

# SEB Asset Selection Fund C (EUR)

## Fondsdatenblatt vom 23 November 2016



Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Dieser Hedgefonds geht Short- und Long-Positionen weltweit in einer oder mehreren der folgenden Anlageklassen ein: Aktien, Währungen, Anleihen und Rohstoffindizes. Der Fonds zielt in absoluten Zahlen auf langfristigen Kapitalzuwachs ab. Daher orientiert sich der Fonds nicht an einem Referenzindex. Das Renditeziel ist der risikolose Zinssatz plus 5 Prozentpunkte pro Jahr, gemessen als Durchschnittswert über einen Zeitraum von 3 bis 5 Jahren. Allerdings gibt SEB keine Garantie, dass dieses Renditeziel auch erreicht wird. Da der Fonds in Wertpapiere investiert, die in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds begeben werden, kann die Rendite von Wechselkursänderungen beeinflusst werden.

### FONDSMANAGER

Der Fonds wird von dem für globale quantitative Anlagen zuständigen Team mit Hans-Olov Bornemann als leitender Portfoliomanager verwaltet. Das in Stockholm ansässige Team hat im Laufe der Jahre verschiedene internationale Auszeichnungen erhalten.

### PERFORMANCE (EUR)

Rücknahmepreis: 16,76 (23.11.2016). Fondsvermögen (M EUR): 1.262,79 (31.10.2016)



Die vergangene Wertentwicklung bietet keinen verlässlichen Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Bei der Berechnung der Wertentwicklung des Fonds wurde der Ausgabeaufschlag nicht berücksichtigt.  
Quelle: SEB

### WERTENTWICKLUNG % EUR

Kumuliert	Fonds	Vergleichsindex
1 Tag	0,28	-
1 Monate	-0,63	-
6 Monate	2,38	-
1 Jahr	1,30	-
2 Jahre	6,05	-
3 Jahre	20,76	-
5 Jahre	15,56	-
Aufgel. Jahr	2,99	-
<b>Durchschnittliche Wertentwicklung p.a.</b>		
3 Jahre	6,49	-
5 Jahre	2,93	-

Quelle: SEB

### GRÖSSTE POSITIONEN<sup>1</sup>

	Anteil %
Euro Yen Short Future TFX 3M March 2017	-79,81
UK Short Sterling Future 3M March 2017	74,84
US Short Future CME 3M March 2017	-67,16
Euro Schatz Future 2 Year December 2016	29,14
Euro Bobl Future 5 Year December 2016	29,05
US Treasury Notes 2 Year Dec 2016	20,28
Korea Bond Future 3 Year December 2016	20,27
Euribor Future 3M March 2017	19,99
US Treasury Notes 5 Year December 2016	16,37
Sverige 161221	14,57

<sup>1</sup> Stand 30.09.2016. Quelle: SEB

### KENNZAHLEN<sup>1</sup>

Standardabweichung (Fonds)	10,06
Standardabweichung (index)	-
Tracking error	-
Sharpe Ratio	0,36
Information Ratio	-
Alpha	-
Beta	-

<sup>1</sup> 24 Monate rollierend, Stand 31 Oktober, 2016

Quelle: SEB

### SONSTIGE INFORMATIONEN

SEB arbeitet aktiv im Sinne von Nachhaltigkeit und befolgt die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (UNPRI). Lesen Sie mehr auf [www.sebgroup.com](http://www.sebgroup.com)

**INVESTMENTKOMMENTAR**

Texte von Oktober 2016

- Steigende Zinsen fallende Aktienmärkte und Stärkerer US-Dollar
- Der Wert des Fondsanteils fiel um 2,9%
- Negative Beiträge von Anleihen und Aktienpositionen

**MARKTÜBERSICHT**

Die meisten Aktienmärkte haben im letzten Monat rote Zahlen geschrieben. Im Durchschnitt mussten sie 0,5% einstecken. Die am stärksten betroffenen Märkte waren der amerikanische Russell (-4,8%), der schweizer SMI (-3,8%) und der australische S&P200 (-2,2%). Am Rentenmarkt zeigte sich auch ein negatives Bild. Die größten Kursrückgänge gab es bei der 10-jährigen britischen Anleihe (-3,8%), dem 30-jährigen US Bond (-3,2%) und der 10-jährigen deutschen Bundesanleihe (-2,1%). Am Währungsmarkt haben im Prinzip alle Währungen gegenüber dem US-Dollar abgewertet. Größte Verlierer waren das britische Pfund (-6,0%), die schwedische Krone (-5,3%) und der japanische Yen (-3,4%). Im Bereich der Rohstoffe ist der Goldman Sachs Commodity Index (GSCI) mit -1,5% relativ stabil geblieben.

**ENTWICKLUNG DES FONDS**

Den letzten Monat hat der SEB Asset Selection EUR mit einer Wertentwicklung von -2,9% abgeschlossen. Während die Währungsinvestments mit +0,2% positiv zum Ergebnis beitragen konnten, haben die Aktienpositionen mit -0,1% und die Renteninvestments mit -2,0% das Ergebnis belastet. Mit plus/minus Null haben die Rohstoffpositionen (+0,0%) abgeschnitten. Sonstige Effekte waren negativ (-1,1%). Was das Risiko betrifft, lag die 30-tägige Volatilität des Fonds bei 6,8%. Seit Auflage am 3. Oktober 2006, konnte der Fonds eine Wertentwicklung von 5,2% pro Jahr erzielen. Der risikolose Zins betrug im Durchschnitt 1,2% pro Jahr. Der SEB Asset Selection EUR erzielte damit seit Auflage eine Überrendite von 3,9% pro Jahr (verglichen mit dem risikolosen Index). Die Korrelationen zum globalen Aktienmarkt (MSCI World) und zum globalen Rentenmarkt (JPM Global Government Bonds) betragen -0,08 bzw +0,21. Langfristig erwarten wir hier eine Korrelation von +/-0,20. Die Volatilität des Fonds seit Auflage liegt bei 9,4%. Diese kann mit der angestrebten Volatilität des Konzepts von 10,0% verglichen werden. Die aktuelle Sharpe Ratio beträgt 0,42 für Tagesdaten und 0,46 für Monatsdaten. Per Monatsende betrug das Gesamtvermögen der Strategie 1,62 Milliarden EUR.

**ZUKÜNFTIGE STRATEGIE**

Am Monatsende hatte der Fonds eine Volatilitätsprognose von 5,4%. Die Risikobeiträge waren wie folgt: Wir hatten mittlere Risikobeiträge von Aktien (3,7%), kleinere Risikobeiträge von Renten (2,2%), Währungen (1,9%) sowie von Rohstoffen (0,0%). Diversifikationseffekte haben das prognostizierte Risiko um 2,4% reduziert.

**FONDSINFORMATIONEN**

Auflagejahr	2006
Anteilswert bei Auflage (EUR)	10,00
KVG	SEB Investment Management AB
Risiko- und Ertragsindikator (SRRI-Maßstab 1-7)	6 <sup>1</sup>
ISIN	LU0256624742
Basiswährung	EUR
Anteilklasse	C (EUR)
Umschlagshäufigkeit	2,38 <sup>2</sup>
Einsatz von Derivaten	Ja <sup>3</sup>

<sup>1</sup> Der Wert des Fonds kann aufgrund seiner Zusammensetzung und der Portfolioverwaltungstechniken der Verwaltungsgesellschaft erheblichen Schwankungen ausgesetzt sein.

<sup>2</sup> von 31.12.2014

<sup>3</sup> Zur Erzielung von Überschussrenditen kann der Fondsmanager Positionen in Derivaten (überwiegend Terminkontrakte und Termingeschäfte) auf Indizes oder Einzelnstrumente an den Aktien-, Anleihe-, Währungs- und Rohstoffmärkten eingehen.

**ERTRAGSVERWENDUNG**

Die Anteilsklasse zahlt keine Dividenden.

**KOSTEN IN %**

Verwaltungsvergütung	1,10
Performancegebühr	20,00 <sup>1</sup>
Ausgabeaufschlag	Max 5%
Laufende Kosten <sup>2</sup>	1,15 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> Berechnung: 20% des Ertrags, der den zuvor vom Fonds erzielten höchsten Wert pro Anteil übersteigt, sofern dieser gleichzeitig über der Rendite des 3 Month Treasury Bill-Index liegt

<sup>2</sup> Die laufenden Kosten beinhalten die Verwaltungsgebühr und das Entgelt für das Fondsmanagement, einschließlich der Kosten für Marketing und Vertrieb. Die laufenden Kosten enthalten keine Transaktionskosten wie Courtagen auf Wertpapiergeschäfte.

<sup>3</sup> Gesamtjahr 2015

Quelle: SEB

**WEITERE INFORMATIONEN**

Für weitere Informationen können Sie sich jederzeit an Ihren Kundenberater oder an das Asset Management S.A. unter der Telefonnummer +352 26222 595 oder per E-Mail unter [am@sebfund.lu](mailto:am@sebfund.lu) wenden.

**WICHTIGE HINWEISE**

Diese Marketingmitteilung wurde von SEB ausgearbeitet und enthält allgemeine Informationen im Zusammenhang mit den von SEB vertriebenen, verkauften oder angebotenen Finanzinstrumenten. SEB ist der globale Markenname für Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), seine Tochtergesellschaften und angeschlossenen Gesellschaften. Weder dieses Dokument noch die darin beschriebenen Produkte sind für den Vertrieb oder Verkauf in den USA oder an US-Personen bestimmt; ein solcher Vertrieb ist unter Umständen rechtswidrig. Wenngleich die Angaben auf Quellen beruhen, die von SEB als zuverlässig erachtet werden, übernimmt SEB keine Haftung für falsche oder fehlende Informationen oder für einen Verlust, Schaden oder Anspruch aufgrund der Verwendung dieser Präsentation. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Der Wert und die Rendite von Anlagen können fallen und steigen. Zukünftige Renditen sind nicht garantiert, und auch ein Verlust der Anlagesumme kann nicht ausgeschlossen werden. Wenn Sie oder der Fonds in Finanzinstrumente investieren, die auf eine fremde Währung lauten, können Wechselkurschwankungen die Rendite der Anlage beeinflussen. Bei Fonds mit Anteilsklassen, die eine Absicherung der Renditen gegen Wechselkurschwankungen gegenüber der Basiswährung des Fonds vorsehen, übernimmt SEB keine Gewähr für das Gelingen der Wechselkursabsicherung. Informationen zur Besteuerung beruhen auf den zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation geltenden Steuergesetzen, die sich jedoch ändern können. Es wird auch darauf hingewiesen, dass Informationen zur Besteuerung nicht die individuelle Situation des einzelnen Anteilinhabers berücksichtigen. Um die steuerlichen Auswirkungen einer Anlage genau zu verstehen, wird den Anteilinhabern empfohlen, sich von einem Steuerberater beraten zu lassen. Der Anteilinhaber haftet in vollem Umfang für Entscheidungen zur Anlage in einen Fonds. Das vorliegende Dokument darf nicht als alleinige Entscheidungsgrundlage herangezogen werden. Vielmehr sollten bei der Entscheidung zur Anlage in einen Fonds ausführliche Informationen zu dem bzw. den Fonds eingeholt werden, die den Wesentlichen Anlegerinformationen, den Fondsbestimmungen und den Verkaufsprospekten, ergänzt durch die jeweiligen letzten geprüften Jahres- und ggfs. Halbjahresberichten, zu entnehmen sind und die ausführliche Informationen zu den Chancen und Risiken enthalten. Diese Dokumente stehen auf [www.sebgroup.lu/funds](http://www.sebgroup.lu/funds) zur Verfügung oder können kostenfrei bei den Anlageberatern von SEB angefordert werden. SEB geht davon aus, dass jeder Anteilinhaber seine Anlageentscheidung allein auf Grundlage der verbindlichen Verkaufsunterlagen getroffen hat. Wenn Sie eine Anlageberatung wünschen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten ist, wenden Sie sich bitte an Ihren Anlageberater bei SEB. Donnerstag, 24. November 2016 15:17:11