



Nordea Asset Management

Nordea Asset Management tiene un modelo de negocio internacional y gestiona clases de activos a lo largo de todo el espectro de inversión. Alrededor de 752 empleados están dedicados a la gestión de activos, de los que una tercera parte son especialistas de inversión que trabajan repartidos en cuatro centros: Bergen, Copenhague, Helsinki y Estocolmo. Con un volumen de activos gestionados a 213.400 millones de EUR, Nordea es la principal gestora de inversiones de la región nórdica, y además ha desarrollado un amplio negocio mundial que presta servicios a clientes de los continentes europeo, americano y asiático.

Las ideas orientadas a la responsabilidad social están muy arraigadas en la mentalidad nórdica, por lo que no resulta sorprendente que los países escandinavos sean líderes mundiales en numerosos aspectos relacionados con este campo. En noviembre de 2007, Nordea fue uno de los primeros grandes bancos de la región nórdica en firmar los Principios de inversión responsable de Naciones Unidas (UNPRI, por sus siglas en inglés). Con la firma de estos principios, Nordea se compromete a incorporar aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo en los análisis de inversiones y los procesos de toma de decisiones.

Una presencia mundial en expansión

Con el fin de distribuir sus fondos en otros países, Nordea ofrece cuentas segregadas, pero, sobre todo, ha desarrollado una plataforma mundial única en Luxemburgo que utiliza un único vehículo: el Nordea 1, SICAV¹. Este fondo paraguas, que actualmente se compone de 77 soluciones gestionadas activamente (58 productos disponen de activos gestionados por valor superior a 100 millones de EUR), es el vehículo preferido para el lanzamiento de nuevos fondos de inversión en el conjunto de la organización de Nordea.

Nuestros productos están disponibles a través de distintos canales de distribución internos y externos. Cerca del 50% de los activos gestionados provienen de los servicios que Nordea presta a 16 de las 20 gestoras patrimoniales más importantes del mundo². De la misma forma, Nordea cuenta con más de 500 distribuidores y clientes institucionales a nivel global.

Con el fin de establecer relaciones duraderas y estables con nuestros clientes, disponemos de equipos de ventas repartidos por todo el mundo y contamos con oficinas en Colonia, Copenhague, Fráncfort, Helsinki, Londres, Luxemburgo, Madrid, Milán, Nueva York, Oslo, París, São Paulo, Singapur, Estocolmo, Viena y Zúrich. Nuestra presencia local va de la mano con

nuestro deseo de ser accesibles, abiertos y respetuosos con las opiniones y las culturas de nuestros clientes.

Nuestro enfoque de inversión

Con el fin de obtener la mejor rentabilidad posible para un nivel de riesgo determinado, Nordea se centra en dos aspectos de su gama de fondos, a saber, el alfa y los resultados.

1. Las estrategias de alfa constituyen la piedra angular de nuestro modelo «multi-boutique», que combina la experiencia de boutiques internas especializadas con exclusivas competencias externas.
2. Las soluciones de inversión orientadas a los resultados — en lugar de orientadas al índice de referencia — concebidas sobre la base de nuestra «filosofía de inversión basada en la estabilidad» tienen por objetivo satisfacer las necesidades y el apetito por el riesgo de los clientes.

Nuestro modelo «multi-boutique» para generar alfa

Utilizar estrategias de alfa consiste en ofrecer libertad al gestor de fondos para invertir con restricciones mínimas con el fin de maximizar la rentabilidad para los inversores, lo que las convierte en una propuesta más arriesgada. Para satisfacer la creciente demanda de estrategias de alfa, Nordea ha establecido un modelo «multi-boutique», que conlleva crear boutiques, tanto internas como externas, donde la experiencia en un segmento concreto puede aportar una ventaja competitiva y, en última instancia, generar una rentabilidad superior a la del grupo de competidores.

Resultado: la estabilidad como piedra angular de nuestra filosofía

Actualmente, muchos inversores son conscientes de la importancia de las soluciones orientadas a los resultados, en contraposición con las soluciones orientadas al índice de referencia. En los diez últimos años, hemos hecho mucho hincapié en la construcción de nuestra «filosofía de inversión basada en la estabilidad» para satisfacer las necesidades de los clientes y su apetito por el riesgo. Nuestra boutique interna Multi Asset, que gestiona activos por un valor mayor a 100.000 millones de euros, ha diseñado soluciones de inversión específicas que pretenden ofrecer rentabilidades estables y a largo plazo en cualquier entorno de mercado.

1) La Nordea 1, SICAV es una sociedad de inversión colectiva de capital variable luxemburguesa (Société d'Investissement à Capital Variable) constituida y debidamente autorizada conforme a las leyes de Luxemburgo, de acuerdo con lo establecido en la Directiva Europea 2009/65/CE del 13 de Julio de 2009. 2) 20 gestoras de patrimonios principales según Scorpio.

Nordea Group

Visión

Nordea se ha propuesto convertirse en una entidad bancaria líder europea, ser reconocida por su capital humano y crear valor para sus clientes y accionistas. Hacemos posible que nuestros clientes alcancen sus objetivos a través de una amplia gama de productos, servicios y soluciones de banca, gestión de activos y seguros.

Historia

El Grupo Nordea, que engloba a entidades bancarias y aseguradoras de la región nórdica, se fundó en el año 2000, pero su origen se remonta a principios del siglo XIX. La primera fusión transnacional tuvo lugar en 1997, cuando la entidad bancaria Merita y la sueca Nordbanken formaron MeritaNordbanken. La fusión de MeritaNordbanken y de la entidad danesa Unidanmark en 2000 fue seguida por la adquisición del banco noruego Christiania Bank og Kreditkasse con el objetivo de crear la institución financiera más importante de la región nórdica. Durante el año 2001, Nordea adquirió la entidad sueca Postgirot Bank. Desde el 3 de diciembre de 2001, la totalidad del grupo opera bajo el nombre corporativo de Nordea.

Servicios y red internacional

Nordea está presente en 19 países, entre los que se incluyen Dinamarca, Finlandia, Noruega y Suecia. En estos cuatro países ofrecemos servicios bancarios completos con redes nacionales de sucursales. En otros países, nuestras filiales, sucursales, oficinas de representación y asesores especiales ofrecen una amplia gama de servicios bancarios a compañías con presencia internacional.

Cotización de las acciones de Nordea

Las acciones de Nordea cotizan en el NASDAQ OMX y en las bolsas de Estocolmo, Helsinki y Copenhague. El código de Reuters (RIC) para las acciones de Nordea en Estocolmo es NDA.ST y el teletipo bursátil de Bloomberg es NDA.SS.

Nordea en cifras

Número de clientes:

Aproximadamente 10 millones de clientes personales y 700.000 clientes corporativos.

Posiciones de mercado:

Número uno o dos en la mayor parte de los mercados nórdicos.

Activos totales 570.100 millones de euros

Capitalización bursátil 33.500 millones de euros

Activos gestionados 307.000 millones de euros

Accionistas:

Los tres principales accionistas son Sampo Plc con el 21,3% de las acciones, Nordea Fonden con 3,9% y Alecia con 2,9%.

Ratings

	Moody's Investor Service		Standard & Poor's		Fitch		DBRS	
	corto	largo	corto	largo	corto	largo	corto	largo
Nordea Bank AB (publ)	P-1	Aa3	A-1+	AA-	F1+	AA-	R-1 (medio)	AA (bajo)
Nordea Hypotek AB (publ)		Aaa*		AAA*				
Nordea Kredit Realkreditatieselskab		Aaa*		AAA*				
Nordea Eiendomskreditt		Aaa*						
Nordea Mortgage Bank Plc		Aaa*						
Nordea Bank AB (publ) 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		

* Rating Bonos Cubiertos

Fecha: 30.06.2018. Fuente (salvo indicación diversa): Nordea Bank AB y Nordea Investment Funds S.A. Nordea Asset Management es el nombre funcional del negocio de gestión de activos que llevan a cabo las entidades jurídicas, Nordea Investment Funds S.A. y Nordea Investment Management AB ("Entidades Legales") y sus sucursales, filiales y oficina de representación. El presente documento está destinado a proporcionar información sobre las capacidades específicas de Nordea. **El presente documento (cualquier opinión u opiniones expresadas) no representa asesoramiento de inversión**, y no constituye una recomendación para invertir en cualquier producto financiero, estructura o instrumento de inversión ni para formalizar o liquidar cualquier transacción ni participar en alguna estrategia de negociación en particular. Este documento no es una oferta de compra o venta, ni una solicitud de una oferta para comprar o vender ningún valor o instrumento o participar en cualquier estrategia comercial. Dicha oferta solo podrá efectuarse mediante un memorándum de oferta o cualquier otro acuerdo contractual similar. Por consiguiente, la información contenida en el presente documento será sustituida en su integridad por dicho memorándum de oferta o acuerdo contractual en su forma definitiva. Así pues, toda decisión de inversión deberá fundamentarse en exclusiva en los documentos jurídicos definitivos, entre otros, y si procediese, el memorándum de oferta, el acuerdo contractual, cualesquiera folletos pertinentes y el último Documento de Datos Fundamentales para el inversor (cuando sea aplicable) relativo a la inversión. La adecuación de una inversión o estrategia dependerá de la situación y los objetivos completos de un inversor. Nordea Investment Management recomienda a los inversores que evalúen de manera independiente las inversiones y estrategias particulares, animándoles también a la búsqueda de asesoramiento de asesores financieros independientes cuando el inversor lo considere relevante. Cualquier producto, valores, instrumentos o estrategias discutidos en este documento pueden no ser adecuados para todos los inversores. Este documento contiene información procedente de diversas fuentes. Si bien la información incluida en el presente documento se considera correcta, no se puede realizar manifestación ni ofrecer garantía alguna sobre la exactitud o integridad de dicha información, y los inversores deberán recurrir a otras fuentes para tomar una decisión de inversión bien fundada. Los futuros inversores y contrapartes deberán analizar con sus asesores profesionales fiscales, jurídicos, contables o de cualquier otro tipo los posibles efectos de cualquier inversión que pudieran realizar, por ejemplo, los posibles riesgos y beneficios de dicha inversión. Asimismo, los futuros inversores o contrapartes deberán entender plenamente la potencial inversión, así como cerciorarse de que han realizado una evaluación independiente sobre la conveniencia de dicha inversión potencial basada únicamente en sus propios propósitos y metas. Las operaciones relacionadas con instrumentos derivados y divisas pueden estar sujetas a importantes fluctuaciones que podrían repetirse en el valor de la inversión. **Las inversiones en mercados emergentes conllevan mayor riesgo. El valor de la inversión puede fluctuar significativamente y no está garantizada. Las inversiones en instrumentos de capital y de deuda emitidos por bancos corren el riesgo de estar sujetas al mecanismo de bail-in, como previsto por la Directiva Europea 2014/59/UE (lo que significa que los instrumentos de capital y de deuda podrían ser amortizados, asegurando pérdidas apropiadas por los acreedores no-garantizados de la entidad).** Asset Management ha decidido asumir los costes de análisis externo, lo que implica que dichos costes pasarán a estar cubiertos por las comisiones ya existentes (Comisiones de Gestión y/o Administración). Documento publicado y creado por las Entidades Legales adheridas a Nordea Asset Management. Las Entidades Legales están debidamente licenciadas y supervisadas por la Autoridad de Supervisión Financiera en Suecia, Finlandia y Luxemburgo respectivamente. Las sucursales, filiales y oficina de representación de las Entidades Legales están debidamente licenciadas y reguladas por la autoridad de supervisión financiera local de su respectivo país de domiciliación. A menos que se indique lo contrario, todas las opiniones expresadas son aquellas de las Entidades Legales adheridas a Nordea Asset Management y cualquiera de las sucursales, filiales y empresas afiliadas de las Entidades Legales. Este documento no podrá copiarse ni distribuirse sin consentimiento previo. Las referencias a compañías u otras inversiones mencionadas en este documento no deberían interpretarse como recomendación de compra o venta dirigida al inversor, si bien se incluye con fines ilustrativos. El nivel de beneficios y cargas fiscales depende de las circunstancias de cada individuo y puede cambiar en el futuro. © Las Entidades Legales adheridas a Nordea Asset Management y cualquiera de sus sucursales, filiales y/o oficina de representación de las Entidades Legales.