

Данные на 31.01.2012.

Стратегия рынка акций

SEB Strategy Aggressive

Стратегия рынка акций – это фонд фондов, цель которого достичь максимального дохода от потенциального роста рынка акций в долгосрочной перспективе, обеспечивая диверсификацию вложений как на рынках развитых, так и развивающихся стран. Вложения фонда преимущественно осуществляются на рынке недооцененных активов, избегая вложений в дорогие или переоцененные акции.

Философия инвестирования

Управляющая команда использует в процессе инвестирования инновационные методы и независимые исследования рынка, поскольку полагает, что традиционный подход к инвестированию зачастую не приводит к ожидаемым результатам. Члены команды не полагаются на эмоциональные и субъективные предположения, также как и на краткосрочные колебания рынка. Они используют систематический подход к анализу рынка, который основывается на индикативных показателях тенденций рынка. Целью команды является долгосрочный реальный прирост капитала вкладчиков фонда. В работе с вкладчиками команда соблюдает принципы профессиональной этики, открытости и ответственности.

Инвестиционный процесс

Объекты инвестиций

Объект вложений данной стратегии образуют рынки акций 20 развитых и 25 развивающихся стран. Большая часть вложений приходится на рынки акций развитых стран. Инвестиционный портфель фонда состоит из ликвидных и регулируемых финансовых инструментов, таких как котируемые на бирже фонды, традиционные фонды; вложения в акции конкретных предприятий не осуществляются. Благодаря описанному ранее инвестиционному подходу фонд может обеспечить обширную диверсификацию среди вложений в акции – портфель, состоящий из более чем 500 акций различных предприятий. Выбор в пользу того или иного региона основывается на сравнении потенциальной доходности.

Управляющая команда

Фондом управляет команда профессионалов, которая находится во Франкфурте, Германия. В состав команды входит три управляющих портфелями. Все члены команды имеют большой опыт в сфере инвестирования и соответствующее академическое образование, а также являются высококвалифицированными финансовыми аналитиками. С 2001 года команда работает под руководством Йена Куммера (Jens Kummer).

Исследование рынка

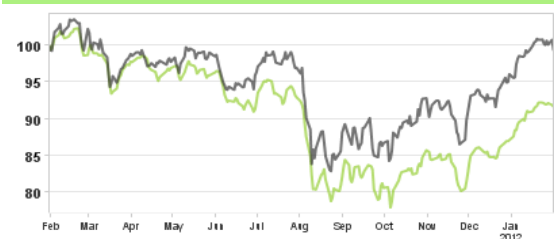
Для исследования рынка используется квантитативная модель, задача которой идентифицировать самые перспективные рынки акций, беря во внимание как фундаментальные показатели (отношение цены и прибыли), так и актуальные показатели движения рынка. Дополнительно полученные данные оцениваются в контексте с макроэкономическими показателями (инфляция, уровень безработицы и т. д.), политическим риском, ликвидностью финансового инструмента и другими показателями, влияющими на потенциал прибыли.

Создание портфеля

В процессе формирования портфеля управляющие используют так называемый принцип «сверху вниз» или *top down*. Вложения в выбранные рынки акций осуществляются через вложения в другие инвестиционные фонды. Задача данных фондов в структуре портфеля – обеспечить наличие в портфеле рынков, отобранных в результате исследовательской работы. Отбор фондов ведется, основываясь на исторических результатах работы фонда и способности управляющего фондом обеспечить результаты, превосходящие средние показатели рынка. Наравне с фондами с активной стратегией управления в портфель могут быть включены также индексные фонды. Индексные фонды используются для осуществления вложений в перспективные рынки, на которых не представлены активно управляемые фонды подобающего уровня и качества. В общей сложности структура вложений фонда пересматривается 4-6 раз в год. В состав портфеля входят от 20 до 25 фондов.

Исторические результаты (EUR)

Общие активы фонда (млн. EUR): 85.61 Цена доли фонда EUR: 38.857



— SEB Strategy Aggressive

Источник: SEB Asset Management S.A.

Исторические результаты (EUR)

Абсолютная доходность в %

За последний месяц	5.16
За последние 3 месяца	6.84
За последние 6 месяцев	-1.40
За последний год	-8.33
С начала года	5.16

Источник: SEB Asset Management S.A.

Географическое разделение

Европа (без Великобритании)	22.5%
Прочие	13.3%
Азия (без Японии)	11.1%
Северная Америка	36.9%
Япония	6.5%
Великобритания	9.6%

Источник: SEB Asset Management S.A.

Доходность в годовых %

За последние 2 года	3.17
За последние 3 года	-
За последние 4 года	-
За последние 5 лет	-

Дополнительную информацию можно получить: www.seb.lv, по телефону: 8777 или посетив любой филиал SEB банка.

Данное маркетинговое сообщение подготовлено 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: Jens Kummer



Опыт в данной отрасли: 16 лет

Основная информация

Тип фонда	Фонд фондов
Год регистрации фонда*	2009
ISIN код	LU0447020297
Начальная стоимость доли фонда	36,30 EUR
Сравнительный индекс	-
Управляющая фондом компания	SEB Asset Management S.A.
Рейтинг Morningstar (за 3 года)	-
Базовая валюта	EUR
Тип доли фонда	C* (EUR)
Код Bloomberg (ticker)	SEBSACE LX

Дивиденды

*Фонд не предусматривает выплату дивидендов, а reinvestирует их

Комиссии

Комиссия за управление*	1.50%
Комиссия за результат**	10.0%
Группа 3	
Плата за покупку в филиале и Ibanka***:	0.75%
Комиссия за продажу:	0%
Комиссия за обмен:	0%

* включено в стоимость доли фонда

** включено в стоимость доли фонда. Взаимается с суммы, превышающей результат сравнительного индекса

*** комиссия не распространяется на страхование жизни с накоплением

Оценка риска (EUR)*

Фонд не высчитывает показатели риска ввиду недостаточных исторических данных

* показатели за 3 года

Крупнейшие вложения

SSgA World Index Equity Fund	19.9%
DB X-Trackers MSCI World TRN Index ETF	16.8%
DB X-Trackers MSCI USA TRN Index ETF	6.6%
M&G Global Basics Fund	5.2%
M&G Global Leader Fund	4.9%
Amundi ETF MSCI UK	4.0%
SSGA Emerging Markets Select Equity	3.9%
DB X Tracker MSCI Canada	3.7%
DB X-Trackers MSCI Philippines	3.5%
Casam ETF MSCI Switzerland	3.5%

Источник: SEB Asset Management S.A.

Валюты вложений в %

EUR	82	DKK	2
USD	8	NOK	2
SEK	3	HKD	1
SGD	2		

Avots: SEB Asset Management S.A.

