Odin Sustainable Corporate Bond 31/10/2026

Fonden har andelsklasser - A, B, C, D och E

FÖRVALTARKOMMENTAR

Odin Sustainable Corporate Bond genererade en positiv avkastning i oktober men var något efter sin referensindex.

Marknadskommentarer
Konflikten mellan USA och Iran fortsatte att påverka finansmarknaderna i oktober. Attacker mot tankfartyg i Hormuzsundet minskade oljeexporten och bidrog till ytterligare ökningar av oljepriserna och högre inflation. Trots högre inflation höll både Federal Reserve och Europeiska centralbanken (ECB) nyckelräntorna oförändrade. I Norge är Riksbanken prissatt med en sannolikhet på 70 procent för en räntehöjning den 4 november, medan Norges Bank förväntas behålla räntan oförändrad från och med 5 november.

Statsobligationsräntorna föll under hela månaden. Den tyska tioåriga räntan sjönk med 26 punkter till 3,3 procent, i linje med lägre internationella räntor. I Frankrike bidrog pressade statsfinanser till fortsatt volatilitet, och den franska tioåriga räntan passerade 5 procent, den högsta nivån sedan 2002. Den amerikanska tioåriga räntan föll samtidigt med 36 punkter till 4,93 procent. Riskpremierna på kreditmarknaden ökade under hela månaden.

Fyra nya investeringar i oktober
Fonden investerade i fyra nya obligationer i oktober och ökade sin position i en hållbarhetsbunden obligation utgiven av det svenska kassaförvaltningsbolaget Loomis.

Investeringar i två gröna bankobligationer
Två av investeringarna var gröna obligationer utgivna av den portugisiska banken Caixa Geral de Depósitos och svenska Sparbanken Mälardalen. Lånebeloppet från obligationerna kan finansiera flera gröna kategorier, inklusive energieffektiva byggnader, förnybar energi, ren transport, elnät och energilagring. Investeringarna bidrar därmed till fondens hållbarhetsmål Förnybar energi och energieffektivitet och Hållbar transport och infrastruktur. Den faktiska användningen av medlen kommer att anges i emittenternas allokeringsrapport.

Investeringar i två europeiska gröna obligationer
Fonden investerade även i gröna obligationer från Eurogrid och Ignitis grupė, båda utgivna under European Green Bond Standard (EuGB). Eurogrid är operatör av transmissionsnät i Tyskland, och obligationen kommer att finansiera utvecklingen av elnät som möjliggör ökad fasning och transport av förnybar energi. Ignitis grupė är ett integrerat energibolag med verksamhet i Baltikum, och obligationen kommer att finansiera utvecklingen av förnybar energi och relaterad infrastruktur samt laddinfrastruktur för elfordon. För båda obligationerna kommer hela lånebeloppet att tilldelas aktiviteter som är i linje med EU:s taxonomi. Obligationerna bidrar till samma hållbarhetsmål som nämnts ovan.

Europeiska gröna obligationsstandarden
EuGB är EU:s frivilliga standard för gröna obligationer och har funnits tillgänglig sedan december 2024. Standarden är nära kopplad till EU:s taxonomi och ställer krav på bland annat användning av lånebeloppet, rapportering och extern kontroll. Minst 85 % av lånebeloppet måste fördelas i enlighet med taxonomin. För investerare ger detta en mer standardiserad grund för att bedöma vad obligationerna finansierar och gör det enklare att jämföra gröna investeringar mellan emittenter.

Vi ser EuGB som ett komplement till traditionella gröna obligationer. De senare är fortfarande relevanta, särskilt inom sektorer och aktiviteter som inte omfattas fullt ut av EU:s taxonomi eller som är tidigare i övergången. Oavsett standard bedömer vi kvaliteten på det gröna ramverket, vilka aktiviteter som finansieras och deras bidrag till fondens hållbarhetsmål som en del av investeringsanalysen.

Förvaltare:

Nils Hast

Varför investera i fonden?
Odin Sustainable Corporate Bond är en aktivt förvaltad företagsobligations-fond som syftar till att skapa god riskjusterad avkastning genom hållbara investeringar. Fonden investerar främst i obligationer utgivna av europeiska företag som bidrar positivt till ett eller flera av sju utvalda hållbarhetsteman. Fonden investerar i medellånga räntebärande värdepapper och fondens duration kommer att vara mellan 0-5 år. Andelarnas värde kommer att fluktuera i värde, men förväntad avkastning och risk blir mindre än för kombinationsfonder och aktiefonder.

Odin Sustainable Corporate Bond är en räntefond som lämpar sig för en placeringshorisont på 1-2 år och uppåt.

Hur är fonden positionerad?
Fonden investerar i ränteinstrument, främst obligationer utgivna av europeiska företag. Fonden får endast investera i värdepapper som har en kreditrating på minst BBB- (Investment Grade) eller motsvarande vid investeringstillfället.

Fonden rapporterar i enlighet med artikel 9 i SFDR (disclosureförordningen), och företag eller obligationer som fonden investerar i måste uppfylla fondens hållbarhetskriterier.

Läs om Odin-modellen här >>

Odin Fonder, filial till Odin Forvaltning AS
Kungsgatan 30, 111 35 Stockholm
Box 238, 101 24 Stockholm
Tlf.: (+46) 8 407 14 00

E-post: kontakt@odinfond.no
Organisationsnummer: 516402-8044

www.odinfonder.se