

# Produktblad Norron Preserve

## FONDFÖRVALTNING

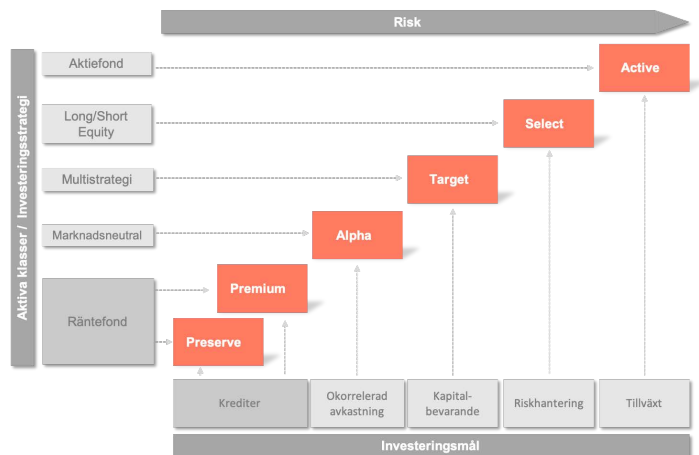
En nordisk räntefond med absolut avkastningsfokus och låg risk. Fonden förvaltas av Jan Törnstrand som har fått många utmärkelser, både nationellt och internationellt, för sin förmåga att uppnå den bästa riskjusterade avkastningen i nordisk räntehantering. Jan, tillsammans med Peter Werleus (ansvarig förvaltare av Norron Premium), ansvarar för ränte- och kreditsidan av Norrons förvaltning.

## INVESTERINGSPROCESS

Norron Preserve är en ränte- och obligationsfond som investerar i relativt korta räntepapper. Risken är relaterad till kredit- och ränteduration med en genomsnittlig löptid på upp till tre år. Målet är att generera en avkastning som överstiger referensvärdet (OMRX-propositionen), till en mycket lägre standardavvikelse än obligationsindexet (OMXT-obligationen). Beroende på rådande marknadsvillkor ökar eller minskar andelen företagsobligationer i förhållande till statsobligationer och statsskuldväxlar. Fondens innehav bevakas dagligen och potentiella portföljförändringar avseende t.ex. industri och löptid bedöms kontinuerligt. Kreditrisken sprids genom att investera i cirka 30-50 olika emittenter med ett genomsnittligt kreditbetyg i klassen "investment grade". Intern kreditanalys bestämmer valet av företagsobligationer snarare än den officiella värderingen. Vid investeringar i obligationer i andra valutor än SEK tas valutarisken bort genom hedging.

## BOLAGSINFORMATION

<b>Bolagets namn</b>	Norron SICAV
<b>Fondbolag</b>	FundRock Management Services S.A
<b>Central administratör</b>	EFA
<b>Promotor</b>	SEB
<b>Förvaringsinstitut</b>	Skandinaviska Enskilda Banken S.A
<b>Hemvist</b>	Luxemburg
<b>Ansvarig myndighet</b>	CSSF
<b>Revisor för paraplyfonden</b>	EY



## FILOSOFI

I Norron Preserve kombinerar vi vår långa erfarenhet inom ränteförvaltning med vår expertis inom företagsvärdering. Investeringarna vägs och justeras kontinuerligt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning.

## RISK

Att spara i räntebärande produkter kan innebära en viss risk. Främst är risken förknippad med emittentens (företagets) betalningsförmåga, men även instrumentets löptid samt likviditeten hos de specifika innehaven. Detta innebär att risken för stora prisfluktuationer är relativt begränsad. Specifika händelser kan påverka värdet på tillgångarna, inklusive räntemarknaden, varför en investeringsperiod på minst tre år rekommenderas. Möjligheten till negativ exponering för en löptid på upp till 3 år kan antingen minska eller öka risken för fonden. Fonden ämnar att uppnå en risk som ligger i intervallet 2-4 procent.

## 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 absolut avkastning 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 €) 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. De erfarna portföljförvaltarna har tagit investeringsbeslut under både låg- och högkonjunkturer, vilket har skapat en sträng konsensus gällande risktagande, investeringsstrategier och aktieval. Förvaltarteamet består av totalt tio personer varav två av dem enbart fokuserar på ränte- och kreditfonder.

FAKTA OM FONDEN			
Fond namn	Norron Preserve	Riskprofil	Låg risk
Ansvarig förvaltare	Jan Törnstrand	Basvaluta	SEK
Fondkategori	Räntefonder – Flexibel	Lägsta investering	SEK 1
Jämförelseindex	OMRX T-bill	Förvaltaravgift	0,8%
Legal struktur	UCITS IV	Prestationsbaserad avgift	10% över OMRX T-bill
ISIN kode	LU0580530409 (Retail Class SEK) Fonden finns tillgänglig i andra valutor för institutionella investerare.	Transaktionsavgift	Nej
Utdelning	Akkumulerande	Kärnpositioner	Nordiska räntebärande värdepapper – en kombination av företagsobligationer
Startdatum	2011-02-01	Duration	Upp till 3 år
Handel	Daglig	BB ticker	NPRESRC LX EQUITY
Mål	Att över tid uppnå överavkastning gentemot OMRX statsskuldväxlar		



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.*