

Interview mit Nils Bolmstrand, CEO von Nordea Asset Management

Wachsam bleiben während der Covid-19 Krise

Bitte beachten Sie, dass das Webinar am 26. August 2020 stattfand. Alle Marktkommentare und Informationen beziehen sich auf den Zeitraum zuvor.

Zusammenfassung

- Nordeas Stabilitätsstrategie und Umsicht hat sich ausgezahlt. Alle STARS und Multi-Asset-Lösungen liefern starke Renditen während der gesamten COVID-Krise.¹
- Es macht einen großen Unterschied, erfahrene und engagierte Mitarbeiter in Zeiten eines turbulenten Marktumfelds zu haben.
- Verantwortungsbewusstes Investieren liegt in der nordischen DNA von Nordea. Neben den ESG-Lösungen von der Stange kann Nordea Modellportfolios unterschiedlicher Risikostufen und Anlageklassen inklusive vollständiger ESG-Integration konzipieren.
- Nordea bietet eine breite Palette von Alpha-Lösungen und ergebnisorientierten Lösungen an, die unterschiedliche Kundenanforderungen in allen Marktumgebungen erfüllen können.

Was waren Ihre bisherigen Eindrücke als CEO eines Vermögensverwalters von 2020?

Vermögensverwalter wurden wie der Rest der Gesellschaft von der Pandemie überrascht. Da dieses Ereignis unerwartet war, waren die kurzfristigen Auswirkungen auf die Vermögenspreise signifikant - denn wie wir wissen, mögen Märkte keine Überraschungen. Als Reaktion darauf haben die Gesellschaften sowohl aus gesundheitlicher als auch aus finanzieller Sicht entschlossene und dramatische Maßnahmen ergriffen. Sowohl die Gesellschaft als auch die Märkte fanden Trost in der Bereitschaft der Führungskräfte, das Problem anzugehen. Dies führte dazu, dass sich die Preise für Vermögenswerte erholten und die Stabilität zu einem gewissen Grad an die Märkte zurückkehrte. Als Vermögensverwalter ist dies eine Zeit, Fragen zu stellen, wie wir uns zukünftig organisieren und was für eine Widerstandsfähigkeit wir innerhalb unserer Strukturen und Geschäftsmodelle integrieren müssen.

Wie navigierte Nordea durch diese turbulente Zeit?

Zuallererst haben wir den Sturm gut überstanden und unsere Widerstandsfähigkeit und unsere Fähigkeit mit widrigen Umständen umzugehen, bewiesen. Die Covid-19-Situation verursachte im ersten Quartal erhebliche Marktturbulenzen. Wir haben uns jedoch erholt und uns seitdem in Bezug auf Fondsperformance und -zuflüsse stark entwickelt. Auch hier hat sich unsere langfristige Strategie und unser Fokus auf Stabilität ausgezahlt. Insbesondere unsere ESG-ausgerichtete „STARS-Produktpalette“ und unsere Multi-Asset-Lösungen als auch unsere Global Climate and Environment Strategie lieferten kontinuierlich die Ergebnisse und Performance, die unsere Kunden erwartet hatten. Wir erwarten weiterhin positive Zuflüsse in diese und weitere Strategien.¹

Ich bin auch sehr stolz darauf, wie die Organisation reagiert hat, indem sie sofort die Digitalisierung umgesetzt hat. Kundenbeziehungen stehen im Mittelpunkt unserer Tätigkeit, daher ist und bleibt Kommunikation von größter Bedeutung. Wir haben frühzeitig unsere Microsite „Bleiben Sie wachsam“ ins Leben gerufen, die unseren Anlegern zeitnahe und relevante Informationen bereitstellt. Wie bereits erwähnt, sind enge Kundenbeziehungen und -interaktionen in herausfordernden Situationen von entscheidender Bedeutung. Dass uns weiterhin geschenkte Vertrauen unserer Kunden, ist für uns eine unglaubliche Belohnung.

¹ Die dargestellte Wertentwicklung ist historisch; Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Richtwert für zukünftige Erträge und Anleger erhalten möglicherweise nicht den vollen Anlagebetrag zurück. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen.



Was hat Sie in dieser herausfordernden Zeit am meisten erfreut?

Wenn man mit einer Krise konfrontiert ist, sollte man die Bedeutung von Erfahrung sowie das Engagement des gesamten Teams nicht unterschätzen. Während der Zeit, in der alle von zu Hause aus arbeiteten, war dieses Engagement auf individueller Ebene klar vorhanden. Es war auch auf der gesamten Organisationsebene sichtbar und ein enormer Teamgeist war die gesamte Krise hinweg allgegenwärtig. Im Kern liegt unser Fokus darauf, die Investmentperformance und die Versprechen, die wir unseren Kunden geben, zu erreichen und aufrechtzuerhalten - und auf unseren bereits engen Beziehungen aufzubauen. Unser Team ist wirklich stark zusammengedrückt, um diese Ziele zu erreichen.

Ein Sprung zum Thema ESG und verantwortungsbewusstes Investieren: Nordea ist seit langem für seine Expertise in diesem aufstrebenden Bereich bekannt. Was zeichnet Ihrer Meinung nach die Gruppe aus?

Verantwortungsbewusstes Investieren ist für uns nichts Neues, es ist tief in unserer nordischen DNA verwurzelt. Wir sind in diesem Bereich seit unglaublich langer Zeit aktiv - zum Beispiel haben wir 1988 unsere ersten sector-screened Fonds aufgelegt und bereits 2007 die UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren (UNPRI) unterzeichnet. Die Tatsache, dass andere in der Branche jetzt zu uns stoßen ist wirklich eine positive Entwicklung, da wir gemeinsam viel mehr Veränderung bewirken können als allein.

Ein Teil unseres Vorteils bei Nordea, ist die Fähigkeit unseren Kunden sowohl einzelne ESG-Lösungen - wie unsere „STARS-Produktpalette“, oder unsere Strategie für globale Geschlechterdiversität (Global Gender Diversity) und unsere Global Climate and Environment – liefern zu können, als auch maßgeschneiderte Kundenportfolios mit unterschiedlichen Risikostufen sowie Anlageklassen inklusive vollständiger ESG-Integration zu konstruieren.

Darüber hinaus sprechen wir oft davon, „ESG proaktiv“ zu sein, was im Wesentlichen die Integration von ESG in unsere Portfolios und die Denkweise unserer Portfoliomanager widerspiegelt. Wir haben 2009 unser Responsible Investments Team gegründet, das mittlerweile auf 18 engagierte Analysten angewachsen ist. Dieses Team arbeitet eng mit unseren Portfoliomanagern zusammen und betreibt ein hohes Maß an Forschung und Analyse.

Wie wird sich die Covid-19-Pandemie langfristig auf ESG-Investitionen auswirken?

Dies ist eine öffentliche Gesundheitskrise mit exponentiellen Auswirkungen auf Wirtschaft und Märkte. Es ist eine dramatische Herausforderung für die Gesellschaft und hat viele Fragen ins Leben gerufen - wie zum Beispiel Fragen hinsichtlich Problemen bei den Lieferketten, der Biodiversität und sogar Herausforderungen für Pharmaunternehmen. Themen wie diese sind Bestandteil des ESG-Bereichs.

Zu Beginn dieser Krise war bereits klar, dass wir einer Bedrohung unseres Lebens und unseres Lebensunterhalts ausgesetzt sind. Daher hatte ich Bedenken, ob unsere Gesellschaft als Ganzes in der Lage sein würde, an unseren Nachhaltigkeitszielen und unserer ESG-Roadmap festzuhalten. Aus den Gesprächen mit unseren Kunden und den von Politikern getätigten Aussagen, ging jedoch hervor, dass Gesellschaften eine grüne Erholung anstreben und ESG-Themen heute eine noch größere Bedeutung haben als vor der Krise.

Abschließende Frage: Wie wird sich Ihrer Meinung nach die verantwortungsbewusste und nachhaltige Investitionslandschaft in den kommenden Jahren entwickeln?

Dieser Trend wird weiterhin stark sein, da er bei zukünftigen Generationen von Investoren Anklang findet. Wir werden viele Veränderungen erleben, zumal die Politiker diese Arena weitaus energischer als bislang zuvor betreten haben - was wahrscheinlich zu neuen Regularien, etc., führen wird.

Insbesondere sehe ich zwei Haupttrends. Erstens wird die Integration von ESG-Risiken in die Denkweise des Portfoliomanagers zur Norm - was wir bei Nordea schon seit langer Zeit leben. Zweitens werden wir eine Fortsetzung der Einflussnahme sehen. Kunden möchten nicht nur wissen, wie wir uns engagieren, sondern auch über die Auswirkungen und Ergebnisse des Engagements informiert sein. Eine quantifizierbare Einflussnahme muss nachweisbar sein. Im Rahmen unserer Entwicklung bei Nordea beginnen wir, ESG-Kennzahlen für unsere „STARS“ - Strategien sowie für unsere Global Climate and Environment Strategie zu publizieren.

Nordea Asset Management ist der funktionelle Name des Vermögensverwaltungsgeschäftes, welches von den rechtlichen Einheiten Nordea Investment Funds S.A. und Nordea Investment Management AB ("rechtliche Einheiten") sowie ihrer jeweiligen Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und/oder Repräsentanzen betrieben wird. Dieses Dokument bietet dem Leser Informationen zu den spezifischen Expertise-Feldern von Nordea. **Dieses Dokument (bzw. jede in diesem Dokument dargestellte Ansicht oder Meinung) kommt keiner Anlageberatung gleich** und stellt keine Empfehlung dar, in ein Finanzprodukt, eine Anlagestruktur oder ein Anlageinstrument zu investieren, eine Transaktion einzugehen oder aufzulösen oder an einer bestimmten Handelsstrategie teilzunehmen. Dieses Dokument ist weder ein Angebot für den Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots für den Kauf von Wertpapieren oder zur Teilnahme an einer bestimmten Handelsstrategie. Ein solches Angebot kann nur durch einen Verkaufsprospekt oder eine ähnliche vertragliche Vereinbarung abgegeben werden. Daher werden die in diesem Dokument enthaltenen Informationen vollständig durch einen solchen Verkaufsprospekt oder eine solche vertragliche Vereinbarung in seiner/ihrer endgültigen Form ersetzt. Jede Anlageentscheidung sollte deshalb ausschließlich auf den endgültigen gesetzlich vorgeschriebenen Dokumenten beruhen, darunter sofern zutreffend der Verkaufsprospekt, die vertragliche Vereinbarung, jeder sonstige maßgebliche Prospekt und das aktuelle Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger (sofern anwendbar), ohne darauf beschränkt zu sein. Die Angemessenheit einer Anlagestrategie steht in Abhängigkeit der jeweiligen Umstände des Anlegers sowie dessen Anlagezielen. Nordea Investment Management AB empfiehlt daher seinen Anlegern spezielle Investments und Strategien entweder unabhängig zu beurteilen oder, sofern der jeweilige Anleger dies als notwendig erachtet, einen unabhängigen Finanzberater zu konsultieren. Produkte, Wertpapiere, Anlageinstrumente oder Strategien die in diesem Dokument behandelt werden eignen sich gegebenenfalls nicht für alle Anleger. Dieses Dokument enthält Informationen, die aus einer Reihe verschiedener Quellen stammen. Auch wenn die hierin enthaltenen Informationen für richtig gehalten werden, kann keine Zusicherung oder Gewährleistung im Hinblick auf ihre letztendliche Richtigkeit oder Vollständigkeit abgegeben werden, und die Anleger können weitere Quellen verwenden, um eine sachkundige Anlageentscheidung zu treffen. Potenzielle Anleger oder Kontrahenten sollten sich in Bezug auf die potenziellen Auswirkungen, die eine Anlage, die sie in Betracht ziehen, haben kann, einschließlich der möglichen Risiken und Vorteile dieser Anlage, bei ihrem Steuer-, Rechts-, Buchhaltungs- oder sonstigem/sonstigen Berater(n) erkundigen. Potenzielle Anleger oder Kontrahenten sollten außerdem die potenzielle Anlage vollständig verstehen und sich vergewissern, dass sie eine unabhängige Beurteilung der Eignung dieser potenziellen Anlage vorgenommen haben, die ausschließlich auf ihren eigenen Absichten und Ambitionen beruht. Investments in Derivate und in ausländischen Währungen denominierte Transaktionen können erheblichen Wertschwankungen unterliegen, die den Wert eines Investments beeinflussen können. **Engagements in Schwellenländer gehen mit einem vergleichsweise höheren Risiko einher. Der Wert eines solchen Investments kann stark schwanken und wird nicht garantiert. Anlagen in von Banken begebenen Aktien oder Schuldtiteln können gegebenenfalls in den Anwendungsbereich des in der EU Richtlinie 2014/59/EU vorgesehenen Bail-in-Mechanismus fallen (d.h. dass bei einer Sanierung oder Abwicklung des rückzahlungspflichtigen Instituts solche Aktien und Schuldtitel abgeschrieben bzw. wertberichtigt werden, um sicherzustellen, dass entsprechend ungesicherte Gläubiger eines Instituts angemessene Verluste tragen).** Nordea Asset Management hat beschlossen, die Kosten für Research zu tragen, das heißt, diese Kosten werden von bestehenden Gebührenstrukturen (wie Management- oder Verwaltungsgebühren) gedeckt. Veröffentlicht und erstellt von den rechtlichen Einheiten der Nordea Asset Management. Die rechtlichen Einheiten sind ordnungsgemäß von den jeweiligen Finanzaufsichtsbehörden in Schweden und Luxemburg zugelassen und reguliert. Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und/oder Repräsentanzen der rechtlichen Einheiten sind durch ihre lokalen Finanzaufsichtsbehörden in ihren jeweiligen Domizilländern ebenso ordnungsgemäß zugelassen und reguliert. Quelle (soweit nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A. Sofern nicht anderweitig genannt, entsprechen alle geäußerten Meinungen, die der rechtlichen Einheiten der Nordea Asset Management und die all ihrer jeweiligen Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und/oder Repräsentanzen. Dieses Dokument darf ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden und ist nicht für Privatanleger bestimmt. Es enthält Informationen für institutionelle Anleger und Anlageberater und ist nicht zur allgemeinen Veröffentlichung bestimmt. In diesem Dokument genannte Unternehmen werden zu rein illustrativen Zwecken angeführt und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der jeweiligen Werte dar. Der Grad der individuellen Steuerbelastung ist unterschiedlich und kann sich in der Zukunft ändern. © Der rechtlichen Einheiten der Nordea Asset Management und jeder ihrer jeweiligen Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und/oder Repräsentanzen.