

ODIN Sustainable Equities EUR 31.3.2026

Rahastossa on osuusluokkia - A, B, C ja F

SALKUNHOITAJAN KOMMENTIT

Yhdysvaltojen ja Iranin välisen konfliktin eskaloituminen lisäsi merkittävästi epävarmuutta. Erityisesti Hormuzinsalmen sulkeminen, joka on yksi maailman tärkeimmistä öljyn ja kaasun kuljetusreiteistä, loi epävarmuutta maailmantalouden lyhyen ja pitkän aikavälin näkymiin.

Epävarmuus energiansaannista johti energiahintojen voimakkaaseen nousuun, lisääntyneeseen volatiliteettiin ja laaja-alaiseen riskinottohalukkuuden heikkenemiseen sijoittajien keskuudessa. Korkeammat energiahinnat nostivat samalla inflaatio-odotuksia. Tämän seurauksena markkina vähensi odotuksia lähiajan koronlaskuista ja alkoi hinnoitella pidempään jatkuvaa korkeampien korkojen ympäristöä. Geopoliittisen epävarmuuden ja kiristyvien rahoitusolojen yhdistelmä heikensi osakemarkkinoita laajasti, mutta erityisesti pääomaintensiivisiä ja suhdanneherkkiä yhtiöitä.

Markkinakehitys ja keskeiset teemat

Lähi-idän tapahtumat hallitsivat markkinoita koko kuukauden ajan. Hormuzinsalmen sulkemiseen liittyvät uhat ja todelliset häiriöt aiheuttivat voimakkaita liikkeitä öljy- ja kaasumarkkinoilla sekä lisäsivät geopoliittista riskipreemiota rahoitusmarkkinoilla. Tämä johti käytännössä energiahintaan kohdistuvaan shokkiin, joka heijastui nopeasti korkeampina inflaatio-odotuksina globaalisti.

Tällaisessa markkinassa energiasektori oli harvoja positiivista tuottoa tuottaneita sektoreita. ODIN Sustainable Equities -rahastolla ei ole altistusta öljy- ja kaasutuotantoon rahaston kestävän sijoittamisen mandaatin ja sijoitusfilosofian mukaisesti. Öljy- ja kaasualtistuksen puuttuminen heikensi suhteellista tuottoa aikana, jolloin energiahinnat nousivat voimakkaasti.

Salkkunäkökulma – yhtiökohtaiset vaikutukset

Rahaston suhteellista kehitystä selittää myös teollisuussektorin kehitys. Useat rahaston teollisuusyhtiöt kehittyivät hyvin helmikuun loppuun asti, mutta kärsivät selvästi markkinasentimentin heikennyttä maaliskuussa. Nämä yhtiöt laskivat enemmän kuin teollisuussektori keskimäärin ja enemmän kuin vertailuindeksissä olevat teollisuusyhtiöt, joita rahasto ei omista. Tämä vaikutti merkittävästi rahaston alituottoon.

Yhtiötasolla osa defensiivisemmistä sijoituksista vaimensi laskua. Sprouts Farmers Market ja Veolia Environnement kehittyivät suhteellisen vakaasti, mikä heijastaa altistusta päivittäistavaroihin ja kriittiseen infrastruktuuriin. Myös Clean Harbors kehittyi vakaammin, ja ympäristöpalveluihin sekä jätehuoltoon liittyvä liiketoiminta vähensi volatiliteettia.

Useat syklisemmät yhtiöt kohtasivat sen sijaan merkittävää vastatuulta. Andritz kehittyi heikosti kasvaneen investointiepävarmuuden seurauksena teollisissa projekteissa. Myös Enphase Energy ja Instalco kuuluivat heikoimpiin sijoituksiin, joita painoivat vastaavasti aurinkoenergiasektorin jatkuva paine sekä haastava markkinaympäristö Pohjoismaiden rakennus- ja asennuspalveluissa.

Vastuullisuus käytännössä

ODIN Sustainable Equities sijoittaa yhtiöihin, jotka edistävät määriteltyjä kestävän kehityksen tavoitteita ilmaston, ympäristön ja sosiaalisten tekijöiden osalta. Rahasto keskittyy yhtiöihin, jotka tarjoavat ratkaisuja muun muassa energiatehokkuuteen, vesi- ja jätehuoltoon, resurssitehokkuuteen sekä terveyden ja elämänlaadun parantamiseen.

Salkunhoitajat:



Marte Storaker



Eivor K. Oellingrath



Alexander
Løes Nilsson

Miksi sijoittaa ODIN Sustainable Equities -rahastoon?

ODIN Sustainable Equities on rahasto, joka pyrkii tekemään kestäviä sijoituksia. Se tarkoittaa, että rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka ovat sitoutuneet saavuttamaan valitut kestävän kehityksen tavoitteet. Rahaston kestävän kehityksen tavoitteet pohjautuvat EU:n ympäristö- ja sosiaalisiin tavoitteisiin. Etsimme vahvoja yrityksiä, jotka tukevat siirtymää parempaan ilmasto- ja ympäristöjalanjälkeen sekä parantavat terveyttä ja elämänlaatua.

Mihin rahasto sijoittaa?

ODIN Sustainable Equities sijoittaa huolellisesti valittuihin yrityksiin, jotka tukevat siirtymistä kestävämpään yhteiskuntaan ja hyötyvät siitä. Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka edistävät suoraan määrittelemiämme kestävän kehityksen tavoitteita tuotteidensa, palveluidensa ja teknologiansa kautta. Se sijoittaa myös ns. konversioyrityksiin, jotka tekevät merkittäviä muutoksia toimintakulttuurissaan kestävämpään suuntaan. Rahastolla on globaali sijoitusmandaatti ja se sijoittaa vakiintuneisiin yrityksiin useilta eri toimialoilta, jotka ovat osoittaneet vahvan taloudellisen historian.

[Lue lisää ODIN-menettelystä tästä >>](#)