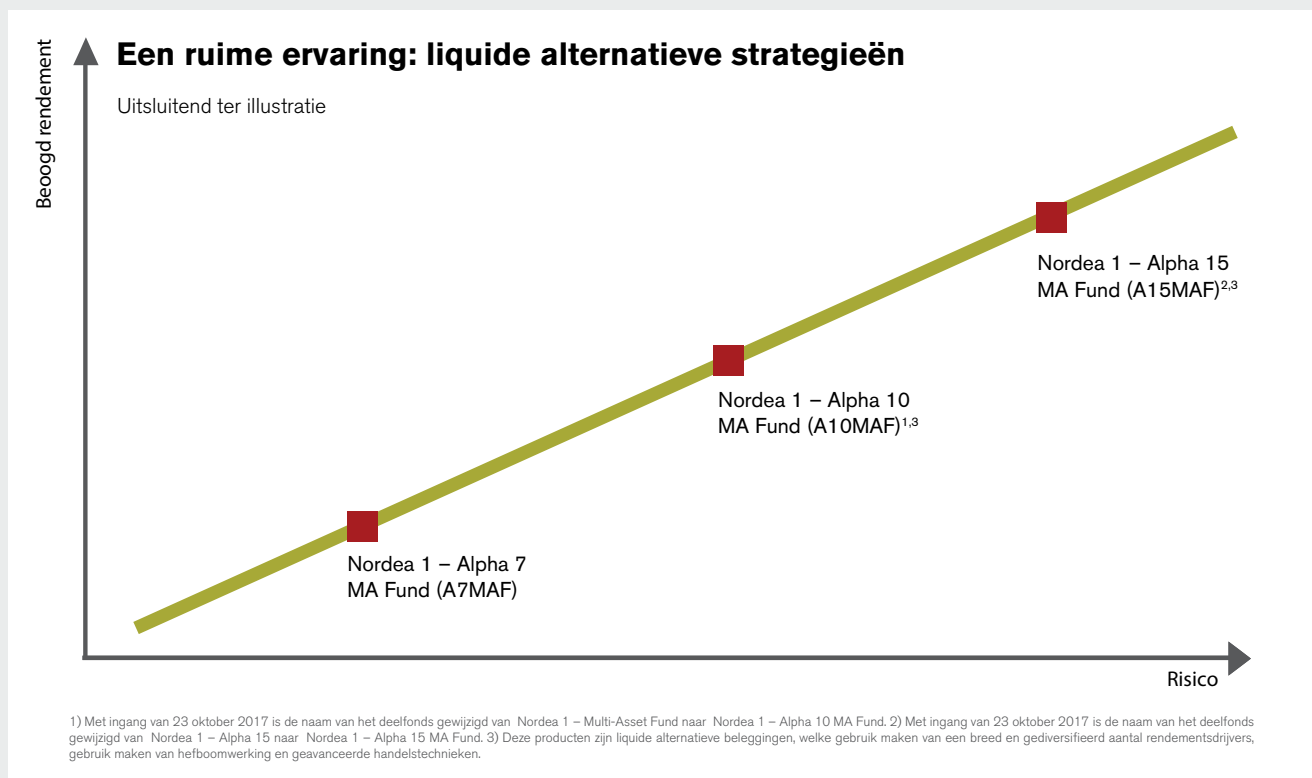


Alfa-oplossingen van Nordea: liquide alternatieve strategieën

Een nieuwe mentaliteit is vereist

Het wordt steeds moeilijker om goed stand te houden op de financiële markten en traditionele methodes om een portefeuille op te bouwen lijken hun grenzen te hebben bereikt. Dit klimaat dwingt beleggers ertoe nieuwe beleggingsoplossingen en -methodes te overwegen. Om zich aan deze uitdagingen aan te passen, worden beleggers ertoe aangezet op zoek te gaan naar **andere** strategieën die kunnen helpen de spreiding van hun portefeuilles te verbeteren, rendement te genereren en tegelijk het **risico te beheren**.

Het ontwikkelen van nieuwe en andere beleggingsoplossingen om zich aan te passen aan het steeds veranderende marktklimaat is een langdurig en complex proces dat veel samenwerking, expertise en ervaring vergt. Dat is precies de basis van het Multi Assets Team (MAT) van Nordea, dat **meer dan 10 jaar geleden** in het leven werd geroepen en veel beleggingservaring heeft opgebouwd. Voortdurende innovatie – door ervaring, uittesten, ontwikkeling en onderzoek – is zeer belangrijk om de competitiviteit van het Team te kunnen behouden en in het huidige klimaat van lage rente aantrekkelijke beleggingsoplossingen te bieden. In de loop der jaren heeft het Team een aantal producten ontwikkeld met verschillende risico-rendementsprofielen en één gemeenschappelijke noemer: **risicobeheer staat voorop** en dient als uitgangspunt bij de allocatie van de activa. Wij bij Nordea zijn ervan overtuigd dat **ervaring telt** om het huidige klimaat het hoofd te kunnen bieden.



- Het Team heeft een ruime ervaring opgebouwd in het ontwikkelen van strategieën gericht op risicobeheer en -allocatie. Het bestaat uit 40 doorgewinterde professionals met veel onderzoekservaring.
- Om tegemoet te komen aan de behoefte van onze cliënten aan oplossingen met verschillende risico-rendementsprofielen baseert het Multi Assets Team van Nordea zich voor de opbouw van hun portefeuilles op een risico-budget waarin verschillende risicopremies⁴ zijn opgenomen.
- Door niet-gecorreleerde activa, die zich in risk-off- en risk-on-situaties verschillend gedragen, te combineren streven deze strategieën ernaar onafhankelijk van de beleggingscyclus goed te presteren.

Kom onze ruime ervaring ontdekken

⁴) Risicopremies zijn een algemeen erkende en veel bestudeerde bron van rendement voor beleggers. Een risicopremie is een beloning die je, als je bepaalde soorten risico's neemt, boven de risicovrije rentevoet krijgt.

* Investeren voor eigen rekening-volgens de MiFID definitie

Overzicht van de alpha-oplossingen van Nordea's Multi Assets Team:

	Verwacht rendement (p.j.) ⁵	Verwachte volatiliteit (p.j.) ⁵	Beleggings-universum	Filosofie	Gebruik in een context van portefeuille-allocatie	Soort strategie
Nordea 1 – Alpha 7 MA Fund (A7MAF)	Cash + 4–5%	5–7%	Vastrentende effecten, valuta's en aandelen	Risicospreiding + directionele strategieën	Rendement en volatiliteit vergelijkbaar met obligaties.	Liquid alternatief
Nordea 1 – Alpha 10 MA Fund (A10MAF)	Cash + 5–7%	7–10%	Vastrentende effecten, valuta's en aandelen	Risicospreiding + directionele strategieën	Enigszins evenwichtige volatiliteit en rendement	Liquid alternatief
Nordea 1 – Alpha 15 MA Fund (A15MAF)	Cash + 7–10%	10–15%	Vastrentende effecten, valuta's en aandelen	Risicospreiding + directionele strategieën	Met aandelen vergelijkbare volatiliteit en rendement	Liquid alternatief

Nordea 1 – Alpha 7 MA Fund (A7MAF)

ISIN: LU1807426389 (BC-EUR); LU1807426629 (BI-EUR)

- Een liquide alternatieve oplossing met een lage volatiliteit, gericht op rendementen en een volatiliteit die vergelijkbaar zijn met die van obligaties
- Een evenwichtig risicobeheer en directionele strategieën om een portefeuille te creëren die gedurende een marktcyclus marktneutraal is
- Streeft naar een cashrendement van +4 à 5%⁵ p.j. (vóór aftrek van kosten) over een volledige beleggingscyclus met een verwachte volatiliteit van 5 tot 7%⁶

Nordea 1 – Alpha 10 MA Fund (A10MAF)

ISIN: LU0841597866 (BC-EUR); LU0445386955 (BI-EUR)

- Een liquide alternatieve oplossing met een gemiddeld volatiliteitsprofiel dat een evenwichtig rendement nastreeft
- Door bepaalde criteria voor risicospreiding en directionele strategieën toe te passen, wordt over een marktcyclus een marktneutrale portefeuille gecreëerd
- Streeft naar een cashrendement van +5 à 7%⁵ p.j. (vóór aftrek van kosten) over een volledige marktcyclus met een verwachte volatiliteit van 7 tot 10%⁶

Nordea 1 – Alpha 15 MA Fund (A15MAF)

ISIN: LU0841607921 (BC-EUR); LU0607983383 (BI-EUR)

- Een liquide alternatieve oplossing met een hoog volatiliteitsprofiel dat een met aandelen vergelijkbaar rendement nastreeft
- Door bepaalde criteria voor risicospreiding en directionele strategieën toe te passen, wordt over een marktcyclus een marktneutrale portefeuille gecreëerd
- Streeft over een volledige marktcyclus naar een rendement van cash +7 à 10%⁵ p.j. (voor aftrek van kosten) met een verwachte volatiliteit van circa 10 tot 15%⁶ in normale marktomstandigheden⁶

5) Er is geen garantie dat beleggingsdoelstellingen, beoogde rendementen en resultaten van een beleggingsstructuur behaald zullen worden. De waarde van uw belegging kan stijgen en dalen en u kunt uw belegde kapitaal deels of volledig verliezen. 6) Tijdens ongunstige marktomstandigheden kan de volatiliteit oplopen tot 10% voor Nordea 1 – Alpha 10 MA Fund (A10MAF) en 15% voor Nordea 1 – Alpha 15 MA Fund (A15MAF).

Risico-indicatoren van de fondsen

De Nederlandse Autoriteit voor de Financiële Markten (AFM) vereist het gebruik van risicoindicatoren in deze publicatie. Gelieve de onderstaande informatie te raadplegen voor alle fondsen vermeld in deze editie.



De volgende fondsen met een risiconiveau van 4 zijn vermeld in deze publicatie:

- **Nordea 1 – Alpha 7 MA Fund**
ISIN: LU1807426389 (BC-EUR); LU1807426629 (BI-EUR)



De volgende fondsen met een risiconiveau van 5 zijn vermeld in deze publicatie:

- **Nordea 1 – Alpha 10 MA Fund**
ISIN: LU0841597866 (BC-EUR); LU0445386955 (BI-EUR)



De volgende fondsen met een risiconiveau van 6 zijn vermeld in deze publicatie:

- **Nordea 1 – Alpha 15 MA Fund**
ISIN: LU0841607921 (BC-EUR); LU0607983383 (BI-EUR)

De deelfondsen die in dit document worden vermeld, maken deel uit van Nordea 1, SICAV, een Luxemburgse Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten (ICBE), rechtsgeldig opgericht en in overeenstemming met de Luxemburgse wetgeving evenals met de Europese Richtlijn 2009/65/EG van 13 juli 2009. Deze is ingeschreven in Nederland in het register van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en mag zijn aandelen dus aanbieden in Nederland. Het register van AFM kan worden ingezien op www.afm.nl/register. Dit document is reclamemateriaal en vermeldt niet alle relevante informatie over de deelfondsen die worden voorgesteld. Elke beleggingsbeslissing moet worden genomen op basis van het huidige prospectus en de essentiële beleggersinformatie die beschikbaar zijn (KIID). Deze is samen met de laatste jaar- en haljaarverslagen digitaal verkrijgbaar in het Engels en in de taal van de markt waar de SICAV verdeeld mag worden. Dit gebeurt kosteloos op vraag bij Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, postbus 782, L-2017 Luxemburg, bij plaatselijke vertegenwoordigers of informatieagenten of bij onze verdelers. Beleggingen in derivaten- en wisseltransacties kunnen onderhevig zijn aan belangrijke schommelingen, die invloed kunnen hebben op de waarde van een belegging. Aan beleggingen in opkomende markten is een hoger risico verbonden. De waarde van aandelen kan sterk schommelen ten gevolge van het beleggingsbeleid van het deelfonds en wordt niet gewaarborgd. Beleggingen in aandelen en schuldbewijzen, die door banken zijn uitgegeven, kunnen onderworpen zijn aan het risico van het bail-in mechanisme (dat wil zeggen dat aandelen en schuldbewijzen kunnen worden afgeschreven om ervoor te zorgen dat de meest onverzekerde schuldeisers van een instelling passende verliezen dragen) zoals voorzien in EU-richtlijn 2014/59 / EU. Voor meer bijzonderheden over de beleggingsrisico's die aan deze deelfondsen zijn verbonden (KIID), kunt u de betreffende documenten met Essentiële Beleggersinformatie raadplegen. Hierboven staat beschreven hoe u die kunt verkrijgen. Nordea Investment Funds S.A. heeft besloten de kosten voor research te dragen d.w.z. zulke kosten zijn gedekt door bestaande aan kosten gerelateerde overeenkomsten (Management-/Administratie-Vergoeding). Nordea Investment Funds S.A. verstrekt enkel informatie over zijn producten en geeft geen beleggingsadvies. Uitgegeven door Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, postbus 782, L-2017 Luxemburg, die is goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg. Nadere informatie kunt u verkrijgen van uw financieel adviseur. Hij/zij kan u advies geven, onafhankelijk van Nordea Investment Funds S.A. Bron (tenzij anders vermeld): Nordea Investment Funds S.A. Tenzij anders vermeld, zijn alle uitspraken die worden gedaan opnames van Nordea Investment Funds S.A. Dit document mag niet worden gereproduceerd of verspreid worden zonder voorafgaande toestemming en mag niet worden doorgegeven aan particuliere beleggers. Dit document bevat informatie enkel bestemd voor professionele beleggers en financiële adviseurs en is niet bedoeld voor algemene publicatie. Verwijzingen naar ondernemingen of naar andere beleggingen die in dit document worden genoemd, mogen niet worden beschouwd als advies aan de belegger om deze te kopen of te verkopen. Ze dienen slechts ter toelichting.