

# ODIN Sustainable Corporate Bond SEK 30/09/2024

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

## FÖRVALTARKOMMENTAR

ODIN Sustainable Corporate Bond genererade en positiv avkastning i september, men något efter sitt jämförelseindex.

### Marknadskommentar

September var en månad full av centralbanksmöten där flera centralbanker sänkte sina styrräntor. Den största spänningen var relaterad till räntebeslutet i USA, och om den amerikanska centralbanken skulle leverera en enkel eller en dubbel sänkning. Resultatet blev som bekant en dubbel sänkning, det vill säga en räntesänkning med 50 punkter. Kommunikationen kring räntesänkningen var att Fed ville underlätta en "mjuklandning" i den amerikanska ekonomin. De långa räntorna sjönk också förra månaden. Den amerikanska 10-åriga statsobligationsräntan föll 12 punkter för att avsluta månaden på 3,8 procent, medan den tyska motsvarande räntan föll 18 punkter för att sluta på 2,1 procent. De europeiska kreditspreadarna steg något i september.

### Investeringar i flera typer av obligationer i september

Fonden investerade i en hållbarhetslänkad obligation (SLB) utgiven av det svenska kontanthanteringsbolaget Loomis. Medlen från en SLB är inte öronmärkta för finansiering av specifika projekt, som för gröna och sociala obligationer, utan kan användas för generella ändamål. Obligationens hållbarhetsvinkel kommer från hur företaget åtar sig att uppnå utvalda hållbarhets-KPI:er. Genom SLB har Loomis satt som mål att minska de absoluta koldioxidutsläppen från den egna verksamheten med 34 procent till 2027 och med 48 procent till 2030, jämfört med 2019. Företaget planerar att uppnå detta genom att minska utsläppen från sin bilpark, eftersom en betydande del av verksamhetens utsläpp kommer från transporter av kontanter. Vi anser att detta nyckeltal är relevant och betydelsefullt för Loomis hållbarhetsprofil. Loomis är ett bra exempel på hur alla typer av företag, även de som tillhandahåller specialiserade tjänster, kan bidra till en hållbar omställning. Obligationen bidrar till fondens hållbarhetstema Low Carbon Footprint.

Fonden investerade även i en hållbarhetslänkad låneobligation (SLLB) utgiven av den nordiska banken Nordea. Obligationen finansierar hållbarhetslänkade lån till företag som har åtagit sig att uppnå utvalda nyckeltal relaterade till begränsning av klimatförändringar, till exempel genom att minska utsläppen av växthusgaser och energiförbrukningen. SLLB är ett mindre vanligt instrument på obligationsmarknaden, men ger investerare möjlighet att stödja ett bredare utbud av hållbar finansiering som annars inte skulle vara tillgänglig genom andra typer av obligationer. Obligationen bidrar till fondens hållbarhetstema Low Carbon Footprint.

Vidare investerade fonden i en konventionell obligation utgiven av det svenska fastighetsbolaget Castellum. Investeringen stödjer fondens hållbarhetstema Hållbara transporter och infrastruktur.

Fonden investerade även i en grön obligation utgiven av norska Storebrand Livsforsikring och en social obligation utgiven av den brittiska banken NatWest Group. Lånebeloppet från det förstnämnda kommer att användas för att finansiera energieffektiva byggnader, förnybar energi och rena transporter och bidra till fondens hållbarhetstema Förnybar energi och Energieffektivisering. Medlen från den sociala obligationen som emitterats av NatWest Group är öronmärkta för lån till ideella organisationer som ger tillgång till bostäder till överkomliga priser för marginaliserade samhällen och låginkomstgrupper. Obligationen bidrar till fondens hållbarhetstema Hälsa, Livskvalitet och Social Inkludering.

### Publicering av fondens första Impact Report

I september publicerade vi fondens första Impact Report. I rapporten kan du läsa om fondens investeringsstrategi och vår process för att integrera hållbarhet i alla investeringsbeslut. Du kan också få inblick i några av de gröna, sociala och hållbarhetslänkade obligationer som fonden är investerad i och deras konkreta, mätbara effekt. [Rapporten finns att läsa här.](#)

### Förvaltare:



Nils Hast



Mariann Stoltenberg Lind



Christian Malde

### Varför investera i fonden?

ODIN Sustainable Corporate Bond är en aktivt förvaltd företagsobligationsfond 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.