

NORDIC CREDIT PARTNERS

Stockholm den 8 januari 2019

Pressmeddelande nr 1 2019

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ) org.nr. 559118-9021

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ) offentliggör substansvärde

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ) offentliggör idag att substansvärdet för bolagets emitterade kapital- och vinstandelslån ("Andelslånen") uppgick till 10 574 kronor per andel vid marknadens stängning den 31 december 2018.

Sedan den 20 december 2017 har emissionslikviden successivt investerats i 25 strategiska innehav verksamma inom bl.a. bank och finans, IT-infrastruktur, underhåll och service, konsumentvaror, fastigheter och bostadsutveckling. Extern säkerställd belåning har upptagits för att finansiera investeringsportföljen och belåningsgraden uppgick den 31 december 2018 till 41,8%. På grund av att portföljen successivt byggts upp under året (och periodvis ej varit fullt investerad) och den svaga marknadsutvecklingen under det fjärde kvartalet låg avkastningen för året under det långsiktiga avkastningsmålet om 7-9% per år. Baserat på nuvarande portföljsammansättning förväntas dock avkastningen för 2019 ligga inom det långsiktiga avkastningsmålet.

Nyckeltal för portföljen per den 31 december 2018

Effektiv ränta (%)	8,20%
Kreditduration (år)	2,75
Ränteduration (år)	0,47
Modifierad duration (%)	0,45%

Största innehav per den 31 december 2018

Emittent	ISIN	% av portföljen
Klövern AB	SE0011337898	5.2%
Fastighets AB Balder	XS1677911825	4.9%
Danske Bank A/S	XS1044578273	4.9%
Gaming Innovation Group Ltd	NO0010787120	4.8%
Catena Media Plc	SE0010832154	4.7%

Uppgift om substansvärdet och nyckeltal publiceras på emittentens hemsida www.ncpgroup.se under fliken Investor relations.

För ytterligare information, kontakta emittentens VD Jakob Eliasson

Telefon: 08-23 11 00, E-post: jakob.eliasson@ncpgroup.se

Om Emittenten

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ) är en alternativ investeringsfond som regleras av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fonden investerar i nordiska högavkastande företagsobligationer och har en löptid begränsad till 5 år. Investeringsstrategin bygger på fundamentalvärdering, långsiktighet och styrelsens mångåriga erfarenhet från finansmarknaden. Målsättningen är att generera en stabil och attraktiv riskjusterad avkastning om 7-9 procent per år över tid. Varje potentiell investering genomgår en omfattande operationell, finansiell och juridisk utvärdering innan styrelsen fattar ett slutgiltigt investeringsbeslut och följs därefter upp löpande. Fonden strävar efter god diversifiering mellan branscher, risknivåer och geografier och har möjlighet att belåna värdepappersportföljen för att öka den riskjusterade avkastningen. Fonden tar inte ut någon fast förvaltningsavgift utan enbart ett prestationsbaserat arvode där investerarna oavkortat får all avkastning upp till tröskelräntan om 4 procent per år med s.k. high watermark. Överskjutande avkastning delas 80 procent till investerarna och 20 procent till moderbolaget.

Styrelsen driver verksamheten i en anda av transparens, öppenhet och kostnadsmedvetenhet. Fonden är strukturerad som ett publikt svenskt aktiebolag med säte i Stockholm och fondandelarna är noterade på Nordic Growth Market (NGM). Fondens förvaringsinstitut är Handelsbanken och AIF-förvaltare är Wahlstedt & Partners, en auktoriserad förvaltare av alternativa investeringsfonder som står under Finansinspektionens tillsyn.

Informationen är sådan som Emittenten ska offentliggöra enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 8 januari 2019 kl. 16:00.