



VINGA
CORPORATE BOND

MÅNADSRAPPORT
MARS 2025



#1 på Morningstar 2025!

Vinga Corporate Bond har högst avkastning på Morningstar i år bland 108 högräntefonder i svenska kronor. Vi följer därmed upp förra årets topp tre-position med fortsatt starka resultat. Uppgången summeras till +2,2% för ett kvartal som har präglats av oro för handelstullar och svaghet i den amerikanska aktiemarknaden. Stabiliteten på den nordiska högräntemarknaden lockar investerare och emissionsmarknaden slår nya rekord. De flesta av fondens innehav har ett nordiskt eller europeiskt fokus och därmed en begränsad exponering mot det annalkande tullkriget.

Stefan Westfeldt | *Chiefsförvaltare*

MARS 2025

+0,76 %

2025

+2,16 %

3 MÅNADER

+2,16 %

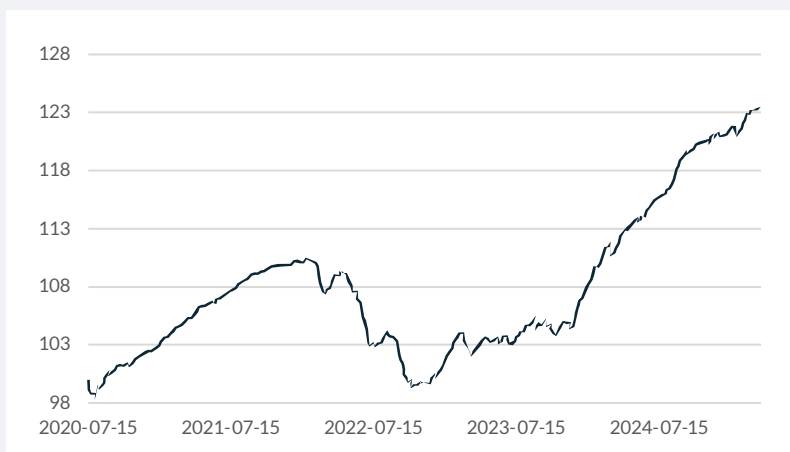
1 ÅR

+10,93 %

NYCKELTAL I KORTHET

Utveckling sedan start	23,7 %
Yield	11,0
Rådande kupong (snitt)	9,4
Duration (%)	0,2
Löptid (år)	2,3
ESG rating	51,7
Obligationspris (snitt)	91,5
Standardavvikelse (%)	6,4

UTVECKLING SEDAN START



År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	YTD
2025	-0,07 %	+1,47 %	+0,76 %										+2,16 %
2024	+2,48 %	+1,39 %	+0,22 %	+1,48 %	+0,89 %	+0,99 %	+0,80 %	+1,79 %	+1,17 %	+0,73 %	+0,49 %	-0,06 %	+13,11 %
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 %

STÖRSTA INNEHAVEN

Emittent

HEIMSTADEN AB	
MUTARES SE & CO	
AZERION GROUP NV	
SGL GROUP APS	
GREENFOOD AB	
FOXWAY HOLDING AB	
NOBA BANK GROUP AB	
ESMAEILZADEH HOLDING AB	
INTRUM AB	
KEYTO GROUP AB	

Portföljvikt

5,1%
4,8%
4,6%
4,1%
4,0%
4,0%
3,7%
3,7%
3,7%
3,5%

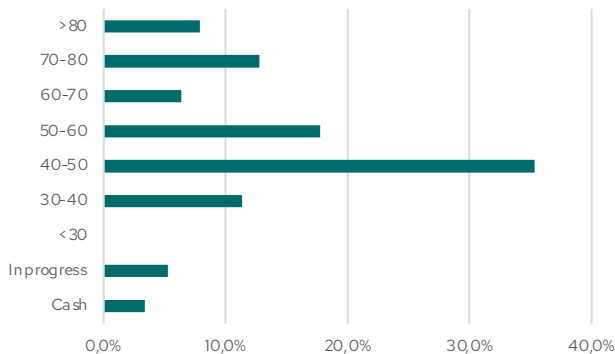
Yield

10,1%
9,3%
9,1%
6,8%
9,3%
9,7%
10,7%
11,0%
18,5%
7,2%

KOMMENTAR - MARS

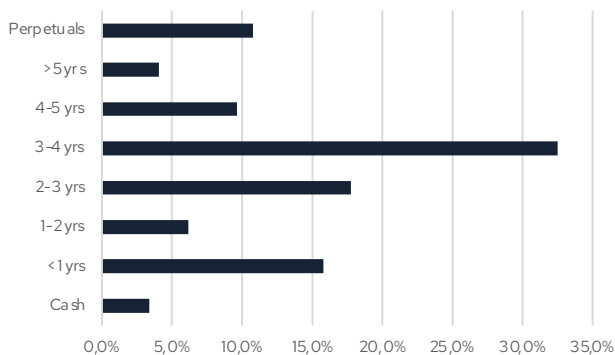
Turbulensen på aktie- och valutamarknaden höll tillbaka prisutvecklingen på högräntemarknaden under månaden och den största delen av avkastningen kom från obligationernas kuponger. Under månaden tog vi vinst på EcoDataCenter på yield 6,4% och adderade Hospitality Invest på yield 9,6%. Hospitality är ett diversifierat investmentbolag som bland annat äger Norlandia Health & Care och ägs av de framgångsrika Adolfsen-bröderna. Vinga Corporate Bond deltog även i en ny obligation från Geveko på yield 7,2%. Geveko är ett infrastrukturbolag som är ledande inom vägmarkeringar och har en dominerande marknadsposition i ett flertal länder, däribland de nordiska länderna. Den genomsnittliga yelden och kupongen var 11% respektive 9,4% vid månadens slut.

ESG SCORE

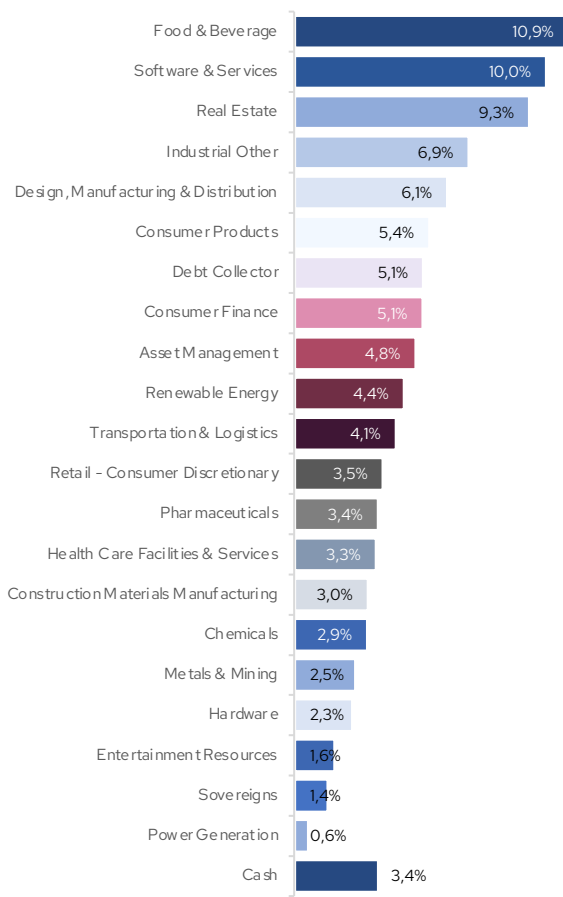


ESG score är baserat på en fundamental ESG-analys och ESG scoring-metodologi från SustainAX. ESG-analysen är en viktig variabel i investeringsbeslutets riskintegrering. En låg ESG-risk reflekteras med ett högt ESG score och intervallet är 0-100.

FÖRFALLOPROFIL



SEKTORFÖRDELNING



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

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