



Nordea Asset Management

Avec 223 Milliards d'Euro d'actifs sous gestion, Nordea Asset Management est le premier gestionnaire d'actifs dans les pays nordiques. Nordea a pour unique objectif d'offrir à ses clients dans le Nord de l'Europe mais aussi partout ailleurs dans le monde, les meilleurs services en investissement. Au total, près de 820 personnes travaillent pour le pôle gestion d'actifs, dont un tiers est constitué de professionnels en investissement répartis dans quatre centres de gestion : Stockholm, Copenhague, Helsinki et Bergen.

L'investissement responsable fait partie intégrante de la mentalité nordique et les pays scandinaves figurent parmi les pionniers dans ce domaine. Dès novembre 2007, Nordea a signé la charte des Nations-Unies pour l'Investissement Responsable (PRI). Nordea s'engage ainsi à prendre en compte l'ensemble des aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise dans sa méthodologie de recherche et dans ses décisions d'investissement.

Une présence globale

Pour assurer la distribution de ses fonds dans le monde entier, Nordea a bâti une plateforme de services centrale au Luxembourg. Nordea 1, une SICAV¹ à compartiments multiples, riche de 75 fonds couvrant toutes les classes d'actifs (dont 56 fonds disposent d'un encours de plus de 100 millions d'Euro), offre ainsi une domiciliation de premier choix pour toute nouvelle création de fonds pour l'ensemble du groupe.

Nos produits sont diffusés par l'intermédiaire du réseau captif de Nordea, mais aussi de la distribution externe. Nos activités de distribution externe représentent près de 50% des encours. Nordea compte parmi ses clients 16 des 20 plus grands gestionnaires de fortune au monde² et collabore activement avec 800 distributeurs et clients institutionnels à travers le monde.

Afin d'établir avec nos clients des relations stables à long terme, nous disposons d'équipes commerciales partout dans le monde, à Bonn, Bruxelles, Copenhague, Francfort, Helsinki, Londres, Luxembourg, Madrid, Milan, New York, Oslo, Paris, Santiago de Chile, Singapour, Stockholm, Vienne et Zurich.

Notre credo : la gestion active

Le succès de Nordea repose sur une stratégie multi-boutique, qui permet de promouvoir une sélection de fonds gérés en interne comme en externe, parmi les plus performants dans leur catégorie. La société a en effet concentré ses efforts sur la mise en place de solutions capables de créer de l'alpha, de la façon la plus consistante possible. Il s'agit ainsi de proposer à nos clients les meilleurs services, les meilleurs produits et les meilleures performances ajustées du risque.

L'approche multi-boutique pour créer de l'alpha

Nordea a fait le constat qu'il est pratiquement impossible pour un gestionnaire d'actifs global de créer de l'alpha dans toutes les classes d'actifs et dans toutes les régions sur la base des seules ressources internes. Ainsi, nous avons décidé de compléter notre offre de gestion interne avec un nombre restreint de sociétés de gestion externes. Nous pensons en effet que pour créer une forte valeur ajoutée, les produits doivent être conçus pour laisser aux gérants une grande liberté tout en leur imposant un minimum de contraintes. Grâce à notre approche multi-boutique, nous sommes en mesure d'offrir une gamme complète de solutions.

La stabilité au cœur de notre philosophie

Au cours des dix dernières années, nous avons mis l'accent sur le développement de stratégies d'investissement basées sur la stabilité et sur les produits de rendement absolu. Nombreux sont les investisseurs qui mesurent aujourd'hui l'importance de ce type de solutions d'investissement. Notre équipe Multi Assets gère aujourd'hui plus de 100 Milliards d'Euro et propose des produits capables de générer des performances régulières, dans toutes les configurations de marché.

Nordea Group

Nordea est le plus grand groupe de services financiers dans le Nord de l'Europe et une des plus grandes banques d'Europe. Nous aidons ainsi nos clients à atteindre leurs objectifs grâce à une large palette de produits et services en investissement dans les métiers de la banque, de la gestion d'actifs et de l'assurance.

Histoire

Le groupe Nordea a été créé en 2000 mais ses origines sont bien plus anciennes, remontant au début du XIX^{ème} siècle avec des banques et des compagnies d'assurance installées dans le Nord de l'Europe. La première fusion transfrontalière a eu lieu en 1997, lorsque la banque finlandaise Merita et la banque suédoise Nordbanken se sont rapprochées pour former la MeritaNordbanken. Celle-ci fut suivie par la fusion de MeritaNordbanken avec la banque danoise Unidanmark en 2000, puis par l'acquisition de la banque norvégienne Christiania Bank og Kreditkasse, donnant naissance ainsi à la plus grande institution financière de la région du Nord. En 2001, Nordea a acquis la banque suédoise Postgirot. Depuis le 3 décembre 2001, le groupe entier opère sous le nom Nordea.

Réseau et services internationaux

Nordea est présent dans 20 pays dont le Danemark, la Finlande, la Norvège et la Suède. Dans ces quatre pays, Nordea propose une offre complète de services via de larges réseaux bancaires nationaux. Dans les autres pays, Nordea dispose de filiales, succursales, bureaux de représentation et conseillers spéciaux offrant un large éventail de services bancaires à des sociétés d'envergure internationale.

Places de cotation

Nordea est coté à la bourse de Copenhague, Helsinki et Stockholm. Le code de sécurité Reuters (RIC) des actions Nordea à Helsinki est NDAFI.HE et le symbole Bloomberg est NDA FH.

Données clés

Nombre de clients :	Approximativement 9 millions de clients privés et 500.000 clients professionnels
Positionnement concurrentiel :	N°1 ou N°2 dans la plupart des pays du Nord
Actifs totaux	587 milliards d'euros
Capitalisation boursière	25 milliards d'euros
Actifs sous gestion	311 milliards d'euros
Actionariat :	Les trois principaux actionnaires sont Sampo Plc (19,9 % du capital), Cevian Capital (4,4%) et Nordea Fonden (3,9%).

Ratings

	Moody's Investor Service		Standard & Poor's		Fitch		DBRS*****	
	c-t	l-t	c-t	l-t	c-t	l-t	c-t	l-t
Nordea Bank Abp	P-1	Aa3	A-1+	AA-**	F1+***	AA-***	R-1 (mid)	AA (low)**
Senior Preferred (SP) issuances		Aa3		AA-**		AA***		
Senior Non-Preferred (SNP) issuances		Baa1		A**		AA-***		
Short-term deposits	P-1		A-1+		F1+		R-1 (mid)	
Tier 2 issuances		Baa1		A-**		A***		
AT1 in March 2015 issue rating				BBB**		BBB+***		
AT1 in November 2017 issue rating				BBB**		BBB+***		
AT1 in March 2019 issue rating				BBB**		BBB+***		
Nordea Hypotek AB (publ)		Aaa*						
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				AAA*				
Nordea Eiendomskreditt AS		Aaa*						
Nordea Mortgage Bank Plc		Aaa*						
Nordea Direct ASA			A-1	A+****				
Nordea Direct Boligkreditt AS				AAA*				

*Covered bond rating **Negative outlook (/trend) ***Rating watch negative ****Positive outlook *****Unsolicited rating

Date : 30.06.2020. Source (sauf mention contraire) : Nordea Bank Abp et Nordea Investment Funds S.A. Nordea Asset Management est le nom fonctionnel de l'activité de gestion d'actifs conduite par les entités juridiques Nordea Investment Funds S.A. et Nordea Investment Management AB («les Entités Juridiques») et leurs succursales, filiales et bureaux de représentation. Le présent document a vocation à informer le lecteur des capacités spécifiques de Nordea. **Ce document (ou toute opinion exprimée dans le présent document) ne constitue pas un conseil financier**, ni une recommandation d'investissement dans un quelconque produit financier, structure d'investissement ou instrument, en vue de la conclusion ou du dénouement d'une quelconque transaction ou de la participation dans une quelconque stratégie de trading. Ce document n'est ni une offre d'achat ou de vente, ni une sollicitation pour une offre d'achat ou de vente de titres ou instruments ou pour participer à une stratégie de négociation. Une telle offre relève exclusivement du Mémoire d'offre de service ou de tout accord contractuel similaire. Par conséquent, les informations présentées seront entièrement remplacées par la version finale dudit Mémoire d'offre de service ou accord contractuel. Toute décision d'investissement doit donc uniquement être fondée sur la documentation juridique dans sa version définitive, qui inclut entre autres, le cas échéant, le Mémoire d'offre de service, l'accord contractuel, tout Prospectus pertinent et le plus récent Document d'informations clés pour l'investisseur (KIID) (le cas échéant) relatif à l'investissement. L'opportunité d'un investissement ou d'une stratégie dépendra de la situation et des objectifs d'un investisseur. Nordea Investment Management AB recommande aux investisseurs d'évaluer indépendamment des investissements et des stratégies spécifiques et des stratégies d'investissement obtenues auprès de différents sources et considérées comme correctes. Aucune garantie n'est cependant donnée quant à leur exactitude ou à leur exhaustivité et les investisseurs peuvent recourir à d'autres sources afin de prendre une décision d'investissement éclairée. Les investisseurs ou contreparties potentiels doivent consulter leurs conseillers fiscaux, juridiques, comptables et autres quant aux répercussions éventuelles des investissements qu'ils envisagent, y compris les risques et avantages en découlant. Les investisseurs ou contreparties potentiels doivent par ailleurs avoir une parfaite compréhension de l'investissement envisagé et fonder toute décision sur une évaluation indépendante du caractère approprié d'un tel investissement, sur la base de leurs propres objectifs. Les investissements dans des instruments dérivés et les transactions de change peuvent être soumis à des fluctuations importantes qui peuvent affecter la valeur d'un investissement. **Les investissements dans les marchés émergents impliquent un risque plus élevé. La valeur de l'investissement peut fluctuer considérablement et ne peut être garantie. Les investissements dans des instruments de participations et de dette émis par les banques risquent d'être assujettis au mécanisme de bail-in, comme prévu par la Directive européenne 2014/59/UE (cela signifie que les instruments de participations et de dette pourraient être amortis, assurant des pertes adéquates aux créanciers non-garantis de l'établissement).** Nordea Asset Management a décidé de supporter le coût de la recherche, ces coûts étant couverts par la structure de frais existante (frais de gestion et d'administration). Publié et créé par les Entités Juridiques faisant partie de Nordea Asset Management. Les Entités Juridiques sont dûment agréées et supervisées par les autorités de surveillance financière en Suède et au Luxembourg respectivement. Les succursales, filiales et bureaux de représentation Entités Juridiques sont dûment agréées et réglementées par les autorités de surveillance financière de leurs pays d'établissement respectifs. Sauf indication contraire, toutes les opinions exprimées sont celles des Entités Juridiques faisant partie de Nordea Asset Management et de toutes les filiales, succursales et bureaux de représentation Entités Juridiques. Le présent document ne peut être reproduit ou distribué sans accord préalable. Les références à des sociétés ou à d'autres investissements mentionnés dans le présent document ne doivent pas être interprétées par l'investisseur comme une recommandation d'achat ou de vente; elles sont uniquement incluses à des fins d'illustration. Le régime fiscal dépend de la situation personnelle de chaque investisseur et est susceptible d'évoluer à l'avenir. © Les Entités Juridiques faisant partie de Nordea Asset Management et toutes les succursales, filiales et / ou bureaux de représentation Entités Juridiques.