

Данные на 31.12.2011.

SEB Japan Fund

Фонд инвестирует в акции компаний с разной капитализацией на рынке Японии. Управление фондом осуществляется при сотрудничестве с компанией по управлению активами Goldman Sachs Asset Management.

Философия инвестиций

Целью фонда является последовательное достижение большей доходности относительно результатов сравнительного индекса. Деятельность команды сочетает в себе традиционный фундаментальный анализ с квантитативным моделированием. Это производится с целью тщательного построения позиций риска и управления ими, таким образом, гарантируется, что риск распределяется среди инвестиционных критериев. Управление рисками производится, чтобы избежать или оперативно отреагировать на меняющиеся рыночные условия. Процесс развивается постоянно с целью достижения положительных, стабильных, объяснимых и повторяющихся результатов.

Инвестиционный процесс

Инвестиционные объекты

Команда инвестирует в японские акции в различных отраслях. Для японского рынка характерными являются крупные международные компании в сфере финансов и потребительского сектора. С помощью процесса, называемого CORE – компьютерные оптимизированные исследования, ежедневно оценивается более 1750 японских акций. Из них отбор наиболее привлекательных акций производится в рамках различных отраслей, с тем чтобы создать стабильный портфель.

Инвестиционная команда

Фондом управляет квантитативная команда, состоящая более чем из 90 специалистов по инвестициям, деятельность которых разделена на четыре функциональные области: 1) количественные исследования – разработка моделей и процессов; 2) реализация стратегии – разработка реализации платформы, которая поддерживает процесс; 3) создание портфеля – наблюдение за оптимизацией и торговлей; и 4) стратегии продуктов – главное связующее звено между клиентами и группами разработчиков.

Исследование

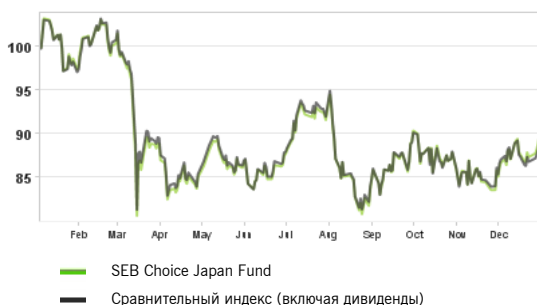
Запатентованные модели были разработаны, чтобы охватить большое число неэффективно оцененных акций на рынке по отношению к подобным акциям в данной отрасли с помощью шести инвестиционных критериев: 1) оценка; 2) рентабельность; 3) источник прибыли; 4) влияние управления; 5) момент, и 6) настроения аналитиков. Критерии демонстрируют статистически важную возможность прогнозировать историческую доходность. Кроме того, поскольку корреляции между критериями является низкой, каждый критерий дает новую информацию при общей оценке привлекательности акций.

Создание портфеля

Портфель создается посредством процесса оптимизации, который максимизирует ожидаемую доходность инвестиционного портфеля при заданном уровне риска. Собственные модели риска были разработаны с целью выявить риск, связанный с каждой акцией. Распространение активов портфеля между рядом отраслей диверсифицирует часть рисков, связанных с инвестированием на японском рынке.

Исторические результаты

Общие активы фонда (млн. EUR): 29.412 Цена доли фонда JPY: 39.8423



Источник: SEB Asset Management S.A.

Крупнейшие вложения % от активов фонда

Nissan Motor	3,9
Honda Motor	3,5
Tokio Marine Holdings	2,6
Sumitomo	2,4
Kirin Brewery	2,3
Mitsubishi Tokyo Financial	2,3
Daito Trust Construction	2,2
Takeda Pharmaceutical	2,2
Hitachi	2,1
Kao	1,9

Источник: SEB Asset Management S.A.

Основная информация

Тип фонда	акционный
Год регистрации фонда	1988
ISIN код	LU0030163587
Начальная стоимость доли фонда	100.00 JPY
Сравнительный индекс	TOPIX
Управляющая фондом компания	SEB Asset Management S.A.
Рейтинг Morningstar (за 3 года)	★★★
Базовая валюта	JPY

Тип доли фонда	C* (JPY)
Код Bloomberg (ticker)	SKAEQJ 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	17.90%
Отклонение от индекса (tracking error)	2.4%
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

Промышленность	25%
Финансовые учреждения	17%
Товары широкого потребления	17%
IT-компании	10%
Сырье	7%
Товары первой необходимости	7%
Здравоохранение	6%
Телекоммуникации	4%
Коммунальные услуги	3%
Энергетика	2%
Другие активы и обязательства	2%

Источник: SEB Asset Management S.A.

Доходность в % (JPY)

Абсолютная доходность в %

За последние 3 месяца	-3.59
За последние 6 месяцев	-12.22
За последний год	-16.23
С начала года	-16.23

Источник: www.seb.lv

Среднегодовая доходность в %

За последние 2 года	-7.80
За последние 3 года	-3.95
За последние 4 года	-15.72
За последние 5 лет	-15.59

Валюты вложений в %

JPY	99
EUR	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".

