

INFORMATIONSBROSCHYR

NORDIC CREDIT PARTNERS FUND III AB (publ)

OM INFORMATIONSBROSCHYREN

Enligt 10 kap. 1 § första stycket lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") ska det för varje alternativ investeringsfond finnas en aktuell informationsbroschyr om fonden och dess verksamhet.

Om en alternativ investeringsfond omfattas av ett krav på att offentliggöra prospekt behöver information enligt 10 kap. 1 § första stycke LAIF endast lämnas om det inte redan framgår av prospektet. Mot denna bakgrund har detta dokument tagits fram i syfte att tillgodose ovanstående krav. Detta dokument utgör således informationsbroschyr för Nordic Credit Partners Fund III AB (publ) som är en alternativ investeringsfond enligt LAIF.

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i fonden att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. AIF-förvaltaren eller fonden bär inget som helst ansvar för att kontrollera om en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Det finns inga garantier att en investering i fonden inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i fonden kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i respektive fond återfår hela det insatta kapitalet.

Denna informationsbroschyr ska inte ses som en rekommendation om köp av fondens vinstandelslån. Det ankommer på var och en som önskar förvärva fondens vinstandelslån att göra sin egen bedömning av en investering i fonden och de risker som är förknippade därmed.

Fondens faktablad, prospekt och årsredovisning samt villkor för kapital- och vinstandelslån publiceras på AIF-förvaltarens hemsida. Samtliga dokument enligt ovan finns att tillgå på begäran hos AIF-förvaltaren eller fonden.

Nedan specificeras informationskraven enligt 10 kap 1 § punkterna 1-15.

	Informationskrav	NCP III
1.	Fondens investeringsstrategi och mål samt de omständigheter under vilka dessa eller investeringspolicyn kan ändras.	<p>INVESTERINGSSTRATEGI</p> <p>Fondens affärsidé har sin bakgrund i utvecklingen av den globala finansmarknaden under finanskrisen 2008-2009 samt den reglering som införts därefter till följd av finanskrisen i syfte att undvika en upprepning av denna samt för att framöver undvika eller minska de kostsamma statliga räddningsåtgärder som blev nödvändiga för att förhindra banksystemets kris, främst Baselkommitténs regler gällande kapitaltäckning i bankers verksamhet.</p> <p>Reglerna har förändrat spelfältet på marknaden och öppnat möjligheter för alternativa aktörer att ersätta och komplettera bankernas verksamhet inom ett antal områden. Denna utveckling var ett naturligt steg i politikernas ambition att leda bort risker från banksystemet till mindre systemviktiga aktörer som exempelvis pensionsfonder, försäkringsbolag och andra kapitalförvaltande institutioner.</p> <p>Basel III-regelverket har gjort traditionell utlåning till företag avsevärt mindre attraktiv för bankerna och dessa har följaktligen minskat sin långivning på ett sätt som skapat ett nytt förhållande mellan tillgång och efterfrågan på lånekapital, i synnerhet för bolag med lägre kreditvärdighet. Detta har i sin tur lett till en kraftig expansion av marknaden för företagsobligationer i Norden. Under de senaste tio åren har det aggregerade värdet på nya emissioner av nordiska högavkastande företagsobligationer (Eng: High-yield corporate bonds) vuxit med över sex gånger från cirka 6,6 miljarder SEK år 2008 till cirka 43,5 miljarder SEK år 2016. År 2008 dominerades marknaden av emittenter inom oljeutvinning, -produktion och -service. Den starka tillväxten har dock under tiden bidragit till en mer diversifierad marknad med emittenter från ett brett spektrum av nya industrier, t.ex. industri, konsumentvaror och -</p>

		<p>tjänster, finans, telekommunikation och media.</p> <p>Framväxten av denna nya alternativa kreditmarknad utgör grunden för Fondens affärsidé. Genom att bilda ett kreditpartnerskap mellan investerare, långgivare och aktieägare och, baserat på noggrann due diligence och gedigen erfarenhet, investera i en diversifierad portfölj av nordiska högavkastande företagsobligationer har Fonden möjlighet att skapa en stabil och attraktiv riskvägd avkastning till investerarna. Detta sker genom direktinvesteringar eller fondandelar i Nordic Credit Partners SICAV-RAIF Umbrella Sustainable Corporate Bond 2xL där Fondens moderbolag Nordic Credit Partner AB är rådgivare. Fonden är av en typ med en begränsad livslängd där det investerade kapitalet återfås vid Fondens avveckling vilket bidrar till ett konstant investeringskapital som inte påverkas av in- och utflöden vilket minskar Fondens påverkan av kortsiktiga marknadsrörelser samtidigt som en begränsad livslängd ökar investerarna möjligheter att återfå sitt investerade kapital.</p> <p>FONDENS MÅL</p> <p>Förvaltningen syftar till att ge en hög riskjusterad avkastning på det kapital som ingår i Fonden under olika marknadsförhållanden.</p> <p>Fondens mål är vidare att uppnå en årlig nettoavkastning om ca 7-9 procent på investerat kapital. Precis som investering i sedvanliga värdepappers- och specialfonder beror investeringsresultatet av AIF-förvaltarens förmåga att investera kapitalet och generera en god avkastning.</p> <p>Fonden tillämpar riskspridning på sin portföljsammansättning.</p>
2.	Mottagarfondens etableringsland om fonden är en matarfond till en alternativ investeringsfond samt information om var de underliggande fonderna är etablerade om fonden är en fond-i-fond.	<p>Fonden är vare sig en matarfond eller en mottagarfond.</p> <p>Fondens förvaltningsstrategi enligt bilaga IV i kommissionens delegerade förordning EU nr 231/2013 är Andra strategier – Fond som</p>

		investerar i räntebärande instrument.
3.	De tillgångsslag som fonden får placera i och fondens riskprofil, inklusive information om användande av finansiell hävstång.	<p>TILLGÅNGSSLAG OCH HÄVSTÅNG</p> <p>Fondens portfölj ska bestå av följande tillgångar:</p> <ul style="list-style-type: none"> - företagsobligationer som är noterade på en marknadsplats, - företagsobligationer som ämnas att noteras på en marknadsplats, - ränte- och valutasäkringsinstrument och - kontanta medel. - fondandelar i Nordic Credit Partners SICAV-RAIF Umbrella Sustainable Corporate Bond 2xL i syfte att uppnå exponering mot tillgångar som anges ovan. <p>Emittenten har rätt att uppta extern finansiering för att finansiera Investeringsportföljen. Sådan belåning får inte vid någon tidpunkt överstiga 2/3 delar av Investeringsportföljens marknadsvärde ("Tillåten belåning"). Emittenten har inte rätt att uppta någon annan belåning än vad som uttryckligen medges i Villkoren.</p> <p>RISKPROFIL</p> <p>Fonden tillhör riskkategori 6, enligt riskindikatorn i faktabladet, vilket betyder hög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Riskklassificeringskategori 1 innebär dock inte att en fond är helt fri från risk. Fondens risk mäts på tillgänglig data. Med tiden kan klassificeringen av riskkategorin för Fonden ändras. Det beror på att indikatorn bygger på tidigare resultat vilket inte är en framtida garanti för både risk och avkastning.</p>
4.	De viktigaste rättsliga följderna av en investering i fonden.	<p>Då Fonden är en självständig juridisk person som kan förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter kan Fondens förmögenhet utmätas. Fonden kan också försättas i konkurs. Detta innebär att investerarnas fordran på Fonden behandlas i den</p>

		<p>prioritetsordningen som relevant lagstiftning uppställer, dvs. att Andelslånen kommer att behandlas som Fondens övriga icke säkerställda och oprioriterade fordringar. Detta innebär att för det fall Fonden har förpliktelser och skyldigheter till någon annan (t.ex. på grund av lagbestämmelser) finns därmed risk att sådana skyldigheter och förpliktelser kan komma att tillfredsställas och/eller återbetalas före Fondens räntebetalningar och/eller återbetalning enligt Villkoren.</p>
5.	<p>AIF-förvaltare, förvaringsinstitut, revisorer och andra tjänsteleverantörer.</p>	<p>AIF-FÖRVALTARE Wahlstedt & Partners AB, org nr 556771-1345.</p> <p>FÖRVARINGSINSTITUT Swedbank AB (publ), org nr 502017-7753.</p> <p>REVISORER RSM Stockholm AB, org nr 556741-1441. Huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Karl-Henrik Westlund.</p>
6.	<p>Ansvarsförsäkring eller tillgängliga medel i enlighet med 7 kap. 5 § LAIF för att täcka eventuella skadeståndsanspråk.</p>	<p>AIF-förvaltaren har en ansvarsförsäkring.</p>
7.	<p>Delegering av förvaltnings- och förvaringsfunktioner.</p>	<p>AIF-förvaltaren har inte och kommer heller inte att delegera förvaltningsfunktioner till någon annan förvaltare.</p> <p>I enlighet med gällande lag, regler och förordningar, har förvaringsinstitutet möjlighet att delegera vissa av sina förvaringsfunktioner. Förvaringsinstitutet har inte delegerat förvaringsfunktioner till en annan part.</p>
8.	<p>Principer och rutiner för värdering av tillgångarna i fonden.</p>	<p>Emittenten har åtagit sig att tillstålla investerarna senast fem (5) bankdagar efter utgången av varje kvartal:</p> <p>Obligationernas bedömda substansvärde ("Substansvärdet") beräknat som respektive Andelslåns Relevanta andel av</p>

		<p>Investeringsportföljen med tillägg av upplupen Vinstandelsränta.</p> <p>Substansvärdet ska fastställas av AIF-förvaltarens oberoende värderingsfunktion på objektiva grunder i enlighet med God redovisningssed baserat på de marknadsnoteringar som finns per utgången av relevant månad avseende de värdepapper som innefattas i Investeringsportföljen.</p> <p>Egendomen i fonderna ska värderas till gällande marknadsvärde.</p> <p>Med egendom avses i detta sammanhang även derivatinstrument och skulder.</p> <p>Gällande marknadsvärde kan fastställas genom olika metoder, vilka ska tillämpas enligt följande ordning:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Om det finansiella instrumentet handlas på en aktiv marknad ska senaste betalkurs på balansdagen användas. Om balansdagen inte är handelsdag gäller motsvarande för senaste handelsdag före balansdagen. 2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska gällande marknadsvärde härledas utifrån information om liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter den senaste tidsperioden. 3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom att en värderingsmodell som är etablerad på marknaden används.
9.	<p>Hantering av likviditetsrisker och rätt till inlösen samt förfarande och villkor för emission och försäljning av andelar eller aktier.</p>	<p>LIKVIDITETSRISKER</p> <p>Likviditetsrisk uppstår om del av Fondens tillgångar blir svåra att avyttra vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris samt vid extrema förhållanden på marknaden. Fonden är stängd för insättningar och uttag.</p> <p>Fondens investeringsstrategi innebär att Fonden investerar i huvudsak i marknadsnoterade räntebärande instrument eller i fondandelar i fonden Nordic Credit Partners SICAV-RAIF Umbrella Sustainable Corporate Bond 2xL.</p>

Eftersom Fonden är stängd för insättningar och uttag och därmed kan planera för försäljningar som behövs i god tid innan så bedöms risken för att Fondens underliggande instrument inte går att avyttra inom rimlig tid som begränsad.

TECKNING OCH INLÖSEN

Fonden erbjuder de investerare som är intresserade att teckna Andelslånen i Fonden möjlighet att investera i instrumenten. Andelslånen kommer att i enlighet med Grundprospektet ges ut vid tre emissionstillfällen.

Andelslånen är värdepapper som utgör en skuldförbindelse till följd av ett lån till Fonden varigenom Fonden ikläder sig betalningsskyldighet gentemot fordringsägaren i enlighet med vad som framgår av Villkoren. Andelslånen löper med en ränta som är beroende av Fondens resultat.

Andelslånen kommer inte att vara säkerställda. Andelslånen kommer att behandlas *pari passu* med Fondens övriga icke efterställda och oprioriterade fordringar.

Andelslånen är registrerade hos Euroclear Sweden.

Andelslånen är anslutna till Euroclear Swedens kontobaserade system varför inga fysiska värdepapper ska ges ut.

Andelslånen är denominerade i SEK, upprättade enligt svensk rätt och utställda på innehavaren.

Det nominella värdet av ett Andelslån är 10 000 SEK. Andelslånen ska tecknas i poster om minst 10 stycken för varje emission. Minsta investering är således 100 000 SEK.

Teckning av Andelslånen ska ske senast tio (10) bankdagar inför varje emission.

Styrelsen i Fonden äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden meddelas genom pressmeddelande.

Anmälningssedel skickas eller lämnas till Pareto Securities AB ("Pareto") i enlighet med vad som

	<p>framgår av Teckningsanmälan.</p> <p>Anmälningssedeln ska vara tillhanda senast klockan 23.59 sista dagen för teckningsanmälan inför respektive emission. Endast en anmälningssedel per fysisk eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel per person eller firma insändes kommer enbart den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kommer att lämnas utan avseende. Inga ändringar eller tillägg får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten. Anmälningen är bindande och genom att acceptera erbjudandet åtar sig investeraren att betala teckningslikviden.</p> <p>Den som anmäler sig för teckning av Andelslånen ska ha ett VP-konto eller en värdepappersdepå till vilken leverans av Andelslånen kan ske. Personer som saknar ett VP-konto eller en värdepappersdepå ska ha ordnat detta genom en bank eller ett värdepappersinstitut innan teckningsanmälan inlämnas. Det bör noteras att förfarandet ka ta viss tid, varför investeraren bör göra detta i god tid före teckningsanmälan.</p> <p>Beslut om tilldelning av Andelslånen inom ramen för Programmet fattas av Fondens styrelse efter det att anmälningssedeln för respektive emission löpt ut. I händelse av överteckning kommer styrelsen att fatta beslut om tilldelning med beaktande av tidpunkten för inbetalning av teckningslikviden, dvs. en tidigare inbetalning ges företräde, det antal Andelslånen som anmälan avser samt tidpunkten för mottagandet av korrekt ifylld anmälningssedel. Tilldelning kan komma att utebli eller ske med lägre antal Andelslånen än inlämnad anmälan avser.</p> <p>Så snart tilldelning fastställts kommer en avräkningsnota att skickas till dem som erhållit tilldelning. Besked om tilldelning kommer inte att lämnas på något annat sätt. De som tilldelats Andelslånen beräknas erhålla avräkningsnotor inom en vecka efter det att beslut om tilldelning fattats. Personer som inte tilldelats Andelslånen kommer inte att erhålla något meddelande.</p> <p>Full betalning för Andelslånen som tilldelats ska erläggas kontant i enlighet med vad som</p>
--	--

	<p>framgår av blanketten Teckningsanmälan. Full betalning ska erläggas senast tre (3) bankdagar innan varje emission.</p> <p>Registrering hos Euroclear Sweden av de för emissionen utgivna Andelslånen beräknas ske inom två veckor efter det att betalning för dessa erlagts. Leverans av Andelslånen sker till anvisat VP-konto eller värdepappersdepå så snart som möjligt efter att betalningen har registrerats. Resultatet av varje genomförd emission kommer att offentliggöras på Fondens hemsida när de nya Andelslånen har registrerats och levererats. Slutliga Villkor avseende varje genomförd emission ges in till Finansinspektionen efter varje genomförd emission.</p> <p>Programmet gäller utan förbehåll och är öppet för allmänheten i Sverige såväl som för professionella investerare med hemvist inom Sverige och skall ske utan företrädesrätt för befintliga aktieägare i Fonden.</p> <p>Innehavare av Andelslånen har ingen rösträtt på Fondens bolagsstämma och ingen företrädesrätt vid emissioner.</p> <p>Andelslånen är fritt överlåtbara, med de begränsningar som följer av gällande rätt.</p> <p>Emittentens andelslån är noterade på NGM-NDX.</p> <p>Vid avveckling av Fonden ska återbetalning ske kontant till investerarna. Emittenten ska i enlighet med Villkoren tillse att Investeringsportföljen helt eller delvis avyttras i tid för att återbetalning i enlighet med Villkoren ska kunna ske. För de fall att det är i investerarnas bästa intresse kan Emittenten besluta att senarelägga dagen för återbetalning med upp till tolv (12) månader. Beslut om detta meddelas till investerare senast tjugo (20) bankdagar före den ursprungliga dagen (år 2022) då Andelslånen ska återbetalas. Emittenten ska tillse att alla kostnader som ska belasta Fonden i enlighet med Villkoren betalas eller att avsättningar görs för icke betalda kostnader.</p> <p>Av det belopp som återstår sedan ska först Investeringskapitalet återbetalas. Tillgängligt</p>
--	--

belopp ska därvid fördelas pro rata mellan Andelslåninnehavarna.

Sedan Investeringskapitalet återbetalats i dess helhet ska eventuellt resterande belopp fördelas mellan investerare och Moderbolaget på följande sätt:

- (i) först ska så mycket av resterande belopp som innebär att Andelslåninnehavarna har fått en total avkastning på Investeringskapitalet som motsvarar Tröskelräntan fördelas till Andelslåninnehavarna i form av Vinstandelsränta.
- (ii) därefter ska 80 procent av eventuell återstående vinst tillfalla investerare i form av ytterligare Vinstandelsränta.
- (iii) resterande vinst före skatt och före beräkning av Vinstandelsränta ska tillfalla Moderbolaget som Avkastning på eget kapital för sådant räkenskapsår. Ingen del av Emittentens vinst ska tillfalla Moderbolaget, utan ska istället utgöra vinstandelsränta, i det fall Investeringsportföljen består av fondandelar i fonden Nordic Credit Partners SICAV-RAIF Umbrella Sustainable Corporate Bond 2xL.

När Emittenten erlagt samtliga belopp till investerare ska Andelslånen anses vara till fullo återbetalda och Emittenten ska därefter inte ha några ytterligare förpliktelser gentemot investerare.

Deltagandet i erbjudandet ska i första hand ses som en investering i Fondens hela livslängd om fem (5) år inklusive eventuell förlängd avvecklingsperiod.

Fonden avvecklas 2022 varpå lånen ska återbetalas till investerarna. Fondens styrelse har dock rätt att besluta om förlängning av avvecklingsperioden, dock högst med tolv (12)

månader efter 2022, dvs. längst till och med den 20 december 2023. I samband med återbetalning av det kapital som tagits in genom utgivande av Andelslånen kommer Fondens styrelse att fatta beslut om återbetalning av investeringskapitalet jämte upplupen ränta. Andelslånen kommer inte att vara säkerställda. I stället kommer dessa att behandlas som Fondens övriga icke efterställda och oprioriterade fordringar i enlighet med vad som framgår i lag.

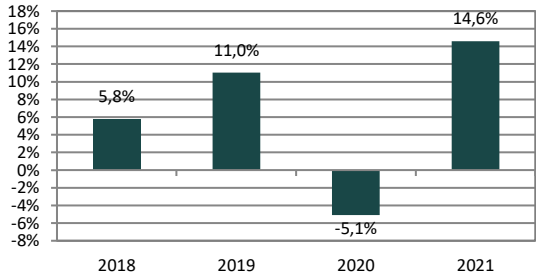
Investorerare kan begära förtida inlösen av Andelslånen om Emittenten väsentligen bryter mot Villkoren och sådant avtalsbrott som påtalats av investerare motsvarande minst 30 procent av Investeringskapitalet och detta inte åtgärdats inom tjugo (20) bankdagar från det att investerare påtalat sådant väsentligt avtalsbrott till Emittenten.

Andelslånen som är föremål för inlösen enligt ovan ska inlösas på den tjugonde (20:e) Bankdagen efter dagen då begäran om inlösen meddelats Emittenten och återbetalning ska ske kontant. Om Emittenten inte har kontanta medel tillgängliga, ska medel för inlösen införskaffas genom att delar av Investeringsportföljen avyttras eller på annat sätt förvaltas på ett sådant sätt att kontanta medel uppkommer. Skulle en sådan avyttring eller förvaltning på grund av rådande marknadsförhållanden enligt Emittentens bedömning väsentligen missgynna övriga investerare får Emittenten avvakta med inlösen till dess att detta kan ske utan att det väsentligen missgynnar övriga investerare.

Emittenten har rätt att med minst tjugo (20) Bankdagars varsel helt eller delvis säga upp Lånet, dvs. de lån som lämnats till Emittenten från investerare i enlighet med Villkoren, jämte upplupen Vinstandelsränta till betalning i förtid på förfallodag som Emittenten anger, om

- (i) det enligt Emittentens skäliga bedömning inte längre föreligger förutsättningar för Emittenten att bedriva den verksamhet som följer av Villkoren i enlighet med tillämpliga lagar och regler i nuvarande bolagsform och/eller utan särskilt tillstånd från Finansinspektionen eller annan

		<p>myndighet, eller</p> <p>(ii) Emittentens verksamhet drabbas av skatter eller andra kostnader vilka inte skäligen kunde förutses då Lånet upptogs. Om Lånet sägs upp delvis ska utestående Andelslånen så långt det är möjligt återbetalas pro rata mellan investerare.</p>
10.	<p>Avgifter och alla andra kostnader samt maximibelopp för direkta och indirekta avgifter och kostnader som belastar fondens investerare.</p>	<p>Årlig avgift: Fonden tar inte ut någon fast årlig avgift. Däremot direktdebiteras Fonden ett antal externa kostnader bl.a. revision, administration, noteringskostnader och förvaring av värdepapper. Dessa kostnader uppgick under 2021 till 1,51 procent.</p> <p>Resultatbaserad avgift: 20,00 procent på årlig avkastning som överstiger 4,00 procent. Ingen del av Emittentens vinst ska tillfalla Moderbolaget, utan ska istället utgöra vinstandelsränta, i det fall Investeringsportföljen består av fondandelar i fonden Nordic Credit Partners SICAV-RAIF Umbrella Sustainable Corporate Bond 2xL.</p> <p>Teckningsavgift: 0,00 procent.</p> <p>Inlösenavgift 0,00 procent.</p> <p>Utöver ovanstående kostnader kan fonden även belastas av underliggande fonders avgifter.</p> <p>Årlig avgift visar hur mycket investeraren betalar för administration, distribution, revision, marknadsföring och andra kostnader för fonden. I årlig avgift ingår inte rörliga kostnader för handel med värdepapper (courtage). Årlig avgift kan bli högre än det som angetts ovan. Den faktiska årliga avgiften kommer att anges i fondens kvartals- och årsrapport.</p> <p>Mer information om de avgifter som belastar fonden finns i grundprospekt och villkor för kapital- och vinstandelslån.</p>
11.	<p>Förvaltarens principer för likabehandling av investerare och rätt till förmånligare villkor för någon investerare i fonden.</p>	<p>De investerare som väljer att investera medel i Fonden behandlas i enlighet med likabehandlingsprincipen. Investering i Fonden</p>

		regleras genom Villkoren som återfinns i slutet av Grundprospektet som inte ger rätt till någon förmånligare behandling av någon eller någon grupp av investerare.										
12.	Fondens primärmäklare samt relevanta arrangemang mellan sådan mäklare och fonden.	Fonden har ej någon primärmäklare.										
13.	Hur och när regelbunden information om fonden enligt 9 och 10 §§ lämnas.	Offentliggörande av Vinstandelslåns värde anges dels på Fondens hemsida, dels på NGM-NDX hemsida. Därutöver kommer årsredovisningen och kvartalsrapporter innehålla information enligt 10 kap. 9 och 10 §§ LAIF.										
14.	Den senaste årsberättelsen enligt 4 § och det senaste beräknade nettotillgångsvärdet (NAV) eller marknadsvärdet för fondens andelar eller aktier.	Fondens årsredovisning, halvårsrapport, årsberättelse samt senaste beräknade substansvärde kommer att publiceras på AIF-förvaltarens hemsida.										
15.	Historisk avkastning.	<p>Nedan framgår fondens årliga avkastning i %. Fondens avkastning är angiven efter avdrag för årlig avgift. Eventuella insättnings- och uttagsavgifter ingår inte i beräkningen. Avkastningen beräknas i SEK.</p>  <table border="1"> <thead> <tr> <th>År</th> <th>Årlig avkastning (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2018</td> <td>5,8%</td> </tr> <tr> <td>2019</td> <td>11,0%</td> </tr> <tr> <td>2020</td> <td>-5,1%</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>14,6%</td> </tr> </tbody> </table>	År	Årlig avkastning (%)	2018	5,8%	2019	11,0%	2020	-5,1%	2021	14,6%
År	Årlig avkastning (%)											
2018	5,8%											
2019	11,0%											
2020	-5,1%											
2021	14,6%											
16.	Fondbolaget förvaltar följande fonder:	<p>Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)</p> <p>Passiv Stiftelsefond Skåne</p> <p>Wahlstedt SEK Overnight Hedge</p>										

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta

Fondbolagets kommentar:

Portföljförvaltarna anser att företag som har en integrerad hållbarhetsstrategi i sin affärsstrategi är bättre rustade för att skapa långsiktigt värde och därmed kommer att bli mer attraktiva investeringar.

Integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslut har sannolikt en positiv inverkan på avkastningen på fonderna eftersom det lägger till ett lager av kvalitativ analys. Det är väsentligt för portföljförvaltarna att förstå hållbarhetsrisker och miljö-, social- och governance faktorer (ESG). Genom att granska investeringar ur ett ESG-perspektiv utökar portföljförvaltarna sin förståelse för risker och utnyttjar potentiella affärsmöjligheter till förmån för sina investerare och för utvecklingen av hållbarhet i samhället i stort.

Portföljförvaltarna utför en grundlig due diligence-process för att integrera hållbarhetsrisker i processen för investeringsbeslut. Processen inkluderar en ESG Disclosure-lista som är skräddarsydd för varje företag och som beskriver företagets materiella ESG-faktorer såväl som allmänna ESG-faktorer. Disclosure listan är delvis baserad på SASB: s industristandard samt djupgående research. För att portföljförvaltarna ska godkänna en investering i ett företag måste företaget kunna visa att det har en stark förståelse för och hantering av sin exponering mot dessa ESG-faktorer samt sin inverkan på miljön och samhället.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Fonden främjar miljömässiga och sociala egenskaper men har inte hållbar investering som mål. De ESG-egenskaper som främjas i fonden är miljömässiga, sociala och god styrning.

Vilka miljö- och / eller sociala egenskaper främjar denna finansiella produkt?

En beskrivning av de ESG-egenskaper som främjas i fonden finns nedan. Alla egenskaper gäller inte för varje investering, istället väljs de egenskaper som gäller för en viss investering utifrån materialitetsprincipen.

Område	Egenskaper	Indikator
Miljö	Miljöreducering av den totala miljöpåverkan	Företagets strategi för att integrera miljöfaktorer i investeringsprocesser och strategier
	Reducering av utsläpp av växthusgaser	Strategi för att hantera Scope 1 utsläpp på kort sikt
		Strategi för att hantera Scope 1 utsläpp på lång sikt
		Mätning, kontroll och rapportering av Scope 2 och/eller Scope 3 utsläpp
	Förbättring av luftkvalitet	Mätning, hantering och minskning av luftutsläpp från industrispecifika föroreningar
	Energi-hantering	Andelen energi som används i branschspecifika processer som kommer från förnybara källor
		Mål för ökad energi från förnybara källor
		Mål för minskning av energiförbrukningen
	Vatten-hantering	Företagets strategi för vattenhanteringsrisker och metoder för att mildra dessa risker
		Företagets strategi för hållbar vattenförvaltning och strategier och metoder för att spara vatten som en kvalitetsresurs
	Avfallshantering	Branschspecifik hantering av avfallshantering
		Avfallsreducering
	Sourcing av hållbara material	Andel av branschspecifikt material som är certifierat som hållbart
Upphandlingsprocessen inkluderar hållbarhetsaspekter		

		Företagets strategi för att optimera materialeffektivitet
	Reducering av miljöpåverkan från produkter under hela livscykeln	Branschspecifika hanteringssystem för miljöpåverkan från produktens hela livscykel
		Integrering av hänseende till miljöpåverkan i användarfasen
		Företagets strategi för att hantera produktens påverkan vid livscykeln slut, inklusive hänvisning till återvunnet och återanvänt material eller material som deponeras
	Reducering av effekter på den biologiska mångfalden	Industrispecifika tillvägagångssätt för att hantera och mildra påverkan på den biologiska mångfalden
		Processer för att integrera miljöhänsyn i företagets verksamhet och strategier
		Företagets policy för miljöledning och metoder för att bevara ekosystemtjänster
	Anpassning till klimatförändringar	Företagets strategi för att identifiera och mildra exponering från klimatförändringar
		Företagets integrering av påverkan från klimatförändringar i operativ strategi
Social	Reducering av påverkan på sociala faktorer	Företagets strategi för att integrera påverkan på sociala faktorer i investeringsprocesser och strategier
	Mångfald och inkludering	Företagspolicy som stöder anti-diskriminering
		Företagspolicy som stöder mångfald och lika möjligheter
Andel av kvinnor och män i (1) ledning, (2) yrkesverksamma och (3) alla andra anställda		

	Arbetsrätt	Företagets processer för att säkerställa efterlevnad av internationella normer och standarder som innefattar arbetsrätt
		Arbetskraft som omfattas av kollektivavtal
		Företagets strategi för att förhindra trakasserier på arbetsplatsen
	Mänskliga rättigheter	Uppförandekod för mänskliga rättigheter som är tillämplig på leverantörer
		Granskningar och uppföljningar av leverantörers efterlevnad av uppförandekoden
		Hantering och lindring av företagets påverkan på samhället
	Hälsa och säkerhet för anställda	Policy för hälsa och säkerhet
		Branschspecifikt säkerhetshanteringssystem
	Hälsa och säkerhet för kunder	Branschspecifika processer för att identifiera och hantera säkerhetsrisker förknippade med användningen av företagets produkter
		Branschspecifika processer för att bedöma och hantera risker och/eller faror förknippade med kemikalier i produkter
		Branschspecifikt tillvägagångssätt för att hantera missbruk och beroende i samband med användningen av företagets produkt eller tjänster
	Dataintegritet	Företagets strategi för att säkerställa kunders dataintegritet
Datasäkerhet	Företagets strategi för att identifiera och hantera datasäkerhetsrisker	

		Företagets strategi för att skydda immateriella rättigheter (IP)
	Etisk marknadsföring och försäljningspraxis	Företagets strategi för att informera kunder om produkter och tjänster
	Djurskydd	Företagets strategi för att säkerställa djurens välbefinnande i deras verksamhet och / eller leverantörskedja
Governance	Övergripande god styrning	Företagets strategi för att införliva god praxis för styrning i investeringsprocesser och strategier
	Anti-korruption	Företagspolicy för antikorruption
		Whistle-blower-funktion
	Anti-competitive Behaviour	Företagets policy för anti-competitive behaviour
	Diversifierad styrelse	Processer för att bestämma styrelsens sammansättning
		Oberoende styrelseordförande
		Oberoende styrelseledamöter
	ESG främjande ersättningssystem	ESG-mätvärden kopplade till ledningslön
	Rättvis skatt	Policy för skatt och skatteplanering
Länder där företaget verkar / länder där företaget betalar skatt		
Transparens	Rapportering	

Referensvärden:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Att integrera hållbarhet i investeringsprocessen tror vi kommer gynna investerarna och bidra till utvecklingen av hållbarhet i samhället i stort.

För att mäta främjandet av varje ESG-faktor såväl som hanteringen av riskerna använder portföljförvaltarna en kvalitativ analys av emittentens eller portfölj företagets ledningssystem och integrering av ovan nämnda egenskaper och risker i operativa strategier och praxis.

Inkludera

Portföljförvaltarna har en grundlig due diligence-process som en del av investeringsprocessen. Förfarandet kräver att alla emittenter svarar på en uppsättning ESG-frågor, som inkluderar bransch- och företagsspecifika faktorer och mer generella ESG-faktorer samt att de går med på att tillhandahålla ESG-rapportering under obligationens löptid. ESG-faktorer har samma betydelse i investeringsbeslut som den finansiella analysen.

Portföljförvaltarna tillämpar två strategier när de investerar ansvarsfullt. Den första strategin innefattar att investera i emittenter som har en mogen hållbarhetsstrategi som är anpassad till företagets affärsmodell. Den andra strategin innebär att investera i emittenter med en mindre mogen hållbarhetsstrategi men med ett åtagande att utveckla en transparent och ambitiös handlingsplan för att utvecklas till ett mer hållbart företag. Denna strategi inkluderar portföljförvaltarna som en aktiv partner och stöd till företaget i deras utvecklingsprocess.

Vad är tillgångstilldelningen för denna finansiella produkt?

Portföljförvaltarnas strategi för att främja ESG-egenskaper täcker alla investeringar utifrån den grundläggande övertygelsen att genom att integrera hållbarhet i investeringsprocessen kommer våra investerare att gynnas och att det bidrar till utvecklingen av hållbarhet i samhället i stort.

Tar denna finansiella produkt hänsyn till de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktar inte de huvudsakliga negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer på grund av att det, inom ramen för fondens investeringsstrategier, inte är möjligt att genomföra due diligence för de huvudsakliga negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer av investeringsbeslut eftersom

tillgången på datapunkter begränsar möjligheten att systematiskt bedöma den potentiella negativa effekten av investeringsbeslut på alla hållbarhetsfaktorer.

Fonden väljer bort

Fonden investerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i företag som genererar mer än 10 procent av intäkterna från alkoholförsäljning.

Tobak

Fondbolagets kommentar:

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

Pornografi

Fondbolagets kommentar:

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

Uran

Fondbolagets kommentar:

Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Portföljförvaltarna utesluter investeringar i företag som verkar i specifika sektorer eller affärsområden som bedöms möta stora hållbarhetsutmaningar.

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar:

Fondens handlingsplan för ifrågasatta bolag ställer krav på att bolaget gör följande:

- identifierar de interna brister som föranlett en kränkning av internationella normer
- tar fram en handlingsplan inklusive åtgärd av identifierad intern brist samt tidsplan

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

De företag fonden investerar i är vanligtvis inom segmentet små till medelstora företag. Som ett resultat av det har portföljförvaltarna direkt kontakt med ledningen och håller en löpande dialog. Portföljförvaltarna har också mer formella möten med bolagens ledning varje kvartal där bland annat ESG-utvecklingen diskuteras. Två gånger om året genomförs också djupgående screenings, med hjälp av en extern part, för att identifiera eventuella frågor ur ett ESG-perspektiv.

Portföljförvaltarnas ambition är att påverka och stödja företaget att vidta åtgärder för att möta portföljförvaltarnas förväntningar. Portföljförvaltarna ser en exit som en sista utväg när företaget upprepade gånger och under en längre tid visar oförmåga eller ovilja att ändra sina rutiner. Om portföljförvaltarna får signaler om att företaget inte lever upp till förväntningarna inleds en formell engagement process.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar:

Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar:

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
Fondbolagets kommentar:

Annan bolagspåverkan
Fondbolagets kommentar:

Datum för publicering

Denna informationsbroschyr reviderades och publicerades den 28 februari 2022.