

Данные на 31.12.2011.

SEB Russia Fund



Управляющий фондом: Sulev Raik

Опыт в данной отрасли 17 лет

Фонд инвестирует в акционные рынки России и других стран СНГ.

Философия инвестиций

Несмотря на быстрое развитие в течение последнего десятилетия, рынки акций Восточной Европы остаются неэффективными. Рынок находился под влиянием спекулятивных потоков. Спрос продавцов и интерес инвесторов был сосредоточен на нескольких компаниях с высокой ликвидностью. База местных институциональных инвесторов все еще находится в зачаточном состоянии на большинстве рынков в рамках наших инвестиций. Команда считает, что использование структурированного инвестиционного процесса позволит создать дополнительную прибыль для инвесторов фонда.

Инвестиционный процесс

Инвестиционные объекты

Команда инвестирует в рынки акций России и других стран СНГ (Содружество Независимых Государств). Непрямые инвестиции также приемлемы, т. е. в компании, которые котируются свои акции на других рынках, но значительная доля их продаж и прибыли приходится на регион инвестиции фонда.

Инвестиционная команда

Команда состоит из пяти специалистов по инвестициям – граждан стран Восточной Европы, работающих также в Восточной Европе, рядом с компаниями, в которые осуществляются инвестиции. Управляющий фондом Сулев Райк (Sulev Raik) отвечает за текущую стратегию фонда и в конечном счете за результаты работы фонда. Управляющего поддерживают отраслевые специалисты. Команда находится в Таллине, Эстония.

Исследование

Команда использует отбор акций, нацеленный на анализ основных показателей конкретной компании. Она ищет компании с привлекательной стоимостью и пытается определить новые тенденции развития компании на ранней стадии. Встречи с представителями компаний приносят значительный вклад в финансовый анализ. Немало внимания уделяется вопросам корпоративного управления, поскольку повышение качества корпоративного управления является одним из факторов создания стоимости на этих рынках. Управляющий портфель также тщательно анализирует исследования брокеров (sell-side) и иногда просит провести оценку любых идей в этой области, которые появились у членов команды.

Создание портфеля

Деятельность команды сосредоточена на выборе акций внутри отрасли и в некоторой степени на выборе самих отраслей. Команда планирует 90 % активов фонда инвестировать в российские акции и 10 % в другие страны СНГ, преимущественно в Украину и Казахстан. Обычно в портфеле фонда находятся акции 60–80 компаний. Кардинально новые альтернативные инвестиции могут действовать как индикатор для продажи, в то время как позиции закрывают, когда выявляются продолжительные ухудшения основных показателей компании.

Исторические результаты

Общие активы фонда (млн. EUR): 245.005 Цена доли фонда EUR: 8.7992

Крупнейшие вложения % от активов фонда

Surgutneftegaz	8,7
Novatek OAO	7,9
Sberbank RF	5,6
TNK-BP	4,7
HMS GROUP	4,1
Mechel	4,0
Uralkali	3,5
Norilsk Nickel	3,2
Sibir Cement	3,2
Bashneft	3,1

Источник: SEB Asset Management S.A.



Источник: SEB Asset Management S.A.

Доходность в % (EUR)

Абсолютная доходность в %

За последние 3 месяца	4.49
За последние 6 месяцев	-22.96
За последний год	-27.93
С начала года	-27.93

Среднегодовая доходность в %

За последние 2 года	-0.23
За последние 3 года	38.14
За последние 4 года	-7.73
За последние 5 лет	-4.16

Источник: www.seb.lv

Основная информация

Тип фонда	акционный
Год регистрации фонда	2006
ISIN код	LU0273119544
Начальная стоимость доли фонда	10.00 EUR
Сравнительный индекс	MSCI Russia 10/40 TR Net
Управляющая фондом компания	SEB Asset Management S.A.
Рейтинг Morningstar (за 3 года)	★★★★
Базовая валюта	EUR
Тип доли фонда	C* (EUR)
Код Bloomberg (ticker)	SEBRUSS LX

Дивиденды

*Фонд не предусматривает выплату дивидендов, а реинвестирует их

Комиссии

Комиссия за управление*:	2.50%
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	32.50%
Отклонение от индекса (tracking error)	8.5%

Стандартное отклонение характеризует исторические колебания цены доли фонда.

Отклонение от индекса показывает колебания цены фонда по отношению к сравнительному индексу.

* показатели за 3 года

Разделение по отраслям

Энергетика	37%
Сырье	21%
Потребительские товары	9%
Финансовые учреждения	14%
Промышленность	6%
Телекоммуникации	3%
Коммунальные услуги	5%
Здравоохранение	4%
Товары долгосрочного потребления	1%

Источник: SEB Asset Management S.A.

Валюты вложений в %

USD	100
-----	-----

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 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 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".

