

BASFAKTA FÖR INVESTERARE

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Detta är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i Fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa faktabladet så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

HIGH YIELD OPPORTUNITY FUND AB (publ)

Org.nr: 559209-9542

ISIN: SE0014705042

AIF-Förvaltare: Finserve Nordic AB

MÅL- OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en alternativ investeringsfond som bildats som ett aktiebolag. Fonden regleras av aktiebolagslagen och lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Om fonden försätts i konkurs kan hela det investerade beloppet gå förlorat. Fonden tillämpar riskspridning men behöver inte följa de riskspridnings- och placeringskrav eller de särskilda reglerna om inlösen av fondandelar som gäller för värdepappersfonder.

Målsättning:

Fondens mål är att uppnå en hög riskjusterad avkastning i noterade obligationsinnehav som överstiger utgivarens kreditrisk. Målsättningen är att generera en årlig effektiv avkastning om minst 7 procent över strategins livslängd, som betalas ut löpande i form av ränta om cirka 2-3 procent per år.

Placeringsinriktning:

Fondens huvudinriktning är investeringar i noterade obligationer som är utgivna av nordiska företag. Fondens ränteplaceringar har löptider på upp till 5 år.

Fonden ska investera minst 50% av innehaven i investeringsportföljen i räntebärande finansiella instrument med den lägre kreditklassificeringen (High Yield) vars genomsnittliga kreditbetyg är BB+ eller lägre, alternativt instrument som saknar en rating. Fonden investerar även i härledda tillgångar såsom följd av utbetalning, omstrukturering, ackordsförfarande eller likvidation.

Fonden får investera i kontantlån med eller utan säkerhet, konvertibla lån, värdepapperslån, optioner,

repor och CFD-kontrakt samt indirekt i dessa genom investering i en SPV (Special Purpose Vehicle).

Vidare kan fonden investera i derivatkomponenter med möjlighet till hävstång mot tillgångar och/eller marknader till lägre kapitalinsats. Fonden kommer enbart att handla derivat som clearas hos clearinghus, förutom valutasäkringar som görs OTC.

Derivatkomponenterna kan användas för att skapa hävstångseffekter i portföljen men också användas för att minska risken i Portföljen, exempelvis för att eliminera valutarisker. Fondens basvaluta är SEK.

Fondens hävstång får uppgå till högst 200 procent enligt bruttometoden.

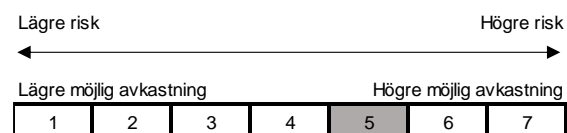
Fonden möjliggör inte för diskretionära investeringsval.

En tydligare beskrivning av fondens placeringsinriktning och begränsningar framgår av Fondens prospekt i avsnitt 3.4.

En investering i fonden innebär teckning av vinstandelslån utgivna i fonden. Vinstandelslånen kan normalt köpas och säljas på NGM Main Regulated, den så kallade sekundärmarknaden, alla bankdagar. Fondens livslängd är minst 3 år och max 5 år. Förtida inlösen påkallad av investeraren är inte tillåten.

Rekommendation: Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 år.

RISK/AVKASTNINGSPROFIL (5)



Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Då fonden saknar avkastningshistorik har en uppskattning gjorts utifrån andra liknande internationella fonder.

Fonden bedöms tillhöra riskkategori 5, vilket betyder att fondens värdeutveckling förknippas med hög risk. Riskkategori 1 innebär inte att en fond är helt fri från risk. Med tiden kan klassificeringen av fondens risk ändras på grund av variationer i resultat. Indikatorn baseras på ett volatilitetsmått (standardavvikelse)

och påverkas till stor del av makroekonomiska risker,

d.v.s. förändringar i penningpolitik och ränteläge, och andra ekonomiska händelser i omvärlden som kan få negativa effekter på de marknader där fonden investerar, till exempel lågkonjunktur eller finanskris. Indikatorn är endast en bedömning och är inte en garanti för framtida risk/avkastning.

Fondens placeringsinriktning med inriktning på lån med lägre kreditvärdighet gör att avkastningspotentialen och risken är högre än en fond med inriktning mot exempelvis statsobligationer. Fondens värde är även till stor del beroende av marknadens allmänna räntenivåer, då förändringar i räntenivåer på de marknader som fonden investerar kan påverka avkastningen negativt.

Risker som inte visas i indikatorn:

Indikatorn speglar risktagande av de viktigaste riskerna i fonden. Den visar inte risken för bland annat:

Kreditrisk: Förutom fondens exponering mot kreditrisk i de underliggande tillgångarna föreligger även en risk för fondens återbetalningsförmåga till investeraren.

Likviditetsrisk: Vinstandelslånen är fritt överlåtbara och marknadsgarant finns. I händelse av en

försämrad kreditmarknad kan likviditeten och marknadspriset som erbjuds via notering på NGM Main Regulated dock påverkas negativt, vilket i sin tur kan innebära svårighet att avyttra vinstandelslånen. Likviditetsrisk kan också uppkomma i fondens innehav genom att fonden inte lyckas genomföra investeringar och avyttringar till fördelaktiga priser.

Derivat och finansiella tekniker: Fonden använder hävstång för att utnyttja prisskillnader samt för att reducera oönskade risker. En ökad hävstång kan öka fondens exponering mot kreditrisk och likviditetsrisk.

AVGIFTER

Engångsavgifter som tas ut före eller efter du investerar:

Insättningsavgift	0,00 %
Uttagsavgift	0,00 %

Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras/innan behållningen betalas ut.

Avgifter som kommer tas ur Fonden efter start:

Årlig avgift*	1,00 %
---------------	--------

Avgifter som tagits ur Fonden under särskilda omständigheter:

Prestationsbaserad avgift**	20 %
-----------------------------	------

*Årlig avgift avser kostnader för förvaltning, administration, marknadsföring och andra kostnader för fonden såsom kostnader i underliggande fonder. I årlig avgift ingår inte rörliga kostnader för handel med värdepapper (courtage). Uppgift om vilket courtage som gäller vid handel på börserna tillhandahålls av din återförsäljare. Avgiften avser kalenderåret 2020. Fondens faktiska avgifter framgår av fondens hel- och halvårsrapport.

** Utgår om 20 procent av den del av totalavkastningen på portföljen som överstiger STIBOR 3 mån (dock lägst 0,0 procent) plus två procentenheter per år. Prestationsarvodet beräknas månadsvis och tas ur portföljen vid utgången av varje kalendermånad. Fonden tillämpar den s.k. High Watermark-principen, som innebär att rörlig ersättning får utbetalas först när värdet (NAV) i förhållande till tidigare månader har återhämtats.

Avgifterna belastar fonden och påverkar därmed fondens potentiella avkastning. Mer information avgifter återfinns i Informationsbroschyren, i Allmänna villkor för vinstandelslån samt i avsnitt 4.14.2.1 i fondens prospekt.

TIDIGARE RESULTAT

Fonden är nystartad och saknar därmed avkastningshistorik.

PRAKTISK INFORMATION

- Ytterligare information om fonden framgår av fondens prospekt och allmänna villkor. Dessa dokument, tillsammans med fondens senaste halvårs- och årsrapport, kan inhämtas kostnadsfritt på svenska på www.finserve.se och www.kreditfonden.se.
- Fondens andelsvärde beräknas månadsvis och publiceras på www.finserve.se, www.kreditfonden.se och www.ngm.se.
- AIF-förvaltare för Fonden är Finserve Nordic AB, org.nr 556695–9499, www.finserve.se.
- AIF-förvaltaren kan hållas ansvarig enbart på grundval av en uppgift som ingår i detta faktablad som är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens prospekt.
- Förvaringsinstitut för fonden är Danske Bank A/S, Sverige Filial, organisationsnummer 516401-9811.
- Den skattelagstiftning som tillämpas i fondens auktorisationsland kan ha en inverkan på din personliga skattesituation.
- Fonden är registrerad i Sverige. Fondens förvaltare Finserve Nordic AB står under tillsyn av Finansinspektionen.
- Detta basfaktablad för investerare gäller per den 21 oktober 2020.