

# Данные на 31.12.2011.

## SEB Global Fund

Фонд инвестирует в акции различных компаний по всему миру.

### Философия инвестиций

В основе принятия решений большинством инвесторов лежит классическая финансовая теория, согласно которой большей прибылью можно достичь, вкладывая средства в предприятия, более рискованные, нежели рынок в целом. Команда управляющих считает, что при большем риске доходность портфеля не увеличивается пропорционально уровню риска – инвесторы могут не получить компенсации за риск в полном размере. Стратегия управляющей команды – обеспечить доходность в те моменты, когда участники рынка принимают нерациональные решения.

### Инвестиционный процесс

#### Инвестиционные объекты

Фонд вкладывает средства в рынки акций разных отраслей и регионов. Глобальная стратегия вложений означает то, что риск диверсифицируется среди разных рынков. Большую часть средств фонд вкладывает в рынки акций развитых стран, однако часть средств может быть вложена и в развивающиеся рынки. У фонда довольно высокий уровень активного риска (6-10%), что означает то, что состав портфеля фонда может значительно отличаться от состава индекса. Это также означает, что и изменения стоимости доли фонда могут значительно отличаться от стоимости доли индекса. В процессе управления фондом могут использоваться также и производные финансовые инструменты.

#### Инвестиционная команда

Управляющий фондом и руководитель команды *Rikard Anderson*. У членов управляющей команды большой опыт управления активами с использованием количественного подхода. Руководитель команды несет ответственность как за состав команды, так и портфеля. Команда работает в Стокгольме, Швеция.

#### Исследование

Для исследования рынка используется количественная модель. Цель управляющей команды – создать инвестиционный портфель со значительно меньшим уровнем риска, чем уровень риска индекса акций, но с равноценной доходностью. Тщательный анализ осуществляется как на уровне конкретного предприятия, так и оценивается влияние конкретной акции на общие показатели риска портфеля. Также большое внимание уделяется уменьшению сопутствующих издержек, связанных с обеспечением сделок. Количественный подход дает возможность управляющей команде анализировать большое количество потенциальных вложений – предприятий.

#### Создание портфеля

В процессе формирования портфеля управляющие используют так называемый принцип «снизу вверх», что означает то, что внимание уделяется выбору конкретной компании, а не экономической ситуации. В состав портфеля фонда, как правило, входят 100-300 предприятий. Процесс инвестирования дает возможность быстро и кардинально изменить состав портфеля, например, разделить по отраслям. Если какая-то отрасль показывает слишком высокую волатильность (риск), то ее удельный вес в портфеле будет значительно уменьшен. Секторальное разделение вложений фонда иногда может значительно отличаться от сравнительного индекса.

### Исторические результаты

Общие активы фонда (млн. EUR): 98.98 Цена доли фонда USD: 2.379



Источник: SEB Asset Management S.A.

#### Крупнейшие вложения % от активов фонда

Exxon Mobil	2,1
IBM	1,5
Philip Morris International	1,4
Johnson & Johnson	1,4
Apple Computer	1,2
Google	1,2
McDonalds	1,2
Coloplast	1,1
Constellation Brands	1,1
Abbott Laboratories	1,1

Источник: SEB Asset Management S.A.

### Доходность в % (USD)

#### Абсолютная доходность в %

За последние 3 месяца	5.86
За последние 6 месяцев	-1.05
За последний год	4.80
С начала года	4.80

#### Среднегодовая доходность в %

За последние 2 года	5.68
За последние 3 года	11.63
За последние 4 года	-6.01
За последние 5 лет	-3.34

Источник: www.seb.lv

Управляющий фондом: Ulrika Bergman

Опыт в данной отрасли 12 лет

### Основная информация

Тип фонда	акционный
Год регистрации фонда	1988
ISIN код	LU0030158231
Начальная стоимость доли фонда	1.00 USD
Сравнительный индекс	MSCI World Index
Управляющая фондом компания	SEB Asset Management S.A.
Рейтинг Morningstar (за 3 года)	★★★★★
Базовая валюта	USD
Тип доли фонда	C* (USD)
Код Bloomberg (ticker)	SKAEQGI LX

### 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	12.90%
Отклонение от индекса (tracking error)	6.5%
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

Северная Америка	55%
Европа	25%
Япония	10%
Азия (без Японии)	7%
Прочие активы и пассивы	3%

Источник: SEB Asset Management S.A.

### Валюты вложений в %

USD	51	AUD	3
GBP	10	HKD	2
JPY	10	SGD	2
EUR	8	ILS	1
CAD	6	SEK	1
CHF	5	DKK	1

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 представленные 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 риску. 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".

