



VINGA
CORPORATE BOND

MÅNADSRAPPORT
AUGUSTI 2025



Bra Q2-rapporter!

Vinga Corporate Bond gynnades av bra rapporter från de flesta av portföljbolagen i augusti. Heimstaden ledde uppgången där bolagets hybridobligationer närmar sig par (pris 100). Den nordiska ekonomin växer fortsatt långsamt men det finns positiva tecken som hushållens konsumtion och exporten. Höstbudgeten var mer expansiv än förväntat och det ökar sannolikheten för att svensk ekonomi når trendtillväxt i början på nästa år. Fondens yield ligger kvar på 10,7% och den genomsnittliga kupongen är 9,2%.

Stefan Westfeldt | Chefsförvaltare

VÄRDEUTVECKLING

AUGUSTI 2025

+0,92 %

2025

+4,60 %

3 MÅNADER

+2,43 %

1 ÅR

+7,05 %

3 ÅR

+22,0 %

NYCKELTAL

Utveckling sedan start	26,6 %
Yield	10,7
Rådande kupong (snitt)	9,2
Duration	0,5
Löptid (år)	2,4
ESG rating	56,8
Obligationspris (snitt)	93,4
Antal innehav	36
10 största innehaven	38,9 %
Standardavvikelse	4,6 %
Informationskvot	0,69



STÖRSTA INNEHAVEN

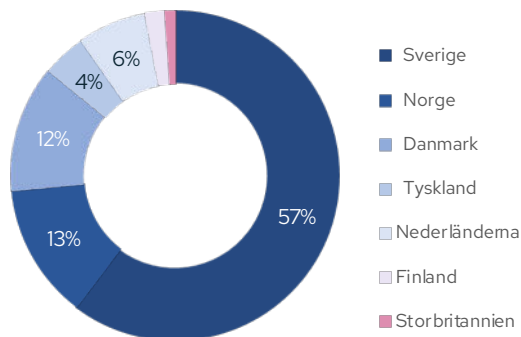
Emittent	Portföljvikt	Yield
HEIMSTADEN AB	4,8%	8,6
AZERION GROUP NV	4,2%	8,9
INTRUM INV AND FIN	4,2%	12,9
MUTARES SE & CO	4,1%	8,9
FORCE BIDCO A/S (FAIRWIND)	3,8%	9,2
SGL GROUP APS	3,8%	6,4
HAWK INFINITY SOFTWARE	3,6%	10,4
NOBA BANK GROUP AB	3,5%	10,3
ESMAEILZADEH HOLDING AB	3,4%	N/A
FOXWAY HOLDING AB	3,3%	14,4

KOMMENTAR - AUGUSTI

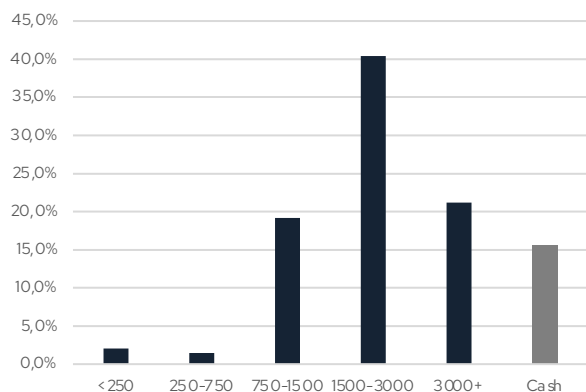
Under månaden ökade vi på exponeringen mot Heimstadens hybridobligation efter en stark rapport och bolaget är nu fondens största innehav. Obligationen adderades till pris 92,50 och återköpspriset plus uppskjutna kuponger ligger idag på pris 114,50. Vi adderade även Flora Food Group till yield 11,2% efter en överdriven prisnedgång på en svag Q2-rapport. Vi bedömer att försvagningen är temporär, Flora är marknadsledare inom alternativa mejeriprodukter och ägs av riskkapitalisten KKR. Under månaden sålde vi av innehavet i Ziton till pris 103 (yield 7,4%) efter en positiv utveckling för bolaget.



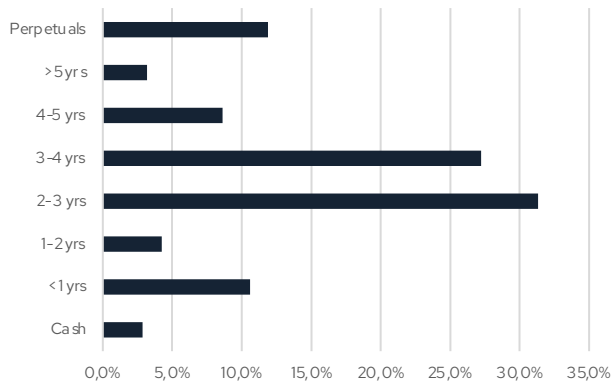
GEOGRAFISK FÖRDELNING



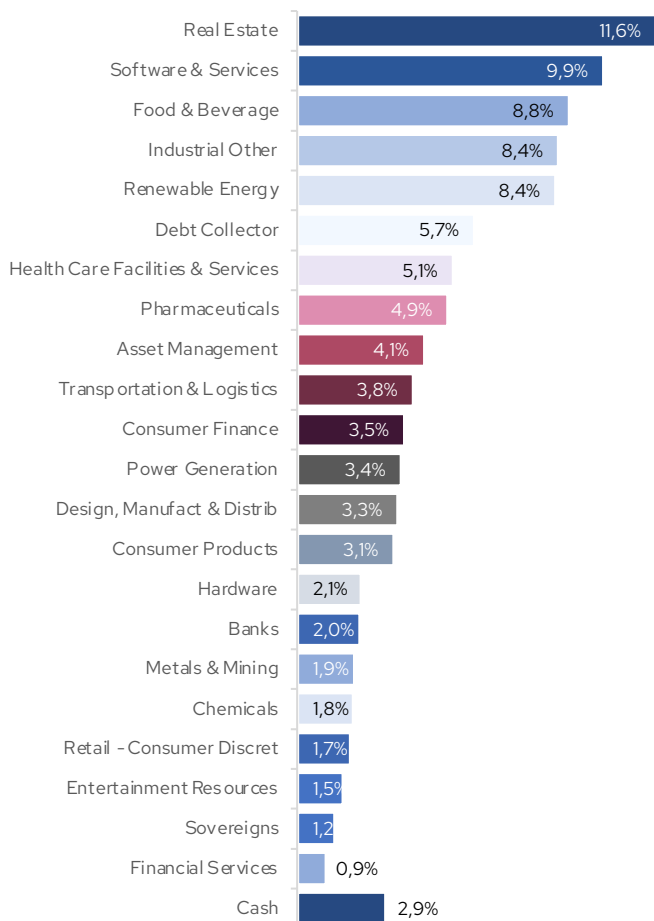
EMISSIONSSTORLEK (MSEK)



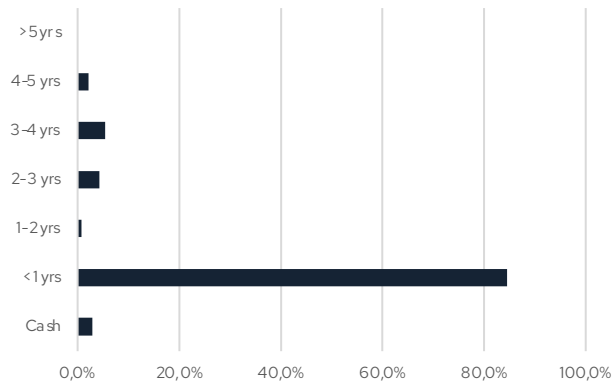
FÖRFALLOPROFIL



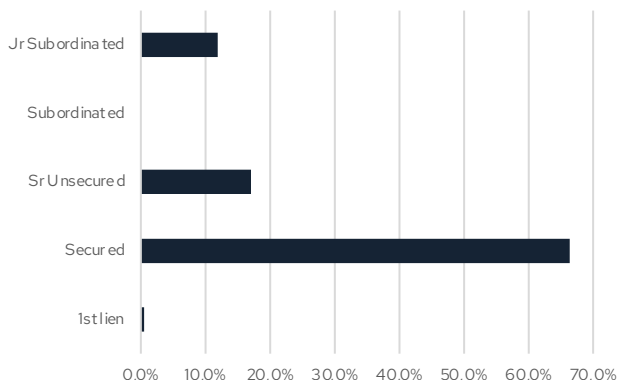
SEKTÖRFÖRDELNING



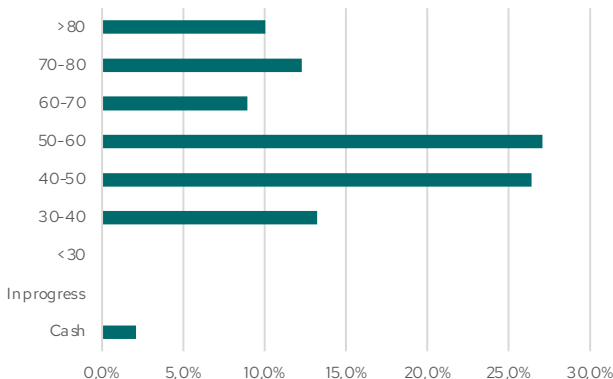
DURATIONSPROFIL



PRIORITERINGSORDNING



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.

AVKASTNING

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	YTD
2025	-0,07 %	+1,47 %	+0,76 %	-1,69 %	+1,71 %	+0,70 %	+0,76 %	+0,92 %					+4,60 %
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 %

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 förvaltnad, 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