

Данные на 31.12.2011.

SEB Nordic Fund

Это акционный фонд, который инвестирует главным образом в средние и крупные компании в Скандинавском регионе.

Философия инвестиций

Главное убеждение состоит в том, что активный стиль управления с акцентом на фундаментальных исследованиях компаний и последовательном инвестиционном процессе повысят ценность, которая будет выражена в виде более высокой прибыли, чем результаты сравнительного индекса. Инвестиционная команда выбирает акции вне зависимости от макроэкономических факторов, таких как процентные ставки и тенденции на валютном рынке. Цель состоит в том, чтобы найти компании с положительным приростом прибыли и разумной оценкой путем проведения фундаментального анализа компании.

Инвестиционный процесс

Инвестиционные объекты

Фонд инвестирует в акции компаний со средней и большой капитализацией, а также в производные от акций ценные бумаги, котируемые в странах Северной Европы (Швеция, Дания, Финляндия, Норвегия и Исландия). Список котируемых компаний на скандинавской бирже состоит в общей сложности примерно из 850 компаний. Шведский фондовый рынок представляет собой примерно 40 % от рыночной капитализации Скандинавского региона.

Инвестиционная команда

Управляющий фондом Мартин Ингельгард (Martin Ingelgård) является ответственным за этот фонд. Он обладает более чем 12-летним опытом работы со скандинавскими акциями, и также является частью группы SEB Nordic/Small Cap, состоящей из трех специалистов по инвестициям. Члены команды обмениваются знаниями и идеями по широкому спектру вопросов, но управляющий фондом принимает окончательное решение в отношении компаний, в которые будут осуществляться инвестиции. Команда находится в Стокгольме.

Исследование

Фонд осуществляет стратегию выбора акций «снизу вверх», основанную на фундаментальном анализе компании. В целях выявления привлекательных компаний команда ведет активную исследовательскую работу с акцентом на компаниях, которые показывают улучшение показателей прибыли, со стабильным балансом и с положительными денежными потоками. Кроме того, компании должны иметь хорошее управление, сильную бизнес-концепцию и дружественное отношение к акционерам. После того, как выявлены компании по определенным критериям, происходит их оценка и определение стоимости акции. В целом наиболее важным показателем данного анализа является генерирование свободного денежного потока.

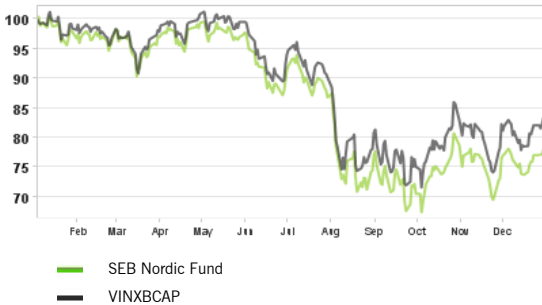
Создание портфеля

Команда сосредоточена на выявлении лучших акций в регионе, независимо от того, в какой стране они котируются. Обычно в портфеле фонда находятся акции 50–70 компаний. Фонд широко диверсифицирован посредством включения в портфель широкого спектра отраслей, и со временем управляющий фондом не исключает включения в портфель любой конкретной отрасли в регионе. В результате выбора акций «снизу вверх» состав портфеля фонда может отклоняться от сравнительного индекса, и, следовательно, доходность фонда также периодически может отличаться от сравнительного индекса. Этот фонд является прочной базой для инвесторов, которые желают инвестировать в скандинавский рынок.

Исторические результаты

Общие активы фонда (млн. EUR): 74.05 Цена доли фонда EUR: 5.6683

Крупнейшие вложения % от активов фонда



Источник: SEB Asset Management S.A.

Доходность в % (EUR)

Абсолютная доходность в %

За последние 3 месяца	10.57
За последние 6 месяцев	-14.65
За последний год	-20.64
С начала года	-20.64

Среднегодовая доходность в %

За последние 2 года	0.63
За последние 3 года	14.45
За последние 4 года	-6.44
За последние 5 лет	-4.28

Источник: www.seb.lv

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".

Управляющий фондом: Tommi Saukkoriipi

Опыт в данной отрасли 18 года

Основная информация

Тип фонда	акционный
Год регистрации фонда	1988
ISIN код	LU0030165871
Начальная стоимость доли фонда	1.00 EUR
Сравнительный индекс	VINXBCAP
Управляющая фондом компания	SEB Asset Management S.A.
Рейтинг Morningstar (за 3 года)	★★★
Базовая валюта	EUR
Тип доли фонда	C* (EUR)
Код Bloomberg (ticker)	SKAEQNI LX

Дивиденды

*Фонд не предусматривает выплату дивидендов, а реинвестирует их

Комиссии

Комиссия за управление*:	1.30%
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	21.30%
Отклонение от индекса (tracking error)	2.8%
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

Швеция	47%
Норвегия	23%
Дания	18%
Финляндия	11%
Другие активы и обязательства	1%

Источник: SEB Asset Management S.A.

Валюты вложений в %

SEK	47	DKK	18
NOK	23	EUR	12

Источник: SEB Asset Management S.A.

