



**VINGA**  
CORPORATE BOND

MÅNADSRAPPORT  
JANUARI 2026



## Var med och finansiera nordisk innovation!

Efter en geopolitisk turbulent start på nya året viktat fler och fler investerare ner amerikanska tillgångar och flyttar hem kapital. Sverige och Norden ligger väl an till att bli Europas tillväxtmotor under de närmaste åren. Den allt starkare svenska kronan är ett tydligt tecken på det. Med Vinga Corporate Bond är du med och finansierar innovativa sektorledare i Norden. Det har historiskt sätt gett god avkastning men du är också med och bygger starkare företag i hemmaregionen. Fonden har fått en positiv start på nya året.

**Stefan Westfeldt** | *Chiefsförvaltare*

### VÄRDEUTVECKLING

JANUARI 2025  
**+0,94 %**

2026  
**+0,94 %**

3 MÅNADER  
**+1,90 %**

1 ÅR  
**+4,23 %**

3 ÅR  
**+24,2 %**



### NYCKELTAL

Utveckling sedan start	27,2 %
Yield	10,7
Rådande kupong (snitt)	9,3
Duration	0,5
Löptid (år)	2,5
ESG rating	53,3
Obligationspris (snitt)	86,8
Antal innehav	35
10 största innehaven	44,0%
Standardavvikelse	5,16%
Informationskvot	0,54

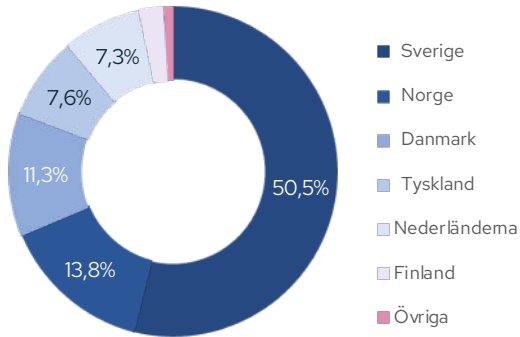
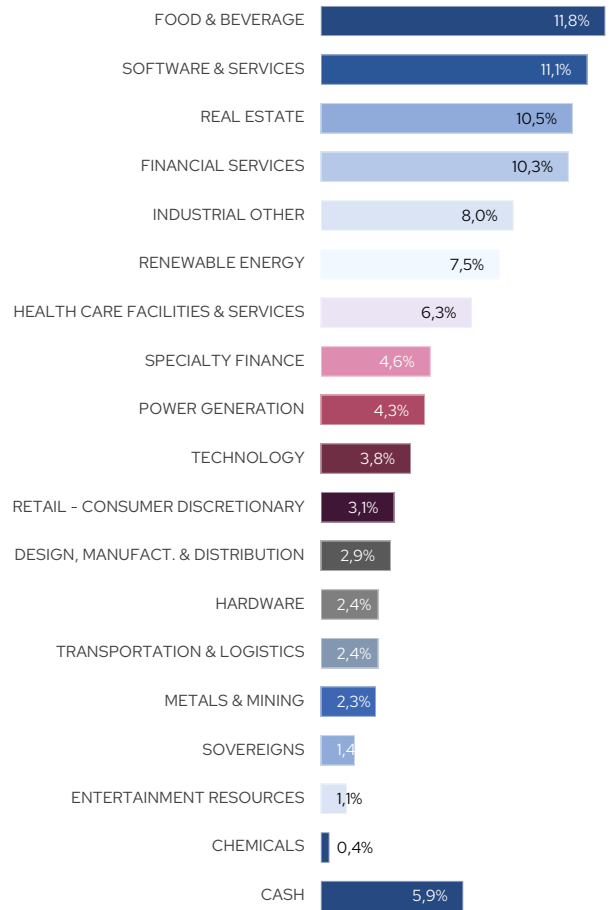
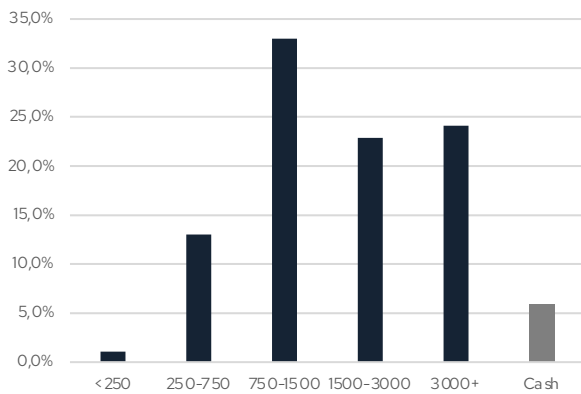
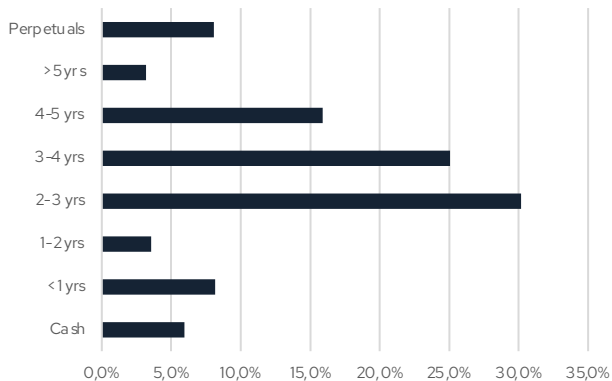
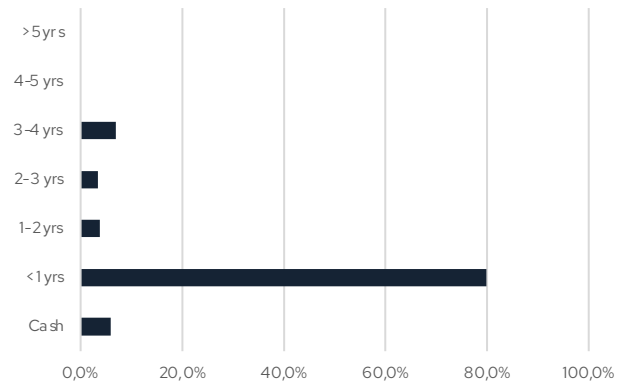
### STÖRSTA INNEHAVEN

Emittent
HEIMSTADEN AB
FORCE BIDCO A/S
INTRUM INV AND FIN
HAWK INFINITY SOFTWARE
MUTARES SE & CO
AZERION GROUP NV
BIOCIRC GROUP HOLD APS
TRUSTLY AB
OATLY GROUP AB
AVONOVA BIDCO AB

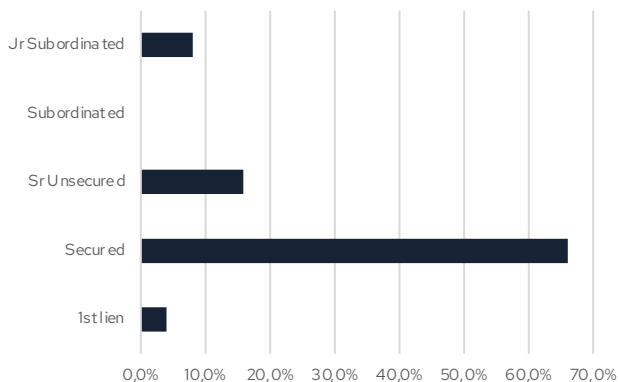
Portföljvikt	Yield
6,0%	7,7%
5,1%	9,5%
4,8%	12,0%
4,6%	11,4%
4,6%	8,3%
4,1%	7,9%
3,8%	10,5%
3,8%	10,8%
3,6%	9,0%
3,6%	9,8%

### KOMMENTAR - JANUARI

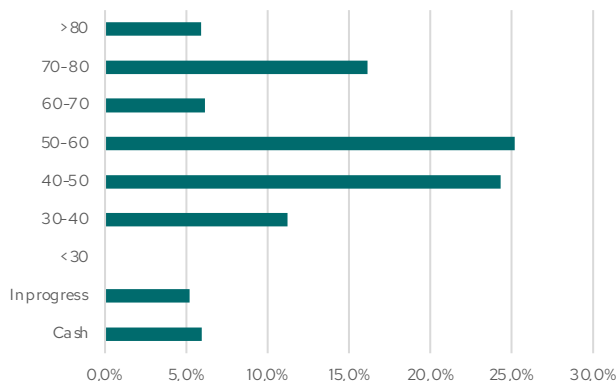
Marknaden fick en bra start i januari och vi har varit aktiva. Vi passade på att ta vinst på Orexo och K2A Fastigheter och adderade i favoriterna Intrum och Hawk Infinity. Vi är också tillbaka i vår gamla trojänare SGL International. Logistik och transport har inte varit i fokus sedan tullkriget startade men när obligationen handlar runt pris 95 (yield 8,0) är det attraktivt. Vi tog också in ett nytt bolag, en laxodlare Andfjord Salmon Group till yield 14%. Bolaget bygger en högeffektiv cirkulär anläggning i Nordnorge som uppvisar låg risk för sjukdom.

**GEOGRAFISK FÖRDELNING**

**SEKTORFÖRDELNING**

**EMISSIONSSTORLEK (MSEK)**

**FÖRFALLOPROFIL**

**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
2026	+0,94%												<b>+0,94%</b>
2025	-0,07%	+1,47%	+0,76%	-1,69%	+1,71%	+0,70%	+0,76%	+0,92%	+0,06%	-1,49%	+0,46%	+0,48%	<b>+4,08%</b>
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%	<b>+13,11%</b>
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%	<b>+6,16%</b>
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%	<b>-8,56%</b>
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%	<b>+7,39%</b>
2020	-	-	-	-	-	-	-1,17%	+1,60%	+0,51%	+0,11%	+1,16%	+0,42%	<b>+2,63%</b>

## FONDFAKTA

Typ:	UCITS fond
Handel:	Daglig handel och prissättning
Valuta:	SEK och EUR
Riskklass:	2 av 7
<b>Fast avgift</b>	
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 önskad 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.

**MORNINGSTAR RATING**

*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](mailto:info@vingacorporatebond.se)

**Webb:** [vingacorporatebond.se](http://vingacorporatebond.se)