

Фонд фондов Swedbank 100 (Стратегия акций)

30 апреля 2013

Инвестиционные принципы

Инвестиционная цель Фонда - предложить инвесторам максимально возможную доходность путем инвестирования в ценные бумаги с риском акций. Имущество фонда в объеме до 100% размещается в акциях или паях инвестиционных фондов. В основном Фонд инвестирует свои активы в ценные бумаги с риском акций.

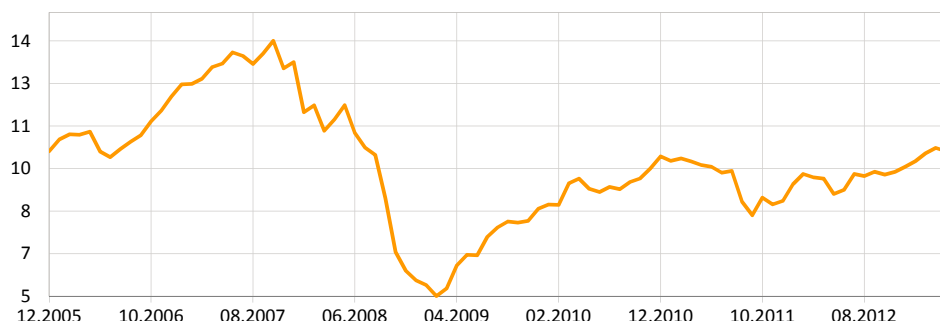
Общие данные

Управляющая компания	Swedbank Investeerimisfondid AS
Руководитель фонда	Ene Õunmaa
Год основания	2005
ISIN	EE3600078663
Bloomberg	SFF100E ET

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	10.1083 EUR
Чистая стоимость активов фонда	63 357 935 EUR
Плата за управление	1.2%
Плата за вступление в фонд	1.5% (1%)*
Плата за выход из фонда	1.0%
Волатильность (данные за 3 года)	12.9%

Доходность Фонда*

— Чистая стоимость пая фонда (NAV)



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	2 года	3 года	5 лет	с создания
Доходность*	5.7%	-1.2%	3.5%	10.5%	5.0%	10.5%	-10.0%	1.1%
В расчете на год				10.5%	2.5%	3.4%	-2.1%	0.1%

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Доходность*	19.1%	10.0%	-58.1%	45.4%	22.9%	-15.8%	14.4%	

Крупные инвестиции

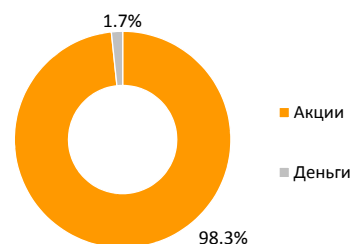
Распределение портфеля акций	Доля
Morgan Stanley Europe Equity Alpha Fund	9.9%
Fidelity South East Asia Equity Fund	9.8%
Templeton Asian Growth Fund	9.8%
Principal GIF European Equity Fund	9.8%
First State Asia Pacific Leaders B	9.7%
JP Morgan Eastern Europe Equity Fund	8.1%
Swedbank Robur Osteuropafond	6.4%
Principal GI US Equity	6.0%
Templeton Latin America Fund	5.1%
HSBC Global Investment Funds - Latin American Equity I Acc	4.8%

Степень риска

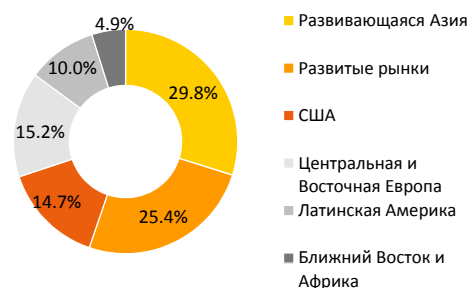


Указанные в шкале категории основаны на колебании стоимости имущества Фонда за последние пять лет.

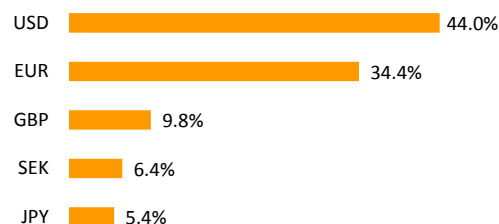
Структура портфеля



Структура портфеля по регионам



Портфель по валютам



* Стоимость пая фонда с течением времени может как расти, так и снижаться. Доходность фонда в предыдущие периоды времени не является обещанием или отсылкой к доходности фонда в последующие периоды времени. Фонды, инвестирующие на зарубежных рынках, чувствительны к колебаниям курсов валют. Это может являться причиной роста или снижения чистой стоимости пая фонда.

** В зависимости от Посредника разрешается применять ставку платы за эмиссию в размере 1% от чистой стоимости Пая.

Ознакомьтесь с условиями и проспектами фондов в интернете по адресу www.swedbank.ee/fondid или посетив ближайшее отделение Swedbank. В случае необходимости проконсультируйтесь с работником банка или консультантом по страхованию по номеру +372 613 1606.

Фонд фондов Swedbank 100 (Стратегия акций)

30 апреля 2013

Комментарии

Доходность Фонда фондов Swedbank 100 в апреле 2013 г. составила -1,2%. С начала 2013 г. доходность составила 5,7%.

В апреле положительное влияние на доходность Фонда оказали, прежде всего, вложения в европейские акции. Рынки США выросли, если рассчитывать доходность в местной валюте. Однако, учитывая ослабление доллара, для европейских инвесторов результат месяца стал отрицательным. По-прежнему сохранялось напряжение на развивающихся рынках, составляющих более половины портфеля Фонда. Высоколиквидное предложение на финансовых рынках США заставляет инвесторов оставаться на домашних рынках. Кроме того, не понятно, как рост в Китае, всё более опирающийся на потребление, повлияет на остальной мир и, особенно, на развивающиеся рынки.

В начале Центробанк Японии сообщил, что в течение следующих двух лет планирует удвоить предложение денег, а также покупать долгосрочные облигации. Эта новость положительно сказалась на ценах на разные виды активов. Самое большое влияние она оказала на японские рынки акций: рост индекса Nikkei за месяц превысил 12%. Учитывая ослабление йены, показатель доходности для европейских инвесторов составил 5,6%. В конце апреля мы частично зафиксировали прибыль по японским акциям и закрыли удельный перевес этого региона в общем объеме акций.

Апрель был месяцем, когда компании активно публиковали результаты деятельности за первый квартал. К началу мая были обнародованы данные по более чем 85% компаний, акции которых входят в индекс акций США SP500. На основании этих данных можно заключить, что прибыль американских компаний из расчёта на одну акцию выросла в среднем на 3% по сравнению с прошлым годом. Ожидания компаний от текущего квартала несколько уменьшились. Это может привести на рынок тех, кто фиксирует прибыль. Фонды акций США составляют более 15% от общего объема портфеля акций Фонда.

По состоянию на конец апреля самой крупной позицией Фонда (9,9%) был фонд акций Morgan Stanley Europe, цена пая которого с начала года выросла на 8,3%. В число самых крупных вложений фонда входят Nestle и банк HSBC. Крупнейший среди инвестиций в азиатский регион фонд акций юго-восточной Азии Fidelity с начала года вырос на 2,5%.

В апреле, исходя из тактических соображений, сохранялся повышенный удельный вес японских акций. Однако, в конце месяца, перевес был закрыт. В мае тактические соображения в региональном разрезе отсутствуют. Поэтому удельный вес регионов сохраняется на нейтральном стратегическом уровне.

* Стоимость пая фонда с течением времени может как расти, так и снижаться. Доходность фонда в предыдущие периоды времени не является обещанием или ссылкой к доходности фонда в последующие периоды времени. Фонды, инвестирующие на зарубежных рынках, чувствительны к колебаниям курсов валют. Это может являться причиной роста или снижения чистой стоимости пая фонда.

** В зависимости от Посредника разрешается применять ставку платы за эмиссию в размере 1% от чистой стоимости Пая.

Ознакомьтесь с условиями и проспектами фондов в интернете по адресу www.swedbank.ee/fondid или посетив ближайшее отделение Swedbank. В случае необходимости проконсультируйтесь с работником банка или консультантом по страхованию по номеру +372 613 1606.