

# Fondsportrait 2018

## Nordea 1 - Stable Return Fund BP



ASSET  
STANDARD

### Fonds

Nordea 1 - Stable Return Fund BP

### Asset-Manager

Nordea Investment Funds S.A.  
rue de Neudorf 562  
2017 Luxemburg  
Luxemburg

<http://www.nordea.de>

### Ansprechpartner (institutionelle/ Retail)

Jörg Klocke  
Tel.: +49 (221) 168070 - 14  
[joerg.klocke@nordea.com](mailto:joerg.klocke@nordea.com)

**Nordea**  
ASSET MANAGEMENT

## Unternehmensüberblick/ Kernkompetenz

Die Nordea Investment Funds S.A., die globale Fondsplattform des Konzerns, ist verantwortlich für den grenzüberschreitenden Vertrieb der Nordea 1, SICAV. Unter diesem Dach werden bevorzugt neue Investmentfonds für die gesamte Nordea-Unternehmensgruppe aufgelegt. Ausgehend von Luxemburg mit Büros in Brasilien, Deutschland, Frankreich, Italien, Österreich, der Schweiz und Singapur werden anhand eines zentralisierten Modells mehr als 1.000 Vermittler wie Family Offices, Private-Banking-Anlageabteilungen sowie Beratungsteams von Privatkundenbanken und unabhängige Finanzberater betreut. Um Anlegern ein breites Spektrum renditestarker Produkte anzubieten, wendet das Unternehmen eine Multi-Boutique-Strategie an mittels derer intern und extern verwaltete Fonds vertrieben werden.

## Research/ Investmentprozess

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.

- Alpha-Strategien sind der Eckpfeiler unseres Multi-Boutique-Ansatzes, der die Expertise spezialisierter interner Boutiquen mit einem exklusiven Zugang zu externen Kompetenzen kombiniert.
- 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

## Fondsprofil

Bei dem Nordea 1 – Stable Return Fund handelt es sich um einen Long Only-Fonds mit moderatem Risiko, der Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente erfolgreich miteinander kombiniert. Dieser Fonds bietet einen langfristig stabilen Ertrag, indem er in nicht miteinander korrelierte Anlageklassen investiert. Gleichzeitig wird dadurch auch angestrebt, das Kapital zu schützen. Der Nordea 1 – Stable Return Fund eignet sich deshalb optimal für Anleger, die konstante, moderate Erträge wünschen und darüber hinaus auf der Suche nach einem Kern-Investment für ihr Portfolio sind.

Dieses Produkt setzt einen konservativen Investmentansatz um und basiert auf einem bewährten und robusten Investmentprozess. Das Anlageziel besteht in erster Linie darin, einen attraktiven Ertrag zu generieren – bei gleichzeitigem Fokus auf den Kapitalschutz. Deshalb zielt der Investmentprozess auch vorrangig darauf ab, das Risiko stets unter Kontrolle zu halten, anstatt die höchstmöglichen Erträge anzustreben.

# Fondsportrait 2018

## Nordea 1 - Stable Return Fund BP



ASSET  
STANDARD

### Stammdaten:

ISIN: LU0227384020  
 WKN: AOHF3W  
 Währung: EUR  
 Volumen Mio. €: 13.512,24  
 Auflagedatum: 02.11.2005  
 Laufende Kosten (KIID): 1,79  
 KVG: Nordea Investment Funds S.A.  
 MMD Kategorie: VV-Fonds (ausgewogen (3))  
 Performance Fee: -

### Ranking-Card:



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Ertrag	★	★★★	★★★
Outp.-Ratio	★★★	★★	★★
Beta-Verteilung	★★★	★★★★★	★★★★★
Volatilität	★★★★	★★★★★	★★★★★
Max. DrawDown	★★	★★★★★	★★★★★
Underwater-Period	★★	★★	★★★

### Wertentwicklung:

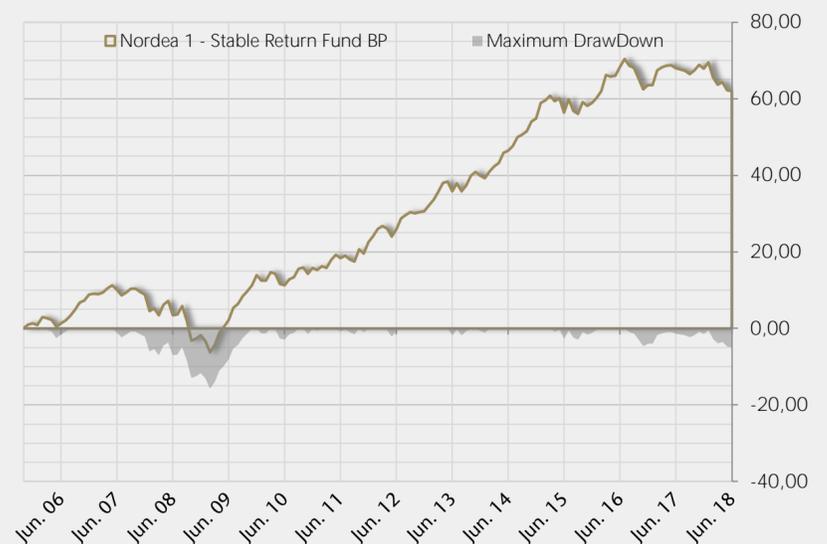
Jahr \ Monat	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Fonds	Sektor	Mehrwert
2012	1,31	1,45	0,64	-0,47	-1,67	1,45	2,31	0,70	0,62	-0,31	0,31	0,15	6,62	7,17	-0,55
2013	1,15	1,14	1,50	1,77	0,22	-1,81	1,55	-1,52	1,10	1,82	0,72	-0,64	7,14	4,16	2,98
2014	-0,50	1,22	0,99	0,63	1,82	0,41	0,82	1,56	0,47	0,53	1,72	0,52	10,65	5,29	5,37
2015	2,65	0,38	0,75	-0,87	0,50	-2,37	2,24	-1,88	-0,51	1,99	-0,63	0,44	2,58	2,03	0,55
2016	0,88	1,12	2,59	-0,30	0,12	1,45	1,19	-1,00	-0,36	-1,61	-1,75	0,68	2,96	2,73	0,23
2017	0,00	2,39	0,42	0,30	0,06	-0,47	-0,18	-0,24	-0,48	0,54	0,90	-0,59	2,64	3,73	-1,09
2018	1,01	-2,36	-1,15	0,43	-1,28	-0,18	-	-	-	-	-	-	-3,52	-0,91	-2,61

### Wertentwicklung in % - Überblick

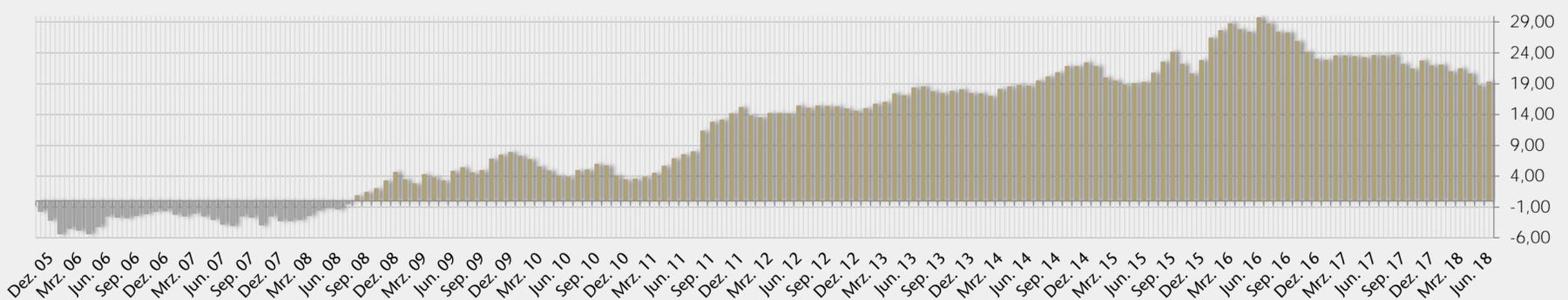
	Fonds	Sektor
1 Monat	-0,18	-0,79
3 Monate	-1,03	1,10
6 Monate	-3,52	-0,91
1 Jahr	-3,57	0,67
3 Jahre	3,59	3,41
5 Jahre	19,24	17,98
Seit Jahresbeginn	-3,52	-0,91
bester Monat *	3,45	5,78
schlechtester Monat *	-5,10	-5,80
bestes Kalenderjahr*	16,00	12,38
schlechtestes Kalenderjahr*	1,66	-6,00
Max. Draw Down *	-15,74	-26,38
Recovery Period (Monate) *	29	64

\* Fonds seit Auflage / Sektor seit 01.01.1999

### Wertentwicklung in % - Draw Down



### Kumulierte Outperformance zur MMD-Kategorie:



Quelle: Nordea  
 Stand vom: 30.06.2018

Keine Weitergabe an Endkunden!

Powered by  
**MMD** ANALYSE  
 & ADVISORY

# Fondsportrait 2018

## Nordea 1 - Stable Return Fund BP



ASSET  
STANDARD

### Korrelation

	Monate	120
Nordea 1 - Stable Return Fund BP	120	1,00
Aktien Deutschland	120	0,65
Aktien Europa	120	0,69
Aktien Global	120	0,66
Staatsanleihen Deutschland	120	0,02
Staatsanleihen Europa	120	0,36
Staatsanleihen Global	120	0,22
Gold	120	-0,04
Rohstoffe	120	0,18

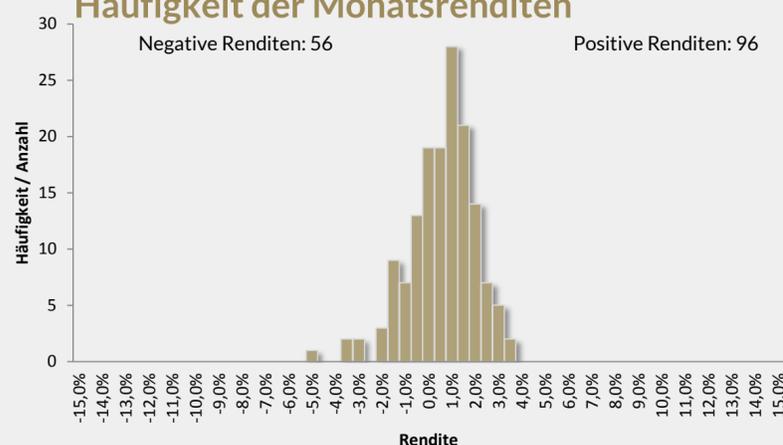
Korrelation: □ <0,7> □ <0,5> □



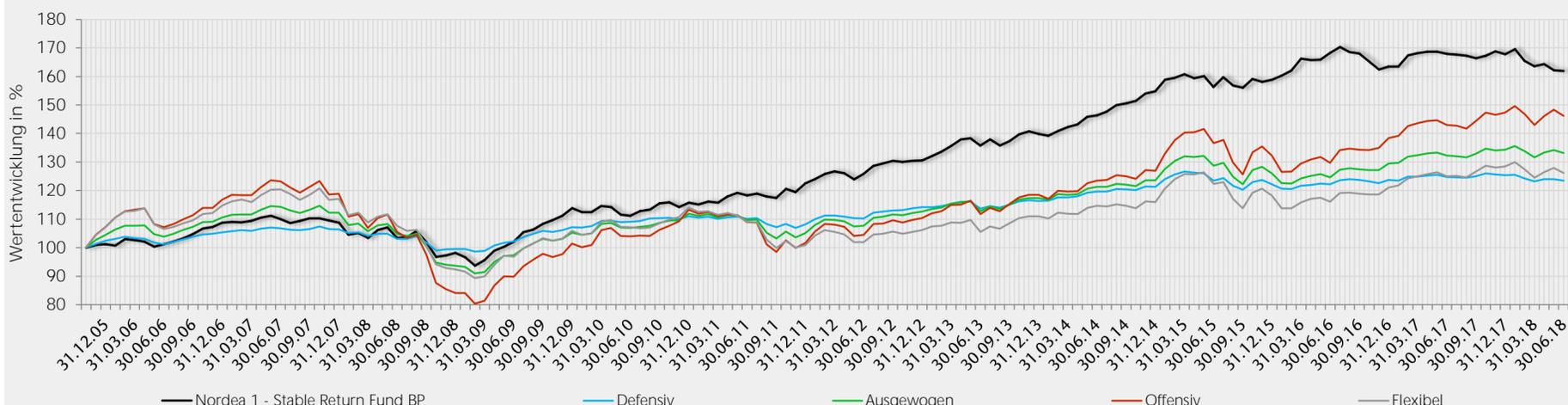
### Asset Allokation in Netto-Bandbreiten

	Minimum	Maximum
Cash	0%	50%
Aktien	0%	75%
Renten	0%	75%
Immobilien	0%	0%
Rohstoffe/ Edelmetalle	0%	0%
Alternative	0%	0%
Sonstiges	0%	0%

### Häufigkeit der Monatsrenditen



### Vergleich Sektordurchschnitt - seit Auflage



### Auswahl Produktspektrum VV-Fonds/ Strategiefonds des Asset-Managers

ISIN	Name	MMD Kategorie
LU0227384020	Nordea 1 - Stable Return Fund BP	Ausgewogen
LU0445386369	Nordea Multi-Asset Fund BP-EUR	SF Multi-Asset Multi-Strategie
LU0607983896	Nordea Alpha 15 BP EUR	SF Multi-Asset Multi-Strategie
LU0826409327	Nordea-1 Stable Equity LongShort BP EUR	SF Aktien Long/Short
LU0255639139	Nordea 1 - Stable Return Fund AP	Ausgewogen
LU0975281444	Nordea Unconstrained Bond Fund BP-EUR	VV-Anleihen
LU0915365364	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund BP EUR	SF Anleihen Long/Short
LU0915364714	Nordea-1 Flexible Fixed Income Fund AP-EUR	SF Anleihen Marktneutral
LU0915363823	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund HBI	SF Anleihen Marktneutral
LU0915362775	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund AI	SF Anleihen Marktneutral
LU0915363070	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund BI	SF Anleihen Marktneutral



## Links und Dokumente zum Fonds

KIID	↓	Factsheet	↓
Verkaufsprospekt	↓	Fondsportrait	↓
Jahresbericht	↓	Website des Asset-Managers	↓
Halbjahresbericht	↓	Fondsinformationen auf Asset Standard	↓
Informationen Bundesanzeiger	↓	Website der KVG	↓

## Interview mit Claus Vorm



### Claus Vorm

Portfoliomanager Nordea Investment Funds

#### Was unterscheidet Ihren Fonds von anderen in diesem Segment und warum sollte man investieren?

Im Gegensatz zu vielen anderen Allokationsprodukten betrachten wir den Faktor Risiko als die "Stellschraube", nicht als Ergebnis des Investmentprozesses. Das Management setzt auf einen ausgefeilten, quantitativen Investmentprozess, der auf lange Sicht stabile und konstante Erträge generiert hat. Dank dieses entscheidenden Unterschieds kann sich der Fonds sowohl bei der Wertentwicklung als auch beim Kapitalschutz von seinen Mitbewerbern abheben. Anstatt also zu versuchen, den Markt zu timen oder das Vermögen auf Basis der erwarteten Erträge lediglich in unterschiedliche Anlageklassen aufzuteilen, verteilen wir das Risiko.

#### Welche Vorteile bietet Ihr Fondskonzept gegenüber klassischen Buy-and-Hold-Produkten?

Die Welt erfährt grundlegende Veränderungen und ist mit Risiken konfrontiert, die auf so hohen Niveaus sind wie seit Jahrzehnten nicht mehr. Deshalb wird die Stimmung und das Handeln der Anleger zurzeit von Ängsten bestimmt, was sich eindeutig auch in den aktuellen Wertschwankungen an den Finanzmärkten widerspiegelt. Wo aber legt man sein Kapital angesichts dieses Umfelds am besten an? Viele eher risikoscheue Investoren bevorzugen die Sicherheit von USStaatsanleihen oder deutschen Bundesanleihen, die nach Abzug von Steuern und Inflation momentan gar keine oder sogar negative reale Erträge erzielen. Um ihre Rendite zu steigern, wenden sich manche Investoren deshalb risikoreicheren Anlageklassen wie etwa Aktien zu. Allerdings sind viele Anleger zurückhaltend, was das Risiko und die Kapitalverluste betrifft, die solche Investitionen mit sich bringen können. Die Lösung liegt also möglicherweise irgendwo dazwischen – in Form einer aktiv gemanagten Mischung aus Risiko und Ertrag bzw. Einlagensicherung und Kapitalwachstum.

#### Wie setzen Sie diese Ziele in Ihrem Fonds um?

Mit dem Nordea 1 – Stable Return Fund wollen wir eine solide Kernlösung für das Kundenportfolio bieten. Das Ziel lautet geringe Wertschwankungen und Performance in jeder Marktlage. Bevor wir investieren, bewerten wir für jede einzelne Anlageklasse das Risiko und stellen darauf basierend das Portfolio zusammen, von dem wir den bestmöglichen Ertrag erwarten. Dabei haben wir für den Fonds ein Risikobudget definiert, das wir ausschöpfen, aber nicht überschreiten können: Die Wahrscheinlichkeit eines Wertverlustes über einen Anlagezeitraum von drei Jahren soll bei nicht mehr als ca. 3% liegen. Im Rahmen der strategischen Allokation konzentrieren wir uns darauf, den Kern des Portfolios basierend auf den langfristigen Aussichten der einzelnen Anlageklassen zusammen zu stellen. Darüber hinaus wollen wir auch das kurzfristige Marktgeschehen nicht außer Acht lassen. Daher sichern wir unser Portfolio taktisch vor Risiken ab, die durch Abwärtstendenzen der Märkte entstehen und nutzen Chancen bei haussierenden Märkten.

#### Wie lange existiert dieser Investmentprozess?

Im Jahr 2003 wurde Nordeas Multi Assets Team gegründet, mit dem Ziel unsere Fähigkeit konstant gute Wertentwicklungsergebnisse zu liefern, noch zu steigern. Zudem wollen wir unsere Kunden bei ihren Asset Allocation Entscheidungen auf hoch qualitative Art und Weise unterstützen. Eine logische Konsequenz daraus war es auch, den Nordea 1 – Stable Return Fund am 02.11.2005 aufzulegen.

## Rechtliche Hinweise

Eine Gewähr für die Richtigkeit und inhaltliche Vollständigkeit der Angaben kann nicht übernommen werden. Die hier dargestellten Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zur Verfügung gestellt und dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung der Asset Standard GmbH weder ganz noch teilweise kopiert werden. Dies betrifft insbesondere die Einstellung bzw. Vervielfältigung dieser Informationen ganz oder teilweise auf Internetseiten. Diese Informationen richten sich ausschließlich an Nutzer, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben. Nicht zugriffsberechtigt sind insbesondere Personen, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien haben. Die Inhalte, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen / Veröffentlichungen oder Einschätzungen von Wertpapieren, dienen ausschließlich zur Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar.