



## Nordea Asset Management

Nordea Asset Management verfügt über ein globales Geschäftsmodell und verwaltet Anlageklassen aus dem gesamten Anlagespektrum. Unsere Kundenbasis setzt sich zu gleichen Teilen aus bankeigenen und externen Kunden zusammen. Insgesamt fast 796 Mitarbeiter sind in der Vermögensverwaltung beschäftigt, ein Drittel davon sind spezielle Anlageexperten in den vier Anlagezentren in Bergen, Kopenhagen, Helsinki und Stockholm. Mit einem verwalteten Vermögen von 216,8 Mrd. EUR ist Nordea daraus resultierend der führende Anlageverwalter in der nordischen Region, hat aber auch ein weitläufiges globales Geschäft mit Kunden auf mehreren Kontinenten (Europa, Nord- und Südamerika, Asien) aufgebaut.

Sozialverantwortliches Denken ist in der nordischen Mentalität fest verankert. Daher überrascht es nicht, dass die skandinavischen Länder hierbei in mehreren Punkten weltweit führend sind. Im November 2007 unterzeichnete Nordea als eine der ersten großen Banken in der nordischen Region die Grundsätze der Vereinten Nationen für verantwortungsbewusstes Investieren (UN PRI). Damit verpflichtet sich Nordea, Aspekte aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung in Anlageanalysen und Entscheidungsprozesse zu integrieren.

### Eine wachsende globale Präsenz

Für den grenzüberschreitenden Vertrieb der eigenen Fonds bietet Nordea getrennte Konten an, hat aber in Luxemburg zudem als erstes Unternehmen eine einheitliche globale Plattform entwickelt, die sich auf ein einziges Instrument stützt: die Nordea 1, SICAV<sup>1</sup>. Dieser Umbrella-Fonds, der gegenwärtig 77 aktiv verwaltete Lösungen beinhaltet (56 Produkte haben ein verwaltetes Vermögen von mehr als 100 Mio. EUR), ist die bevorzugte Domizilierung für die Auflegung neuer Investmentfonds innerhalb der Gesamtorganisation von Nordea.

Vertrieben werden unsere Produkte über diverse Vertriebskanäle, firmeneigene und externe Vertriebspartner, auf die sich das verwaltete Vermögen gleichmäßig verteilt. Im Rahmen unserer externen Tätigkeiten, die rund 50 % unseres verwalteten Vermögens ausmachen, betreut Nordea 16 der 20 größten Vermögensverwalter<sup>2</sup>, und arbeitet aktiv mit mehr als 500 Vertriebspartnern und institutionellen Kunden in aller Welt zusammen.

Um langfristige, stabile Kundenbeziehungen aufzubauen, sind die Vertriebs-teams in mehreren Teilen der Welt angesiedelt. Standorte befinden sich in Frankfurt, Helsinki, Köln, Kopenhagen, London, Luxemburg, Madrid, Mailand, New York, Oslo, Paris, Santiago de Chile, Singapur, Stockholm, Wien und Zürich. Unsere lokale Präsenz geht Hand in Hand mit unserer Bereitschaft

und Entschlossenheit, für die Ansichten und die Kultur unserer Kunden zugänglich und offen zu sein und diese zu respektieren.

### Unser Ansatz für die Geldanlage

Um bei einem bestimmten Risikoniveau die bestmögliche Rendite zu erzielen, legt Nordea innerhalb der eigenen Fondsreihe den Schwerpunkt auf zwei verschiedene Aspekte: das Alpha und die Ergebnisse.

1. Alpha-Strategien sind der Eckpfeiler unseres Multi-Boutique-Ansatzes, der die Expertise spezialisierter interner Boutiquen mit einem exklusiven Zugang zu externen Kompetenzen kombiniert.
2. Die Grundlage der ergebnisorientierten Anlagelösungen – im Gegensatz zu Lösungen, die bestimmte Referenzindizes abbilden – ist unsere „auf Stabilität ausgerichtete Anlagephilosophie“, mit der wir der Risikobereitschaft und den Bedürfnissen unserer Kunden Rechnung tragen wollen.

### Multi-Boutique-Ansatz zur Generierung von Alpha

Bei Alpha-Strategien geht es in erster Linie darum, dem Fondsmanager die Freiheit zu bieten, bei minimalen Beschränkungen anzulegen, um die Rendite für die Anleger zu maximieren. Diese Aufgabe ist naturgemäß anspruchsvoller. Um die steigende Nachfrage nach Alpha-Strategien zu bedienen, hat Nordea einen Multi-Boutique-Ansatz entwickelt. Dabei werden intern oder extern verschiedene „Boutiquen“ eingerichtet, in denen Sachkenntnis in einem bestimmten Bereich Wettbewerbsvorteile schaffen und letztendlich zur Erzielung einer höheren Rendite gegenüber der Vergleichsgruppe beitragen kann.

### Ergebnisorientiert: Stabilität als Eckpfeiler unserer Philosophie

Viele Anleger erkennen mittlerweile die Wichtigkeit ergebnisorientierter Lösungen – im Gegensatz zu Lösungen, die lediglich bestimmte Referenzindizes abbilden. In den letzten zehn Jahren haben wir mit sehr viel Aufwand und Energie unsere „auf Stabilität ausgerichtete Anlagephilosophie“ entwickelt, mit der wir der Risikobereitschaft und den Bedürfnissen unserer Kunden Rechnung tragen wollen. Unsere interne Multi-Asset-Boutique (mit einem verwalteten Vermögen von mehr als EUR 100 Mrd.) hat spezielle Anlagelösungen ausgearbeitet, die dem Ziel dienen, bei jeder Art von Marktumfeld langfristig stabile Erträge zu erzielen.

# Nordea Group

Nordea ist der größte Finanzdienstleister in der nordischen Region und eine der größten Banken Europas. Wir ermöglichen unseren Kunden ihre Anlageziele zu erreichen, indem wir für die Bereiche Banking, Vermögensverwaltung und Versicherungen eine breite Palette von Produkten, Dienstleistungen und Investmentlösungen anbieten.

## Geschichte

Die Nordea Gruppe wurde im Jahr 2000 gegründet. Ihre Ursprünge gehen jedoch auf skandinavische Banken und Versicherungen aus dem frühen 19. Jahrhundert zurück. Die erste grenzüberschreitende Fusion erfolgte 1997, als sich die finnische Merita Bank und die schwedische Nordbanken zur MeritaNordbanken zusammenschlossen. Der Fusion der MeritaNordbanken mit der dänischen Unidanmark im Jahr 2000 folgte dann die Übernahme der norwegischen Christiania Bank og Kreditkasse. Damit entstand der größte Finanzkonzern der nordischen Region. Im Jahr 2001 übernahm Nordea die schwedische Postgirot Bank. Seit dem 3. Dezember 2001 tritt die gesamte Unternehmensgruppe unter dem Markennamen Nordea auf.

## Internationales Netzwerk und Dienstleistungen

Nordea ist in 20 Ländern einschließlich Dänemark, Finnland, Norwegen und Schweden präsent. In diesen vier Staaten agieren wir als Allfinanz-Bank mit einem landesweiten Filialnetz. In anderen Ländern bieten unsere Tochtergesellschaften, Filialen, Repräsentanzen und spezielle Finanzberater für weltweit tätige Firmen eine breite Palette von Bankdienstleistungen an.

## Notierungen

Die Aktie von Nordea ist an der NASDAQ OMX Nordic Exchange in Stockholm, Helsinki und Kopenhagen notiert. Der Wertpapier-Code von Reuters (RIC) für die Nordea-Aktie in Stockholm lautet NDA SE, der Bloomberg-Ticker lautet NDA SS.

## Schlüsselzahlen

<b>Anzahl der Kunden:</b>	Etwa 10 Millionen Privatkunden und 580.000 Firmenkunden
<b>Marktpositionen:</b>	An den meisten nordischen Märkten die Nr. 1 oder die Nr. 2
<b>Gesamtvermögen</b>	573 Mrd. EUR
<b>Marktkapitalisierung</b>	38 Mrd. EUR
<b>Verwaltetes Vermögen</b>	312 Mrd. EUR
<b>Aktionäre:</b>	Die drei größten Aktionäre sind die Sampo Plc (21,3% der Aktien), Nordea Fonden (3,9%) und Alecia (2,8%).

## Ratings

	Moody's Investor Service		Standard & Poor's		Fitch		DBRS	
	short	long	short	long	short	long	short	long
Nordea Bank Abp	P-1	Aa3	A-1+	AA-	F1+	AA-	R-1 (mid)	AA (low)
Nordea Hypotek AB (publ)		Aaa*		AAA*				
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		Aaa*		AAA*				
Nordea Eiendomskreditt		Aaa*						
Nordea Mortgage Bank Plc		Aaa*						
Nordea Bank Abp Senior Non-Preferred (SNP) issuances		Baa1		A		AA-		
AT1 in Sep 2014 issue rating				BBB		BBB		
AT1 in Mar 2015 issue rating				BBB		BBB		
AT1 in Nov 2017 issue rating				BBB		BBB		

\*Pfandbrief Rating

Stand: 30.09.2018. Quelle (soweit nicht anders angegeben): Nordea Bank Abp und Nordea Investment Funds S.A. Nordea Asset Management ist der funktionelle Name des Vermögensverwaltungsgeschäftes, welches die rechtlichen Einheiten Nordea Investment Funds S.A. und Nordea Investment Management AB ("rechtliche Einheiten") sowie deren jeweiligen Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und/oder Repräsentanzen umfasst. Dieses Dokument bietet dem Leser Informationen zu den spezifischen Expertise-Feldern von Nordea. **Dieses Dokument (bzw. jede in diesem Dokument dargestellte Ansicht oder Meinung) kommt keiner Anlageberatung gleich** und stellt keine Empfehlung dar, in ein Finanzprodukt, eine Anlagestruktur oder ein Anlageinstrument zu investieren, eine Transaktion einzugehen oder aufzulösen oder an einer bestimmten Handelsstrategie teilzunehmen. Dieses Dokument ist weder ein Angebot für den Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots für den Kauf von Wertpapieren oder zur Teilnahme an einer bestimmten Handelsstrategie. Ein solches Angebot kann nur durch einen Verkaufsprospekt oder eine ähnliche vertragliche Vereinbarung abgegeben werden. Daher werden die in diesem Dokument enthaltenen Informationen vollständig durch einen solchen Verkaufsprospekt oder eine solche vertragliche Vereinbarung in seiner/ihrer endgültigen Form ersetzt. Jede Anlageentscheidung sollte deshalb ausschließlich auf den endgültigen gesetzlich vorgeschriebenen Dokumenten beruhen, darunter sofern zutreffend der Verkaufsprospekt, die vertragliche Vereinbarung, jeder sonstige maßgebliche Prospekt und das aktuelle Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger (sofern anwendbar), ohne darauf beschränkt zu sein. Die Angemessenheit einer Anlagestrategie steht in Abhängigkeit der jeweiligen Umstände des Anlegers sowie dessen Anlagezielen. Nordea Investment Management empfiehlt daher seinen Anlegern spezielle Investments und Strategien entweder unabhängig zu beurteilen oder, sofern der jeweilige Anleger dies als notwendig erachtet, einen unabhängigen Finanzberater zu konsultieren. Produkte, Wertpapiere, Anlageinstrumente oder Strategien die in diesem Dokument behandelt werden eignen sich gegebenenfalls nicht für alle Anleger. Dieses Dokument enthält Informationen, die aus einer Reihe verschiedener Quellen stammen. Auch wenn die hierin enthaltenen Informationen für richtig gehalten werden, kann keine Zusicherung oder Gewährleistung im Hinblick auf ihre letztendliche Richtigkeit oder Vollständigkeit abgegeben werden, und die Anleger können weitere Quellen verwenden, um eine sachkundige Anlageentscheidung zu treffen. Potenzielle Anleger oder Kontrahenten sollten sich in Bezug auf die potenziellen Auswirkungen, die eine Anlage, die sie in Betracht ziehen, haben kann, einschließlich der möglichen Risiken und Vorteile dieser Anlage, bei ihrem Steuer-, Rechts-, Buchhaltungs- oder sonstigen/sonstigen Berater(n) erkundigen. Potenzielle Anleger oder Kontrahenten sollten außerdem die potenzielle Anlage vollständig verstehen und sich vergewissern, dass sie eine unabhängige Beurteilung der Eignung dieser potenziellen Anlage vorgenommen haben, die ausschließlich auf ihren eigenen Absichten und Ambitionen beruht. Investments in Derivate und in ausländischen Währungen denominated Transaktionen können erheblichen Wertschwankungen unterliegen, die den Wert eines Investments beeinflussen können. **Engagements in Schwellenländer gehen mit einem vergleichsweise höheren Risiko einher. Der Wert eines solchen Investments kann stark schwanken und wird nicht garantiert. Anlagen in von Banken begebenen Aktien oder Schuldtiteln können gegebenenfalls in den Anwendungsbereich des in der EU Richtlinie 2014/59/EU vorgesehenen Bail-in-Mechanismus fallen (d.h. dass bei einer Sanierung oder Abwicklung des rückzahlungspflichtigen Instituts solche Aktien und Schuldtitel abgeschrieben bzw. wertberichtigt werden, um sicherzustellen, dass entsprechend gesicherte Gläubiger eines Instituts angemessene Verluste tragen).** Nordea Asset Management hat beschlossen, die Kosten für Research zu tragen, das heißt, diese Kosten werden von bestehenden Gebührenstrukturen (wie Management- oder Verwaltungsvergütungen) gedeckt. Veröffentlicht und erstellt von den rechtlichen Einheiten der Nordea Asset Management. Die rechtlichen Einheiten sind ordnungsgemäß von den jeweiligen Finanzaufsichtsbehörden in Schweden und Luxemburg zugelassen und reguliert. Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und/oder Repräsentanzen der rechtlichen Einheiten sind durch ihre lokalen Finanzaufsichtsbehörden in ihren jeweiligen Domizilländern ebenso ordnungsgemäß zugelassen und reguliert. Sofern nicht anderweitig genannt, entsprechen alle geäußerten Meinungen, die der rechtlichen Einheiten der Nordea Asset Management und die all ihrer jeweiligen Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und/oder Repräsentanzen. Dieses Dokument darf ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden. Die Bezugnahme auf einzelne Unternehmen oder Investments innerhalb dieses Dokuments darf nicht als Empfehlung gegenüber dem Anleger aufgefasst werden, die entsprechenden Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, sondern dient ausschließlich illustrativen Zwecken. Die steuerlichen Vor- und Nachteile eines Investments hängen von den persönlichen Umständen ab und können sich jederzeit ändern. © Der rechtlichen Einheiten der Nordea Asset Management und jeder ihrer jeweiligen Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und/oder Repräsentanzen.