

VINGA
CORPORATE BOND

MÅNADSRAPPORT
AUGUSTI 2021



Hösten blir grön!

Nu är snart alla internationella marknadsaktörer tillbaka från semestern, det brukar betyda att likviditeten ökar och marknaden visar ny färdriktning. Med FN:s klimatrappport och alla bränder i Sydeuropa och Nordamerika i färskt minne förväntar vi oss att förnybar energi och cleantech får förnyat fokus. Vinga ligger väl an att gynnas av detta med ett disciplinerat hållbarhetsfokus och där drygt en femtedel av obligationerna har en hållbarhetsrating.

Stefan Westfeldt
Chefsförvaltare

Gustav Andåker
Förvaltare

AVKASTNING - AUGUSTI 2021

+0,71 %

AVKASTNING - Q2 2021

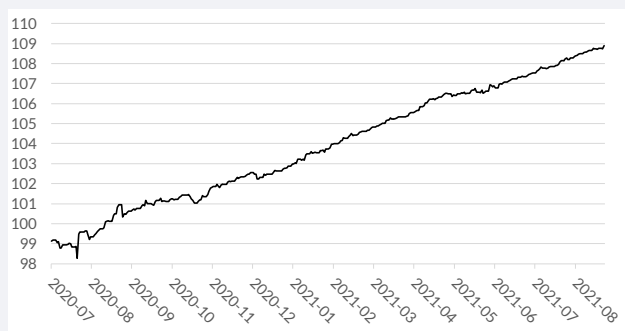
+1,88 %

AVKASTNING - SEDAN START

+8,91 %

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2021	0,89 %	0,85 %	0,86 %	0,94 %	0,20 %	0,73 %	0,77 %	0,71 %	-	-	-	-	6,11 %
2020	-	-	-	-	-	-	-1,17 %	1,60 %	0,51 %	0,11 %	1,16 %	0,42 %	2,63 %

/ VÄRDEUTVECKLING SEDAN START /



/ KOMMENTAR - AUGUSTI /

Aktiviteten har ökat i Vinga under augusti månad. Ellos (FNG Group) nådde vår målränta på strax över 4% och vi tog vinst på obligationen. Vi passade också på att ta vinst på färjeoperatören Color Group. Med en ökande smittspridning och med risk för att resandet minskar igen ser vi begränsad uppsida för närvarande.

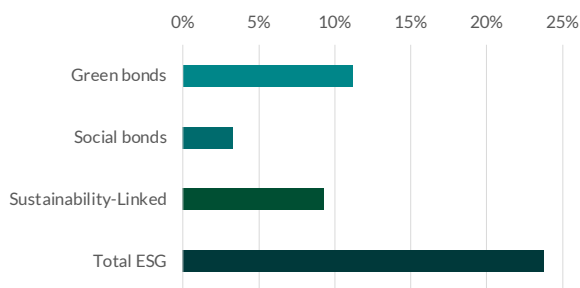
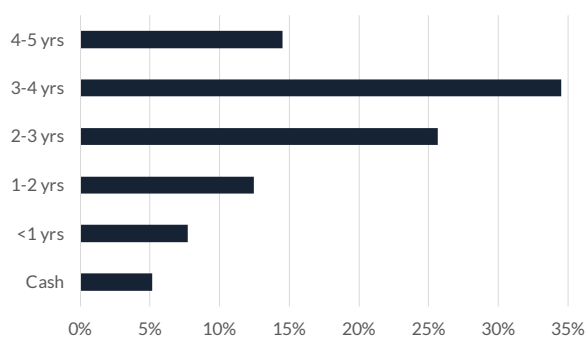
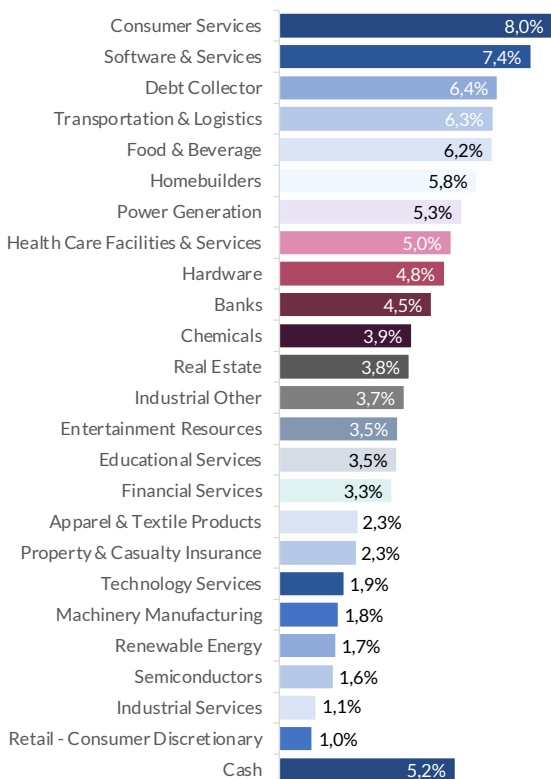
Samtidigt initierade vi nya positioner i Desenio och Serneke. Desenio är en ledande global "e-tailor" av prisvärda posters och tavlor där vinstvarningen i juli gav oss ett intressant köptillfälle. Balders intåg i Serneke är en "game changer", bolaget har nu den stabilitet som behövs och Sernekes obligation med förfall nästa år är ett attraktivt köp på yield 10%.

/ FEM STÖRSTA INNEHAVEN /

Emittent	Yield (%)	Portföljvikt (%)
SCAN TRANSGROUP INTL	6,0%	5,5%
AZERION HOLDINGS BV	4,4%	4,8%
JOTTA GROUP AS	6,0%	4,1%
HKSCAN OYJ	4,5%	4,0%
MEDIA AND GAMES INVEST	5,0%	4,0%

/ FRAMÅTBlick /

Europa och Norden ser ut att vara vinnare i den ekonomiska utvecklingen. Med den högsta vaccinationsgraden i världen är vi mindre sårbara för delvarianten och nya mutationer. Det visade sig tydligt i det senaste inköpschefsindexet där servicenäringen i Europa ligger kvar på höga nivåer medan dito i USA och Kina faller. September är historiskt den svagaste månaden i finansmarknaderna men vår bedömning är att det blir mer en rotation in i Europa och gröna investeringar än en större sättning i marknaden.

/ HÅLLBARHETS RATING /

/ FÖRFALLOPROFIL /

/ SEKTORFÖRDELNING /

/ 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 önskad risk.

Fondens målsättning är att uppnå en god kapitaltillväxt som över en tidsperiod på 3 år överträffar utvecklingen för fondens jämförelseindex, 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