



## Nordea 1 – Stable Return Fund

Vermögensverwaltungsfonds / WKN: A0J3XL  
Stabilität. Immer. Der Fonds ist ein ideales Kerninvestment für Anleger, die langfristig stabile Erträge bei geringer Volatilität wünschen.

### Marktumfeld

Der Nordea 1 – Stable Return Fund hat sich auf die Fahnen geschrieben, ein „Allwetterfonds“ zu sein der in allen Marktlagen ein zufriedenstellendes Ergebnis liefern möchte. Wir diversifizieren unsere Investitionen weltweit über eine Vielzahl von Anlageklassen, wie beispielsweise Staatsanleihen, Hypothekenanleihen, High Yield Papiere, ertragsstabile Aktien sowie Anleihen und Aktien aus Schwellenländern. Unser Fokus liegt auf der Minimierung des Wertverlustes, regionale oder sektorische Überlegungen stehen an zweiter Stelle.

### Fondsansatz

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 flexibles 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.



**Claus Vorm**  
Leitender  
Fondsmanager

### Fondsmanager

Claus Vorm ist seit 2004 leitender Fondsmanager und Teammitglied des von Asbjørn Trolle Hansen geleiteten Nordeas Multi Assets Team. Er hat einen Master und einen Dokortitel in Mathematik und Wirtschaftswissenschaften mit der Spezialisierung auf Versicherungen und Finanzen. Im Rahmen seiner akademischen Karriere arbeitete er von 2000 bis 2001 als Juniorprofessor am Lehrstuhl für aktuarische Mathematik der Universität Kopenhagen. Danach arbeitete er im Finanzbereich von McKinsey & Co. bis er 2004 zu Nordea Investment Management kam.

### Netfonds Fazit

Verluste reduzieren. Der Nordea 1 Stable Return Fund profitiert von einer erfolgreichen Managerexpertise, wodurch er es zum zweiten Mal in Folge in unsere TopFondsliste geschafft hat. Der vermögensverwaltende Fonds setzt gezielt auf eine erfolgreiche Asset Allocation und erst im zweiten Schritt auf eine Einzeltitelauswahl. Ziel der Anlagestrategie ist eine Reduzierung der Verlustwahrscheinlichkeit auf rund 3 % innerhalb von drei Jahren. Eine geringe Korrelation mit anderen Klassikern seiner Kategorie lässt ihn gut als Beimischung und auch als Basisinvestment einsetzen.

#### Stärken:

- Aktive Verlustreduzierung
- Langfristige Asset Allocation
- Stabile Wertentwicklung

#### Risiken:

- Höheres Verlustrisiko als angestrebt
- Fehlbewertungen durch Management
- Allgemeine Marktrisiken

## Nordea 1 – Stable Return Fund

<b>WKN/ISIN</b>	(1) A0J3XL (2) A0HF3W	LU0255639139 LU0227384020
<b>Auflage am</b>	02.11.2005	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	Max. 5,00 %	
<b>Ertragsverwendung</b>	(1) Ausschüttend	(2) Thesaurierend
<b>Fondsart</b>	Vermögensverwaltungsfonds	
<b>Anlageregion</b>	Global	
<b>Performance YTD</b>	0,93 %	
1 Jahr: 6,77 %	3 Jahre: 24,20 %	5 Jahre: 40,60 %
<b>Volatilität</b>	1 Jahr: 3,73 %	
<b>Handelbarkeit</b>	EA SP	EA SP
AAB	✓ ✓	DWS ✓ ✓
comdirect	✓ ✓	ebase ✓ ✓
Consorsbank	✓ ✓	FFB ✓ ✓
DAB	✓ ✓	FodB ✓ ✓

### Performancechart

