



VINGA
CORPORATE BOND

MÅNADSRAPPORT
APRIL 2021



Dags att doppa tårna!

Nu tar vaccinationerna full fart i Norden. Bara i Sverige kommer vi att få in 3,4 miljoner doser under maj månad enligt Nordea. Detta betyder att en full öppning av ekonomierna inte är långt borta och att servicenäringen kommer få uppleva en efterlängtat efterfrågeinjektion. Vinga har därför ökat exponeringen mot rese- och servicenäringen.

Gustav Andåker
Förvaltare

Stefan Westfeldt
Chefsförvaltare

AVKASTNING – APRIL 2021

+0,94 %

AVKASTNING – Q1 2021

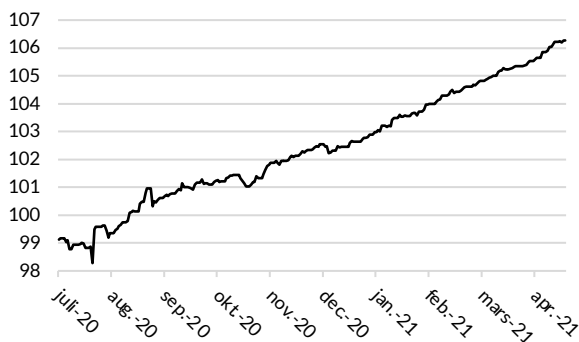
+2,62 %

AVKASTNING – SEDAN START

+6,32 %

| År | Jan | Feb | Mar | Apr | Maj | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dec | År |
|------|-------|-------|-------|-------|-----|-----|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2021 | 0,89% | 0,85% | 0,86% | 0,94% | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,59% |
| 2020 | - | - | - | - | - | - | -1,17% | 1,60% | 0,51% | 0,11% | 1,16% | 0,42% | 2,63% |

/ VÄRDEUTVECKLING SEDAN START /



/ KOMMENTAR - APRIL /

Vinga adderade den norska färjeoperatören Color Group under april månad, bolagets obligation har en attraktiv yield på 12%. Tillsammans med Hurtigruten gör innehavet att Vinga nu har en exponering på 7% mot rese- och servicenäringen.

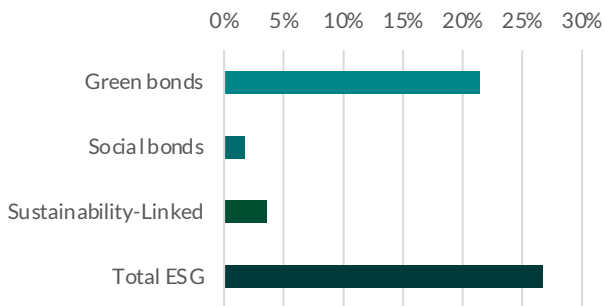
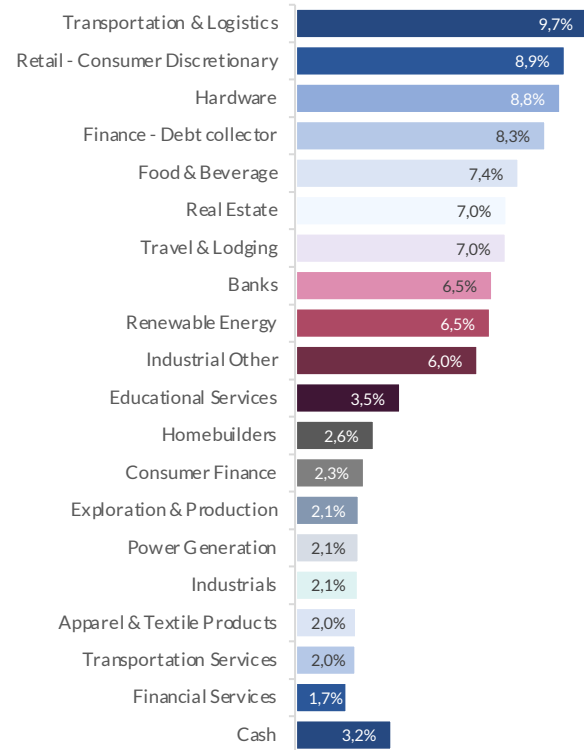
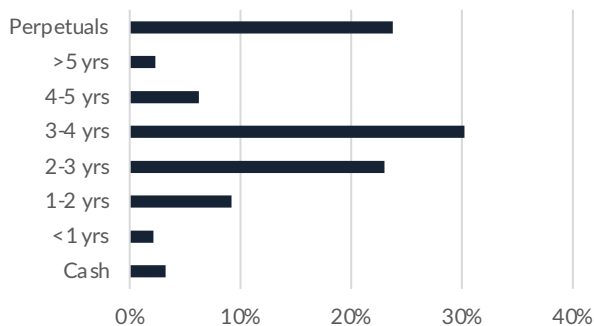
Tidigare i april ökade vi även i holländska spelbolaget Azerion. Spelbolagen förbättrar sin kreditvärdighet på ett imponerande sätt och Azerion är nu Vingas största innehav, näst efter det danska fraktbolaget Scan Transgroup.

/ FEM STÖRSTA INNEHAVEN /

| Emittent | Yield (%) | Portföljvikt (%) |
|-----------------------|-----------|------------------|
| AZERION HOLDINGS BV | 6,70% | 6,3% |
| SCAN TRANSGROUP INTL | 6,75% | 6,1% |
| HUMBLE GROUP AB | 8,00% | 5,3% |
| EUROPEAN ENERGY AS | 5,99% | 4,4% |
| FNG NORDIC AB (ELLOS) | 5,48% | 4,2% |

/ FRAMÅTBlick /

Makrobilden är stark och kommer sannolikt förbättras ytterligare när rese- och servicenäringen öppnar upp för fullt. Samtidigt finns det risker för en överhettning om räntorna och inflationen stiger alltför snabbt. De snabbt stigande råvarupriserna och bristen på halvledare är tydliga tecken på en kortsiktig ökning av inflationen, som vi dock förväntar oss ska falla tillbaka när utbudet når normala nivåer. Samtidigt finns det utrymme för högre inflation och än så länge känns riskerna hanterbara. Låt oss istället glädjas åt en kommande högkonjunktur.

/ HÅLLBARHETS RATING /

/ SEKTORFÖRDELNING /

/ FÖRFALLOPROFIL /

/ FONDFAKTA /

| | |
|-------------------------|-------------------------------------|
| Typ: | UCITS fond |
| Handel: | Daglig handel och prissättning |
| Valuta: | SEK och EUR |
| Riskklass: | 3 av 7 |
| Fast avgift | |
| Klass A: | 1,25% (minsta investering 100 SEK) |
| Klass B: | 0,65% (minsta investering 5 MSEK) |
| Klass C: | 1,25% (minsta investering 10 EUR) |
| Klass D: | 0,65% (minsta investering 0,5 MEUR) |
| Resultatbaserad avgift: | 20% över OMRX T-BILL +2% |

Fonden är aktivt förvaltd, vilket innebär att förvaltarna väljer ut obligationer på sina egna meriter efter noggrann analys av respektive företag och marknad. Fonden handlar huvudsakligen obligationer utgivna av nordiska företag och vänder sig till investerare som har en placeringshorisont om 2-3 år.

Huvudinriktningen är företagsobligationer i högräntesegmentet ("high yield") med lägre kreditrating, men fonden kan även placera i instrument med högre kreditrating samt i instrument utan kreditrating. Minst 70 procent av fondens kapital ska vara investerat i företagsobligationer och förvaltarna kan använda sig av derivat som ett led i fondens placeringsinriktning samt för att reducera oönskad risk.

Fondens målsättning är att uppnå en god kapitaltillväxt som över en tidsperiod på 3 år överträffar utvecklingen för fondens jämförelseindex vilket är OMRX T-BILL +2 procentenheter per år.

LEGAL INFORMATION

Fondbolag

Vinga Corporate Bond är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondbolaget för Vinga Corporate Bond är AIFM Capital AB, dotterbolag till AIFM Group AB. Administration av fonden sker genom ett uppdragsavtal med AIF Management AB.

Förvaltare

Vinga Corporate Bond förvaltas som diskretionärt mandat av SIP Nordic Fondkommission AB. SIP Nordic Fondkommission AB är ett svenskt tillståndspliktigt värdepappersbolag. Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn. Ansvarig förvaltare för fonden är Stefan Westfeldt som är anställd hos SIP Nordic Fondkommission AB.

Fondbolag: AIFM Capital AB

Fondadministration: AIF Management AB

Förvaltare: SIP Nordic Fondkommission AB

Förvaringsinstitut: Swedbank AB

RISKINFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. Kontakta oss för mer information.

KONTAKT

Telefon: +46 (0) 707-361253

Email: info@vingacorporatebond.se

Webb: vingacorporatebond.se