

ÅRSBERÄTTELSE

Vinga Corporate Bond

FOND	Vinga Corporate Bond
ISINKLASS A:	SE0013775335
ISINKLASS B:	SE0013775343
ISINKLASS C:	SE0013775350
ISIN KLASS D:	SE0013775368
ORG.NR	515603-0867
PERIOD	2024-01-01 - 2024-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt	6
Nyckeltal	7
Resultaträkning	9
Balansräkning	10
Redovisningsprinciper	11
Noter	12
Signaturer	25

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Året 2024 har nu nått sitt slut, och vi kan i korthet sammanfatta det som ett händelserikt år med både positiva och negativa inslag. Världsekonomin har påbörjat sin återhämtning efter de senaste årens turbulens, men det geopolitiska läget förblir osäkert med pågående konflikter som inte verkar komma till någon lösning. Sverige har efter en lång process blivit en fullvärdig medlem i Nato, vilket har varit en av de största utrikespolitiska händelserna för landet under året.

Trots de geopolitiska oroligheterna har de globala börserna fortsatt visa styrka. Framförallt har den amerikanska marknaden haft ett starkt år, där det breda indexet S&P 500 stigit med 23,3 procent. Uppgången har till stor del drivits av den fortsatta teknikboomen, där företag inom artificiell intelligens har sett kraftiga kursuppgångar, drivet av både tekniska framsteg och en ökad efterfrågan.

På hemmaplan har den svenska börsen haft en mer blygsam utveckling, där OMXS30 steg med 3,6 procent. Bland faktorerna som påverkat utvecklingen finns den makroekonomiska osäkerheten, ränteutvecklingen och en fortsatt svag svensk krona. Inflationstakten har dock stabiliserats och nått mer normala nivåer. Under det gångna året har flera räntesänkningar genomförts och styrräntan är nu på 2,25 procent. Fler sänkningar förväntas under 2025, vilket skulle gynna hushåll och företag ytterligare. Samtidigt finns det farhågor om att inflationen kan vara på väg tillbaka, enligt de senaste mätningarna.

En annan stor politisk händelse var det amerikanska presidentvalet som hölls under slutet av 2024, där Donald Trump tog hem segern och tillträdde i början av 2025. Valresultatet väckte både förhoppningar och oro på de globala marknaderna. Trumps första tid vid makten har varit turbulent med mycket fokus på handel och försvar. Uttalanden och införanden av tullar har haft stora påverkan på världens börser, då ett handelskrig riskerar hämma den globala handeln och därmed också den ekonomiska tillväxten. Den amerikanska administrationen har också genom uttalanden pressat europeiska länder att stärka sitt eget militära försvar, vilket fortsatt gynna försvarsindustrin.

Vi vill tacka våra andelsägare för ert fortsatta förtroende. Vi går in i 2025 med en försiktig optimism och en förhoppning om att världsekonomin ska fortsätta stabiliseras i takt med ett mindre krigshärjat världsläge och en åter växande gemenskap.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2024- 01-01 - 2024-12-31, avseende Vinga Corporate Bond, 515603–0867.

VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk, ränterisk och obligationsrisk. Med marknadsrisk menas att hela marknaden för ett tillgångsslag påverkas av konjunkturläget och världshändelser, och att priser och värden för tillgångar på den marknaden därigenom kommer att påverkas. Med likviditetsrisk menas risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris. Likviditet beskriver marknadens förmåga att omsätta stora tillgångsposter utan att priset på tillgången påverkas. Med kreditrisk avses risken att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. Med ränterisk menas hur fondens värde påverkas om marknadsräntorna stiger eller sjunker med en procentenhet.. Med obligationsrisk menas risken att fonden sjunker i värde som ett resultat av fallande obligationsmarknad. Med valutarisk avses att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser, vilket är särskilt viktigt att känna till vid sparande i fonder som placerar i andra länder.

PERSONELLA OCH ORGANISATORISKA FÖRÄNDRINGAR

Följande personella och organisatoriska förändringar har skett under 2024. Johan Björkholm tillträdde som VD för bolaget. Robert Bratt har tillträtt som ny riskansvarig. Utöver det har även Joakim Eriksson tillträtt som COO samt att Stefan Westin tillträtt som CIO. Regelefterlevnadsfunktionen har delegerats till AIFM Services AB med Emma Ipsen som ansvarig.

ERSÄTTNINGAR

Bolagets fondbolag är AIFM Capital AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet så som riskhanteringstjänster. Följande information avser samtliga anställda i AIFM Capital. Total fast ersättning som betalats ut till anställda uppgår till 14 072 tkr fördelat på 31 anställda. Åtta av dessa har påbörjat sin anställning under året 2024 och nio har avslutat sin anställning under året 2024. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 10 669 tkr fördelat på 20 anställda. Fyra av dessa har påbörjat sin anställning under året 2024 och tre har avslutat sin anställning under året 2024. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året exklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar inom någon personalkategori. Regelefterlevnadsfunktionen kontrollerar årligen att ersättningspolicy efterlevs samt kontrollerar att ersättningssystem överensstämmer med policyn.

FONDENS UTVECKLING

Vinga Corporate Bond andelsklass A steg med 13,09%, andelsklass B 13,71%, andelsklass C 12,52% och Andelsklass D 12,61% under perioden 2024-01-01 till 2024-12-31. Fondförmögenheten under perioden ökade från 69,51 MSEK till 94 MSEK för andelsklass A, från 37,12 MSEK till 47,44 MSEK för andelsklass B. Andelsklass C och D ökade under perioden 2024-01-01 till 2024-12-31 från 3,75 MSEK till 5,43 MSEK samt från 55 MSEK till 63,86 MSEK. Netto av in- och utflöden under respektive perioder var 11,88 MSEK för andelsklass A, 4,09 MSEK för andelsklass B, 1,02 MSEK för andelsklass C samt 0 MSEK för andelsklass D.

Valutakursen EUR/SEK var på balansdagen 11,471, vilket används vid omräkning i adelsklasserna C & D.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Obligationsmarknaden hade ett starkt år vilket syns i den positiva utvecklingen för fonden.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNINGSMETOD

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med derivatinstrument. Fonden har under perioden handlat med OTC-handlade valutaderivat i flera olika valutor i syfte att helt eller delvis valutasäkra innehav i fonden.

Fondens totala exponering fastställs enligt åtagandemetoden, i enlighet med 25 kap. 5–6 §§ i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Åtagandemetoden innebär bland annat att derivatinstrument omräknas till

AIFM CAPITAL AB / AIFMGROUP.COM
SLOTTSVÄGEN 5A, KALMAR
HOPPETS TORG 5, JÖNKÖPING

motsvarande positioner i de underliggande tillgångarna för att beräkna den totala exponeringen.

AKTIVITETSGRAD

Fonden jämförelseindex är OMRX T-BILL + 2 procentenheter per år. Indexet är relevant då det utgår från ett index som ses som en riskfri ränta plus en premie som speglar obligationsmarknaden. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda obligationer och finansiella instrument i fonden.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

Fonden startade 2020. Aktiv risk (tracking error) för andelsklasserna A och B har de senaste två åren uppgått till:

2024 Andelsklass A	3,31%
2024 Andelsklass B	3,31%
2024 Andelsklass C	6,93%
2024 Andelsklass D	6,84%
2023 Andelsklass A	1,18%
2023 Andelsklass B	1,18%
2023 Andelsklass D	3,33%
2022 Andelsklass A	0,93%
2022 Andelsklass B	0,93%

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

Ekonomisk översikt

ANDELSKLASS A (SEK)	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	OMRXT- BILL + 2%
2024-12-31	94 002 645 kr	121,06	776 498,55	13,09	5,35
2023-12-31	69 508 005 kr	107,05	649 296,50	6,19	5,08
2022-12-31	81 585 611 kr	100,81	809 303,89	-8,54	2,15
2021-12-31	67 842 783 kr	110,22	615 520,13	7,39	1,78
2020-12-31	22 687 986 kr	102,64	221 043,04	2,64	0,86

1)

ANDELSKLASS B (SEK)	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	OMRXT- BILL + 2%
2024-12-31	47 438 707 kr	123,83	383 088,11	13,71	5,35
2023-12-31	37 124 401 kr	108,9	340 917,00	6,78	5,08
2022-12-31	41 395 037 kr	101,99	405 867,44	-8,02	2,15
2021-12-31	41 489 870 kr	110,88	374 179,93	7,81	1,78
2020-12-31	10 285 229 kr	102,85	100 000,00	2,85	0,86

1)

ANDELSKLASS C (EUR)	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	OMRXT- BILL + 2%
2024-12-31	473 338 EUR	108,98	4 343,35	12,52	5,35
2023-12-31	337 328 EUR	96,85	3483,00	5,36	5,08
2022-12-31	168 235 EUR	91,92	1 830,23	-8,08	1,93

2)

ANDELSKLASS D (EUR)	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	OMRXT- BILL + 2%
2024-12-31	5 567 500 EUR	111,35	50 000,00	12,61	5,35
2023-12-31	4 944 000 EUR	98,88	50 000,00	5,87	5,08
2022-12-31	4 670 000 EUR	93,4	50 000,00	-9,57	2,15
2021-12-31	5 164 000 EUR	103,28	50 000,00	3,28	0,81

3)

Jämförelseindex: OMRX T-Bill + 2%.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2020-07-15– 2020-12-31.

2) Avser perioden 2021-05-28– 2021-12-31.

3) Avser perioden 2022-02-18– 2021-12-31.

Nyckeltal

2024 - 12 - 31		ANDELSKLASS A	ANDELSKLASS B	ANDELSKLASS C	ANDELSKLASS D
Risk & avkastningsmått					
Total risk, %	1)	3,37	3,37	3,36	3,17
Total risk för jämförelseindex, %	2)	0,21	0,21	0,21	0,21
Aktiv risk, %	3)	3,31	3,31	6,84	6,93
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		9,57	10,17	8,87	9,17
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		*	*	***	**
Avkastning sedan start, %		21,06	23,83	8,98	11,35
Duration, år		2,77	2,77	2,77	2,77
Spreadexponering, %		12,45	12,45	12,45	12,45
Kostnader					
Förvaltningsavgift, fast %		1,25	0,65	1,25	0,65
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader kr		398 872	177 696	1 443	19 952
Transaktionskostnader %		0,13	0,13	0,12	0,13
Uppgift om Årlig avgift %		1,25	0,65	1,25	0,65
Omsättning					
Omsättningshastighet ggr		1,40	1,34	1,41	1,37
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter					
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:					
Vid engångsinsättning 10 000 kr		135,16	70,48	138,31	71,93
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		8,46	4,41	8,52	4,43

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

3) Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

* = Då andelsklassen startade 2020-07-15 saknas denna uppgift.

** = Då andelsklassen startade 2021-05-27 saknas denna uppgift.

*** = Då andelsklassen startade 2022-02-18 saknas denna uppgift.

Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2024 - 01 - 01 - 2024 - 12 - 31	2023 - 01 - 01 - 2023- 12 - 31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		12 676 594	-4 399 633
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		-1 815 323	-2 652 786
Värdeförändring på fondandelar		0	2 394 778
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		101 559	52 912
Ränteintäkter		20 143 638	17 355 594
Valutakursvinster och –förluster, netto		4 233	-730 652
Övriga intäkter	2	72 210	12 815
Summa intäkter och värdeförändring		31 182 911	12 033 028
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-2 109 425	-1 691 109
Ersättning till förvaringsinstitut		-585 611	-21 755
Räntekostnader		-607	-2 944
Övriga kostnader		-50	0
Summa kostnader		-2 695 693	-1 715 808
Årets resultat		28 487 218	10 322 808

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2024 - 12 - 31	2023 - 12 - 31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		202 260 699	155 551 251
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		3 500 054	6 952 863
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	205 760 753	162 504 114
Bankmedel och övriga likvida medel		4 988 885	1 937 981
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 369 699	3 315 851
Summa tillgångar		214 119 337	167 757 946
Skulder			
Skulder OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	2	-2 276 867	-2 241 600
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-173 929	-128 802
Övriga skulder	3	-816 524	0
Summa skulder		-3 267 320	-2 370 403
Fondförmögenhet	4	210 852 017	165 387 543

Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges.

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Fonden tillämpar lagen om värdepappersfonder 2004:46 och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer och vägledning där de är tillämpliga.

VÄRDERINGSREGLER

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

NYCKELTAL

Fonden följer fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagandet av olika nyckeltal.

Noter

NOT 1 – FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, % (EMITTENT, ANDELAV FOND FÖRMÖGENHET)
AKERNO FLOAT 091227	NO0013326025	6 000 000	5 810 086	2,75
AZRNLN FL 10/02/26	NO0013017657	900 000	10 323 900	4,89
BAYPRT F 06/12/2028	NO0013419457	933 514	3 600 662	1,71
BIOCIC FL 071928	NO0013277566	500 000	5 592 112	2,65
CINISS FL 11/26/27	SE0021147030	7 500 000	7 498 350	3,56
DBBJUP F 06/09/28	NO0012928185	424 800	5 127 440	2,43
DDMDEB 9 041926	SE0015797683	500 000	3 210 905	1,52
ECODCA 0 3,00Y CORP	SE0023111695	6 250 000	6 250 000	2,96
EHABSE FLOAT 042825	SE0017133564	8 750 000	8 575 000	4,07
FNGBB FLOAT 112828	SE0012827996	3 500 000	3 436 930	1,63
FOXWAY F 07/12/28	SE0020540219	800 000	9 004 460	4,27
FRTACO FLOAT 072227	NO0012547274	500 000	5 641 667	2,67
GO NORTH CONVERTIBLE	SE0021514528	3 750 000	0	0,00
GONRTH F 02/09/26	NO0012829847	4 031 250	604 688	0,29
GREFOD FL 111328	SE0023112222	7 500 000	7 518 750	3,57
HEABID FL 05/08/29	SE0021923836	7 500 000	7 593 750	3,60
HEIMST FLOAT PERP	SE0012455111	10 000 000	7 400 000	3,51
INTRUM 9,25 031528	XS2566291865	400 000	3 306 585	1,57
INTRUM F 07/03/25	SE0013105533	2 000 000	1 491 220	0,71
INTRUM F 09/12/25	SE0013104080	4 000 000	2 952 200	1,40 (3,68)
JOTGRP FL 100328	NO0013023226	5 000 000	4 992 109	2,37
JOTGRP FL 101529	NO0013358069	2 000 000	1 944 527	0,92 (3,29)
KNAAND FL 10/03/28	SE0022760930	6 250 000	6 244 062	2,96
LRHBSE FL 030428 CRP	NO0013149658	400 000	4 290 154	2,03
MUTARE FL 091929	NO0013325407	1 000 000	10 610 675	5,03
NOBABK 0 PERP CORP	NO0013177964	7 500 000	8 070 075	3,83
NOFINO FLOAT 062828	NO0013264564	5 000 000	4 809 964	2,28
NOHLCR FL 070428	NO0013266684	7 000 000	7 122 500	3,38
ORXSS FL 032828 CORP	SE0021515277	7 500 000	7 350 000	3,49
PAMICG FL 12/05/27	SE0023440961	7 500 000	7 537 500	3,57
SBBBSS FLOAT PERP	SE0013359148	6 000 000	2 400 000	1,14
SKIBID FLOAT 042230	NO0013183624	800 000	9 248 196	4,38
SOLISB FLOAT 1/06/24	NO0010914914	375 783	1 293 182	0,61
SSCBID FL 12/05/26	SE0021021193	6 250 000	6 417 500	3,04
TAPTRV FL 100327	NO0013326041	3 750 000	3 754 688	1,78

VIACON F 110425	SE0016844617	800 000	7 667 492	3,64
RÄNTEBÄRANDE			198 691 329	94,21
SUMMA KATEGORI 1			198 691 329	94,21

SWTB 0 06/18/25 CORP	SE0022243051	3 000 000	2 968 320	1,41
STATSOBLIGATION			2 968 320	1,41
SUMMA KATEGORI 2			2 968 320	1,41

GONRTH F BONUS RIGHT	NO0013152330	144 651	1 447	0,00 (0,29)
BONUSRÄTTER			1 447	0,00
SOLISB PIK 250411	EX0954AVDII4	4 905	16 880	0,01
SOLISB PIK 250708	NO0013302430	9 870	33 966	0,02 (0,64)
RÄNTEBÄRANDE			50 846	0,03
FULGORA HOLDING AB	SE0023594528	3 702 190	3 517 080	1,67
AKTIER			3 517 080	1,67
SUMMA KATEGORI 7			3 569 373	1,70

FX SWP EUR/SEK250115	EZGPMW9MRVJ5	2 650 000	346 361	0,16
FX SWP EUR/SEK250314	EZDBZRM6LD95	2 700 000	-324 221	-0,15
SWAP EURSEK 250214	EZVC684ZDJP9	45 000	7 908	0
SWAP EURSEK 250214 2	EZJZ2MWPTSS2	25 000	1 697	0
SWAP EURSEK 250214 3	EZHBT8XCCKT6	385 000	-45 803	-0,02
SWP EURSEK 250131	EZSDNKCCTYM3	-2 388 000	-364 790	-0,17
SWP EURSEK 250228	EZW50PB7YJ19	-850 000	-151 264	-0,07
SWP EURSEK 250331	EZ4VZRDSHYZ2	-2 882 000	-629 765	-0,3
SWP EURSEK 250331 2	EZM3WTSNZYH5	-1 274 000	175 769	0,08
SWP NOKSEK 250131	EZD977WG8D37	-990 000	-5 418	0
SWP NOKSEK 250131 2	EZM81RG8K944	-760 000	-14 511	-0,01
SWP NOKSEK 250228	EZB0XLWTWDF3	-4 519 000	-67 292	-0,03
SWP NOKSEK 250228 2	EZ7PV4HJM0V5	-1 705 000	-25 666	-0,01
SWP NOKSEK 250331	EZW8FJLLMGF6	-3 540 000	-6 521	0
SWP USDSEK 250131	EZ0ZL7WZ8K37	-250 000	-215 899	-0,10
SWP USDSEK 250228	EZ6P0L44S643	-440 000	-425 718	-0,20
VALUTADERIVAT			-1 745 133	-0,82
SUMMA KATEGORI 7			-1 745 133	-0,82

SUMMA VÄRDEPAPPER			203 483 889	96,50
KASSA			4 466 670	2,12 (1,30)
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			2 901 461	1,38
FONDFÖRMÖGENHET			210 852 017	100

Kategorier enligt FFFS 2013:9

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

NOT 2 – ÖVRIGA INTÄKTER

	2024 - 12 - 31	2023 - 12 - 31
Övriga intäkter	0	0
Kursdifferenser	72 210	12 815
Summa övriga intäkter	72 210	12 815

NOT 3 – ÖVRIGA SKULDER

	2024 - 12 - 31	2023 - 12 - 31
Ej utbetald inlösen	-816 524	0
Summa övriga skulder	-816 524	0

NOT 4 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2024 - 01 - 01 - 2024 - 12 - 31	2023 - 01 - 01 - 2023 - 12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början	165 387 543	176 863 627
Andelsutgivning (Andelsklass A)	131 336 925	62 534 787
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-119 458 002	-79 301 373
Andelsutgivning (Andelsklass B)	20 000 000	5 000 000
Andelsinlösen (Andelsklass B)	-15 909 160	-11 792 261
Andelsutgivning (Andelsklass C)	1 007 493	2 000 757
Andelsinlösen (Andelsklass C)	0	-240 801
Andelsutgivning (Andelsklass D)	0	0
Andelsinlösen (Andelsklass D)	0	0
Periodens resultat enligt resultaträkning	28 487 218	10 322 808
Fondförmögenheten vid periodens slut	210 852 017	165 387 543

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Vinga Corporate Bond Identifieringskod för juridiska personer: 515603-0867

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.



Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ **Ja**

☐ ☒ **Nej**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: ____%**

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%**

☐ Den främjade **miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____% of hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljömässiga och sociala egenskaper i investeringsbeslut genom att (1) vissa verksamheter exkluderas av riskskäl eller av etiska skäl. Etiska skäl kan komma från aktivitet, produkter och/eller praktik, såväl som brott mot internationella normer, (2) bolag med svagt hållbarhetsarbete som kan betyda negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer påverkas aktivt av oss att förbättra sig med fokus på ESG riskreducering.

- **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Inget innehav hade mer än 5% av sina intäkter mot följande verksamheter: Fossila bränslen, sanktionerade länder, kontroversiella vapen, sms-lån, spel med pengar, alkohol, tobak, pornografi.

Inget brott mot internationella normer såsom barnarbete eller överträdelser av mänskliga rättigheter har registrerats för något av våra innehav.

Samtliga innehavs ESG riskrating översteg 30 vilket innebär att inga engagemangsprocesser startades eller pågick under 2024.

... och jämfört med de föregående perioderna?

Vi registrerade inga brott mot vår 5% regel under 2023 och inte heller några brott mot internationella normer.

Under 2023 avslutade vi en engagemangsprocess med ett av våra innehav. Under november 2022 föll bolagets ESG riskrating under 30 och vilket vi omedelbart uppmärksammade bolaget på. Efter långsam respons och otillfredsställande svar avyttrades innehavet i februari 2023.

- ***Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?***

N/A

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

N/A

- *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*
- *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU- taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej, per idag är det för få av fondens innehav (nordiska högräntebolag) som rapporterar relevant data för huvudsakliga negativa konsekvenser för att de ska kunna beaktas. I framtiden har vi ambitionen att göra det när tillgång till data har förbättrats. Alternativet att använda estimerade data anser vi inte ändamålsenligt.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2024

Största investeringarna	Sektor	%tillgångar	Land
Mutares SE & Co	Asset Management	5,0%	Tyskland
Azerion Group NV	Software & Services	4,9%	Nederländerna
SGL Group APS	Transportation & Log.	4,4%	Danmark
Foxway Holdings AB	Design, Manufacturing	4,4%	Sverige
Esmailzadeh Holding AB	Industrial Others	4,1%	Sverige
Noba Bank AB	Consumer Finance	3,8%	Sverige
Intrum AB	Debt Collector	3,6%	Sverige
Keyto Group AB	Consumer Products	3,6%	Sverige
Greenfood AB	Food & Beverage	3,6%	Sverige
Cinis Fertilizer AB	Chemicals	3,6%	Sverige

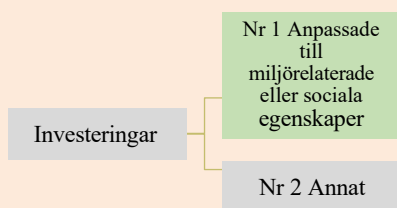


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Under 2024 bestod fonden till 80% av innehav som främjar miljömässiga och sociala egenskaper (Grupp Nr 1). Den resterande andelen på 20% består av "Grupp Nr. 2 Annat" vars syfte förklaras nedan.

- **Vad var tillgångsallokeringen?**
Fonden består endast av företagsobligationer.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.

- **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Food & Beverage	8,7
Software & Services	8,2%
Real Estate	7,6%
Industrial other	7,5%
Consumer Products	5,7%
Consumer Finance	5,6%
Renewable Energy	5,2%
Debt Collector	5,2%
Asset Management	5,0%
Transportation & Logistics	4,4%
Design, Manufacturing & Distribution	4,4%
Retail – Consumer Discretionary	4,0%
Chemicals	3,6%
Hardware	3,6%
Pharmaceuticals	3,5%
Health Care Facilities & Services	3,4%
Travel & Lodging	3,1%
Technology	3,0%
Metals & Mining	2,7%
Entertainment Resources	1,7%
Sovereigns	1,4%
Power Generation	0,6%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

N/A

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

☐ Ja

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

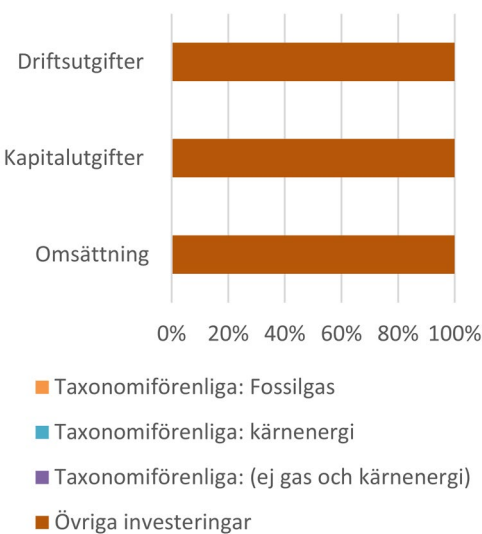
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

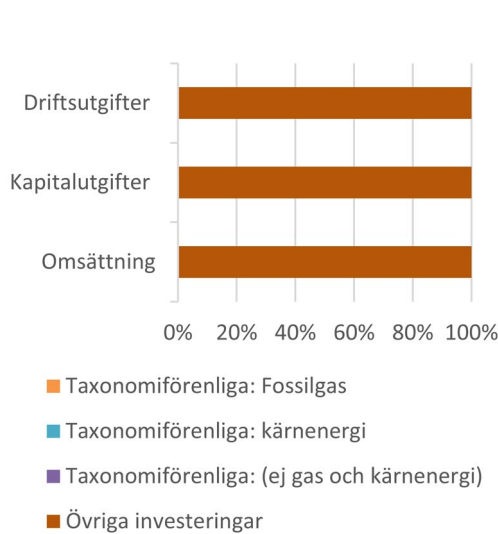
Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produkten investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

N/A

Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer*



Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

- Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

N/A

- Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

N/A

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

N/A



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

N/A



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Det är investeringar som görs för att upprätthålla en god sektor- och emittent diversifiering. I denna grupp finns också innehav som ännu inte har fått en ESG riskrating. En minimiskyddsåtgärd är att bolag vars ESG riskrating är lägre än 30 avyttras eller att en engagemangsprocess startas. En annan minimiåtgärd är att samtliga bolag screenas för exkluderingskriterier. På grund av dessa två åtgärder har även investeringarna i gruppen "Nr 2 Annat" miljörelaterade och sociala minimiskyddsåtgärder.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Övervakning och analys sker löpande av fondens förvaltare för att upptäcka eventuella brott mot 5% nivån för exkluderade verksamheter. Årsrapporter, kvartalsrapporter och pressmeddelanden screenas och förvaltaren deltar på investerarräffar i samband med kvartalsrapporter och vid nyemissioner där frågor har ställts om det funnits oklarheter. En ny ESG riskanalys och rating har genomförts inom en månad när ett nytt bolag som inte har analyserats tidigare gör entré i fonden. Existerande riskanalyser har uppdaterats årligen. Vinga Corporate Bonds compliance och riskfunktion har genomfört kontroller av applicerbar hållbarhetspolicy.



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

N/A

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

N/A

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?*

N/A

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?*

N/A

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?*

N/A

Signaturer

Kalmar 2025-04-29

Johan Björkholm

Verkställande direktör

Per Netzell

Styrelseordförande

Thomas Dahlin

Styrelseledamot

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av
vår elektroniska signatur
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Yulia Zhuravel

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor