

Odin Sustainable Corporate Bond EUR 30.6.2026

Rahastossa on osuusluokkia - A, B ja C

SALKUNHOITAJAN KOMMENTIT

Vuoden 2026 ensimmäinen puolisko oli yrityslainamarkkinoilla kokonaisuutena myönteinen, vaikka markkinoita leimasivat geopoliittinen epävarmuus, korkojen vaihtelu sekä ajoittain kasvaneet luottoriskimarginaalit.

Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka edistävät yhtä tai useampaa Odinin seitsemästä valitusta kestävän kehityksen teemasta.

Sijoitukset voivat olla joko vihreitä joukkovelkakirjalainoja, joiden varat kohdistetaan ennalta määriteltuihin ympäristö- ja vastuullisuushankkeisiin, tai tavanomaisia yrityslainoja yhtiöiltä, joiden liiketoiminta tukee kestävää kehitystä.

Vuoden ensimmäisen puoliskon aikana rahasto sijoitti:

- 13 vihreään joukkovelkakirjalainaan
- 5 perinteiseen yrityslainaan
- 1 sosiaaliseen joukkovelkakirjalainaan
- 1 kestävyteen sidottuun joukkovelkakirjalainaan (Sustainability Linked Bond, SLB)

Suurimmat sijoitukset kohdistuivat uusiutuvaan energiaan, energiatehokkuuteen sekä kestäväan liikenteeseen ja infrastruktuuriin.

Merkittävimmät uudet sijoitukset

Vuoden suurimmat sijoitukset tehtiin kolmen liikkeeseenlaskijan vihreisiin joukkovelkakirjalainoihin: Danske Bank, BNP Paribas ja Telefónica.

Vaikka yhtiöt toimivat eri toimialoilla ja eri markkinoilla, niiden vihreitä joukkovelkakirjoja yhdistää se, että varat ohjataan ennalta määriteltuihin ympäristöinvestointeihin.

Danske Bank ja BNP Paribas rahoittavat muun muassa uusiutuvan energian hankkeita ja energiatehokkuutta parantavia investointeja.

Telefónica puolestaan käyttää varoja erityisesti energiatehokkuuden parantamiseen sekä kiertotaloutta edistäviin hankkeisiin televiestintäverkossaan.

Kaikki kolme sijoitusta tukevat rahaston kestävän kehityksen tavoitetta "**Uusiutuva energia ja energiatehokkuus**" ja vahvistavat salkun sijoituksia yrityksiin, jotka edistävät vihreää siirtymää.

Salkun rakenne

Kesäkuun lopussa rahastossa oli yhteensä 104 joukkovelkakirjalainaa.

Salkku jakautui seuraavasti:

- 76 % vihreitä joukkovelkakirjalainoja
- 10 % perinteisiä yrityslainoja
- 6 % sosiaalisia joukkovelkakirjalainoja
- 5 % kestävyteen sidottuja joukkovelkakirjalainoja
- loppuosa käteisvaroina

Näkymät

Korkomarkkinoiden näkymiin vaikuttavat edelleen inflaatiokasvitus, keskuspankkien rahapolitiikka sekä geopoliittiset tapahtumat.

Rahaston sijoitusstrategia perustuu korkealaatuisiin yrityksiin, joiden liiketoiminta tukee kestävä kehitystä ja joiden luottokelpoisuus arvioidaan vahvaksi myös pitkällä aikavälillä.

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 kestävä 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.

Pidämme nykyistä hajautettua salkkua hyvin asemoituna hyötymään sekä vakaasta korkotuotosta että vastuullisiin investointeihin kohdistuvan kysynnän kasvusta. Samalla rahasto tarjoaa sijoittajille laajan hajautuksen eri toimialoille ja kestävän kehityksen teemoihin.