

# Produktblad Norron Alpha

## FONDFÖRVALTNING

Norron Alpha är en marknadsneutral fond med låg risk. Fondens strategi grundar sig på aktiefonden Norron Actives avkastning gentemot svenska aktiemarknaden (SBX). Fonden har ingen korrelation med aktiemarknaden och fokuserar på att generera en positiv avkastning oberoende av marknadsriktning. Norron Alpha förvaltas av investeringsteamet under ledning av Gustaf Sjögren, en av Sveriges mest erfarna och högkvalificerade förvaltare av svenska aktier. Gustaf har fått många utmärkelser, både nationellt och internationellt, för sina fina prestationer.

## INVESTERINGSPROCESS

Fondens årliga målavkastning ska ligga i intervallet 4-6 procent medan beräknad risk (volatilitet) ska ligga i intervallet 3-7 procent. Riskhanteringen och korrelationen till aktiemarknaden är grundläggande för att uppnå konsekvent och konkurrenskraftig riskjusterad avkastning.

Norron Alpha består av två delar där den ena delen avspeglar Norron Actives innehav medan den andra delen består av att hedga bort marknadsrisken genom att gå kort i aktiemarknaden (SBX index) som är ett välkänt och omfattande all-cap index bestående av 92 företag inom olika sektorer.

För att portföljhanteringen av Norron Active ska förbli opåverkad är fördelningen av beta-komponenten i Norron Active helt oberoende av portföljförvaltningen av långsidan. Den korta sidan av Alpha övervakas dagligen för att säkerställa att fonden är marknadsneutral. Om fondens NAV eller marknadsrisk (beta) skulle förändras från en dag till en annan ombalanseras hedgen därefter.

## FILOSOFI

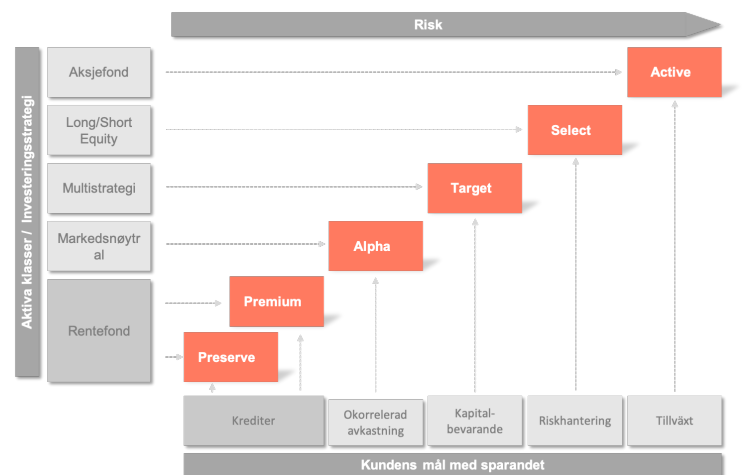
Tanken bakom tillkomsten av Norron Alpha var att erbjuda en produkt som grundar sig på den historiskt framgångsrika och prisbelönta fonden Norron Active. Norron Alpha är marknadsneutral och utformad för att odla alfa och hanteras av ett mycket erfaret och kunnigt förvaltarteam.

## RISK

Att spara i aktier utgör en risk för stora fluktuationer och en lägsta investeringsperiod på tre till fem år rekommenderas. Kombinationen av fondens långbok och den betajusterade kortboken minskar fondens risknivå. Fonden strävar efter att ha en riskintervall på 3-7 procent.

## BOLAGSINFORMATION

<b>Company name</b>	Norron SICAV
<b>Management company</b>	FundRock Management Services S.A
<b>Central administration</b>	EFA
<b>Promoter</b>	SEB
<b>Custodian</b>	Skandinaviska Enskilda Banken S.A
<b>Domicile</b>	Luxembourg
<b>Regulator</b>	CSSF
<b>Auditor for the umbrella fund</b>	EY



## OM NORRON

Norron Asset Management är en nordisk fondförvaltare med kontor i Stockholm och Oslo. Företaget förvaltar sex olika fonder med primärt fokus på de nordiska kapitalmarknaderna. Fondutbudet består av räntefonder, absolutavkastande fonder och en aktivt förvaltd aktiefond och de är tillgängliga genom utvalda partners. Alla Norrons fonder kan handlas dagligen med en absolutavkastning och full transparens. Ingen minsta insättning krävs.

Norron ägs av grundarna, som alla är aktivt anställda i bolaget, och det noterade norska investmentbolaget Aker ASA. Norron förvaltar för närvarande cirka 17 miljarder kronor (1,6 miljarder kronor) och fonderna distribueras av marknadsledande nordiska sparplattformar och är främst riktade mot pensionskapital.

Norron vann priset "Bästa svenska kapitalfond" 2014 och 2015 samt priset "Årets bästa fondförvaltare" 2015, av Privata Affärer. Under 2018 har Norron fått flera utmärkelser som ACQ5 Global Awards, Thomson Reuter Lipper Awards, UCITS Hedge Awards, Investors Choice Awards, AI Hedge Fund Award och har nominerats av Eurohedge Awards i fem olika kategorier, bland annat som "Management Company of the Year 2018".

## FÖRVALTARTEAM

Norrons investeringsteam har under mer än två decennier uppnått mycket konkurrenskraftiga resultat och har fått flera utmärkelser för sina prestationer på de nordiska aktiemarknaderna. Portföljförvaltarna har tagit investeringsbeslut i både låg- och högkonjunktur, vilket har skapat sträng konsensus gällande riskhantering, investeringsstrategier och aktieval. Fondförvaltningen består av totalt tio personer.

FAKTA OM FONDEN			
<b>Fund name</b>	Norron Alpha	<b>Base currency</b>	SEK
<b>Fund Manager</b>	Gustaf Sjögren	<b>Minimum investment</b>	SEK 1
<b>Category</b>	Market neutral fund	<b>Management fee</b>	0,8%
<b>Benchmark index</b>	n.a	<b>Performance fee</b>	20% over high-water mark
<b>Legal structure</b>	UCITS IV	<b>Trading fee</b>	No
<b>ISIN code</b>	LU 1354342641 (Retail Class SEK) The fund is available in other currencies and for institutional investors	<b>Long positions</b>	Equivalent to Norron Active
<b>Dividend</b>	Accumulating	<b>Short positions</b>	SBX-index
<b>Inception date</b>	2016-09-01	<b>Net exposure</b>	0%
<b>Trading</b>	Daily	<b>Portfolio hedge</b>	Total return swap
<b>Target</b>	Annual return in the range of 4 -6%	<b>BB ticker</b>	NORALRC LX Equity (Retail Class SEK)
<b>Risk profile</b>	Medium risk, volatility 5 – 6%		

Läs mer om Norron här: [www.norron.com](http://www.norron.com)

Det här är ett produktblad. En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på fondandelarna kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

