

Данные на 31.12.2011.

SEB Emerging Markets Fund

Фонд инвестирует в акционные рынки развивающихся стран во всем мире. Управление фондом осуществляется при сотрудничестве с компанией по управлению активами SEB Investment Management AB.

Философия инвестиций

Команда применяет сбалансированный подход к инвестициям, который предусматривает инвестиции на развивающихся рынках путем объединения анализа компании (восходящего) и макроэкономического анализа (нисходящего). Для эффективного анализа большого количества компаний и рынков применяется основанная на правилах система. Команда нацелена на достижение дохода при минимальном уровне риска благодаря строгому контролю риска.

Инвестиционный процесс

Инвестиционные объекты

Класс активов, подходящих для инвестиций, состоит из всех акций в индексе MSCI Emerging Markets, хотя команда стремится находить привлекательные инвестиции в более широком диапазоне развивающихся рынков. Основное внимание аналитиков направлено на топ компаний по рыночной капитализации в каждой стране.

Инвестиционная команда

Фонд управляется Командой развивающихся рынков SEB, находящейся в Стокгольме (Швеция). Руководит коллективом Магнус Сабел (Magnus Sabel), который несет единоличную ответственность за состав, стратегию и эффективность фонда.

Исследование

Выбор компании – основа составления портфеля. Команда инвесторов применяет модели собственной разработки для анализа компаний на основании фундаментальных и технических факторов. Они дополняются распределением по странам и секторам с концентрацией на макроэкономических и технических факторах. Также учитывается общий аппетит к риску. Инвестиционный подход, основанный на правилах, позволяет команде анализировать большое количество компаний и рынков.

Составление портфеля

Портфель состоит из компаний, находящихся в верхней части списка, составленного по используемой командой модели собственной разработки, и может включать недооцененные и растущие акции. В процессе распределения по странам и отраслям применяется подобная оценка, на основании которой акции, получившие высшую оценку, перевешивают по отношению к базовому составу. Портфель постоянно балансируется и в соответствии с результатами ежемесячных встреч, посвященных стратегии, также уделяется внимание особым рискам конкретных стран или регионов, которые не охватываются моделями. Фонд нацелен на активный риск (ошибка отслеживания) на уровне 2–6 % и обычно содержит 130–160 акций.

Исторические результаты

Общие активы фонда (млн. EUR): 108.807 Цена доли фонда USD: 2.4527

Крупнейшие вложения % от активов фонда



Samsung Electronics	6,3
China Mobile	3,4
Gazprom	3,0
Taiwan Semiconductor	2,4
Hyundai Motor	2,4
Vale do Rio Doce	2,3
Industrial & Commercial Bank of China	2,2
China Construction Bank	2,0
Banco Itau	2,0
CNOCC	1,9

Источник: SEB Asset Management S.A.

Источник: SEB Asset Management S.A.

Доходность в % (USD)

Абсолютная доходность в %

За последние 3 месяца	5,22
За последние 6 месяцев	-19,32
За последний год	-17,80
С начала года	-17,80

Среднегодовая доходность в %

За последние 2 года	-4,23
За последние 3 года	16,82
За последние 4 года	-7,36
За последние 5 лет	1,01

Источник: www.seb.lv

Основная информация

Тип фонда	акционный
Год регистрации фонда	1992
ISIN код	LU0037256269
Начальная стоимость доли фонда	1.00 USD
Сравнительный индекс	MSCI Emerging Markets
Управляющая фондом компания	SEB Asset Management S.A.
Рейтинг Morningstar (за 3 года)	★★★
Базовая валюта	USD
Тип доли фонда	C* (USD)
Код Bloomberg (ticker)	SEBEMRA LX

Дивиденды

*Фонд не предусматривает выплату дивидендов, а reinvestирует их

Комиссии

Комиссия за управление*	1,75%
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	18,60%
Отклонение от индекса (tracking error)	2,6%

Стандартное отклонение характеризует исторические колебания цены доли фонда.

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

* показатели за 3 года

Географическое разделение

Азия (без Японии)	60%
Латинская Америка	19%
Европа	12%
Африка	7%
Северная Америка	1%
Другие активы и обязательства	1%

Источник: SEB Asset Management S.A.

Валюты вложений в %

USD	25	IDR	2
HKD	21	MXN	2
KRW	18	MYR	2
TWD	8	PLN	2
ZAR	7	THB	1
INR	6	TRY	1
BRL	4	PHP	1

Источник: SEB Asset Management S.A.

Дополнительную информацию можно получить: 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. В случае необходимости свяжитесь со своим консультантом по обслуживанию клиентов AS "SEB banka".

