13. Avskrift og avskriftsberedelse	29	0	0	0	0	0	0				
14. Avskrift og avskriftsberedelse	30	0	0	0	0	0	0				
15. Avskrift og avskriftsberedelse	31	0	0	0	0	0	0				
16. Avskrift og avskriftsberedelse	32	0	0	0	0	0	0				
17. Avskrift og avskriftsberedelse	33	0	0	0	0	0	0				
18. Avskrift og avskriftsberedelse	34	0	0	0	0	0	0				
19. Avskrift og avskriftsberedelse	35	0	0	0	0	0	0				
20. Avskrift og avskriftsberedelse	36	0	0	0	0	0	0				
21. Avskrift og avskriftsberedelse	37	0	0	0	0	0	0				
22. Avskrift og avskriftsberedelse	38	0	0	0	0	0	0				
23. Avskrift og avskriftsberedelse	39	0	0	0	0	0	0				
24. Avskrift og avskriftsberedelse	40	0	0	0	0	0	0				
25. Avskrift og avskriftsberedelse	41	0	0	0	0	0	0				
26. Avskrift og avskriftsberedelse	42	0	0	0	0	0	0				
27. Avskrift og avskriftsberedelse	43	0	0	0	0	0	0				
28. Avskrift og avskriftsberedelse	44	0	0	0	0	0	0				
29. Avskrift og avskriftsberedelse	45	0	0	0	0	0	0				
30. Avskrift og avskriftsberedelse	46	0	0	0	0	0	0				
31. Avskrift og avskriftsberedelse	47	0	0	0	0	0	0				
32. Avskrift og avskriftsberedelse	48	0	0	0	0	0	0				
33. Avskrift og avskriftsberedelse	49	0	0	0	0	0	0				
34. Avskrift og avskriftsberedelse	50	0	0	0	0	0	0				
35. Avskrift og avskriftsberedelse	51	0	0	0	0	0	0				
36. Avskrift og avskriftsberedelse	52	0	0	0	0	0	0				
37. Avskrift og avskriftsberedelse	53	0	0	0	0	0	0				
38. Avskrift og avskriftsberedelse	54	0	0	0	0	0	0				
39. Avskrift og avskriftsberedelse	55	0	0	0	0	0	0				
40. Avskrift og avskriftsberedelse	56	0	0	0	0	0	0				
41. Avskrift og avskriftsberedelse	57	0	0	0	0	0	0				
42. Avskrift og avskriftsberedelse	58	0	0	0	0	0	0				
43. Avskrift og avskriftsberedelse	59	0	0	0	0	0	0				
44. Avskrift og avskriftsberedelse	60	0	0	0	0	0	0				
45. Avskrift og avskriftsberedelse	61	0	0	0	0	0	0				
46. Avskrift og avskriftsberedelse	62	0	0	0	0	0	0				
47. Avskrift og avskriftsberedelse	63	0	0	0	0	0	0				
48. Avskrift og avskriftsberedelse	64	0	0	0	0	0	0				
49. Avskrift og avskriftsberedelse	65	0	0	0	0	0	0				
50. Avskrift og avskriftsberedelse	66	0	0	0	0	0	0				
51. Avskrift og avskriftsberedelse	67	0	0	0	0	0	0				
52. Avskrift og avskriftsberedelse	68	0	0	0	0	0	0				
53. Avskrift og avskriftsberedelse	69	0	0	0	0	0	0				
54. Avskrift og avskriftsberedelse	70	0	0	0	0	0	0				
55. Avskrift og avskriftsberedelse	71	0	0	0	0	0	0				
56. Avskrift og avskriftsberedelse	72	0	0	0	0	0	0				
57. Avskrift og avskriftsberedelse	73	0	0	0	0	0	0				
58. Avskrift og avskriftsberedelse	74	0	0	0	0	0	0				
59. Avskrift og avskriftsberedelse	75	0	0	0	0	0	0				
60. Avskrift og avskriftsberedelse	76	0	0	0	0	0	0				
61. Avskrift og avskriftsberedelse	77	0	0	0	0	0	0				
62. Avskrift og avskriftsberedelse	78	0	0	0	0	0	0				
63. Avskrift og avskriftsberedelse	79	0	0	0	0	0	0				
64. Avskrift og avskriftsberedelse	80	0	0	0	0	0	0				
65. Avskrift og avskriftsberedelse	81	0	0	0	0	0	0				
66. Avskrift og avskriftsberedelse	82	0	0	0	0	0	0				
67. Avskrift og avskriftsberedelse	83	0	0	0	0	0	0				
68. Avskrift og avskriftsberedelse	84	0	0	0	0	0	0				
69. Avskrift og avskriftsberedelse	85	0	0	0	0	0	0				
70. Avskrift og avskriftsberedelse	86	0	0	0	0	0	0				
71. Avskrift og avskriftsberedelse	87	0	0	0	0	0	0				
72. Avskrift og avskriftsberedelse	88	0	0	0	0	0	0				
73. Avskrift og avskriftsberedelse	89	0	0	0	0	0	0				
74. Avskrift og avskriftsberedelse	90	0	0	0	0	0	0				
75. Avskrift og avskriftsberedelse	91	0	0	0	0	0	0				
76. Avskrift og avskriftsberedelse	92	0	0	0	0	0	0				
77. Avskrift og avskriftsberedelse	93	0	0	0	0	0	0				
78. Avskrift og avskriftsberedelse	94	0	0	0	0	0	0				
79. Avskrift og avskriftsberedelse	95	0	0	0	0	0	0				
80. Avskrift og avskriftsberedelse	96	0	0	0	0	0	0				
81. Avskrift og avskriftsberedelse	97	0	0	0	0	0	0				
82. Avskrift og avskriftsberedelse	98	0	0	0	0	0	0				
83. Avskrift og avskriftsberedelse	99	0	0	0	0	0	0				
84. Avskrift og avskriftsberedelse	100	0	0	0	0	0	0				
85. Avskrift og avskriftsberedelse	101	0	0	0	0	0	0				
86. Avskrift og avskriftsberedelse	102	0	0	0	0	0	0				
87. Avskrift og avskriftsberedelse	103	0	0	0	0	0	0				
88. Avskrift og avskriftsberedelse	104	0	0	0	0	0	0				
89. Avskrift og avskriftsberedelse	105	0	0	0	0	0	0				
90. Avskrift og avskriftsberedelse	106	0	0	0	0	0	0				
91. Avskrift og avskriftsberedelse	107	0	0	0	0	0	0				
92. Avskrift og avskriftsberedelse	108	0	0	0	0	0	0				
93. Avskrift og avskriftsberedelse	109	0	0	0	0	0	0				
94. Avskrift og avskriftsberedelse	110	0	0	0	0	0	0				
95. Avskrift og avskriftsberedelse	111	0	0	0	0	0	0				
96. Avskrift og avskriftsberedelse	112	0	0	0	0	0	0				
97. Avskrift og avskriftsberedelse	113	0									



NOTEOPPLYSNINGER ODINS AKSJEFOND

Note 1 - Prinsippnote

- **Regnskapsprinsipp**
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).

- **Fasteitelle av virkelig verdi**

Virkelige verdier for verdipapir i fondets portefølje fastsettes på basis av skattkursen fra Bloomberg. Dersom det ikke har vært registrert omsetning på børs i verdipapir, denne dagen, er det lagt en ansett omsetningsverdi til grunn.

- **Utlendtsk valuta**
Verdipapirer og bankinnskudd i utlendtsk valuta er verdert til gjeldende markeds- og valutakurs ved tidspunkt for kursfastsettelse 31/12 2024

- **Behandling av transaksjonskostnader**

Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer (kursstje til meglere) er inkludert i verdipapirens kostpris.

- **Utdeling til andelseiere**

Aksejefondet ODIN Small Cap har andelsklasser som deles ut et årlig utbytte. Størrelsen på utbyttet fastsettes hvert år av forvaltningssekskapet. Utbetalingen skjer i form av en kontantutbetaling og utbetales i runde til de andelseierne som innehar andeler på utbetalingsdøgnpunkt.

- **Tilordning avskaffelseskost**

Ved salg av verdipapirer i fondene, beregnes kursgevinst/-tapp basert på gjennomsnittlig kostpris på de solgte verdipapirer.

Følgende utbytter ble delt ut i 2024:

	01.01.2024	31.12.2024	01.01.2024	31.12.2024
ODIN Small Cap	0,00	0,00	0,00	0,00
ODIN Small Cap	0,00	0,00	0,00	0,00
ODIN Small Cap	0,00	0,00	0,00	0,00

De øvrige fondene har ikke delt ut utbytte i 2024.

Note 2 - Finansielle derivater

Fondene har ikke hatt beholdning av finansielle derivater i løpet av året og ved årsskutt.

Note 3 - Finansiell markedsrisiko

Balansen i fondenes årsregnskap gjenspeiler fondenes markedsverdi per siste børsdag i året. Fondene er aksjefond og er gjennom sine virksomheter eksponert for aksjekursrisiko og valutakursrisiko. Styring av aksjekursrisiko er omfattet under hvert enkelt fond. Det vil bli denne for nærmere omtale. Aksjefondene har åpen valutaposisjon.

Note 4 - Omløpshastighet

Fondenes omløpshastighet er et mål på omfanget av fondets kjøp og salg av verdipapirer i løpet av en periode. En lav omløpshastighet viser mindre kjøp/salg aktivitet (trading) enn en høy omløpshastighet. Omløpshastighet beregnes som summen av alle salg og kjøp av verdipapirer dividert med 2.

deretter dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital i regnskapsåret.

Fondenes omløpshastighet for 2024 er:

	01.01.2024	31.12.2024
ODIN Small Cap	0,00	0,00
ODIN Small Cap	0,00	0,00
ODIN Small Cap	0,00	0,00

- **Omløpshastigheten er beregnet i henhold til Fondbolagens Foredrags årsberetning, der vi si din minste verdien av sum kjøpte verdipapirer og sum solgte verdipapirer i perioden der på gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden.**

Note 5/6 - Provisjonsinntekter/Kostnader

Det er ingen tegnings- eller innløsningsgebyrer i fondene For Odins aksjefond har det i løpet av 2024 blitt innført svingspising, med unntak av ODIN Aksje der svingspising følger av underfondene.

For nærmere informasjon om svingspising, henvises det til fondenes prospekter på www.odinfond.no

Note 7 - Forvaltningshonorar

Forvaltningshonorarene beregnes daglig, basert på fondsklassenes forvaltningskapital etter dagens prising av fondenes aktiva. Honorarene utbetales månedlig til forvaltningssekskapet

Se fondsklassenes forvaltningshonorar på neste side

Note 8 - Andre inntekter og andre kostnader

Andre porteføllinntekter representerer kursdifferansen mellom opprinnelig bokført verdi og dagskurs av bankinnskudd i valuta pr. siste børsdag.

Andre inntekter representerer gevinst fra garantiprovisjoner (inntekt) for at fondene har garantert en andel av en emisjon i markedet)

Andre kostnader viser transaksjonskostnader i fondene, fakturert av depotbank.

12/2024
12/2024 12/2024
12/2024 12/2024



NOTEOPPLYSNINGER ODINS AKSJEFOND

Note 9 - Egenkapital

Egenkapital per 31.12.2023	12 443 000 342	186 721 694	3 381 992 242	2 379 544 319	17 279 480 992	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	7 296 884 713
Årsoppgjør 2024	1 436 084 476	68 462 213	2 271 064 317	244 944 217	6 315 186 821	2 401 555 063
Årsoppgjør 2024	- 922 871 014	124 217 112	21 548 808	584 258 620	2 113 246 212	2 204 842 242
Utvikling 2024	0	-	0	0	0	0
2024 resultat etter skatt og utv. og oppgjør	1 822 874 876	119 217 112	21 548 808	584 258 620	2 113 246 212	2 204 842 242
Egenkapital per 31.12.2024	12 318 729 876	1 431 843 542	3 465 045 664	2 773 376 461	22 986 073 214	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	
2022 års resultat	2 879 447 222	1 479 542 217	4 231 997 207	2 252 915 801	152 232 274	
Årsoppgjør 2024	- 2 396 429 232	- 8 744 311 378	847 241 216	2 182 479 241	- 28 485 290	
Årsoppgjør 2024	2 246 481 621	1 335 031 030	1 511 033 162	72 0154 473	19 407 694	
Utvikling 2024	0	0	0	- 1 446 274	0	
2024 resultat etter skatt og utv. og oppgjør	2 800 485 489	1 335 031 030	1 511 033 162	571 568 199	19 407 694	
Egenkapital per 31.12.2024	13 248 057 421	14 089 668 472	4 645 062 122	4 372 481 244	24 104 847 615	

* ODIN er et selskap i ODIN Group, med år 2024. På årsregnskapet i 2024 ble alle oppgjør og utv. og oppgjør i ODIN Group og utv. og oppgjør i ODIN Group. Effekten av ODIN Group er utv. og oppgjør i ODIN Group, samt i ODIN Group.

12.08.2024 14:47:50
12.08.2024 14:47:50



NOTEOPPLYSNINGER ODINS AKSJEFOND

Note 10. Andeler og basiskurs forts

ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	9 824	8 624	8 624	87,6	1 199	1 199
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	18 624	16 982	16 982	91,2	1 644	1 644
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	45	45	45	100,0	32,7	32,7
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	11 225	11 225	11 225	100,0	21,0	21,0
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	2 171 616	1 824 342	1 824 342	84,0	236,46	236,46
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	16 925	16 925	16 925	100,0	367,37	367,37
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	1 136 048	1 027 611	1 027 611	90,4	156,23	156,23
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	6 165	5 945	5 945	96,3	154,48	154,48
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	126 024	127 024	127 024	101,6	43,96	43,96
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	108 024	107 024	107 024	99,0	114,27	114,27
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	325	325	325	100,0	79,97	79,97
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	125	125	125	100,0	87,96	87,96
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	125	125	125	100,0	87,96	87,96
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	45	45	45	100,0	84,44	84,44
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	2 234 242	1 932 431	1 932 431	86,5	274,96	274,96
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	47 662	47 662	47 662	100,0	274,66	274,66
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	84 000	86,514	86,514	101,9	94,06	94,06
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	1 116 822	1 116 822	1 116 822	100,0	79,40	79,40
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	119 822	119 822	119 822	100,0	272,76	272,76
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	22 844	22 844	22 844	100,0	402,08	402,08
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	1 126 844	1 126 844	1 126 844	100,0	4 222,67	4 222,67
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	112 844	112 844	112 844	100,0	4 022,46	4 022,46
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	45	45	45	100,0	79,22	79,22
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	41 824 242	41 222 462	41 222 462	98,3	274,35	274,35
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	2 244	2 244	2 244	100,0	274,96	274,96
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	1 888 226	1 888 226	1 888 226	100,0	101,17	101,17
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	24 824 822	23 882 122	23 882 122	96,2	198,36	198,36
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	1 126 122	1 126 122	1 126 122	100,0	103,06	103,06
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	126	126	126	100,0	103,17	103,17
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	126	126	126	100,0	103,17	103,17
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	10	10	10	100,0	81,03	81,03
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	1 234 242	1 112 242	1 112 242	90,2	222,62	222,62
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	31	31	31	100,0	222,94	222,94
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	1 672	1 672	1 672	100,0	31,67	31,67
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	1 672	1 672	1 672	100,0	274,96	274,96
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	48	48	48	100,0	274,96	274,96
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	12 824	12 824	12 824	100,0	402,08	402,08
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	561 822	465 822	465 822	83,1	1 222,42	1 222,42
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	17 824	17 824	17 824	100,0	1 122,05	1 122,05
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	418	418	418	100,0	18,76	18,76
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	1 482 242	1 482 242	1 482 242	100,0	222,94	222,94
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	11 225	11 225	11 225	100,0	274,96	274,96
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	888 226	888 226	888 226	100,0	106,77	106,77
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	1 661 822	1 661 822	1 661 822	100,0	100,64	100,64
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	325	325	325	100,0	100,64	100,64
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	291 324	291 324	291 324	100,0	100,64	100,64
ODIN ERSTATNINGSMANNSKAP	325	325	325	100,0	100,64	100,64

10/08/2025 14:47:59
10/08/2025 14:47:59



BÆREKRAFT ODIN NORGE

Overordnede opplysninger om virksomheten er beskrevet i årsregnskapet. Virksomheten er en del av Odins konsern. Virksomheten er registrert i Brønnøysundregistrene som et enkeltmannsforetak.

Virksomheten er registrert i Brønnøysundregistrene som et enkeltmannsforetak. Virksomheten er registrert i Brønnøysundregistrene som et enkeltmannsforetak.

- Hvor stor var andelen av investeringer i utvalgte land eller områder?
- Hvordan er andelen av investeringer i utvalgte land eller områder?
- Hvordan er andelen av investeringer i utvalgte land eller områder?

ODIN NORGE	2,2	2,2
EU/EEA	1,4	2,2
US/UK	1,4	2,2

Hvor stor var andelen av investeringer i utvalgte land eller områder som ikke var i samsvar med EUs klimamål?

Funderer du også beredte investeringer i utvalgte land eller områder som ikke er i samsvar med EUs klimamål? Hvis ja, hvilke land eller områder? Hvorfor er dette tilfellet? (Hvis det er tilfellet, er det 2%)

Hvor stor var andelen av investeringer i utvalgte land eller områder som ikke var i samsvar med EUs klimamål?

Funderer du også beredte investeringer i utvalgte land eller områder som ikke er i samsvar med EUs klimamål? Hvis ja, hvilke land eller områder? Hvorfor er dette tilfellet? (Hvis det er tilfellet, er det 2%)

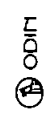
Hvor stor var andelen av investeringer i utvalgte land eller områder som ikke var i samsvar med EUs klimamål?

Funderer du også beredte investeringer i utvalgte land eller områder som ikke er i samsvar med EUs klimamål? Hvis ja, hvilke land eller områder? Hvorfor er dette tilfellet? (Hvis det er tilfellet, er det 2%)



Hvor stor var andelen av investeringer i utvalgte land eller områder som ikke var i samsvar med EUs klimamål?

Funderer du også beredte investeringer i utvalgte land eller områder som ikke er i samsvar med EUs klimamål? Hvis ja, hvilke land eller områder? Hvorfor er dette tilfellet? (Hvis det er tilfellet, er det 2%)



Brønnøysundregistrene
2024-12-31 14:41:53



ODIN NORGE



Oslo, 21. mars 2025
Styret i Odin Forvaltning AS

Inge Reinertsen
Styreleder

Sigurd Aune

Marianne Høien Blystad

Christian S. Jansen

Kari Elise Gashis

Mariann Stoltenberg Lund

Bjørn Ed. Kristiansen
Administrerende direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.

Brønnøysundregistrene
980146618



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.