31.12.2011. faktu ziņojums
SEB Āzijas (izņemot Japānu) fonds
SEB Asia ex. Japan Fund

Fonds veic ieguldījumus Āzijas akciju tirgos, izņemot Japānu.

Fonda pārvaldnieks: **Magnus Sabel**

SEB Investment Management AB

Nozarē: 24 gadi

Ieguldījumu filozofija

Ieguldījumiem attīstības tirgos komanda izmanto vienmērīgu ieguldījumu pieeju, kombinējot uzņēmuma un makroekonomisko analīzi no „apakšas uz augšu". Lai efektīvi analizētu lielu skaitu uzņēmumu un tirgu, izmanto kvantitatīvas atlases metodes. Komandas mērķis ir gūt peļņu ar minimālu riska līmeni, izmantojot stingru risku kontroli.

Ieguldījumu process

Ieguldījumu fokuss

Investīciju fokuss ir uz uzņēmumiem (izņemot Japānas), kuri kotē savas akcijas Āzijas biržās. Ieguldījumu kopumu veido visas akcijas MSCI All Country Asia ex Japan neto peļņas indeks. Komandas mērķis ir arī atrast vilinošus ieguldījumus plašāk Āzijā, izņemot Japānu. Šim fondam ir atļauts ieguldīt arī citos tirgos esošos uzņēmumos ar noteikumu, ka tie veic vismaz pusi uzņēmējdarbības vai pārdošanas Āzijas tirgū, izņemot Japānu.

Ieguldījumu komanda

Fondu pārvalda SEB Emerging Markets Equities komanda Stokholmā, Zviedrijā. Komandu vada Magnus Sābels (Magnus Sabel), kurš ir atbildīgs par fonda struktūru, stratēģiju un darbību.

Izpēte

Komanda izmanto akciju atlases pieeju „no apakšas uz augšu". Komandas darbs koncentrējas uz nozaru salīdzināšanu reģionā. Savukārt analītiķi, kuri izpēta konkrētas valstis, fokusējas uz vietējo akciju izpēti. Analītiķi izmanto standartizētu modeli, kas ļauj salīdzināt tādus uzņēmumu rādītājus kā peļņa, atdeve un darbības efektivitāte visā ieguldījumu reģionā un uzlabo nozaru kvalitatīvo analīzi. Šīs analīzes rezultāts ir uzņēmuma novērtējums, pamatojoties uz pašreizējiem pamatdarbības rādītājiem. Apvienojot to ar uzņēmuma un nozares kvalitatīvo analīzi, analītiķi nosaka skalu no 1 (strong buy) līdz 4 (strong sell) salīdzināšanai starp līdzīgiem uzņēmumiem nozarē.

Portfeļa izveide

Investīciju lēmumi tiek pamatoti uz akciju novērtējumu, ko veic analītiķi. Akciju atlases process „no augšas uz leju" nodrošina to, ka portfeļu pārvaldnieki ir ņēmuši vērā visus tirgus faktorus, kas varētu ietekmēt portfeli. Akciju atlases process nodrošina izvēlēto uzņēmumu turpmāko pārbaudi, izceļot potenciālos riskus vai iespējas no „no augšas uz leju" procesa perspektīvas. Fonda mērķis ir panākt, lai novirze no salīdzinošā indeksa nepārsniegtu 2%–6%. Parasti portfelī iekļauto uzņēmumu akciju skaits ir 130–160.

Pamatinformācija

Fonda tips	akciju
Reģistrācijas gads	1986
ISIN kods	LU0011900676
Daļas vērtība sākumā	1 USD
Salīdzinošais indekss	MSCI All Country Asia ex Japan Net Return Index
Fonda pārvaldošā sabiedrība	SEB Asset Management S.A.
Morningstar reitings (3 gadu)	★★★
Bāzes valūta	USD
Daļu tips	C* (USD)
Bloomberg kods (ticker)	SEBLAFI LX

Dividendes

*Fonds neizmaksā dividendes,bet tās tiek reinvestētas

Izmaksas

Pārvaldīšanas komisija*:	1,75%
Cenu grupa 3	
Pirkšanas komisija filiālē vai ibankā**:	0,75%
Pārdošanas komisija:	0%
Maiņas komisija:	0%

* iekļauts daļas vērtībā

** komisija netiek piemērota dzīvības apdrošināšanai ar līdzekļu uzkrāšanu

Riska novērtējums*

Standarta novirze	18,00%
Novirze no indeksa (tracking error)	3,40%

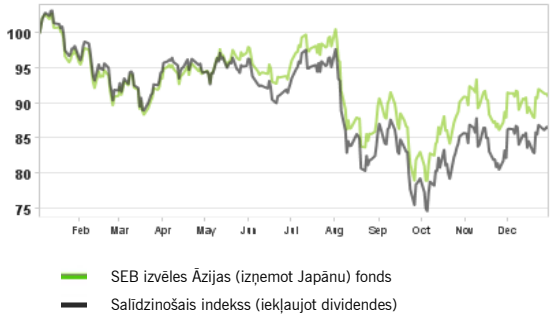
Standarta novirze raksturo fonda vērtības vēsturiskās svārstības.

Novirze no indeksa parāda fonda vērtības svārstības attiecībā pret salīdzinošo indeksu.

* 3 gadu rādītāji

Vēsturiskie rezultāti

Kopējie fonda aktīvi (milj. EUR): 158.355 Fonda daļas vērtība USD: 7.72



Avots: SEB Asset Management S.A.

Lielākie ieguldījumi	% no aktīviem
Samsung Electronics	7,3
Taiwan Semiconductor	5,7
Hyundai Motor	5,1
CNOCC	3,6
China Mobile	3,3
Sun Hung Kai Properties	2,7
China Construction Bank	2,4
Swire Pacific	2,3
Hon Hai Precision Industry	2,2
Keppel	2,1

Avots: SEB Asset Management S.A.

Ģeogrāfiskais sadalījums

Dienvidkoreja	21%
Honkonga	21%
Ķīna	19%
Taivāna	15%
Singapūra	8%
Malaizija	6%
Indonēzija	5%
Citi aktīvi un saistības	2%
Taizeme	2%
ASV	1%

Avots: SEB Asset Management S.A.

Ienesīgums % USD

Absolūtais pieaugums %		Vidējais gada ienesīgums %	
Pēdējos 3 mēnešos	5,84	Pēdējos 2 gados	2,19
Pēdējos 6 mēnešos	-14,72	Pēdējos 3 gados	19,45
Pēdējā gadā	-10,30	Pēdējos 4 gados	-3,99
Kopš gada sākuma	-10,30	Pēdējos 5 gados	1,65

Avots: www.seb.lv

Valūtas ekspozīcija %

HKD	39	MYR	6
KRW	22	IDR	5
TWD	15	USD	3
SGD	8	THB	2

Avots: SEB Asset Management S.A.

Papildu informāciju varat iegūt www.seb.lv , pa tālruni 8777 vai apmeklējot jebkuru SEB bankas filiāli.

Šo mārketinga paziņojumu ir sagatavojusi AS "SEB banka". Tas satur vispārīgu mārketinga informāciju par AS "SEB banka" pieejamiem finanšu instrumentiem, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem. Lai gan informācija ir balstīta uz avotiem, kuri tiek uzskatīti par ticamiem, AS "SEB banka" neuzņemas atbildību par neprecizitātēm vai kļūdām, vai jebkādiem zaudējumiem, kas radušies no paļaušanās uz šo informāciju. Ja materiālā ir atsauce uz kādu ieguldījumu pētījumu, iesakām izlasīt pilnu pētījumu un tajā norādītās saistību atrunas. Lūdzu, ievērojiet, ka materiālā sniegtā informācija par nodokļiem ir balstīta uz šobrīd piemērojamiem likumiem, taču nodokļu likumi laika gaitā var mainīties. Nodokļu likumu izmaiņu rezultāts būs atšķirīgs katrā individuālā gadījumā. Ieguldījumi ir pakļauti riskiem. Ieguldījumu vērtība var palielināties vai samazināties un vēsturiskie rezultāti un/vai ienesīgums nav drošs rādītājs nākotnes rezultātu un/vai ienesīguma prognozēšanai un negarantē līdzvērtīgu rezultātu un/vai ienesīgumu nākotnē.

Jūsu ieguldītais kapitāls nav garantēts un dažos gadījumos zaudējumi var pārsniegt sākotnējo ieguldījumu. Ja ieguldījumu fondi vai Jūs personīgi veicat ieguldījumu ārvalstu valūtās izteiktos finanšu instrumentos, ievērojiet, ka valūtas maiņas kursu izmaiņas var ietekmēt rezultātu un/vai ienesīgumu. Jūs pats uzņematies atbildību par lēmumu veikt ieguldījumu un Jums vienmēr pirms tā veikšanas vajadzētu iegūt papildus informāciju. Papildinformācijai lūdzam skatīt arī saīsināto prospektu un informatīvo brošūru par SEB fondiem un citiem finanšu instrumentiem, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem, kas pieejama AS "SEB banka" mājaslapā: www.seb.lv. Nepieciešamības gadījumā sazinieties ar savu AS "SEB banka" klientu apkalpošanas speciālistu.