



VINGA
CORPORATE BOND

MÅNADSRAPPORT
JANUARI 2023



Vilken rivstart!

Nya året började starkt för Vinga. Januari blev fondens bästa månad sedan starten och uppgången vittnar om att marknaden sålde av för hårt förra året. Trots uppgång föll portfölj-yielden endast tillbaka marginellt, från 13,3% till 13,2%. Att yielden inte föll tillbaka mer kan vi tacka uppgången i tremånadersräntan för. Tremånaders Stibor gick upp från 2,70% till 2,95% under månaden. Eftersom majoriteten av Vingas obligationer ligger med flytande ränta så följer kupongerna och yielden med korträntan upp.

Stefan Westfeldt | *Chiefsförvaltare* **Gustav Andåker** | *Förvaltare*

AVKASTNING – JANUARI 2023

+1,69 %

AVKASTNING – 3 MÅNADER

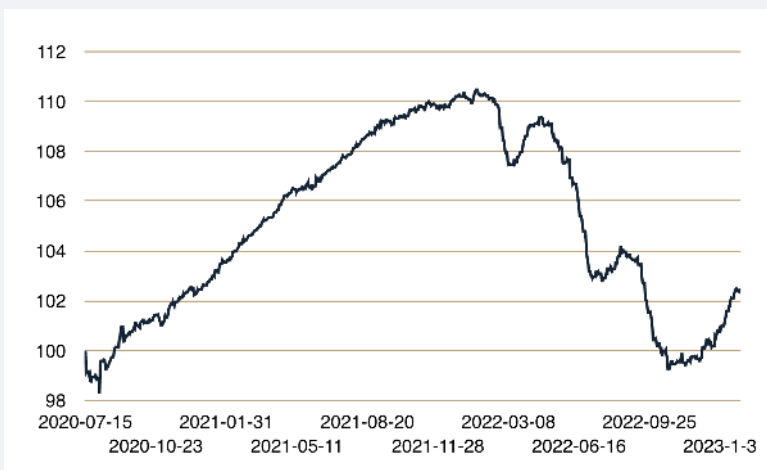
+3,06 %

AVKASTNING – 1 ÅR

-7,07 %

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	YTD
2023	1,69 %												1,69 %
2022	0,06 %	-1,72 %	0,09 %	0,53 %	-1,27 %	-3,88 %	-0,23 %	+0,40 %	-3,12 %	-0,98 %	+0,25 %	+1,09 %	-8,56 %
2021	0,89 %	0,85 %	0,86 %	0,94 %	0,20 %	0,73 %	0,77 %	0,71 %	0,38 %	0,34 %	0,01 %	0,46 %	7,39 %
2020	-	-	-	-	-	-	-1,17 %	1,60 %	0,51 %	0,11 %	1,16 %	0,42 %	2,63 %

/VÄRDEUTVECKLING SEDAN START /



/ NYCKELTAL I KORTHET /

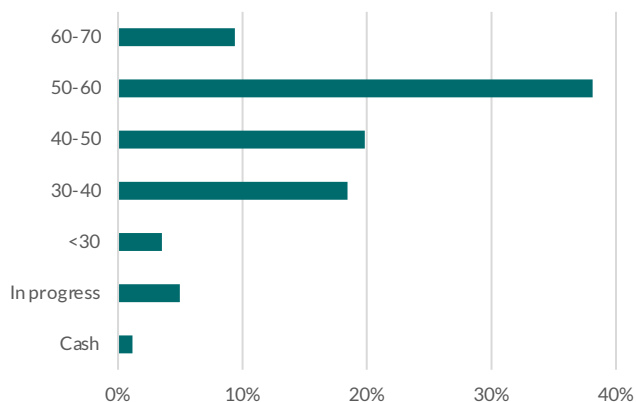
Yield	13,2 %
Rådande kupong	7,97 %
Duration (%)	1,01
ESG-score	49,6
Löptid (år)	3,22

/STÖRSTA INNEHAVEN /

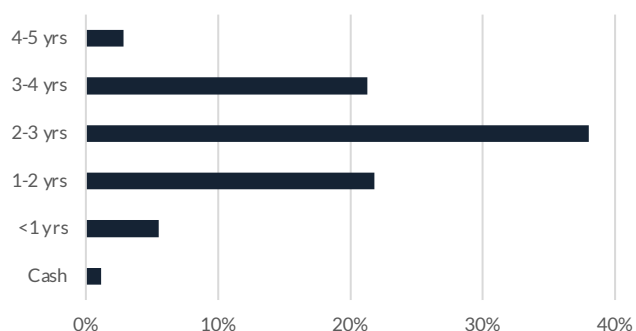
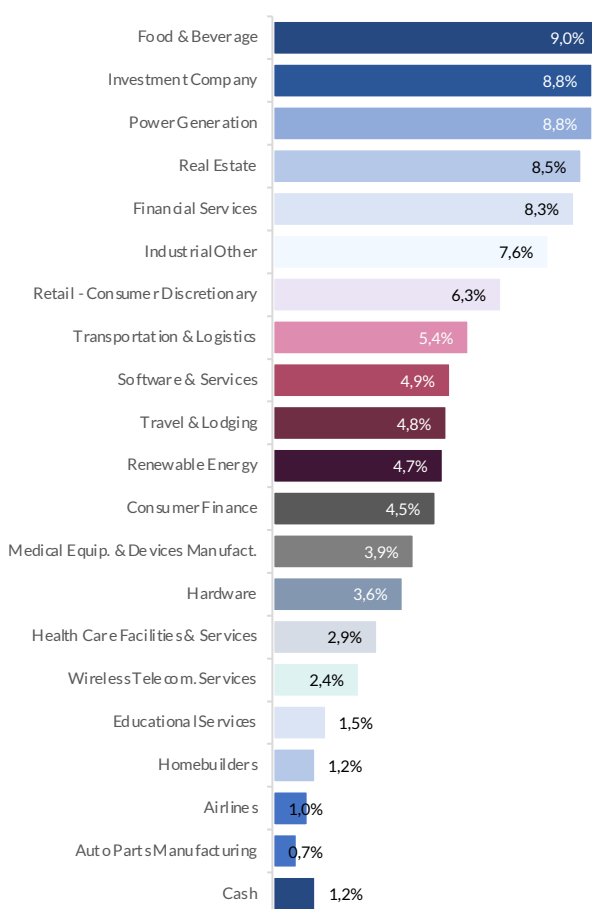
Emittent	Portföljvikt	Yield
ESMAEILZADEH HOLDING AB	5,1%	14,5%
SGL INTERNATIONAL AS	4,9%	9,3%
SOLIS BOND CO DAC	4,3%	10,9%
HUMBLE GROUP AB	4,1%	11,3%
BICO GROUP AB	3,9%	14,8%
VNV GLOBAL AB	3,7%	10,1%
INTRUM AB	3,7%	7,8%
AZERION HOLDINGS BV	3,6%	10,7%

/ KOMMENTAR - JANUARI /

Primärmarknaden fick fart under januari. Vinga var med i en påfyllnadsemission från Norlandia Health Care till och i en nyemission från Go North Group som är en snabbväxande tredjepartsleverantör till Amazon med bas i Göteborg. Efter att ett bud på Millicom annonserades av riskkapitalfirman Apollo köpte vi bolagets längsta obligation till pris 85. Obligationen har en "change-of-control" klausul till pris 101 som vi bedömer kan bli aktuell. Vi har börjat avveckla positionen i Schletter Group efter svag respons på våra engagemangsbrev.

/ ESG SCORE /


SustainAX ESG analysen är en viktig variabel i investeringsbeslutets riskintegrering. En låg ESG risk reflekteras med ett högt ESG score och intervallet är 0-100.

/ 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 oönskad 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