

# Produktblad Norron Premium

## FONDFÖRVALTNING

En nordisk kreditfond med flexibelt mandat och total avkastningsfokus. Fonden förvaltas av Peter Werleus, som har haft en framgångsrik karriär som förvaltare med fokus på företagsobligationer. Peter, tillsammans med Jan Törnstrand (ansvarig portföljförvaltare av Norron Preserve), bildar ränteteamet på Norron.

## INVESTERINGSPROCESS

Norron Premium är en aktivt förvaltat fond som huvudsakligen investerar i nordiska räntebärande instrument. Investeringarna görs i högavkastningskrediter och investeringsklasser med fokus på BB-rating. Fonden koncentrerar sig på kreditrisk snarare än räntesatsen. Fondens mål är att generera en avkastning över tid som väsentligt överstiger sitt riktmärke OMRX T-Bill. Den genomsnittliga varaktigheten av de instrument som fonden investerar i är upp till sju år. I händelse av stigande räntor kan fonden ta en negativ exponering mot löptiden för att skydda värdet av fondens tillgångar. Norron Premium hanteras utan indexinriktning; en väldiversifierad portfölj med en nordisk inriktning, som investerar i både stora och små företag (all caps).

För att säkerställa en noggrann och strukturerad investeringsprocess kombinerar Norron Premium en "top down" och "bottom up" investeringsmetod.

Den nordiska räntemarknaden ger investerare god riskdiversifiering samt en rad olika strategier som möjliggör en konkurrenskraftig avkastning över STIBOR utan att orsaka betydande varaktiga risker. Fonden identifierar och investerar i ett koncentrerat urval av stora och medelhöga emittenter i Norden. Innan en investering görs, har förvaltarna en grundlig diskussion med företagets ledning. Vi för också en regelbunden dialog med vårt holdingbolag, Aker ASA, som har stor kunskap om många av de företag vi investerar i.

## FILOSOFI

Norron Premium strävar aktivt efter högriskjusterad avkastning med fokus på de nordiska kreditmarknaderna. Varje kredit analyseras noggrant av Norrons förvaltarteam. En växande marknad för företagskrediter förväntas gynna fondens förmåga att generera hög absolutavkastning.

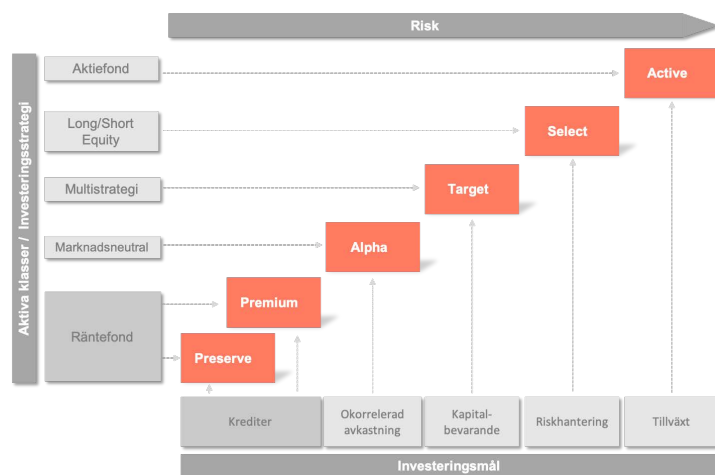
I Norron Premium kombinerar vi vår erfarenhet av ränteintäkter med vår expertis inom företagsvärdering. Vår interna kreditanalys kontrollerar därmed urvalet av företagsobligationer, snarare än att helt kreditvärderingsinstitutens betyg. Investeringarna vägs och justeras kontinuerligt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning.

## RISK

Att spara i finansiella instrument innebär en risk för stora prisfluktuationer och en investeringsperiod på tre till fem år rekommenderas. Risken är främst förknippad med emittentens (företagets) betalningsförmåga, men även instrumentets löptid samt likviditeten hos de specifika innehaven. Särskilda händelser kan påverka värdet på tillgångar, inklusive räntemarknaden, varför en investeringsperiod på minst tre till fem år rekommenderas.

## 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



## 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. Norrons fonder 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 i både låg- och högkonjunktur, vilket har skapat sträng konsensus gällande risktagande, investeringsstrategier och aktieval. Fondförvaltningen består av totalt tio personer varav två förvaltare fokuserar på ränte- och kreditfonder.

FAKTA OM FONDEN			
<b>Fondnamn</b>	Norron Premium	<b>Riskprofil</b>	Låg/medium risk
<b>Ansvarig förvaltare</b>	Peter Werleus	<b>Basvaluta</b>	SEK
<b>Fondkategori</b>	Räntefonder - Företagsobligationer	<b>Lägsta investering</b>	SEK 1
<b>Jämförelseindex</b>	OMRX T-bill	<b>Förvaltaravgift</b>	0,8%
<b>Legal struktur</b>	UCITS IV	<b>Prestationsbaserad avgift</b>	20% över OMRX T-bill + 2%
<b>ISIN kod</b>	LU0772833314 (Retail Class SEK) Fonden finns tillgänglig i andra valutor för institutionella investerare.	<b>Transaktionsavgift</b>	Nej
<b>Utdelning</b>	Akkumulerande	<b>Kärnpositioner</b>	Nordic corporate bonds
<b>Startdatum</b>	2012-07-01	<b>Duration</b>	Upp till 7 år
<b>Handel</b>	Daglig	<b>BB ticker</b>	NORPRC LX Equity (Retail Class SEK)
<b>Mål</b>	Over time generate excess return vs OMRX T-bill		



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.*