



VINGA
CORPORATE BOND

MÅNADSRAPPORT
FEBRUARI 2026



Kriget lär få begränsad effekt

Tidigare konflikter i mellanöstern har haft begränsad effekt på den nordiska högräntemarknaden. Påverkan kommer framför allt från direkta och indirekta effekter av oljepriset. Vinga Corporate Bond har valt att inte investera i olja & gas och därför uteblir de direkta effekterna av kriget. Rapportsäsongen är över och vi har över lag fått in positiva kvartalsrapporter från våra portföljbolag. Vi förväntar oss en positiv effekt på obligationspriserna när kriget är över, speciellt från fastighetsbolagen Heimstaden och SBB vars rapporter var extra bra ur ett kreditperspektiv.

Stefan Westfeldt | *Chiefsförvaltare*

VÄRDEUTVECKLING

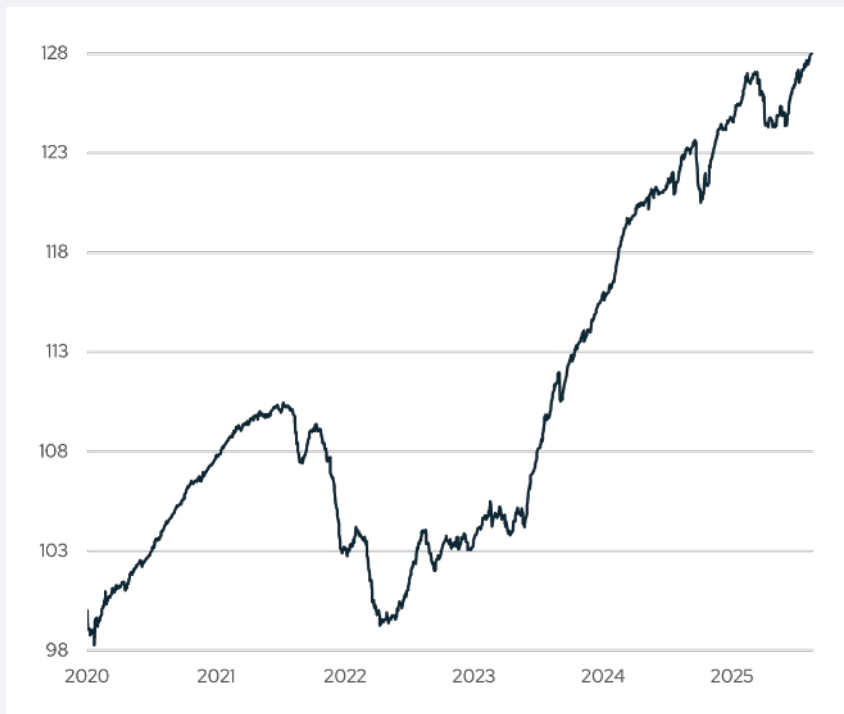
FEBRUARI 2025
+0,82 %

2026
+1,76 %

3 MÅNADER
+2,59 %

1 ÅR
+4,40 %

3 ÅR
+23,2 %



NYCKELTAL

Utveckling sedan start	28,2 %
Yield	10,5
Rådande kupong (snitt)	9,3
Duration	0,5
Löptid (år)	2,5
ESG rating	53,5
Obligationspris (snitt)	86,3
Antal innehav	33
10 största innehaven	42,1%
Standardavvikelse	5,18%
Informationskvot	0,56

STÖRSTA INNEHAVEN

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

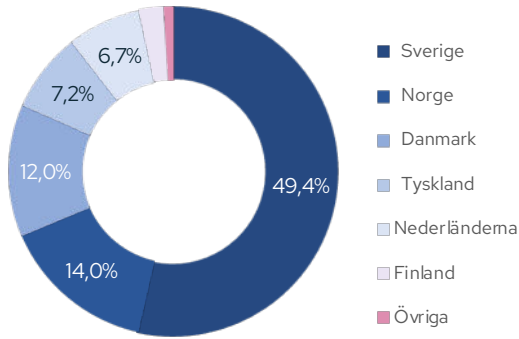
Portföljvikt	Yield
5,8%	7,5%
4,8%	9,5%
4,6%	11,2%
4,5%	12,4%
4,3%	8,4%
3,9%	9,0%
3,6%	10,6%
3,6%	10,7%
3,6%	8,8%
3,4%	8,3%

KOMMENTAR - FEBRUARI

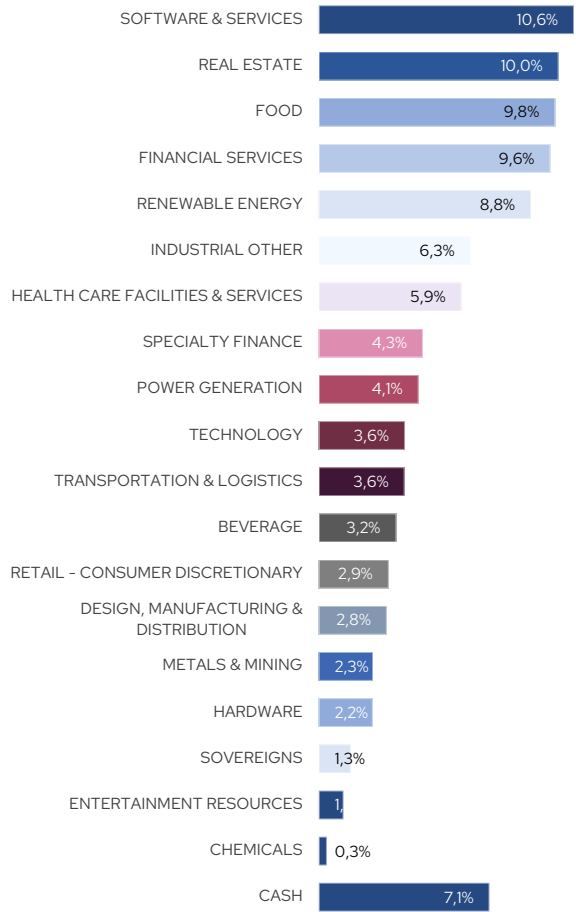
Under månaden adderade vi till fondens position i SGL International och tog in en ny obligation från Flower Infrastructure Technologies till yield 8,7%. Flower är en ledande svensk aktör inom elnätstabilisering och är verksamt inom Battery Energy Storage Systems (BESS). BESS spelar en viktig roll när andelen förnybar energi ökar. SGL har fallit ytterligare i pris på rädsla för att AI skall försämra bolagets möjligheter. Vi ser inte det hotet och adderade mer på pris 94 (yield 8,5%) och SGL är därmed ett tio i topp innehav för fonden. Utifrån årets avkastning ligger fonden topp tre på Avanza bland 185 räntefonder med riskklass två.



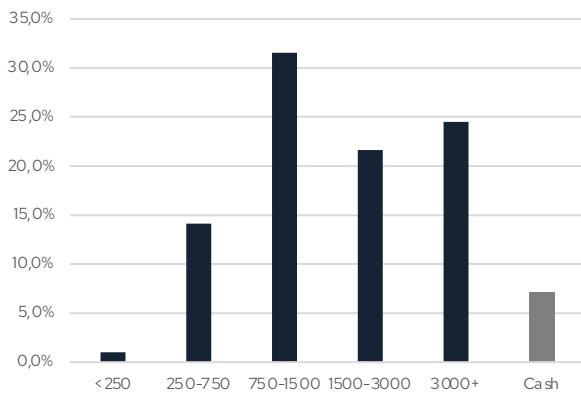
GEOGRAFISK FÖRDELNING



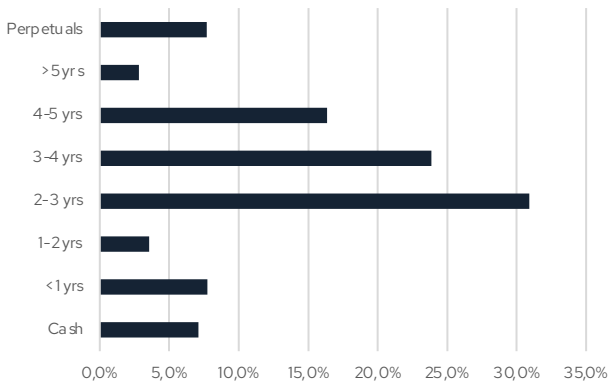
SEKTORFÖRDELNING



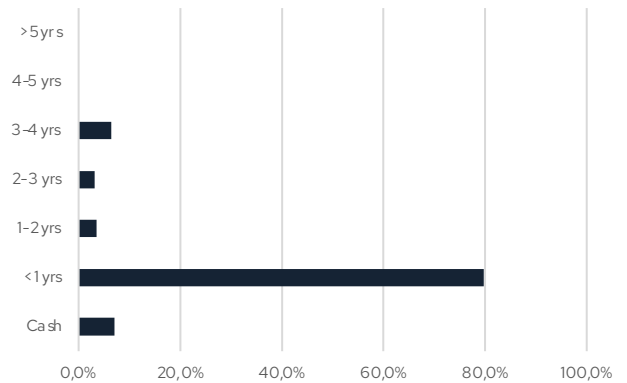
EMISSIONSSTORLEK (MSEK)

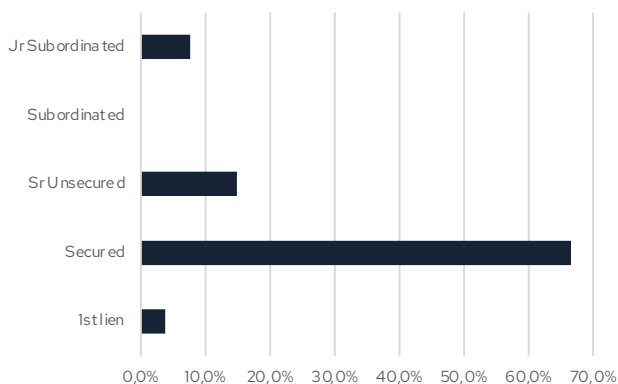
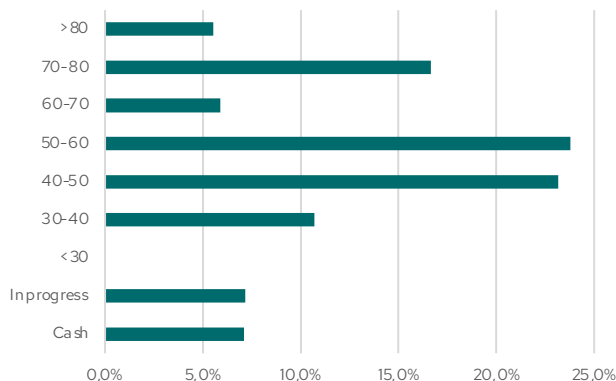


FÖRFALLOPROFIL



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%	+0,82%											+1,76%
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%	+4,08%
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 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

Webb: vingacorporatebond.se