



VINGA
CORPORATE BOND

MÅNADSRAPPORT
MAJ 2026



Intrum visar vägen!

Nordens största högräntebolag Intrum inledde månaden med att tillkännage en fullt garanterad aktieemission på 7,5 miljarder kronor. Det är en substantiell förstärkning av bolagets balansräkning och Intrum är en av Vinga Corporate Bonds största innehav. Intrum satta tonen för hela marknaden med stigande obligationspriser som följd. Temperaturen på primärmarknaden stiger också och Nordens största högränteobligation någonsin emitterades av det norska datacenterbolaget PolarDC. Intresset var enormt och obligationen var 5 gånger övertecknad med en orderbok på hissande €2,9 miljarder.

Stefan Westfeldt | *Chiefsförvaltare*

VÄRDEUTVECKLING

MAJ 2026	2026	3 MÅNADER	1 ÅR	3 ÅR
+1,45 %	+4,22 %	+2,42 %	+6,22 %	+26,6 %



NYCKELTAL

Utveckling sedan start	31,3 %
Yield	10,7
Rådande kupong (snitt)	9,1
Duration	0,4
Löptid (år)	2,5
10 största innehaven	43,0%
Obligationspris (snitt)	89,6
Antal innehav	34
Standardavvikelse	4,1%
Sharpe ratio	1,16
Informationskvot	0,75

STÖRSTA INNEHAVEN

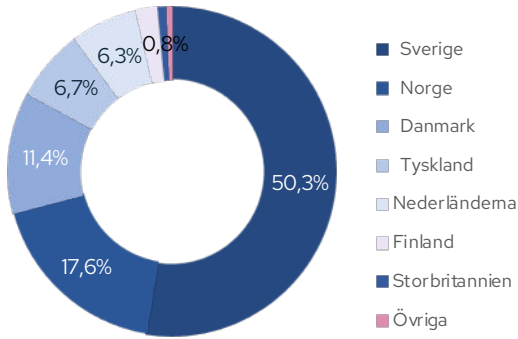
Emittent	Portföljvikt	Yield
HEIMSTADEN AB	5,4%	7,4%
INTRUM INV AND FIN	4,9%	9,9%
OATLY GROUP AB	4,8%	8,4%
FORCE BIDCO A/S	4,5%	9,8%
SNOWBALL SOFTWARE GRO AS	4,3%	13,2%
MUTARES SE & CO	4,1%	8,2%
FOXWAY HOLDING AB	3,9%	16,2%
HOFSETH INTERNATIONAL AS	3,8%	9,5%
VIACON GROUP AB	3,8%	15,9%
BELLMAN GROUP AB	3,7%	11,1%

KOMMENTAR - MAJ

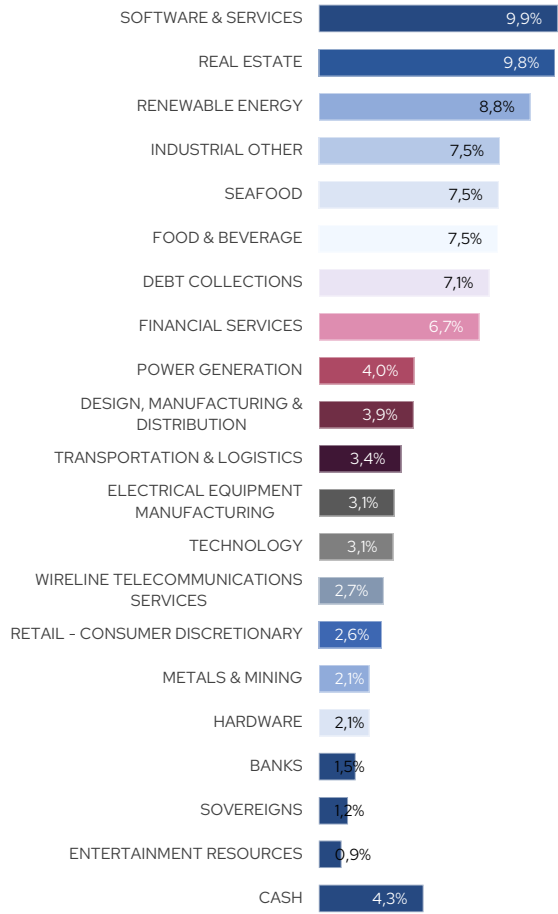
Under månaden adderade vi Norion Bank och datacenterbolaget PolarDC. Efter att vi tog vinst på Noba Bank har vi saknat en god bankexponering. Norions hybridobligation till yield 6,7% tar den platsen tills vidare. Att det finns brist på AI relaterad exponering i Norden blev tydligt när norska datacenterbolaget PolarDC emitterade en obligation till yield 8,25%. Vi valde att delta och tror det finns uppsida i obligationen. Vi valde att avyttra hela innehavet i hälsovårdsbolaget Avonova efter två ganska svaga kvartalsrapporter. Vi passade också på att öka i Foxway till yield 15,3% efter en stark kvartalsrapport. Foxway med sina cirkulära IT-tjänster har blivit en av våra toppositioner.



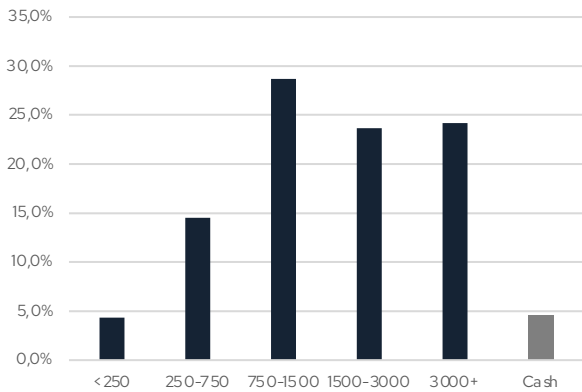
GEOGRAFISK FÖRDELNING



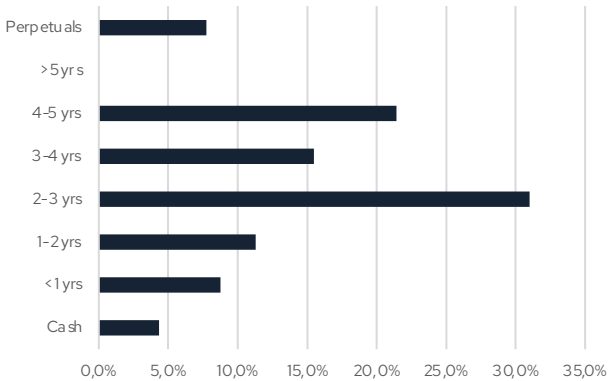
SEKTORFÖRDELNING



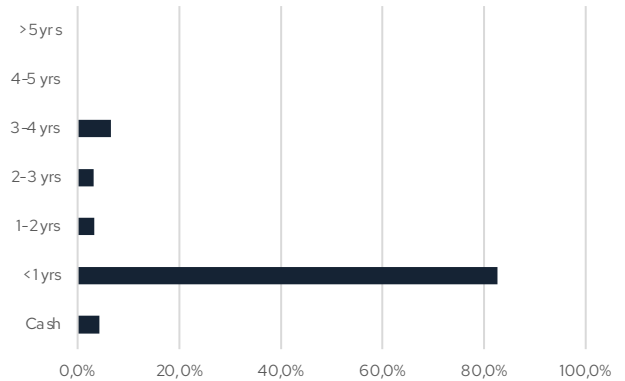
EMISSIONSSTORLEK (MSEK)



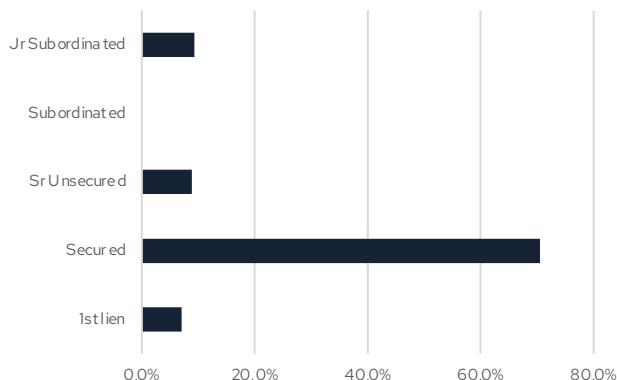
FÖRFALLOPROFIL



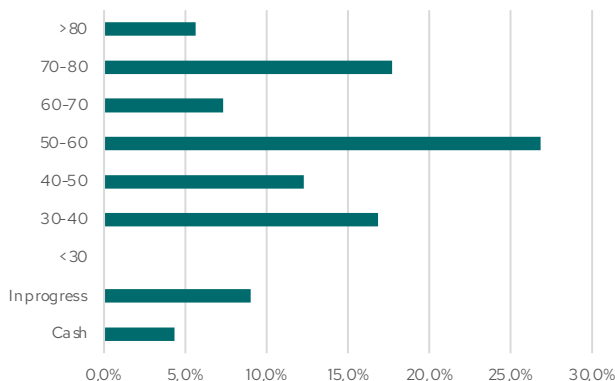
DURATIONSPROFIL



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%	+1,64%	+1,45%								+4,22%
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


#1 PÅ AVANZA
Räntefonder, SEK
Utveckling 2026

Artikel 8-fond


SustainAX
Sustainability Risk Experts

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