Odin Sustainable Corporate Bond EUR 30.9.2026

Rahastossa on osuusluokkia - A, B ja C

SALKUNHOITAJAN KOMMENTIT

Huoli Hormuzinsalmen laivaliikenteestä lisääntyi jälleen syyskuun alussa, mikä nosti energian hintoja voimakkaasti. Maailmantalous on toistaiseksi selvinnyt energian hintasokista odotettua paremmin. Vakaa talouskasvu ja hintojen nousu ovat kuitenkin kaventaneet keskuspankkien mahdollisuuksia keventää rahapolitiikkaansa. Euroopan keskuspankki EKP nosti ohjauskorkoaan 10. syyskuuta 0,25 prosenttiyksiköllä 2,5 prosenttiin. Kyseessä oli vuoden toinen koronnosto. Samalla EKP nosti vuosien 2027 ja 2028 inflaatioennusteitaan. Norjan keskuspankki nosti ohjauskorkonsa 4,5 prosenttiin, kun taas Ruotsin keskuspankki viestitti koronnostojen alkavan todennäköisesti ennen vuodenvaihdetta. Yhdysvalloissa kasvava huoli valtionvelasta johti pitkien korkojen voimakkaaseen nousuun. Korkojen nousu heijastui myös Euroopan ja Pohjoismaiden korkomarkkinoille.

Yrityslainojen luottoriskilisät kasvoivat syyskuussa eri toimialoilla ja maturiteeteissa sekä Pohjoismaissa että kansainvälisesti.

Rahasto sijoitti syyskuussa neljään uuteen joukkovelkakirjalainaan ja kasvatti lisäksi nykyisiä sijoituksiaan Hera SpA:n, Terna Rete Elettrican ja Rewe Internationalin joukkovelkakirjalainoihin.

Rahasto sijoitti suomalaisen metsänomistaja ja -hoitoyhtiö Tornatorin liikkeeseen laskemaan vihreään joukkovelkakirjalainaan. Yhtiön metsävarat mahdollistavat uusiutuvien biopohjaisten materiaalien tuotannon, joilla voidaan korvata fossiilisiin raaka-aineisiin perustuvia materiaaleja, kuten muovia. Samalla metsät toimivat merkittävinä hiilivarastoina ja tarjoavat elinympäristöjä monimuotoiselle luonnolle. Joukkovelkakirjalainalla hankitut varat kohdennetaan kestävään metsätalouteen. Niillä voidaan rahoittaa muun muassa nykyisten metsäalueiden hoitoa, luonnon ennallistamista sekä luonnon monimuotoisuuden säilyttämiseen tähtääviä toimenpiteitä. Sijoitus tukee useita rahaston vastuullisuustavoitteita, kuten Pieni hiilijalanjälki, Kiertotalous ja resurssitehokkuus sekä Luonnon monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu.

Rahasto sijoitti myös ruotsalaisen Ericssonin liikkeeseen laskemaan vihreään joukkovelkakirjalainaan. Ericsson on yksi maailman johtavista matkaviestinverkkojen infrastruktuurin ja ohjelmistojen toimittajista. Joukkovelkakirjalainalla hankitut varat kohdennetaan pääasiassa radioverkon (Radio Access Network, RAN) tutkimukseen ja kehittämiseen. Tämä käsittää energiatehokkaampien radio- ja antenniratkaisujen sekä matkaviestinverkkojen toimintaa tehostavien ohjelmistojen kehittämisen. Radioverkkojen osuus matkaviestinverkkojen energiankulutuksesta on noin 80 prosenttia. Tämän infrastruktuurin energiatehokkuuden parantaminen voi siten vähentää merkittävästi koko toimialan energiankulutusta ja päästöjä. Sijoitus tukee muun muassa rahaston vastuullisuustavoitteita Kestävä liikenne ja infrastruktuuri sekä Uusiutuva energia ja energiatehokkuus.

Rahasto sijoitti lisäksi kahteen vihreään joukkovelkakirjalainaan, joiden liikkeeseenlaskijoina olivat irlantilainen Bank of Ireland ja itävaltalainen Volksbank Wien. Joukkovelkakirjalainoilla hankitut varat kohdennetaan muun muassa energiatehokkaiden rakennusten rahoittamiseen ja olemassa olevan rakennuskannan energiatehokkuutta parantaviin peruskorjauksiin. Varoilla voidaan rahoittaa myös uusiutuvaa energiaa, vähäpäästöistä liikennettä sekä kiertotaloutta edistäviä hankkeita. Sijoitukset tukevat useita rahaston vastuullisuustavoitteita, kuten Kestävä liikenne ja infrastruktuuri sekä Uusiutuva energia ja energiatehokkuus.

Pankkisektori muodostaa rahaston suurimman toimialapainon. Vihreiden joukkovelkakirjalainojen kautta pankit voivat ohjata pääomaa monipuolisesti erilaisiin kestävää kehitystä edistäviin hankkeisiin. Näin rahasto voi osallistua kestävien hankkeiden rahoittamiseen ilman, että se ottaa suoraa luottoriskiä yksittäisistä rahoitettavista hankkeista.

Salkunhoitajat:

Nils Hast

Mariann Stoltenberg Lind

Miksi sijoittaa rahastoon?

Odin Sustainable Corporate Bond on aktiivisesti hoidettu yrityslainarahasto, jonka tavoitteena on tuottaa hyvää riskisopeutettua tuottoa kestävien sijoitusten avulla. Rahasto sijoittaa pääasiassa eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, jotka edistävät positiivisesti yhtä tai useampaa seitsemästä valitusta kestävän kehityksen teemasta. Rahasto sijoittaa keskipitkiin korollisiin arvopapereihin ja rahaston duraatio on 0–5 vuotta. Osuuksien arvo vaihtelee arvossaan, mutta tuotto-odotus ja riski ovat pienempiä kuin yhdistelmärahastoilla ja osakerahastoilla. Odin Sustainable Corporate Bond on korkorahasto, joka soveltuu 1–2 vuoden ja sitä pidemmälle sijoitushorisontille.

Miten rahasto on positioitu?

Rahasto sijoittaa korko-instrumentteihin, pääasiassa eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin. Rahasto voi sijoittaa vain arvopapereihin, joiden luottoluokitus on sijoitushetkellä vähintään BBB- (Investment Grade) tai vastaava. Rahasto raportoi SFDR:n (disclosure regulation) artiklan 9 mukaisesti, ja yritysten tai joukkovelkakirjalainojen, joihin rahasto sijoittaa, on täytettävä rahaston kestävyyskriteerit.

Odin Rahastot
Antinkatu 3 D 7. kerros, 00100 Helsinki
Puhelin: 09 4735 5100
Yritys on Odin Forvaltning AS:n kokonaan omistama tytäryhtiö

Sähköposti: info@odin.fi
Y-tunnus: 1628289-0

www.odin.fi