

Данные на 31.01.2012.

SEB Сбалансированная стратегия

SEB Multi Asset Defensive plus

Фонд сбалансированной стратегии вкладывает средства как в финансовые инструменты с фиксированным доходом и низким уровнем риска, так и, согласно определенным лимитам, в альтернативные финансовые инструменты и акции. Основная цель фонда – обеспечить прирост капитала, следуя долгосрочному росту рынка, при этом ограничить негативные изменения стоимости активов фонда и уровень риска в краткосрочной перспективе.

Философия инвестирования

Управляющая команда использует в процессе инвестирования инновационные методы и независимые исследования рынка, поскольку полагает, что традиционный подход к инвестированию зачастую не приводит к ожидаемым результатам. Команда считает, что при помощи стратегий, основанных только на краткосрочной (спекулятивной) торговле и выборе конкретных активов нельзя добиться желаемых результатов. Члены команды придерживаются активной стратегии инвестирования, не полагаясь на эмоциональные и субъективные предположения. Целью команды является долгосрочный реальный прирост капитала вкладчиков фонда. В работе с вкладчиками команда соблюдает принципы профессиональной этики, открытости и ответственности.

Инвестиционный процесс

Объекты инвестиций

Основной акцент в процессе инвестирования команда делает на широкие возможности, которые предлагает использование как традиционных, так и альтернативных финансовых инструментов. В зависимости от ситуации на рынке и в соответствии с определенными инвестиционными лимитами средства фонда размещаются таким образом, чтобы добиться выгодного баланса между рискованными финансовыми инструментами и инструментами с низким уровнем риска. Средства фонда вкладываются в облигации и инструменты денежного рынка, акции, хедж-фонды, валютный рынок и рынок сырья. Инвестиционный портфель фонда состоит из ликвидных и регулируемых финансовых инструментов, таких как котируемые на бирже фонды, традиционные фонды, облигации и инструменты денежного рынка. Инструменты с фиксированной доходностью могут также включать в себя фонды, которые вкладывают средства в высокодоходные облигации и облигации развивающихся стран.

Управляющая команда

Фондом управляет команда профессионалов, которая находится во Франкфурте, Германия. В состав команды входит три управляющих портфелями. Все члены команды имеют большой опыт в сфере инвестирования и соответствующее академическое образование, а также являются высококвалифицированными финансовыми аналитиками. С 2001 года команда работает под руководством Йена Куммера (Jens Kummer).

Исследование рынка

Целью анализа рынка – найти на рынке недооцененные рискованные активы. При «нормальной» рыночной ситуации удельный вес активов с высокой доходностью на единицу риска увеличивается. В свою очередь, во время повышения уровня неопределенности на рынке удельный вес активов с высоким уровнем риска уменьшается; предпочтение отдается активам с низким уровнем риска, которые могут составлять до 100 % активов портфеля.

Создание портфеля

При создании портфеля и принятии решения управляющие используют систему, основанную на анализе взаимосвязи ожидаемой долгосрочной прибыли и краткосрочного уровня риска. Для формирования портфеля команда применяет подход Телсера. В основу такого подхода положен принцип safety-first или «безопасность в первую очередь». Подход Телсера является процессом оптимизации, при котором стремятся максимально увеличить ожидаемую прибыль при заранее установленной минимальной доходности и допустимом уровне риска.

Исторические результаты (EUR)

Общие активы фонда (млн. EUR): 56.08 Цена доли фонда EUR: 55.658



— SEB Multi Asset Defensive plus

Источник: SEB Asset Management S.A.

Результаты работы фонда

Абсолютный прирост в %

За последний месяц	1.10
За последние 3 месяца	-0.72
За последние 6 месяцев	-2.11
За последний год	-4.35
С начала года	1.10
С момента введения новой тактики управления 05.09.2008.	5.80

Источник: SEB Asset Management S.A.

Доходность в годовых %

За последние 2 года	-0.38
За последние 3 года	2.21
За последние 4 года	0.43
За последние 5 лет	-0.58

Дополнительную информацию можно получить: www.seb.lv, по телефону: 8777 или посетив любой филиал банка SEB.

Данное маркетинговое сообщение подготовлено 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. В случае необходимости свяжитесь со своим консультантом по обслуживанию клиентов AS "SEB banka".

Управляющие фондом:
Damian Krzizok, Jens Kummer, Andreas Bichler



Опыт работы в данной отрасли: 16 лет

Основная информация

Тип фонда	фонд фондов
Год регистрации фонда*	2001
ISIN код	LU0135018314
Начальная стоимость доли фонда	50,00 EUR
Сравнительный индекс	1 month EURIBOR
Управляющая фондом компания	SEB Asset Management S.A.
Рейтинг Morningstar (за 3 года)	★★★
Базовая валюта	EUR
Тип доли фонда	C** (EUR)
Код Bloomberg (ticker)	SEBCL25
* 5 сентября 2008 года введена новая тактика управления фондом	

Дивиденды

**Фонд не выплачивает дивиденды, а реинвестирует их.

Комиссии

Комиссия за управление*	1.5%
Комиссия за результат**	20.0%
Группа 2	
Плата за покупку в филиале и Ibanka***:	0.50%
Комиссия за продажу:	0%
Комиссия за обмен:	0%

* включено в стоимость доли фонда

** включено в стоимость доли фонда.взимается с суммы, превышающей результат сравнительного индекса

*** комиссия не распространяется на страхование жизни с накоплением

Оценка риска (EUR)*

Стандартное отклонение	3.6%
Отклонение от индекса (tracking error)	-

Стандартное отклонение характеризует исторические колебания цены доли фонда.

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

* показатели за 3 года

Крупнейшие вложения

Amundi FDS-Money Markets EUR-IE SICAV	19.0%
Blackrock Institutional Euro Liquidity	19.0%
DWS Institutional Money Plus	18.9%
BNP Paribas Money Prime Euro	14.9%
Source Physical Markets Gold Physical	5.9%
Dxia Bonds World Government Plus	3.0%
Bank of New York Mellon Emerg Market	2.5%
Pictet Emerging Local Cur Debt	2.5%
Nordea Glonal Bond EUR	2.0%
DB X-Trackers MSCI USA TRN Index ETF	1.6%

Avots: SEB Asset Management S.A.

Разделение по классам активов

Корпоративные / High yield / облигации, облигации развивающихся стран	0.0%
Государственные облигации EUR	0.0%
Акции развитых стран	0.0%
Золото / другие материалы	5.6%
Акции развивающихся стран	0.5%
Инструменты денежного рынка	93.9%
Хеджфонды / др. альтернативные фин. инст.	0.0%

Источник: SEB Asset Management S.A.

SEB