



VINGA
CORPORATE BOND

MÅNADSRAPPORT
NOVEMBER 2024



Tomterally hägrar!

Återköpet av Heimstaden Bostads hybridobligation var månadens positiva händelse. Nu går vi in i en period som historiskt sett har varit bra för Vinga Corporate Bond. December och januari är månader som i genomsnitt har gett +1,2% per månad sedan fonden startade. Det är inte osannolikt att det upprepar sig nu när räntesänkningarna och kommande skattelättnaderna sjunker in i investerarnas medvetande. Fondens yield och genomsnittliga kupong ligger på attraktiva 12,3% respektive 9,8%.

Stefan Westfeldt | *Chiefsförvaltare*

AVKASTNING - NOVEMBER 2024

+0,49 %

AVKASTNING - 2024

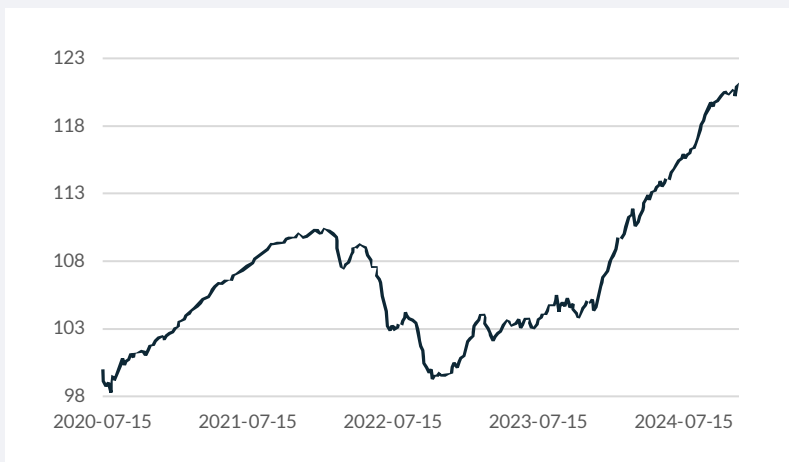
+13,18 %

AVKASTNING - 1 ÅR

+15,40 %

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	YTD
2024	+2,48 %	+1,39 %	+0,22 %	+1,48 %	+0,89 %	+0,99 %	+0,80 %	+1,79 %	+1,17 %	+0,73 %	+0,49 %		+13,18 %
2023	+1,69 %	+1,44 %	-1,33 %	+0,98 %	-0,49 %	+0,04 %	+1,06 %	+1,09 %	-0,35 %	-0,98 %	+0,39 %	+2,52 %	+6,16 %
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 /



/ NYCKELTAL I KORTHET /

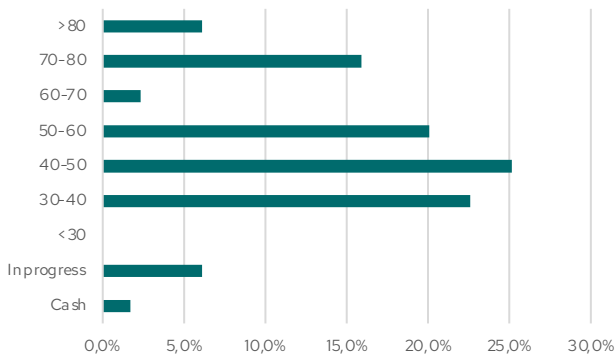
Yield	12,32
Rådande kupong (snitt)	9,84
Duration (%)	0,17
Löptid (år)	2,28
ESG rating	50,34
Obligationspris (snitt)	93,53
Standardavvikelse (%)	5,36

/ STÖRSTA INNEHAVEN /

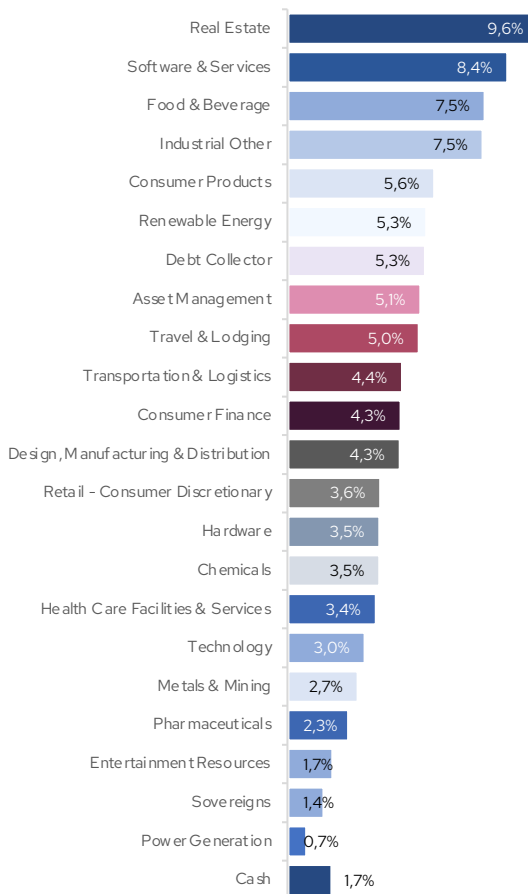
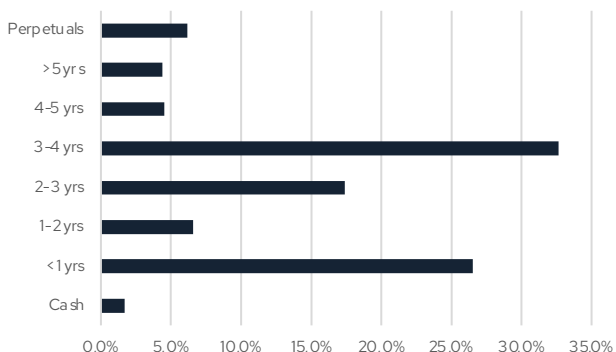
Emittent	Portföljvikt	Yield
HEIMSTADEN AB	5,5%	10,4%
MUTARES SE & CO	5,1%	11,4%
AZERION GROUP NV	5,0%	8,8%
SGL GROUP APS	4,4%	7,6%
FOXWAY HOLDING AB	4,3%	10,6%
ESMAEILZADEH HOLDING AB	4,1%	32,1%
INTRUM AB	3,7%	19,9%
KEYTO GROUP AB	3,6%	7,4%
PAMICA GROUP AB	3,5%	7,7%
CINIS FERTILIZER AB	3,5%	10,6%

/ KOMMENTAR - NOVEMBER /

November var en händelserik månad. Trump vann valet stort i USA, högräntebolagen rapporterade kvartalssiffror, Heimstaden Bostad refinansierade sin hybridobligation på första återköpsdagen och Ellos redovisade hur nya kapitalstrukturen kommer se ut. Vi passade på att stiga av Heimstaden Bostad efter den positiva nyheten och sälja BICO efter en svag Q3-rapport. Samtidigt adderade vi en ny grön obligation från Cinis Fertilizer AB till yield 10,5%. Obligationen är säkerställd i bolagets anläggning i Örnsköldsvik. Vi adderade också en ny obligation från Halmstadsbaserade investmentbolaget Pamica Group till yield 8%.

/ ESG SCORE /


ESG score är baserat på en fundamental ESG-analys och ESG scoring-metodologi från 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.

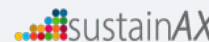
/ SEKTORFÖRDELNING /

/ FÖRFALLOPROFIL /

/ FONDFAKTA /

Typ:	UCITS fond
Handel:	Daglig handel och prissättning
Valuta:	SEK och EUR
Riskklass:	2 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.



Artikel 8-fond

FONDFAKTA (forts.)

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

KONTAKT

Telefon: +46 (0) 707-361253

Email: info@vingacorporatebond.se

Webb: vingacorporatebond.se
