

# Данные на 31.12.2011. SEB Concept Biotechnology

Управляющий фондом: Ulrika Bergman

SEB Investment Management AB  
Опыт в данной отрасли 12 лет

Фонд инвестирует в акции сектора биотехнологий и связанные с акциями ценные бумаги по всему миру.

## Философия инвестиций

Управляющий фондом считает, что рынок акций эффективен в долгосрочной перспективе. Однако в краткосрочной перспективе инвесторы склонны по-разному реагировать на новую информацию. Поэтому это создает благоприятные возможности инвестиций, которые эффективнее всего можно использовать, когда управление фондом основано на структурном и количественном процессе. Этот процесс в комбинации с долгосрочным подходом и ограничениями на выплаты по транзакциям тоже создает добавленную стоимость.

## Инвестиционный процесс

### Инвестиционные объекты

Фонд вкладывает в сектор биотехнологий по всему миру, особое внимание уделяя США. Сектор биотехнологий считается наименее чувствительным к экономическим колебаниям по сравнению с другими секторами, его отдача также большей частью зависит от развития медицины и научных открытий. Поскольку фонд вкладывает за пределами Швеции, на стоимость активов фонда влияют колебания шведской кроны по отношению к другим валютам. Фонд может использовать производные финансовые инструменты.

### Инвестиционная команда

Управление фондом осуществляет команда QPM (Quantitative Portfolio Management). Управляющие фондом большей частью используют количественный и основанный на условиях подход. Команда находится в Стокгольме (Швеция).

### Исследование

Фонд вкладывает только в ликвидные ценные бумаги. Количественный процесс является основой для отбора и анализа биотехнологических компаний и идентификации тех, которые обладают потенциалом роста, хорошим и устойчивым финансовым положением. Эти компании и должны получать доверие рынка. Анализируется профиль риска каждой компании, который показывает, как она может индивидуально влиять на общую структуру риска фонда.

### Создание портфеля

При создании портфеля управляющий фондом обращает особое внимание на выбор наиболее интересных компаний сектора биотехнологий, основанное на методологии анализа. Существенное внимание уделяется созданию хорошо сбалансированного портфеля с глобальной перспективой, а также созданию желаемого профиля риска фонда с одновременным уменьшением связанных затрат на транзакции.

## Исторические результаты

Общие активы фонда (млн. EUR): 55.66 Цена доли фонда EUR: 36.56

Крупнейшие вложения % от активов фонда



— SEB Biotechnology Fund

Источник: SEB Asset Management S.A.

Alexion Pharmaceuticals	9,9
Celgene	9,4
Perrigo	6,8
Mylan Lab	5,5
Biogen Idec	4,1
Gilead Sciences	4,0
United Therapeutics Corporation	4,0
Salix Pharmaceuticals	3,6
Teva Pharmaceuticals	3,6
Questcor Pharmaceuticals	3,5

Источник: SEB Asset Management S.A.

## Доходность в % (EUR)

### Абсолютная доходность в %

За последний месяц	9.00
За последние 3 месяца	16.32
За последние 6 месяцев	12.42
За последний год	12.35
С начала года	12.35

Источник: www.seb.lv

### Среднегодовая доходность в %

За последние 2 года	20.21
За последние 3 года	17.27
За последние 4 года	-
За последние 5 лет	-

## Основная информация

Тип фонда	акционный
Год регистрации фонда	2008
ISIN код	LU0385485148
Начальная стоимость доли фонда	27.48 EUR
Сравнительный индекс	Nasdaq Biotechnology Index
Управляющая фондом компания	SEB Asset Management S.A.
Рейтинг Morningstar (за 3 года)	★★★★★
Базовая валюта	EUR
Тип доли фонда	A* (EUR)
Код Bloomberg (ticker)	-

## Дивиденды

\*Фонд не предусматривает выплату дивидендов, а реинвестирует их

## Комиссии

Комиссия за управление*	1.50%
Группа 3	
Плата за покупку в филиале и Ibanka**:	0.75%
Комиссия за продажу:	0%
Комиссия за обмен:	0%

\* включено в стоимость доли фонда

\*\* комиссия не распространяется на страхование жизни с накоплением

## Оценка риска\*

Стандартное отклонение	17.70%
Отклонение от индекса (tracking error)	4.0%

Стандартное отклонение характеризует исторические колебания цены доли фонда.

Отклонение от индекса показывает колебания цены фонда по отношению к сравнительному индексу.

\* показатели за 3 года

## Разделение по отраслям

Здравоохранение	124%
Инвестиционные фонды	2%
Другие активы и обязательства	-26%

Источник: SEB Asset Management S.A.

## Валюты вложений в %

USD	100
-----	-----

Источник: SEB Asset Management S.A.

Дополнительную информацию можно получить: [www.seb.lv](http://www.seb.lv), по телефону: 8777 или посетив любой филиал SEB banka.

Данное маркетинговое сообщение подготовило AS "SEB banka". Оно содержит общую маркетинговую информацию о доступных в AS "SEB banka" финансовых инструментах, инвестиционных услугах или смежных услугах. Хотя информация основывается на источниках, которые считаются надежными, AS "SEB banka" не несет ответственности за неточности или ошибки, или любые убытки, которые появились из-за доверия к этой информации. Если в материале содержится ссылка на какое-либо исследование о вложениях, рекомендуем прочитать полный текст исследования и предоставленные в нем правовые оговорки. Пожалуйста, учитывайте, что предоставляемая в материале информация о налогах основывается на применяющихся в данный момент законах, однако налоговое законодательство с течением времени может меняться. Результат изменений налогового законодательства будет различным в каждом конкретном случае. Вложения подвержены рискам. Стоимость вложений может увеличиваться и уменьшаться, и исторические результаты и/или доходность не являются надежным показателем для прогнозирования будущих результатов и/или доходности и не гарантируют равноценного результата и/или доходности в будущем.

Ваш вложенный капитал не гарантирован, и в некоторых случаях убытки могут превышать начальное вложение. Если инвестиционные фонды или лично Вы осуществляете вложения в финансовые инструменты, выраженные в иностранных валютах, необходимо учитывать, что колебания обменного курса валют могут влиять на результат и/или доходность. Вы сами берете на себя ответственность за принятие решения осуществлять вложения и всегда перед принятием такого решения Вам следовало бы получить более подробную информацию. Для дополнительной информации просим смотреть также сокращенный проспект или информационную брошюру о фондах SEB и других финансовых инструментах, инвестиционных услугах или смежных услугах, которые доступны на [www.seb.lv](http://www.seb.lv). В случае необходимости свяжитесь со своим консультантом по обслуживанию клиентов AS "SEB banka".

