

# Данные на 31.12.2011.

## SEB North America Chance/Risk Fund

Управляющий фондом: Komal Sri-Kumar

Опыт в данной отрасли: 20 лет

Фонд инвестирует в акции Северной Америки. Он управляется в сотрудничестве с TCW Investment Management Company.

### Философия инвестиций

Команда следует общей стратегии, которая позволяет вкладчикам использовать пять различных уникальных стратегий, относительный удельный вес которых зависит от условий на рынке. Эта очень гибкая стратегия основана на следующих взглядах: 1) ценность может быть добавлена и путем правильного распределения активов, и в процессе выбора ценных бумаг; 2) периодическое изменение удельного веса активов необходимо для того, чтобы подстраиваться к изменчивым условиям глобальных рынков; и 3) показать лучшие результаты, чем сравнительный индекс клиента, возможно, не беря на себя нежелательный уровень риска.

### Инвестиционный процесс

#### Инвестиционный фокус

Команда целенаправленно меняет распределение между пятью уникальными стратегиями, чье относительное распределение зависит от рыночных условий: 1) сравнительная стоимость предприятий высокой капитализации; 2) рост предприятий высокой капитализации; 3) концентрированная основа; 4) акции компаний с большим потенциалом роста; и 5) возможности стоимостей. В целом данные стратегии охватывают все стили управления и величины капитализации.

#### Инвестиционная команда

Фондом управляют управляющие фондами на двух уровнях: стратегическое распределение удельных весов активов и всеобъемлющий комитет по распределению удельных весов активов (CAAM). Команда каждой стратегии выбирает ценные бумаги согласно собственной командной инвестиционной философии, подходу и способам управления. В управлении фондом участвуют 52 инвестиционных профессионала, обладающие глубокими знаниями в различных уровнях капитализации, а также в секторах роста и ценности. Команда также пользуется услугами специального отдела, в задачи которого входит создание портфеля и анализ эффективности.

#### Исследование

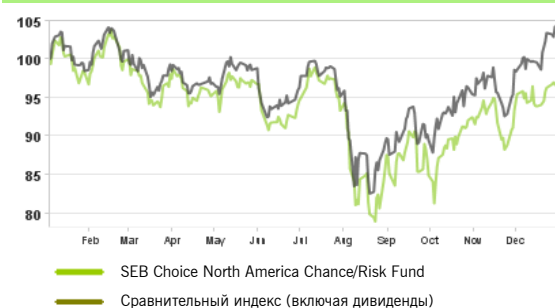
Первичную оценку продуктов подготавливает CAAM, который использует новейшие результаты анализа портфеля, обсуждает события глобальной экономики и политические события, а также получает обновленные обзоры рынка у различных специалистов по стратегиям. Окончательную оценку в короткий срок подготавливают специалисты комитета по распределению удельных весов активов. В целях безопасности исследование проводит каждая команда стратегий.

#### Создание портфеля

CAAM составляет окончательную оценку каждой стратегии. У новейшего продукта исправляются ошибки надзора (tracking error) и корреляции, а также специфические ограничения сравнительного индекса и экспозиции продукта. Анализ проводится для того, чтобы посоветовать комбинацию стратегий, которая предлагает наилучшие результаты с учетом оценки, ошибок надзора и аргументов по внедрению. Специалисты по распределению удельного веса определяют окончательное распределение удельных весов в портфеле. Выдаются специфические инструкции по купле/продаже управляющим стратегиями. Внедрение стратегий тщательно контролируется для обеспечения их своевременного выполнения. Анализ эффективности портфеля, риска, соответствия, распределения и достоверности проводится в конце каждого месяца.

### Исторические результаты

Общие активы фонда (млн. EUR): 164.359 Цена доли фонда USD: 4.3799



Источник: SEB Asset Management S.A.

#### Крупнейшие вложения % от активов фонда

Крупнейшие вложения	% от активов фонда
Apple Computer	3,5
Qualcomm	2,8
American Tower REIT	2,6
CH Robinson Worldwide	2,4
Occidental Petroleum	2,0
Cerner	2,0
Google	2,0
FMC Technologies	1,9
Ace	1,9
Allergan	1,9

Источник: SEB Asset Management S.A.

### Основная информация

Тип фонда	акционный
Год регистрации фонда	1988
ISIN код	LU0030166176
Начальная стоимость доли фонда	1.00 USD
Сравнительный индекс	S&P 500 Net Return 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)	SKAENAI LX

#### Дивиденды

\*Фонд не предусматривает выплату дивидендов, а reinvestирует 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	15.80%
Отклонение от индекса (tracking error)	5.3%
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

IT-компании	23%
Здравоохранение	13%
Энергетика	13%
Промышленность	12%
Товары долгосрочного потребления	11%
Финансовые учреждения	10%
Товары первой необходимости	6%
Сырье	5%
Телекоммуникации	4%
Коммунальные услуги	2%
Другие активы и обязательства	1%

Источник: SEB Asset Management S.A.

### Доходность в % (USD)

#### Абсолютная доходность в %

За последний месяц	0.18
За последние 3 месяца	10.36
За последние 6 месяцев	-8.11
За последний год	-4.29
С начала года	-4.29

Источник: www.seb.lv

#### Среднегодовая доходность в %

За последние 2 года	5.64
За последние 3 года	16.07
За последние 4 года	-4.31
За последние 5 лет	-1.82

### Валюты вложений в %

USD	96	SEK	4
-----	----	-----	---

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".

