

Данные на 30.09.2011. SEB Technology Fund

Управляющий фондом: Christian Darenhill

Опыт в данной отрасли 13 лет

Фонд инвестирует главным образом в средние и крупные компании отрасли ИТ во всем мире. Фонд осуществляет вложения в основном в рынки США, Тайваня, Южной Кореи, Индии, Скандинавии и Японии.

Философия инвестиций

Команда считает, что рынок акций эффективен в долгосрочной перспективе. Однако краткосрочные инвесторы обладают тенденцией слишком быстро реагировать на краткосрочные колебания, что, в свою очередь, раскачивает цену акции выше и ниже справедливой стоимости компании в долгосрочной перспективе, таким образом, создавая возможности инвестиций. У акций с положительной отдачей наблюдается тенденция проявлять лучшие показатели на рынке, и команда управляющих активно следит за тенденциями на рынке при помощи компьютеризированного фильтра.

Инвестиционный процесс

Инвестиционные объекты

Фонд инвестирует в средние и крупные компании отрасли ИТ во всем мире, в том числе также в экономику стран нового развития, таких как Китай, Тайвань и Южная Корея. Фонд делает упор на крупных компаниях, однако команда придает большое значение тому, чтобы найти «победителей» среди средних и малых предприятий с высоким потенциалом роста, уникальными знаниями и открытиями, а также с ведущими на рынке продуктами и новыми решениями. Несмотря на то, что фонд – это фонд отрасли, и часто воспринимается как «узкий», все-таки в отрасли доминируют многие из важнейших мировых компаний. Фонд может использовать производные финансовые инструменты.

Инвестиционная команда

Команду возглавляет Тор Уденаес (Thor Udenaes), который управляет фондом с момента его создания в 1988 году. Более года он создавал инвестиционную команду с широким спектром специалистов: аналитики, консультанты, управляющие, использующие свои ценные знания в работе, чтобы проверить или опровергнуть анализ, который осуществляют банковские аналитики по инвестициям.

Исследование

Команда разделена в разрезе отрасли на 6 групп, внутри которых отдельно анализируется каждая подотрасль. Первый шаг в процессе анализа – установить как краткосрочное, так и долгосрочное развитие и обновления, которые относятся к развитию отрасли. Следующий шаг – на основании данных тенденций определить компании, которые, скорее всего, будут приобретателями как в долгосрочной, так и краткосрочной перспективе. Последний шаг – провести более глубокий анализ финансового состояния компании, размещения продуктов и управления ими. Делаются также пятилетние прогнозы о финансовом развитии компании, чтобы оценить ее долгосрочный и краткосрочный потенциал развития. В рамках данного анализа организуются встречи с руководством компании, где в центре внимания находится исследование бизнес-стратегии и бизнес-модели.

Создание портфеля

Управляющие портфелем стараются найти самые привлекательные компании в шести различных областях отрасли ИТ. В фондовый портфель обычно входят акции 45–50 компаний. Состав фондового портфеля может значительно отличаться от сравнительного индекса.

Основная информация

Тип фонда	акционный
Год регистрации фонда	2009
ISIN код	LU0427864466
Начальная стоимость доли фонда	0.17 USD
Сравнительный индекс	FT Information Technology 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)	-

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	13.80%
Отклонение от индекса (tracking error)	-
Стандартное отклонение характеризует исторические колебания цены доли фонда.	
Отклонение от индекса показывает колебания цены фонда по отношению к сравнительному индексу.	

* показатели за 2 года

Исторические результаты

Общие активы фонда (млн. EUR): 14.882 Цена доли фонда USD: 0.21



Источник: SEB Asset Management S.A.

Крупнейшие вложения % от активов фонда

Apple Computer	9,6
Microsoft	8,6
IBM	7,6
Intel	6,0
Google	3,8
Qualcomm	3,2
Oracle	3,1
Mastercard	2,9
Dell Computer	2,4
Motorola	2,1

Источник: SEB Asset Management S.A.

Географическое разделение

Северная Америка	79%
Япония	10%
Европа	5%
Азия (без Японии)	4%
Прочие активы и пассивы	2%

Источник: SEB Asset Management S.A.

Доходность в % (USD)

Абсолютная доходность в %

За последний месяц	-4.55
За последние 3 месяца	-8.7
За последние 6 месяцев	-8.70
За последний год	0.00
С начала года	-8.7

Источник: www.seb.lv

Среднегодовая доходность в %

За последние 2 года	5.13
За последние 3 года	-
За последние 4 года	-
За последние 5 лет	-

Валюты вложений в %

USD	82	KRW	1
JPY	10	TWD	1
EUR	3	CAD	1
GBP	2		

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".

