

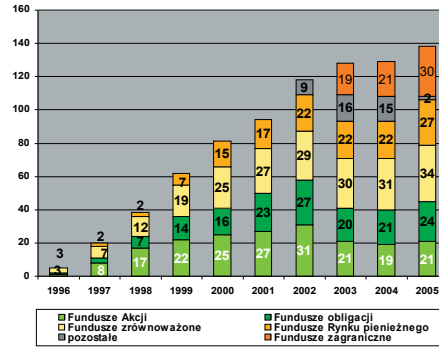
# Inwestycja w przyszłość

Prezentacja dla  
I Kongresu Bankowości Spółdzielczej  
Warszawa 09.06.2006 r

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

## Fundusze inwestycyjne w Polsce

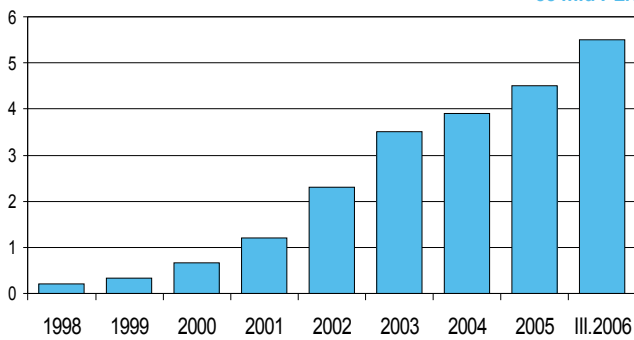
138 funduszy – grudzień 2005



Year	FUM (w mld PLN)
1996	1,4
1997	1,9
1998	1,8
1999	3,2
2000	7,1
2001	11,9
2002	22,2
2003	33,2
2004	35,0
2005	45,0

Źródło: Analityz Online, dane NBP, Ministerstwa Finansów, GUS i TFI  
\* Fundusze dostępne dla osób fizycznych, skorygowane o wartość inwestycji ubezpieczycieli, wykazanych w UFK

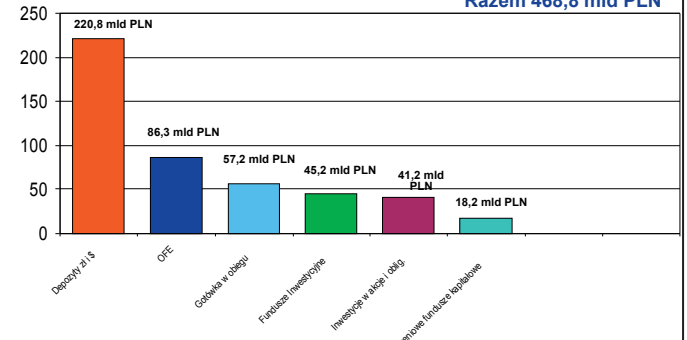
## Dynamika wzrostu aktywów Funduszy Inwestycyjnych w Polsce



Źródło: Analityz Online

## Struktura oszczędności gospodarstw domowych w 2005 r- grudzień

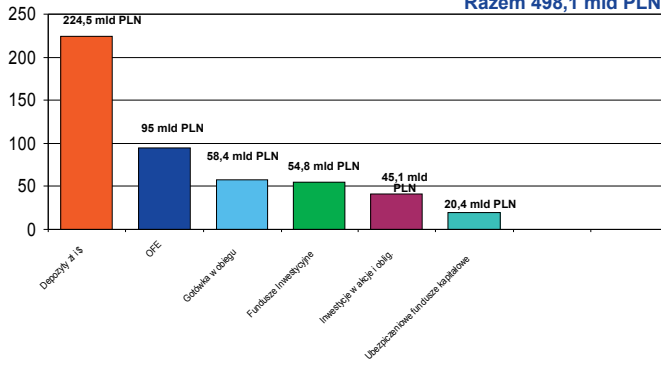
Razem 468,8 mld PLN



Źródło: Analityz Online, dane NBP, Ministerstwa Finansów, GUS i TFI  
\* Fundusze dostępne dla osób fizycznych, skorygowane o wartość inwestycji ubezpieczycieli, wykazanych w UFK

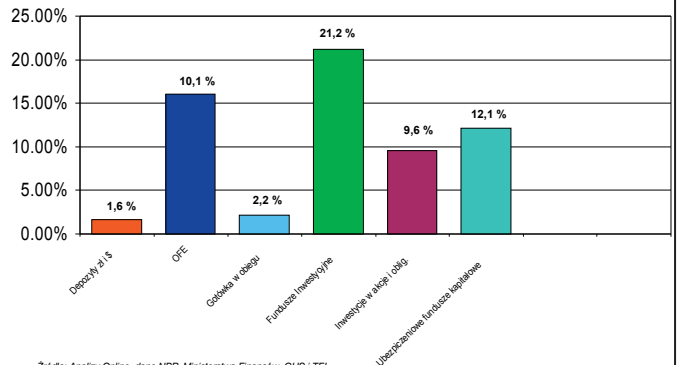
## Struktura oszczędności gospodarstw domowych w 2006 r- marzec

Razem 498,1 mld PLN



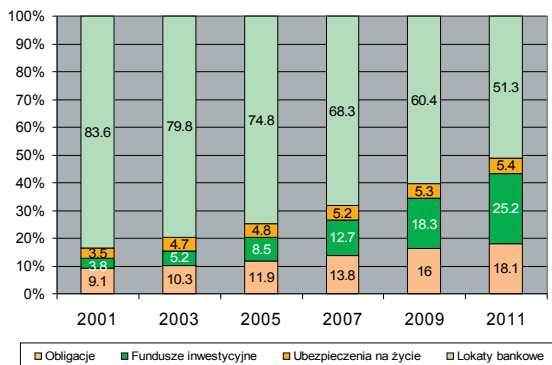
Źródło: Analityz Online, dane NBP, Ministerstwa Finansów, GUS i TFI  
\* Fundusze dostępne dla osób fizycznych, skorygowane o wartość inwestycji ubezpieczycieli, wykazanych w UFK

## Dynamika wzrostu pozyskanych aktywów w I kwartale 2006 r.



Źródło: Analityz Online, dane NBP, Ministerstwa Finansów, GUS i TFI  
\* Fundusze dostępne dla osób fizycznych, skorygowane o wartość inwestycji ubezpieczycieli, wykazanych w UFK

## Prognoza dla rynku - oszczędności



Źródło: Gazeta Giełdy Parkiet 30.10.2002

## SEB – z tradycją w przyszłość



Stockholms Enskilda Bank został założony w 1856 roku przez Andre Oscar Wallenberga. Po nim wzięli w banku przykład jego synowie Marcus i Knut Agesthor, którzy zostali uwiecznieni na zdjęciu. Stojący między nimi to synowie Marcusa.

Jesteśmy częścią międzynarodowej grupy finansowej SEB, która powstała w procesie fuzji i przekształceń w sektorze bankowym na przestrzeni ponad 100 lat.

Stockholms Enskilda Bank powstał w 1856 roku. W przeciągu XX stulecia SEB umocniło się na pozycji czołowego banku, którego działalność obejmuje bankowość detaliczną, asset management oraz działalność ubezpieczeniową.

Dzisiejsze SEB zostało ukształtowane w 1972 roku poprzez połączenia dwóch wiodących szwedzkich banków – Stockholms Enskilda Bank i Skandinaviska Banken.

## Szwedzka grupa kapitałowa

Akcjonariuszem Towarzystwa jest **Skandinaviska Enskilda Banken** - jedna z największych grup finansowych w Europie.

### SEB Group:

- prowadzi działalność w 20 krajach świata
- zarządza aktywami przekraczającymi 200 mld USD
- oferuje ponad 100 funduszy inwestycyjnych
- magazyn Euromoney kilkakrotnie przyznawał SEB prestiżową nagrodę „Best Bank in Sweden” uznając ponadto, iż jest to najbardziej dynamiczna instytucja w Skandynawii



9

## SEB - nagrody i wyróżnienia

- SEB - „The best key relationship bank” w 2001r. - *Euromoney*
- SEB - Najlepszy Bank w Regionie Bałtyckim w 1998 i 1999 r. - *Euromoney*
- SEB - Najlepszy Bank w Szwecji - *Euromoney* i *Global Finance*
- Fundusze SEB - farmaceutyczny i technologiczny w pierwszej 20 - *Business Week*
- Enskilda Securities - pierwsze miejsce wśród skandynawskich firm zarządzających finansami - *Affarsvarlden*
- SEB „Światowy Lider Bankowości Internetowej” - *Barron's*

10

## SEB TFI S.A.

**SEB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** jest wyspecjalizowaną instytucją finansową zajmującą się zarządzaniem powierzonymi środkami finansowymi zarówno klientów indywidualnych, jak i instytucji.



Zezwolenie KPWiG:	30 stycznia 1998
Rozpoczęcie sprzedaży Funduszy:	01 czerwca 1998
Akcjonariusz:	100% Skandinaviska Enskilda Banken AB
Kapitał zakładowy:	38,4 mln PLN
Podstawa działalności:	Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych z dnia 27.05.2004
Organ nadzoru:	Komisja Papierów Wartościowych i Giełd

11

## Bezpieczeństwo

Fundusz inwestycyjny to „instytucja zaufania publicznego”. Oznacza to, że jego działalność jest ściśle regulowana przepisami prawa i kontrolowana przez instytucje, takie jak:

- **Komisja Papierów Wartościowych i Giełd,**
- **Bank Depozytariusz,** którym dla funduszy **SEB 1, SEB 2, SEB 3, SEB 4 i SEB 5** jest **Citibank Handlowy w Warszawie S.A.** odpowiadający za bezpieczne przechowywanie aktywów Funduszu, natomiast dla **SEB 6 - Bank BPH SA**
- **Pricewaterhouse Coopers Sp. z o.o.** zajmujący się dwa razy w roku szczegółowym badaniem sprawozdań finansowych funduszy SEB oraz raz w roku badaniem sprawozdań Towarzystwa.

12

## SEB TFI - nagrody i wyróżnienia



14 kwietnia 2003 r.  
**SEB 2 Obligacji i Bonów Skarbowych FIO**

został uhonorowany Medalem Europejskim dla usług. Nagroda przyznawana jest wspólnie przez Komitet Integracji Europejskiej i Business Centre Club.

18 kwietnia 2005 r.  
**SEB 5 Obligacji Skarbowych FIO**  
został uhonorowany Medalem Europejskim dla usług. Nagroda przyznawana jest wspólnie przez Komitet Integracji Europejskiej i Business Centre Club.

Medal Europejski to niekomercyjny, ogólnopolskie przedsięwzięcie promujące ideę integracji europejskiej w środowisku przedsiębiorców. Medal Europejski wyróżnia wyroby i usługi, które swoim standardem nie odbiegają od poziomu europejskiego

## SEB TFI - nagrody i wyróżnienia



23 kwietnia 2004 r.  
**SEB 1 Zrównoważonego Wzrostu FIO**  
został uhonorowany Medalem Europejskim dla usług. Nagroda przyznawana jest wspólnie przez Komitet Integracji Europejskiej i Business Centre Club.

Medal Europejski to niekomercyjny, ogólnopolskie przedsięwzięcie promujące ideę integracji europejskiej w środowisku przedsiębiorców. Medal Europejski wyróżnia wyroby i usługi, które swoim standardem nie odbiegają od poziomu europejskiego

## SEB TFI - nagrody i wyróżnienia

**Wojciech Rostworowski** zarządzający funduszem

**SEB 1 Zrównoważonego Wzrostu FIO**

zajął III miejsce w rankingu Pulsu Biznesu najlepiej zarządzanych funduszy zrównoważonych w 2003 roku



## SEB TFI - nagrody i wyróżnienia



23 stycznia 2002 r.  
**Wojtek Białek** **Analytikiem Roku 2001**

Gazeta Giełdy Parkiet nagrodziła naszego analityka tytułem **najlepszego analityka roku 2001**. Nagrodę przyznano w ramach ósmej edycji konkursu „Byki i Niedźwiedzie” organizowanego przez Parkiet.

Piękni trzydziestoletni - ranking analityków (Parkiet, 30.05.2003)

Wojtek Białek został niekwestionowanym zwycięzcą I edycji rankingu analityków w kategorii analityków rynku akcji.

Ranking "Piękni Trzydziestoletni" przygotowała Gazeta Giełdy Parkiet, na podstawie głosów firm zarządzających aktywami OFE i funduszy inwestycyjnych. Ranking wyróżnił analityków w czterech kategoriach: branża TMT, banki, spółki przemysłowe i rynek akcji.

## Najlepszy Partner w Biznesie



SEB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych zostało uhonorowane statuetką **Najlepszy Partner w Biznesie** w kategorii „Najlepsze towarzystwo funduszy inwestycyjnych”. Nagroda ta jest wyróżnieniem miesięcznika Home & Market. Statuetka Najlepszy Partner w Biznesie przyznawana jest od czterech lat. Redakcja Home & Market ponownie wyróżniła firmy, które są najlepiej oceniane i postrzegane na rynku. Zgodnie z opiniami, ankietowanych przez miesięcznik największych przedsiębiorstw prywatnych, nagrodzone firmy odznaczają się m.in. rzetelnością w współpracy, innowacyjnością oraz bogatą ofertą produktową i usługową.



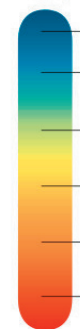
listopad 2004

17

## Fundusze SEB:



obligacje



akcje

- SEB 2 - Obligacji i Bonów Skarbowych FIO**  
(dłużne papiery wartościowe średnio ok. 90%)
- SEB 6 - Euro Lokata FIO**  
(dłużne papiery wartościowe państw i rządów OECD i międzynarodowych inst. finans. min. 40%)
- SEB 5 - Obligacji Skarbowych FIO**  
(papiery wartościowe SP i NBP, dłużne papiery wartościowe państw OECD min. 60%)
- SEB 4 - Stabilnego Wzrostu FIO**  
(łącznie akcje do 40%, łącznie dłużne papiery wartościowe do 100%)
- SEB 1 - Zrównoważonego Wzrostu FIO**  
(akcje oraz dłużne papiery wartościowe. Do 70% w jedną z tych dwóch kategorii lokat)
- SEB 3 - Akcji FIO**  
(akcje do 100%)

18

## Opłatność funduszy SEB



	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006 do 31 maja
<b>SEB 1</b>	23,22%	9,46%	-7,74%	6,79%	22,37%	14,9%	16,59%	5,97%
<b>SEB 2</b>	<b>10,72%</b>	<b>15,04%</b>	<b>16,44%</b>	<b>10,20%</b>	<b>7,81%</b>	<b>4,56%</b>	<b>6,38%</b>	<b>0,48%</b>
<b>SEB 3</b>	29,20%	-0,19%	-18,49%	4,53%	31,69%	21,87%	23,94%	9,92%
<b>SEB 4</b>	-	<b>12,65%</b>	<b>8,31%</b>	<b>10,68%</b>	<b>8,86%</b>	<b>5,24%</b>	<b>8,08%</b>	<b>3,05%</b>
<b>SEB 5</b>	-	-	16,29%	8,80%	-1,22%	8,27%	6,67%	1,00%
<b>troczne depozyty bankowe*</b>	16,0%	18,0%	10,0%	5,12%	3,5%	4,49%	3,20%	2,99%
<b>WIG**</b>	41,3%	-1,3%	-22,0%	3,19%	44,92%	27,94%	33,66%	11,32%
<b>Inflacja</b>	<b>9,8%</b>	<b>8,5%</b>	<b>3,6%</b>	<b>0,8%</b>	<b>1,7%</b>	<b>4,4%</b>	<b>0,7%</b>	<b>1,0% do kwietnia</b>

\* Średnie oprocentowanie w 20 największych bankach – Rzeczpospolita

\*\* Warszawski Indeks Giełdowy

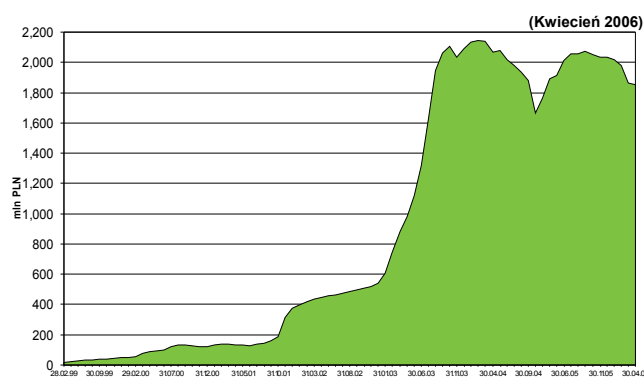
Obliczenia własne TFI. Nie gwarantuje się uzyskanie podobnych wyników w przyszłości.

19

## Aktywa w zarządzaniu SEB TFI S.A.

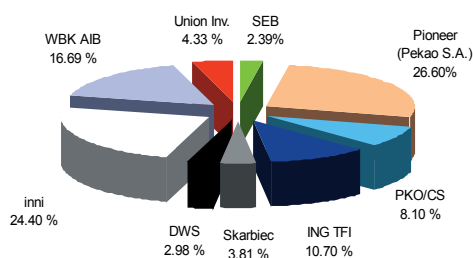


1 851 mln PLN



20

## Udział w rynku Kwiecień 2006



21

## Korzyści dla sektora banków spółdzielczych



- Wymierne **korzyści finansowe**
- Możliwość opracowania i wprowadzenia **produktów dedykowanych** dla Klientów banków
- **Rozszerzenie oferty banków** przez wprowadzenie nowych produktów
- Umocnienie **relacji** z obecnymi Klientami
- Pozyskanie **nowych Klientów** poszukujących alternatywnych form oszczędzania

22

## Korzyści dla sektora banków spółdzielczych



- Zwiększenie **poziomu satysfakcji** obecnych Klientów poprzez wprowadzenie produktów inwestycyjnych
- Wspieranie **akcji promocyjno-marketingowych**
- Profesjonalne **szkolenia** dla pracowników banków
- Wymiana **doświadczeń**

23

## Kontakt



**SEB**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.  
Ul. Szturmowa 2A  
02-678 Warszawa  
Tel.: 022 607 24 76

Michał Jagosz - (22) 607 24 90,  
Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu e-mail: [michal.jagosz@seb.pl](mailto:michal.jagosz@seb.pl)

Andrzej Piestrzeniewicz - (22) 607 25 13  
Z-ca dyrektora ds. Sprzedaży e-mail: [andrzej.piestrzeniewicz@seb.pl](mailto:andrzej.piestrzeniewicz@seb.pl)

24