

# Данные на 31.12.2011.

## SEB Europe Fund

Управляющий фондом: SEB Investment Management AB

Опыт в данной отрасли 24 года

Фонд инвестирует средства в средние по размеру и крупные компании по всей Европе, включая новые страны ЕС.

### Философия инвестиций

Основное убеждение команды состоит в том, что использование структурного, целенаправленного и дисциплинированного инвестиционного процесса, основанного на фундаментальном анализе, может принести большую прибыль, чем результаты индекса, выбранного для сравнения. В основе инвестиционной философии лежит отбор акций «снизу вверх». Команда считает, что при осуществлении любой инвестиционной деятельности исключительное значение имеет фокус и знания в собственной области.

### Инвестиционный процесс

#### Инвестиционные объекты

Фонд может инвестировать в акции и производные от акций ценные бумаги компаний, котирующихся на многочисленных фондовых биржах во всех странах ЕС и ЕЭЗ а также Турции, России и Хорватии. Команда прилагает значительные усилия для поиска «победителей» среди средних и малых компаний, так как команда считает, что, как показывает анализ, такие компании позволяют получить больший доход, так как они меньше освещены рынком

#### Инвестиционная команда

Фондом управляет целенаправленная и опытная команда, которая находится в Стокгольме. Каждый управляющий портфелями в команде несет полную ответственность за один или более субпортфелей/суботраслей с целью выявления ряда привлекательно оцененных компаний в каждой отрасли. Командой руководит Габриэль Геммель, который является лидером команды и отвечает за ее состав, стратегию и общий риск.

#### Исследование

Стратегия этой сплоченной и независимой команды состоит из выявления компании, стоящей покупки в долгосрочной перспективе, с привлекательными основными показателями и оценкой. Фонд является активным совладельцем, а не просто пассивным инвестором. Ключевые элементы инвестиционного процесса – фундаментальный анализ и тесные контакты с руководством компании. Команда во время командировок часто бывает в различных странах Европы, чтобы обсудить вопросы непосредственно с руководством компании. Она оценивает качество и надежность управления компанией, их стратегию, бизнес-модель и стремление к созданию прибыли для акционеров.

#### Создание портфеля

При составлении портфеля основное внимание команды направлено на выбор акций в конкретной отрасли, а не на сравнение состава портфеля по отраслям со сравнительным индексом. Состав портфеля фонда довольно насыщен, но полностью диверсифицирован. Обычно в портфеле фонда находятся акции 60–90 компаний из разных отраслей. Состав портфеля фонда значительно отличается от сравнительного индекса.

### Основная информация

Тип фонда	акционный
Год регистрации фонда	1988
ISIN код	LU0030166507
Начальная стоимость доли фонда	1 EUR
Сравнительный индекс	MSCI Europe Net Return Index
Управляющая фондом компания	SEB Asset Management S.A.
Рейтинг Morningstar (за 3 года)	★★★★
Базовая валюта	EUR
Тип доли фонда	C* (EUR)
Код Bloomberg (ticker)	SKAEQCI LX

### Дивиденды

\*Фонд не предусматривает выплату дивидендов, а реинвестирует их

### Комиссии

Комиссия за управление*:	1.40%
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	17.30%
Отклонение от индекса (tracking error)	2%
Стандартное отклонение характеризует исторические колебания цены доли фонда.	
Отклонение от индекса показывает колебания цены фонда по отношению к сравнительному индексу.	

\* показатели за 3 года

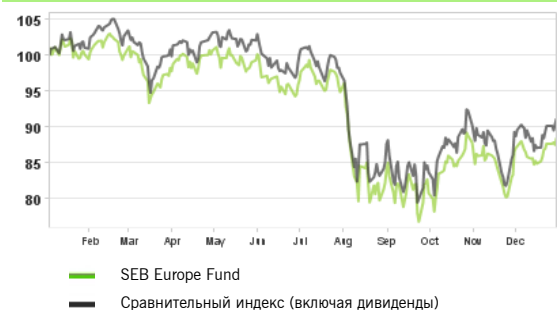
### Разделение по отраслям

Финансовые учреждения	18%
Потребительские товары	15%
Материалы	14%
Товары долгосрочного потребления	14%
Промышленность	12%
Здравоохранение	9%
Энергетика	6%
Телекоммуникации	5%
Нефть и газ	3%
IT-компании	3%
Прочие активы и пассивы	1%

Источник: SEB Asset Management S.A.

### Исторические результаты (EUR)

Общие активы фонда (млн. EUR): 124.494 Цена доли фонда EUR: 2.7979



Источник: SEB Asset Management S.A.

### Крупнейшие вложения % от активов фонда

Novartis	5,1
Nestlé	4,7
Royal Dutch Shell	4,6
Basf	4,1
BHP Billiton	3,9
HSBC Holdings	3,9
Imperial Tobacco Group	3,7
Deutsche Bank	3,2
International Power	3,0
National Grid Gas	2,9

Источник: SEB Asset Management S.A.

### Доходность в % (EUR)

#### Абсолютная доходность в %

За последние 3 месяца	9.50
За последние 6 месяцев	-8.30
За последний год	-11.36
С начала года	-11.36

Источник: www.seb.lv

#### Среднегодовая доходность в %

За последние 2 года	-0.51
За последние 3 года	10.28
За последние 4 года	-10.44
За последние 5 лет	-8.33

### Валюты вложений в %

EUR	37	SEK	11
GBP	32	NOK	5
CHF	15		

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".

