



**VINGA**  
CORPORATE BOND

MÅNADSRAPPORT  
MARS 2026



## God motståndskraft!

Irankriget har hittills haft en begränsad effekt på Vinga Corporate Bond. Det finns flera skäl till det, vi har haft en undervikt i bank och finans som har tagit stryk i svallvågorna av Irankriget. Ett annat skäl är att över 80% av Vinga Corporate Bonds obligationer har flytande kupong. Det ger portföljen ett skydd mot stigande räntor och inflation. Vi tror att de negativa effekterna av kriget kommer att avta succesivt. Varken Trump eller Iranregimen vill ha en långvarig konflikt, men inflationen och räntorna kommer sannolikt att vara högre under en längre tid.

**Stefan Westfeldt** | *Chiefsförvaltare*

### VÄRDEUTVECKLING

MARS 2025  
**-0,68 %**

2026  
**+1,07 %**

3 MÅNADER  
**+1,07 %**

1 ÅR  
**+2,97 %**

3 ÅR  
**+24,1 %**



### NYCKELTAL

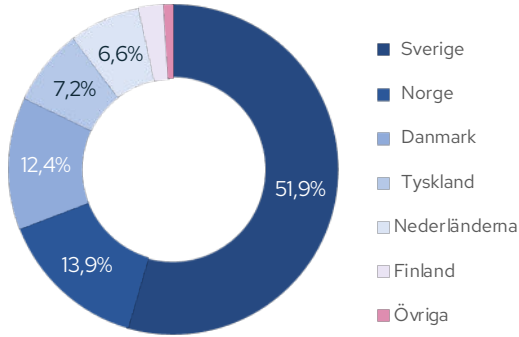
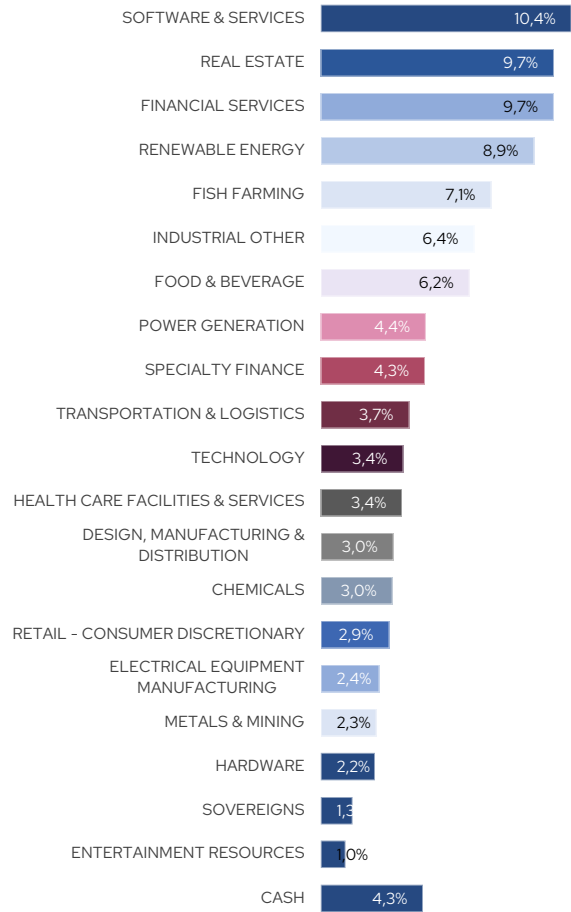
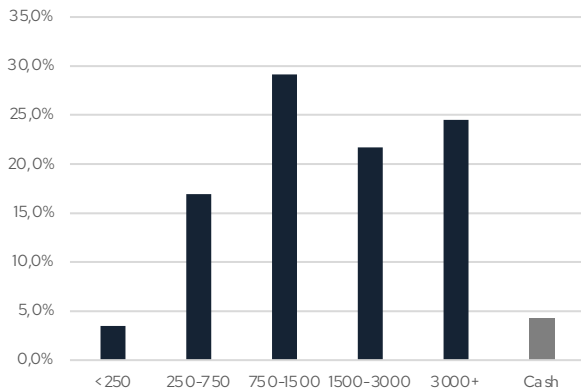
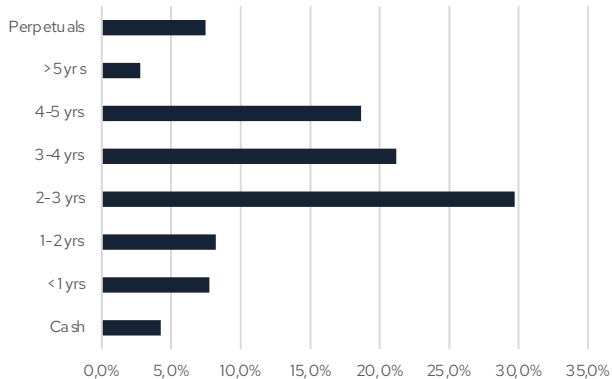
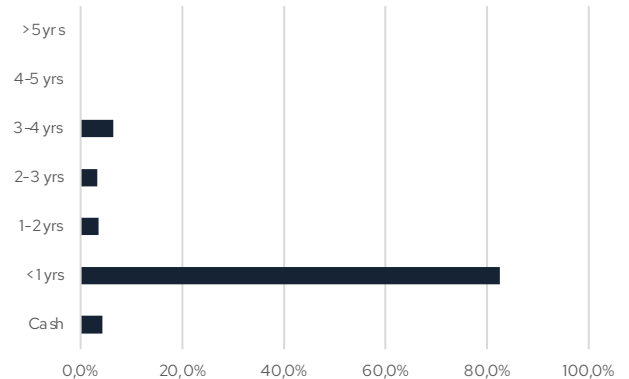
Utveckling sedan start	27,3 %
Yield	11,4
Rådande kupong (snitt)	9,5
Duration	0,4
Löptid (år)	2,5
ESG rating	53,8
Obligationspris (snitt)	87,6
Antal innehav	33
10 största innehaven	41,8%
Standardavvikelse	5,22%
Informationskvot	0,51

### STÖRSTA INNEHAVEN

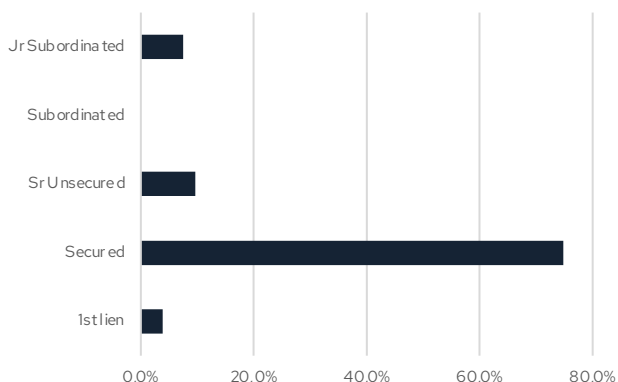
Emittent	Portföljvikt	Yield
HEIMSTADEN AB	5,6%	8,1
FORCE BIDCO A/S (FAIRWIND)	4,9%	9,6
HAWK INFINITY SOFTWARE	4,4%	13,5
INTRUM INV AND FIN	4,4%	13,4
MUTARES SE & CO	4,3%	8,9
BIOCIRC GROUP HOLD APS	3,9%	9,5
AZERION GROUP NV	3,8%	10,0
SGL GROUP APS	3,7%	8,9
TRUSTLY AB	3,4%	12,3
OATLY GROUP AB	3,4%	8,7

### KOMMENTAR - MARS

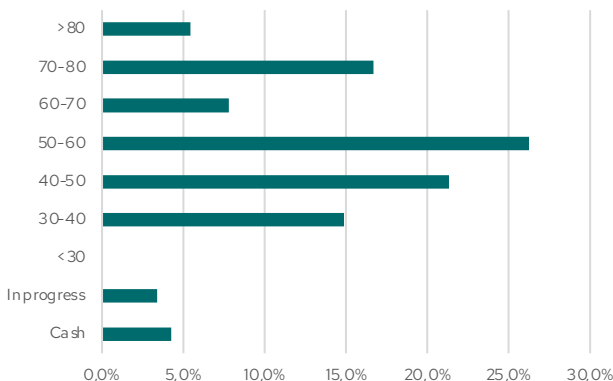
Under månaden adderades Glamox till yield 7,25%. Glamox är en europeisk ledare inom smarta belysningslösningar, en sektor som drivs på av ett växande fokus på energieffektivisering bland bolag. Samtidigt passade vi på att ta vinst på investmentbolaget Hospitality Invest till pris 101,375. Det motsvarar en yield på 6,5% vilket är fair value för obligationen. Vi håller en högre andel likvida medel med tanke på att kriget fortsätter och en stor del av marknadsoron består. Efter månadens turbulens har fondens yield och genomsnittliga kupong stigit till 11,4% respektive 9,5%.

**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%	-0,68%										+1,07%
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
<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)