

VINGA
CORPORATE BOND

MÅNADSRAPPORT
MAJ 2021



Vinga växer!

Vinga har lanserat andelsklasser i euro och inflödet fortsätter. Intresset för den nordiska högräntemarknaden är stort och ökar stadigt. Vi är glada över att Vingas resultat ligger klart före Morningstars snittavkastning för högräntefonder under 2021. En uppgång på 3,8% till och med maj motsvarar en årsavkastning på 9,5%.

Gustav Andåker **Stefan Westfeldt**
Förvaltare Chefsförvaltare

AVKASTNING – MAJ 2021

+0,20 %

AVKASTNING – Q1 2021

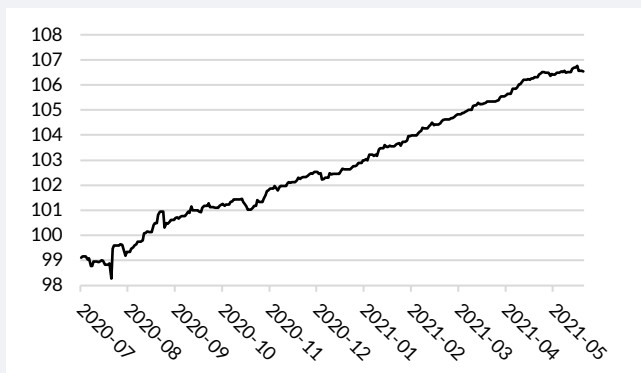
+2,62 %

AVKASTNING – SEDAN START

+6,53 %

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%	-	-	-	-	-	-	-	3,79%
2020	-	-	-	-	-	-	-1,17%	1,60%	0,51%	0,11%	1,16%	0,42%	2,63%

/ VÄRDEUTVECKLING SEDAN START /



/ KOMMENTAR - MAJ /

Marknaden präglades av konsolidering under månaden. Efter fyra starka månader är det naturligt med en återhämtningsfas. På grund av stora inflöden under slutet av månaden har vi just nu en stor kassa och en stor position i en likvid hypoteksobligation med kreditrating AAA.

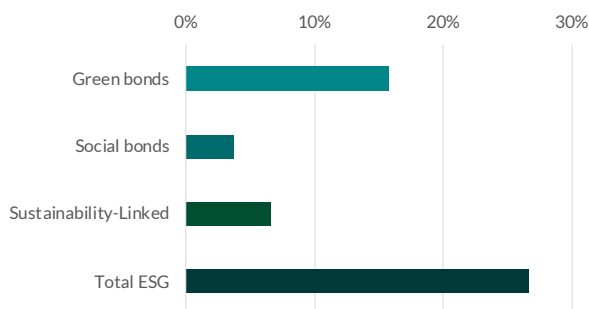
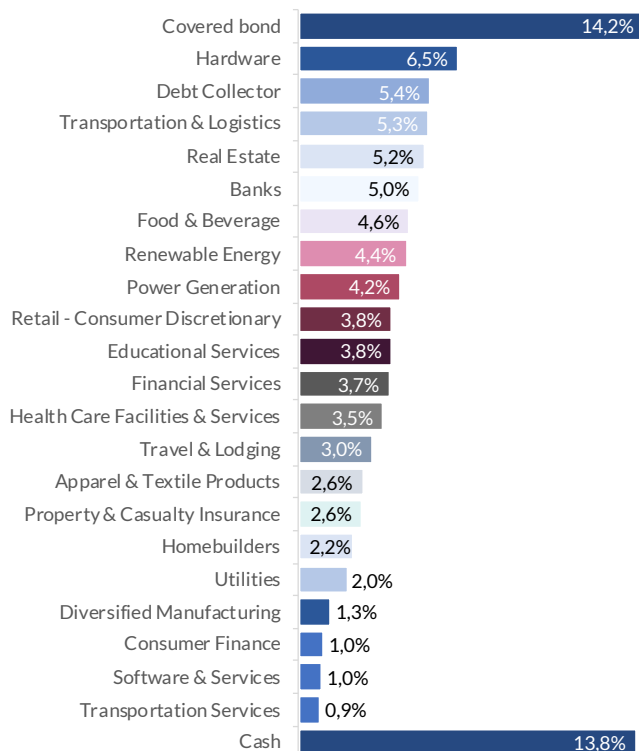
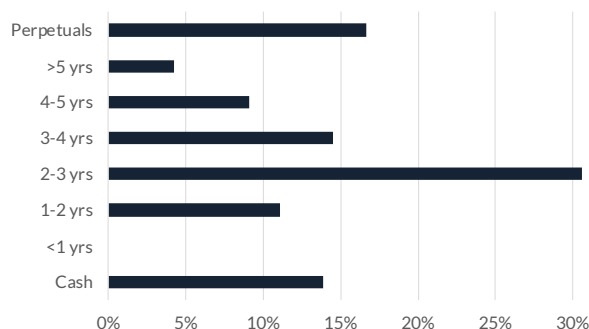
Det är högtryck i nyemissionsmarknaden och vi förväntar oss att hitta nya case i marknaden inom kort. Under månaden adderades obligationer med hållbarhetsrating från Scandinavian Biogas och Lakers Group. Lakers är Nordeuropas största serviceentreprenör inom vatten och VVS.

/ FEM STÖRSTA INNEHAVEN /

Emittent	Yield (%)	Portföljvikt (%)
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK	-1,0%	14,2%
AZERION HOLDINGS BV	5,3%	5,4%
SCAN TRANSGROUP INTL	6,3%	5,3%
HUMBLE GROUP AB	9,1%	4,6%
YA HOLDING AB	13,4%	3,8%

/ FRAMÅTBlick /

Vi ser en fortsatt stark marknad som kommer att gynnas av att pandemirestriktionerna lättas. Det finns en risk för stigande räntor på grund av högre inflation och att centralbankerna minskar stödköpen av obligationer. Vi ser inte att stigande räntor är något problem för Vinga. Som vi har upplyst om tidigare består den nordiska högräntemarknaden till största delen av obligationer med flytande kupong, vilket gör marknaden mindre känslig för stigande räntor.

/ 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 kapitallivst 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