

Produktblad Norron Target

FONDFÖRVALTNING

Norron är en nordisk multistrategifond med ett flexibelt mandat och fokus på totalavkastning. Fonden förvaltas av förvaltarteamet under ledning av Ulf Frykhammar, som med stor framgång varit ansvarig för ett sådant mandat sedan 2003. På Norron handlar all fondförvaltning om kontinuerligt samarbete och vi ser förvaltarnas långsiktiga samarbete som en av Norrons främsta styrkor.

INVESTERINGSPROCESS

Norron Target är en lågriskfond vars mål är att över tid generera en positiv avkastning oavsett marknadens utveckling. Fonden erbjuder därmed en effektiv riskspridning men en risk (volatilitet) som ligger inom intervallet 3-5 procent. Fonden har ett flexibelt mandat och investerar i en variation av instrument för att uppnå en konkurrenskraftig riskjusterad absolutavkastning. Av central betydelse är att ha ett proaktivt och strikt förhållningssätt till riskhantering. Fonden investerar i flera större nordiska börsnoterade bolag. Urvalsprocessen är mycket noggrann och investeringarna är skyddade i varierande omfattning med indexterminer, indexderivat och korta positioner i utvalda enskilda aktier. En stor men varierande andel av Norron Targets medel placeras i olika räntebärande instrument, och fonden kan investera i både stats- och företagsobligationer. Durationen för dessa obligationer kan variera beroende på förvaltarens syn på marknadsräntornas riktning och kan vara både positiv och negativ. Derivat används för att skydda portföljen och minimera risk och därmed optimera den riskjusterade avkastningen.

FILOSOFI

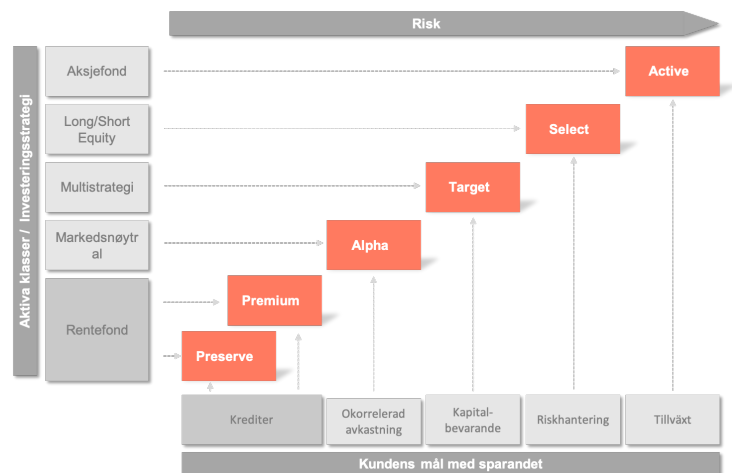
Norron Target fångar flera dimensioner av investeringsteamets genuina erfarenhet av liknande investeringsstrategier: möjligheten att välja aktier som överträffar referensindex, skickligheten att skydda tillgångar mot fallande börskurser och förmågan att ta rätt risk vid rätt tidpunkt. Förvaltarteamet har arbetat tillsammans i flera år, vilket har skapat strikta processer och strategier beroende på vilka marknadsförhållanden som råder.

RISK

Att spara i finansiella instrument innebär en risk för stora prisfluktuationer och en investeringsperiod på tre till fem år rekommenderas. Kombinationen av aktie- och ränteplaceringar och fondens förmåga att gå kort på börsen minskar fondens risknivå. Målet är att fonden ska uppnå en risk i intervallet 3-7 procent.

BOLAGSINFORMATION

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



OM NORRON

Norron Asset Management är en nordisk fondförvaltare med kontor i Stockholm och Oslo. Företaget förvaltar sex olika fonder med fokus på de nordiska kapitalmarknaderna. Fondutbudet består av räntefonder, absolutavkastande fonder och en aktivt förvaltnad 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 marknaderna. Portföljförvaltarna har tagit investeringsbeslut under både låg- och högkonjunktur, vilket har skapat sträng konsensus gällande riskhantering, investeringsstrategier och aktieval. Förvaltarteamet består av totalt tio personer.

FAKTA OM FONDEN			
Fund name	Norron Target	Base currency	SEK
Fund Manager	Ulf Frykhammar	Minimum investment	SEK 1
Category	Nordic multi-strategy fund	Management fee	1,0%
Benchmark index	n.a	Performance fee	20% over high-water mark
Legal structure	UCITS IV	Trading fee	No
ISIN code	LU 0580531472 (Retail Class SEK) Fonden finns tillgänglig i andra valutor för institutionella investerare.	Core positions	5-8 liquid stocks in Nordic corporates
Dividend	Accumulating	Trading portfolio	10 – 15 positions with short term share price potential
Inception date	2011-02-01	Fixed income	Government and corporate bonds
Trading	Daily	Portfolio hedge	Futures and index derivatives
Target	Absolute return, 5 – 6% per year (over time)	Short positions	Selected single stocks
Risk profile	Medium risk, volatility 3 – 7%	BB ticker	NTRGSRCLX Equity (Retail Class SEK)

Läs mer om Norron här: 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.

