



## Nordea Asset Management

Nordea Asset Management beneficia di un modello di business globale e gestisce asset class nell'intero spettro degli investimenti. Il servizio di asset management conta un totale di circa 796 dipendenti, un terzo dei quali è composto da specialisti dell'investimento operanti in quattro centri operativi: Bergen, Copenaghen, Helsinki e Stoccolma. Con 216,8 miliardi di euro di patrimonio gestito, Nordea è senza dubbio il principale gestore degli investimenti nella regione nordica, ma ha anche sviluppato una vasta attività a livello globale servendo clienti in vari continenti (Europa, Americhe e Asia).

L'approccio socialmente responsabile è connaturato nella mentalità nordica; non sorprende quindi che i paesi scandinavi siano leader globali in molti aspetti correlati a questa tematica. A novembre 2007 Nordea è stata una delle prime grandi banche nordiche a sottoscrivere i Principi di Investimento Responsabile delle Nazioni Unite (United Nations Principles for Responsible Investment - UNPRI). Aderendo a tali principi, Nordea si impegna a incorporare nelle analisi d'investimento e nei processi decisionali fattori ambientali, sociali e di corporate governance.

### Una presenza globale in crescita

Allo scopo di distribuire i propri fondi in campo internazionale, Nordea ha sviluppato un'unica piattaforma globale, in Lussemburgo, che si avvale della SICAV multicomparto Nordea 1<sup>1</sup> come veicolo di investimento primario. La SICAV, attualmente composta da 77 soluzioni a gestione attiva (56 prodotti con masse in gestione per oltre EUR 100 mln), è la domiciliazione preferita per il lancio di nuovi fondi d'investimento nell'ambito dell'intera organizzazione Nordea.

I nostri prodotti vengono distribuiti attraverso vari canali, tramite la distribuzione «captive» e attività «non captive», entrambe equamente suddivise in termini di patrimonio gestito. Nell'ambito delle attività «non captive», Nordea offre le sue soluzioni di investimento a 16 tra i maggiori 20 gestori patrimoniali<sup>2</sup> e opera attivamente con oltre 500 distributori e clienti istituzionali in tutto il mondo.

Per poter costruire rapporti stabili e di lungo termine con i clienti, i team di vendita sono dislocati in tutto il mondo, con uffici a Colonia, Copenaghen, Francoforte, Helsinki, Londra, Lussemburgo, Madrid, Milano, New York, Oslo, Parigi, Santiago de Chile, Singapore, Stoccolma, Vienna e Zurigo. Questa presenza locale si abbina poi alla cultura nordica che si fonda sui principi della disponibilità, apertura e rispetto delle diverse opinioni e mentalità.

### Il nostro approccio all'investimento

Allo scopo di conseguire il miglior rendimento possibile per un determinato livello di rischio, Nordea si concentra su due componenti all'interno della sua gamma di fondi, ossia la generazione di alfa e di risultati.

1. Le strategie alfa sono i punti cardine del nostro approccio multi-boutique, che coniuga l'esperienza delle boutique interne specializzate con competenze esterne esclusive.
2. A differenza delle soluzioni a benchmark, i prodotti orientati ai risultati si fondano su una filosofia d'investimento improntata alla stabilità pensata per venire incontro e soddisfare la propensione al rischio e le molteplici esigenze dei nostri clienti.

### Un approccio multi-boutique concepito per generare alfa

L'utilizzo di strategie alfa sono fondate sul concetto di offrire a ciascun gestore la libertà di investire al fine di massimizzare il rendimento dell'investitore, rendendo più stimolante l'offerta. Per soddisfare la crescente domanda di strategie alfa, Nordea ha delineato un approccio multi-boutique. Ciò significa creare «boutique», internamente o esternamente, in cui l'esperienza in una determinata area o asset class può aumentare il vantaggio competitivo e generare quindi rendimenti più elevati rispetto alla concorrenza.

### Risultati: stabilità quale punto cardine della nostra filosofia

Oggi molti investitori comprendono l'importanza di soluzioni orientate al risultato piuttosto che al benchmark. Negli ultimi dieci anni abbiamo puntato molto sullo sviluppo di una filosofia d'investimento improntata alla stabilità, pensata per soddisfare la propensione al rischio e le esigenze dei clienti. La nostra boutique interna «Multi Asset», che gestisce un patrimonio di oltre 100 miliardi di euro, ha elaborato soluzioni d'investimento specifiche con l'obiettivo di conseguire rendimenti stabili e di lungo termine in tutti i contesti di mercato.

1) Nordea 1, SICAV è una società di investimento di diritto lussemburghese a tempo indeterminato (Società d'investimento a capitale variabile), validamente costituita ed esistente in conformità con le leggi del Lussemburgo e con la Direttiva del Parlamento Europeo e del Consiglio 2009/65/CE del 13 luglio 2009. 2) Come definito da Scorpio.

# Nordea Group

Nordea è il maggiore istituto finanziario della Regione nordica e una delle più grandi banche in Europa. Rendiamo possibile ai nostri clienti il raggiungimento dei loro obiettivi mettendo a loro disposizione un ampio ventaglio di prodotti, servizi e soluzioni nei settori bancario, della gestione del risparmio e assicurativo.

## Uno sguardo al passato

Il Gruppo Nordea è stato costituito nel 2001, ma le sue radici risalgono ad alcuni istituti bancari e compagnie d'assicurazione operanti già all'inizio del 19° secolo. La prima fusione transnazionale è avvenuta nel 1997 con l'unione tra la finlandese Merita Bank e la svedese Nordbanken, che ha dato origine a MeritaNordbanken. Alla fusione del 2000 tra MeritaNordbanken e la danese Unidanmark ha fatto seguito l'acquisizione della banca norvegese Christiania Bank og Kreditkasse, che ha dato vita al maggiore istituto finanziario della regione scandinava. Nel 2001 Nordea ha poi acquisito l'istituto svedese Postgirot Bank e dal 3 dicembre 2001 l'intero Gruppo opera con il marchio Nordea.

## La rete internazionale e i servizi offerti

Nordea è presente in 20 paesi, incluso Danimarca, Finlandia, Norvegia e Svezia. In questi quattro paesi offriamo una gamma completa di servizi bancari tramite una rete di filiali diffusa su tutto il territorio. Negli altri paesi le nostre controllate, le filiali, gli uffici di rappresentanza e i consulenti specializzati offrono alle aziende internazionali un ampio ventaglio di servizi bancari.

## Quotazione del titolo

Nordea è quotata al NASDAQ OMX Nordic Exchange di Stoccolma, Helsinki e Copenhagen. Il codice titolo attribuito a Nordea da Reuters (RIC) nella Borsa di Stoccolma è NDASE.ST e l'identificativo di Bloomberg è NDA SS.

## Dati statistici

### Numero di clienti:

Circa 10 milioni di clienti privati e 580.000 aziende

### Posizioni di mercato:

Primo o secondo posto nella maggior parte dei paesi scandinavi.

### Patrimonio totale

573 miliardi di EUR

### Capitalizzazione di mercato

38 miliardi di EUR

### Patrimoni in gestione

312 miliardi di EUR

### Azionisti:

I tre maggiori azionisti sono: Sampo Plc (21,3% del capitale), Nordea Fonden (3,9%) e Alecta (2,8%).

## Ratings

	Moody's Investor Service		Standard & Poor's		Fitch		DBRS	
	breve term.	lungo term.	breve term.	lungo term.	breve term.	lungo term.	breve term.	lungo term.
Nordea Bank Abp	P-1	Aa3	A-1+	AA-	F1+	AA-	R-1 (medio)	AA (basso)
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		

\* Rating Covered Bond

Data: 30.09.2018. Fonte (salvo altrimenti specificato): Nordea Bank Abp e Nordea Investment Funds S.A. Nordea Asset Management è il nome funzionale delle attività di asset management svolte dalle persone giuridiche, Nordea Investment Funds S.A. e Nordea Investment Management AB ("Entità Legali") e le loro filiali, società controllate e succursali. Il presente documento ha lo scopo di fornire al lettore informazioni su specifiche capacità di Nordea. **Il presente documento (ed eventuali pareri o opinioni ivi contenute) non costituisce una consulenza d'investimento** e non costituisce una raccomandazione all'investimento in particolari prodotti, strumenti o strutture d'investimento, all'apertura o alla chiusura di qualsivoglia operazione o alla partecipazione a una particolare strategia di trading. Questo documento non costituisce un'offerta né una sollecitazione di un'offerta ad acquistare o vendere titoli o strumenti o a partecipare a tale strategia di trading. Eventuali offerte di questo tipo possono essere effettuate esclusivamente mediante un Memorandum di offerta o un analogo accordo contrattuale. Ne consegue che le informazioni qui contenute saranno sostituite nella loro interezza da tale Memorandum di offerta o accordo contrattuale nella sua forma definitiva. Qualsiasi decisione di investimento dovrebbe pertanto essere effettuata unicamente sulla base della documentazione legale definitiva, che include, senza limitazioni e ove applicabile, il Memorandum di offerta, l'accordo contrattuale, l'eventuale prospetto informativo pertinente e l'ultimo Documento di Informazioni chiave per gli investitori (ove applicabile) relativo all'investimento. L'adeguatezza di un investimento o di una strategia dipenderà dalle condizioni e dagli obiettivi dell'investitore. Nordea Investment Management raccomanda agli investitori di valutare in maniera indipendente i singoli investimenti e le strategie e inoltre incoraggia gli investitori a chiedere il parere di consulenti finanziari indipendenti, qualora lo ritengano necessario. Eventuali prodotti, titoli, strumenti o strategie menzionate nel presente documento potrebbero non applicarsi a tutti gli investitori. Le informazioni contenute nel presente documento provengono da svariate fonti. Sebbene le presenti informazioni siano considerate esatte, non è possibile rilasciare alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla loro assoluta accuratezza o completezza e gli investitori possono utilizzare altre fonti in modo da operare una scelta d'investimento informata. Le controparti o gli investitori potenziali sono invitati a rivolgersi al proprio consulente/i professionale/i in materia fiscale, legale, contabile e di altro tipo per conoscere le possibili conseguenze di un dato investimento, inclusi i suoi possibili rischi e benefici. Le controparti o gli investitori potenziali dovrebbero inoltre comprendere appieno la natura dell'eventuale investimento e accertarsi di aver effettuato una valutazione indipendente circa l'adeguatezza di tale investimento potenziale, esclusivamente sulla base delle proprie intenzioni e ambizioni. Gli investimenti in strumenti derivati e le operazioni in valuta estera possono essere soggetti a oscillazioni significative che possono influire sul valore degli investimenti stessi. **Gli investimenti nei Mercati emergenti implicano un rischio più elevato. Il valore dell'investimento può variare in misura significativa e non può essere garantito. Gli investimenti in titoli di capitale e di debito emessi dalle banche rischiano di essere soggetti al meccanismo di bail-in, come previsto dalla Direttiva europea 2014/59/UE (ciò significa che i titoli di capitale e di debito potranno essere svalutati, assicurando perdite adeguate ai creditori non-garantiti dell'Ente).** Nordea Asset Management ha deciso di assorbire i costi di ricerca, pertanto tali costi saranno in futuro coperti dall'attuale struttura commissionale (commissioni di gestione e di amministrazione). Pubblicato e creato dalle Entità Legali appartenenti a Nordea Asset Management. Le Entità Legali sono debitamente riconosciute e controllate, rispettivamente, dall'Autorità di vigilanza finanziaria in Svezia e in Lussemburgo. Le filiali, le società controllate e succursali delle Entità Legali sono debitamente autorizzate e regolate dall'Autorità di vigilanza finanziaria locale nel rispettivo paese di domiciliazione. Se non diversamente indicato, tutti i punti di vista qui espressi sono quelli delle Entità Legali appartenenti a Nordea Asset Management e ad ogni filiale, società controllata e succursale delle Entità Legali. Il presente documento non può essere riprodotto o distribuito senza previa autorizzazione. Il riferimento a società o altri investimenti menzionati in questo documento ha carattere puramente illustrativo e non deve essere interpretato alla stregua di una raccomandazione all'acquisto o alla vendita degli stessi. Il livello di passività e benefici fiscali dipende dalle circostanze del singolo investitore e può essere soggetto a future modifiche. © Le Entità Legali appartenenti a Nordea Asset Management e ad ogni filiale, società controllata e/o succursale.