

Delårsrapport för

High Yield Opportunity Fund AB (publ)

559209-9542

För perioden
2021-01-01 – 2021-06-30

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	2–3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Rapport över förändring i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Noter	9–14
Underskrifter	15
Övrig information	16

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för High Yield Opportunity Fund AB (publ), 559209-9542, med säte i Stockholm får härmed avge delårsrapport för första halvåret 2021.

Företaget ägs av Skandinaviska Kreditfonden AB, org nr 559000–6556, till 50% och av QuistGrenHolding AB, org nr 559240–2266, till 50%. De båda ägarbolagen har säte i Stockholm.

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

High Yield Opportunity Fund AB investerar primärt i noterade krediter som är utgivna av nordiska företag. Maximalt 10% får placeras utanför Europa. Minst 80% av kapitalet skall investeras i noterade instrument, resterande del får placeras i onoterade instrument. Placeringarna är inriktade på obligationer med den lägre klassificeringen, s.k high yield, vars genomsnittliga kreditbetyg är BB+ eller lägre, alternativt i instrument som saknar rating. Företagen ska vara livskraftiga och ha en möjlighet att refinansiera sig när lånen förfaller. Även obligationer med klassificering investment grade, det vill säga med en rating om BBB eller högre, kan komma att vara föremål för investering. Bolagets placeringshorisont är 3-5 år.

Bolaget är en alternativ investeringsfond i enlighet med lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder och förvaltas av Finserve Nordic AB.

Bolagets huvudvaluta är svenska kronor. I de fall placeringar görs i andra valutor kommer normalt valutasäkring att ske till kronor. Bolagets mål är att ha en bra riskspridning i portföljen.

Verksamheten finansieras genom kapital från ägaren samt genom upptagande av vinstandelslån från privatpersoner, företag och institutionella investerare. Vinstdelning till förmån för innehavare av vinstandelslån i bolaget kommer att ske i svenska kronor. Del av portföljen har under det första halvåret finansierats med lån från andra koncernföretag för att komma i gång med förvaltningen.

Vinstandelslånen är upptagna till handel på NGM Main Regulated, en del av Nordic Growth Market NGM AB (NGM). Noteringen skedde den 22 december 2020 i samband med styrelsens beslut om emissionen.

RESULTAT OCH STÄLLNING

Verksamheten är nystartad och fonden genomförde de initiala investeringarna under januari 2021. Totalt har 17,6 Mkr investerats under det första halvåret. Portföljen bestod vid utgången av perioden av totalt 12 engagemang.

Bruttoavkastningen under det första halvåret uppgick till 6,51% (-). Vinstandelsräntan för perioden uppgick till 2,26% (-). Förvaltaren har inte tagit ut något förvaltningsarvode sedan starten av fonden.

Balansomslutning den sista juni 2021 uppgick till 19,1 (0,5) Mkr.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Ansvarig förvaltare/VD Peder Broms har efter rapportperiodens utgång sagt upp sin anställning i Finserve Nordic. Jan Lundquist är utsedd till ny VD.

Covid-19 pandemin pågår fortsatt och än finns inga utsikter om när sjukdomen kommer att vara under kontroll. Vaccinering är genomförd i stora delar av världen, med undantag för utvecklingsländerna som inte når upp i samma omfattning. Kraftfulla stödåtgärder för att mildra de ekonomiska konsekvenserna av utbrottet har satts in. De långsiktiga ekonomiska konsekvenserna på världens och Sveriges ekonomi är dock svårbedömda.

High Yield Opportunity Fund AB (publ)

559209-9542

FÖRVÄNTNINGAR AVSEENDE DEN FRAMTIDA UTVECKLINGEN

Bolaget har som målsättning att uppnå en effektiv avkastning på minst 7 procent per år under strategins livslängd (Internal Rate of Return), vilket inkluderar en årlig ränta på cirka 2-3 procent.

UTVECKLING AV FÖRETAGETS VERKSAMHET, RESULTAT OCH STÄLLNING

Belopp i kr

	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Vinstandelsvärde %	2,26	0,0	0,0
Balansomslutning	19 152 074	500 000	11 720 000

High Yield Opportunity Fund AB (publ)

559209-9542

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	Not	2021-01-01 2021-06-30	2020-01-01- 2020-06-30	2020-07-01 2020-12-31
Ränteintäkter och liknande resultatposter		765 085	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-376 921	0	0
Övriga intäkter		98 263	0	0
Reserv för förväntade kreditförluster		0	0	0
Administrationskostnader	5	-486 427	0	0
Rörelseresultat	6	0	0	0
Resultat före skatt		0	0	0
<i>Skatt på årets resultat</i>		0	0	0
Årets resultat		0	0	0
Rapport över totalresultat				
Årets resultat		0	0	0
Övriga totalresultat		0	0	0
Summa totalresultat för året		0	0	0

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	Not	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Summa anläggningstillgångar		0	0	0
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar hos koncernföretag		0	0	10 000 000
Övriga fordringar		0	500 000	1 220 000
Förutbetalda kostnader		18 750	0	103 153
		18 750	500 000	11 323 153
<i>Kortfristiga placeringar</i>				
Övriga kortfristiga placeringar		17 940 850	0	0
		17 940 850	0	0
<i>Kassa och bank</i>		1 192 474	0	396 847
Summa omsättningstillgångar		19 152 074	0	11 720 000
SUMMA TILLGÅNGAR		19 152 074	500 000	11 720 000

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	Not	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital (500 000 aktier med kvotvärde 1)		500 000	500 000	500 000
		500 000	500 000	500 000
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserad vinst eller förlust		0	0	0
Årets resultat		0	0	0
		0	0	0
Summa eget kapital		500 000	500 000	500 000
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga långfristiga skulder		11 687 827	0	11 220 000
		11 687 827	0	11 220 000
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till koncernföretag		6 889 525	0	0
Övriga kortfristiga skulder		5 156	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		69 566	0	0
		6 964 247	0	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		19 152 074	500 000	11 720 000

Rapport över förändringar i eget kapital

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Balanserad vinst</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Totalt</i>
Vid periodens början 1 januari 2020	500 000	0	0	500 000
Totalresultat				
Årets totalresultat	0	0	0	0
Summa övrigt totalresultat			0	0
Transaktioner med aktieägare	0	0	0	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0
Vid årets slut 30 juni 2020	500 000	0	0	500 000
Vid periodens början 1 januari 2021	500 000	0	0	500 000
Totalresultat				
Årets totalresultat	0	0	0	0
Summa övrigt totalresultat			0	0
Transaktioner med aktieägare	0	0	0	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0
Vid årets slut 30 juni 2021	500 000	0	0	500 000

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	2021-01-01- 2021-06-30	2020-01-01- 2020-06-30	2020-07-01- 2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Erhållna räntor	464 423	0	0
Betalda räntekostnader och liknande resultatposter	-113 749	0	0
Övriga intäkter	98 263	0	0
Betalda administrationskostnader	-486 427	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-37 490	0	0
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	11 304 402	0	-10 823 153
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	6 959 092	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18 226 004	0	-10 823 153
Investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella tillgångar	-17 640 188	0	0
Återbetalning av finansiella tillgångar	0	0	0
Förvärv av kortfristiga placeringar	0	0	0
Avyttring/återbetalning av kortfristiga placeringar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 640 188	0	0
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	209 811	0	11 220 000
Inlösen av lån	0	0	0
Inbetalning av aktiekapital	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	209 811	0	11 220 000
Periodens kassaflöde	795 627	0	396 847
Likvida medel vid årets början	396 847		0
Omräkning av medel i utländsk valuta	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	1 192 474	0	396 847

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i RFR 2 Redovisning för juridisk person.

I övrigt har samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder som i årsredovisningen 2020 använts.

Nya standarder 2021

Inga nya standarder som påverkar verksamheten har trätt i kraft.

Omräkning av utländsk valuta

Alla monetära poster (fordringar och skulder) i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Valutavinsten redovisas i ränteintäkter och liknande resultatposter och valutaförluster redovisas i räntekostnader och liknande resultatposter.

Klassificering av anläggnings- och omsättningstillgångar i balansräkningen

Till anläggningstillgångar hör onoterade lånefordringar vilka avsikten är att hålla till förfall. Till omsättningstillgångar hör kortfristiga placeringar samt bankkonton.

Finansiella instrument

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Finansiella skulder redovisas när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar eller skulder värderas initialt till verkligt värde. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar eller skulder som redovisas till verkligt värde via resultatet kostnadsförs direkt i resultaträkningen.

Upplupet anskaffningsvärde och effektivränta

Upplupet anskaffningsvärde är det belopp till vilket den finansiella tillgången eller den finansiella skulden värderas vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen och, för finansiella tillgångar, justerat med hänsyn tagen till en eventuell förlustreserv.

Effektivräntan är den ränta som exakt diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under den förväntade löptiden för den finansiella tillgången eller finansiella skulden, till redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång.

Ränteintäkter

Ränteintäkter beräknas genom att tillämpa effektivräntan på den finansiella tillgångens redovisade bruttovärde. Om de finansiella tillgångarna är köpta eller utgivna kreditförsämrade alternativt är kreditförsämrade ska ränteintäkterna beräknas genom att tillämpa effektivräntan på tillgångarnas upplupna anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar

Klassificering och efterföljande värdering

Bolaget klassificerar sina finansiella tillgångar i följande värderingskategorier

- verkligt värde via resultaträkningen, och
- upplupet anskaffningsvärde.

Klassificeringskraven för skuldinstrument beror på följande (1) bolagets affärsmodell för att förvalta finansiella tillgångar och (2) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången. Utifrån dessa faktorer klassificerar bolaget sina investeringar i skuldinstrument i en av de följande värderingskategorier:

High Yield Opportunity Fund AB (publ)

559209-9542

- Upplupet anskaffningsvärde - Tillgångar som innehas i syfte att inkassera avtalsmässiga kassaflöden där endast kassaflöden motsvarar kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Det redovisade värdet justeras för eventuella reserver för förväntade kreditförluster.
- Verkligt värde via resultaträkningen - Tillgångar som inte uppfyller kriterierna för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, redovisas till verkligt värde via resultatet.

Finansiella skulder

Finansiella skulder klassificerats som värderade till upplupet anskaffningsvärde i efterföljande perioder, med undantag för:

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet: denna klassificering tillämpas på derivat och andra finansiella skulder som identifierats som redovisade till verkligt värde via resultatet vid initial redovisning.

Borttagande från rapporten över finansiell ställning

Finansiella skulder tas bort från rapporten över finansiell ställning när de utsläcks (dvs. när förpliktelser som anges i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör).

Derivat redovisas initialt till verkligt värde per det datum då derivatavtalet ingås och omvärderas i efterföljande perioder till verkligt värde. Samtliga derivat redovisas som tillgångar om det verkliga värdet är positivt och som skulder om det verkliga värdet är negativt.

Vinstandelslån redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Värdet på vinstandelslånen är beroende av avkastningen från de tillgångar som förvaltas i fonden med avdrag för förvaltningskostnader. Investeringarna i fonden är inte garanterade någon avkastning och insatt kapital kan komma att reduceras om avkastningen är negativ. Om fondens avkastning är positiv sker vinstdelning med ägarna. Enligt fondvillkoren erhåller ägaren en fast avgift om 1,0% per år på förvaltad kapital samt 20% av den avkastning per år som överstiger minimiräntan på insatt kapital. SSVX 90 används som minimiränta vid beräkningen av vinstdelningen. Positiv avkastning på vinstandelslånen redovisas som räntekostnader för bolaget och ingår i det upplupna anskaffningsvärdet. Negativ avkastning på vinstandelslånen redovisas som ränteintäkt för bolaget och reducerar på motsvarande sätt det upplupna anskaffningsvärdet.

Förvaltningsarvoden regleras månadsvis med förvaltaren enligt gällande prospekt och avskiljs från investeringsportföljen.

Övriga fordringar och skulder tas upp i balansräkningen till nominellt belopp eller till verkligt värde som de bedöms inflyta till.

Not 2 Tillgångar och skulder till verkligt värde

Kortfristiga placeringar och derivat värderas till verkligt värde. Positiva värdeförändringar redovisas över resultaträkningen som ränteintäkter och liknande resultatposter och negativa värdeförändringar redovisas som räntekostnader och liknande resultatposter. Noterade värdepapper värderas till respektive värdepappers stängningskurs den sista bankdagen den aktuella månaden. Om aktuellt pris saknas används senast noterade pris. Kursen bedöms i nära anslutning till rapportdagen. Priser verifieras av en intern oberoende värderare inom Finserve Nordic. Derivat som används för säkringsändamål avser valutaterminer. Terminerna värderas utifrån noterade kurser för respektive valuta. Värdering av fondandelar sker till aktuellt NAV. Uppgift om NAV erhålls från den externa fondförvaltaren, vilket löpande rimlighets bedöms av bolaget. Värdet omräknas till kronor per balansdagen.

High Yield Opportunity Fund AB (publ)

559209-9542

Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

I tabellen nedan lämnas upplysning om hur verkligt värde har bestämts för de tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde per 2021-06-30.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbar på marknaden.

Värdering av instrument i nivå 2 och 3 beskriven ovan.

<i>Tillgångar</i>	<i>Nivå 1</i>	<i>Nivå 2</i>	<i>Nivå 3</i>	<i>Summa</i>
Övriga kortfristiga placeringar				
- Värdepapper som innehavs för handel	17 923 283	0	0	17 923 283
- Derivat som används för säkringsändamål	0	17 567	0	17 567
Summa tillgångar	17 923 283	17 567	0	17 940 850
<i>Skulder</i>				
Övriga kortfristiga skulder				
- Derivat som används för säkringsändamål	0	5 156	0	5 156
Summa skulder	0	5 156	0	5 156

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Bolagets viktigaste bedömning vid upprättandet av de finansiella rapporterna är fastställandet av marknadsvärdet av obligationerna, eller värderingen av lånefordringarna i de fall bolaget har investerat i noterade instrument.

Not 4 Finansiella risker

Bolagets riskprofil beror på olika typer av risker som i olika omfattning och vid olika tidpunkter kan påverka den totala risken. Dessa innefattar bland annat makroekonomiska risker, kreditrisk, likviditetsrisk, ränterisk, valutarisk, operativ risk:

Makroekonomiska risker: High Yield Opportunity Fund investerar företrädesvis i krediter utgivna av nordiska och europeiska bolag, vilket innebär att de generella ekonomiska förhållandena i Norden men även i omvärlden, så kallade makroekonomiska faktorer, har betydelse för kredittagarnas verksamhet och lönsamhet. Makroekonomiska risker innefattar bland annat konjunkturrisker, penningpolitiska risker och politiska faktorer som arbetslöshet, inflation och ekonomiska händelser i omvärlden.

Konjunkturrisker där risk för att förändringar i konjunkturcykeln eller BNP tillväxten påverkar efterfrågan i ekonomin. Det kan direkt eller indirekt påverka efterfrågan på varor och tjänster som förmedlas av de bolag som High Yield Opportunity Fund investerar i och kan medföra att dess kreditvärdighet sjunker vilket påverkar priset på dess obligationer negativt.

Penningpolitiken syftar till att hålla en balanserad inflationstakt över konjunkturcykeln. I en situation där centralbankerna behöver strama åt kraftfullt för att dämpa inflationsutvecklingen kommer det påverka det allmänna ränteläget och stigande räntor betyder lägre priser på obligationer generellt. De företagsobligationer som bolaget investerar i kan gå ner i pris, även om återbetalningsförmågan förbättras på grund av ökad efterfråga för företagets varor eller tjänster.

Politiska risker innebär risk för att köpkraften i samhället påverkas negativt på grund av politiska beslut. Det kan i sin tur påverka efterfrågan på de produkter och tjänster som förmedlas av de bolag som High Yield Opportunity Fund investerar i och kan medföra att dess kreditvärdighet sjunker vilket påverkar priset på dess obligationer negativt.

High Yield Opportunity Fund AB (publ)

559209-9542

För bolaget innebär dessa faktorer en väsentlig risk för att avkastningen från Vinstandelslånet uteblir eller inte motsvarar den målavkastning som presenterats i grundprospektet. Många av dessa riskfaktorer och osäkerheter är svåra eller omöjliga att förutse, och de ligger ofta bortom bolagets kontroll.

Kreditrisk: Eftersom verksamheten består av att investera i räntebärande instrument är bolaget särskilt exponerad mot kreditrisk. Placeringarna är inriktade på lån med låg kreditvärdighet (High Yield) vars genomsnittliga betyg är BB+ eller lägre, alternativt instrument som saknar en rating. Kreditförluster har negativ inverkan på bolagets finansiella ställning och resultat. Obligationerna har typiskt en löptid på 36 till 60 månader. Bolaget jobbar med riskspridning i sin portföljhantering avseende emittent, bransch, geografisk spridning och kreditrisk i låneobjekten. Obligationerna som bolaget investerar i kan vara säkerställda eller icke säkerställda. Bolaget kan också investera i obligationer som har senior eller junior status gentemot andra långgivare till emittenten. Bolaget har en löpande uppföljning av emittentens utveckling. Uppföljningen är både genom kontakt med ledande befattningshavare hos kredittagarna och de finansanalytiker som följer emittenten, samt analys av löpande redovisning såsom hel och halvårsbokslut.

Vidare kan Bolaget investera kapitalet i onoterade direktlån, derivat eller inlåning till kreditinstitut.

Likviditetsrisk: Likviditetsrisk kan uppkomma i bolaget om avyttring av placeringar inte kan genomföras på grund av ofördelaktiga priser eller en illikvid marknad. Bolaget har för avsikt att investera i illikvida obligationer. Eftersom High Yield Opportunity Fund enligt prospektvillkoren inte har någon skyldighet återlösa utställda vinstandelslån förrän efter investeringsperioden är utgången ses inte likviditetsrisken som en anmärkningsvärd risk..

Vinstandelslånen är fritt överlåtbara och marknadsgarant finns. Det kan dock vara svårt att sälja vinstandelslånen. I händelse av diverse kredithändelser i bolaget som påverkar bolagets värde på ett betydande sätt kan likviditeten och marknadspriset som erbjuds via notering på NGM Main Regulated påverkas på ett negativt sätt, vilket i sin tur kan innebära svårighet att avyttra vinstandelslånen.

Ränterisk: Vinstandelslånen värde är till stor del beroende av marknadens allmänna räntenivåer, och avkastningens utveckling kan påverkas negativt till följd av förändringar i räntenivåer på de marknader som bolaget investerar i. Framväxten av aktörer som tillgodoser den typen av lån kan också bidra till att räntorna på dessa krediter sjunker då konkurrensen om låntagarna ökar, vilket medför att den förväntade avkastningen på en investering i Vinstandelslånen inte blir som förväntat eller uteblir.

Någon omvärdering av onoterade krediter med hänsyn till ränteförändringar görs inte då lånen redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Noterade krediter påverkas av ränteförändringar och kreditrisk vilket avspeglas i priset på instrumentet.

Valutarisker: Bolagets huvudvaluta är svenska kronor. I de fall placeringar görs i andra valutor sker normalt valutasäkring till kronor. Derivat används normalt för att neutralisera eventuella valutarisker. Valutarisken för bolaget är därmed begränsad. Säkringsredovisning tillämpas ej.

Operativ risk: Bolaget kan investera i innehav med olika egenskaper, vilket kan medföra risk främst kopplad till bolagets operativa verksamhet till exempel affärsflödet, kassa- och likvidhantering, värdering, IT-system, rutiner med mera.

För att få en fullständig beskrivning av verksamheten och dess risker hänvisar vi till upprättat prospekt på kreditfonden.se under Våra Fonder – High Yiled Opportunity Fund - Dokument.

High Yield Opportunity Fund AB (publ)

559209-9542

Not 5 Administrationskostnader

	2021-06-30	2020-06-30
Styrelsearvoden inklusive sociala	98 263	0
Ersättning till förvaringsinstitut/Bankkostnader	74 351	0
Fast förvaltningsarvode	0	0
Rörligt förvaltningsarvode	0	0
Informationstjänster	33 449	0
Övriga kostnader	280 364	0
Summa	486 427	0

Förvaltaren har inte tagit ut något förvaltningsarvode då fonden är under uppstart. Arvoden till styrelsen vidarefakturerade till Finserve Nordic av samma skäl. Endast externa kostnader belastar verksamheten.

Övriga kostnader avser i huvudsak avgifter till NGM och Euroclear.

Not 6 Investerarrevisning

	2020-07-01 2020-12-31	2020-01-01 2020-06-30
Ränteintäkter och värdeförändringar på lån och valutaterminer	765 085	0
Valutareultat, övriga räntekostnader	-118 905	0
Övriga intäkter	98 263	0
Administrationskostnader	-486 427	0
Resultatandel vinstandelslån	-258 016	0
Resultat före skatt	0	0

Not 7 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2021-06-30	2020-06-30
Bankgaranti till Euroclear	50 000	0
Ställda säkerheter	50 000	0

Not 8 Närståendetransaktioner

Företaget ägs av Skandinaviska Kreditfonden AB, org nr 559000–6556, till 50% och av QuistGrenHolding AB, org nr 559240–2266, till 50%.

I koncernen ingår även systerbolagen Finserve Partners AB, org nr 559194-8947, Finserve Nordic AB, org nr 556695-9499, Scandinavian Credit Fund AB, org nr 559008-0627, Nordic Factoring Fund AB, org nr 559175-1317, NDLF Holding AB org nr 559194-8855, Nordic Direct Lending Fund AB, org nr 559169-5324, Riddargatan Förvaltning AB, org nr 559199-4370 med dotterbolag, samt intressebolaget Nordic Captive AB, org nr 559180-2110.

SCFI har investerat 10 Mkr i den första emissionen. SCFI har även lånat ut 6,9 Mkr. Mellanhavande redovisas som skuld till koncernföretag. Arvoden till styrelsen vidarefakturerade till Finserve Nordic 0,1 Mkr. I övrigt har inga transaktioner skett med närstående bolag.

High Yield Opportunity Fund AB (publ)

559209-9542

Not 9 APM – Alternativa nyckeltal

High Yield Opportunity Funds redovisning upprättas enligt RFR2. Se not 1 för ytterligare information om redovisningsprinciper. I IFRS definieras endast ett fåtal nyckeltal. High Yield Opportunity Fund tillämpar ESMA:s (European Securities and Markets Authority – Den Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens) nya riktlinjer för alternativa nyckeltal, Alternative Performance Measures). I korthet är ett alternativt nyckeltal ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning definierat i IFRS. För att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av koncernens utveckling redovisar High Yield Opportunity Fund vissa nyckeltal som inte definieras i IFRS. Företagsledningen anser att dessa uppgifter underlättar en analys av bolagets utveckling. Dessa tilläggsuppgifter är komplimenterande information till IFRS och ersätter ej nyckeltal definierade i IFRS. High Yield Opportunity Funds definitioner av mått ej definierade i IFRS kan skilja sig från andra företags definitioner. Samtliga High Yield Opportunity Funds definitioner inkluderas nedan. Beräkning av alla nyckeltal kan stämmas av mot poster i resultat- och balansräkning.

Nyckeltalsdefinitioner

Vinstandelsränta: Vinstandelsränta på Lånet vilken tillkommer obligationsinnehavarna i enlighet med villkoren (2016:1, ISIN: SE0007897384) och andra bestämmelser i dessa villkor

Balansomslutning: Totala tillgångar

Beräkningar

Vinstandelsränta

Värde vid årets ingång	11 220 000
Värde vid årets utgång	11 687 827
Antalet andelar vid årets slut	11 429 811

$$11\,687\,827/11\,429\,811 = 102,26 - 100 = 2,26\%$$

Bruttoavkastning

Värde vid årets ingång	11 220 000
Värde vid årets utgång	11 687 829
Rörelsens kostnader	486 427
Reserv för befarade kreditförluster	0
Bruttovärde vid årets utgång	12 174 256
Antalet andelar vid årets slut	11 429 811

$$12\,174\,256/11\,429\,811 = 106,51 - 100 = 6,51\%$$

High Yield Opportunity Fund AB (publ)

559209-9542

Underskrifter

Stockholm 2021-08-31

Fredrik Sjöstrand
Styrelseordförande

Jan Lundquist
Styrelseledamot/VD

Anders Hjort
Styrelseledamot

Agneta Nielsen
Styrelseledamot

Mats Johansson
Styrelseledamot

High Yield Opportunity Fund AB (publ)

559209-9542

Övrigt

Kommande informationstillfälle

Bokslutskommuniké för 2021 lämnas den 25 februari 2022.
Årsredovisning för 2021 lämnas den 29 april 2022.

Kontaktperson

Jan Lundquist, tillförordnad VD

Kontaktuppgifter

High Yield Opportunity Fund AB (publ)
c/o Skandinaviska Kreditfonden AB
Box 16 357
103 26 Stockholm

Bolagets säte: Stockholm
Reg. Nr. 559209-9542

info@kreditfonden.se
www.kreditfonden.se

Offentliggörande

Denna information är sådan information som High Yield Opportunity Fund AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnas av VD, för offentliggörande den 31 augusti 2021.