

31.12.2011. faktu ziņojums

SEB Austrumeiropas mazo kompāniju fonds

SEB Eastern Europe Small Cap Fund

Fonds veic ieguldījumus galvenokārt mazos uzņēmumos ES konverģences valstīs un Krievijā/NVS.



Fonda pārvaldnieks: Sander Danil

Nodarbināts nozarē: 16 gadus

Ieguldījumu filozofija

Neskatoties uz strauju attīstību pēdējos desmit gados, Austrumeiropas akciju tirgus joprojām ir neefektīvs. Tas jo īpaši var būt attiecināms uz maziem uzņēmumiem, kur pārdošanas puses aktivitātes, kā arī investoru pieprasījums ir minimāls. Komanda uzskata, ka strukturēto ieguldījumu procesu izmantošana un vietējā tirgus pārziņāšana var radīt pievienoto vērtību fonda ieguldītājiem.

Ieguldījumu process

Ieguldījumu fokuss

Komanda veic ieguldījumus akciju tirgos ES dalībvalstīs (Baltijas valstīs, Centrālās Eiropas valstīs, kā arī Balkānu valstīs) un Krievijā/NVS (bijušās PSRS) valstīs. Vismaz 50% no fonda portfeļa tiek ieguldīts mazos uzņēmumos ar tirgus kapitalizāciju < 500 milj. EUR (ieguldīšanas brīdī). Lai nodrošinātu likviditāti, noteikta portfeļa daļa tiek turēta lielo uzņēmumu akcijās. Fondam nav salīdzinošā indeksa. Atvasinātie finanšu instrumenti var tikt lietoti, lai sasniegtu ieguldījumu mērķus.

Ieguldījumu komanda

Komandā visi ieguldījumu profesionāļi ir no Austrumeiropas, līdz ar to viņi atrodas tuvu uzņēmumiem, kuros veiktas investīcijas. Fonda pārvaldnieks Sander Danil ir atbildīgs par realizējamo fonda stratēģiju un par fonda darbības rezultātiem. Pārvaldnieku atbalsta arī nozaru speciālisti. Komanda atrodas Tallinā, Igaunijā.

Izpēte

Komanda izmanto akciju izvēles pieeju, kas pamatojas uz konkrēta uzņēmuma pamatdarbības rādītāju analīzi. Komanda meklē pievilcīgi novērtētus uzņēmumus un mēģina noteikt jaunas tendences uzņēmuma finanšu rādītājos jau agrīnā stadijā. Papildu vērtību uzņēmuma finanšu analīzē dod tikšanās ar uzņēmumu pārstāvjiem. Liela uzmanība tiek veltīta uzņēmumu pārvaldei, jo uzņēmumu pārvaldes uzlabošana ir bijusi viena no galvenajiem pievienotās vērtības radīšanas veidiem šajos tirgos. Portfeļa pārvaldnieks pievērš uzmanību arī brokeru pētījumiem un atsevišķos gadījumos citiem komandas dalībniekiem pieprasa veikt papildu ieguldījumu ideju izpēti šajā jomā.

Portfeļa izveide

Komanda koncentrējas uz akciju izvēli nozares griezumā, un zināmā mērā arī uz atsevišķu nozaru izvēli. Portfeļa ģeogrāfiskais sadalījums rodas pievilcīgāko akciju un sektoru atlases rezultātā. Parasti portfeli iekļauto uzņēmumu akciju skaits ir 80-120. Jaunas investīciju alternatīvas var kalpot kā pārdošanas signāls esošajiem ieguldījumiem, taču ieguldījumu pozīcijas parasti tiek slēgtas, novērojot fundamentālo rādītāju pasliktināšanos.

Vēsturiskie rezultāti (EUR)

Kopējie fonda aktīvi (milj. EUR): 92.113 Fonda daļas vērtība EUR: 2.3817



Avots: SEB Asset Management S.A.

Ienesīgums % EUR

Absolūtais pieaugums %

Pēdējos 3 mēnešos	-3.46
Pēdējos 6 mēnešos	-28.70
Pēdējā gadā	-35.26
Kopš gada sākuma	-35.26

Avots: www.seb.lv

Lielākie ieguldījumi % no fonda aktīviem

Uralektromed	3,2
Kapsch TrafficCom	3,0
Mostotrest	2,8
Ramensk Proborostroitelnoe Knostruct	2,7
Bank St Petersburg	2,7
Veropharm	2,7
Netia	2,6
Steppe Cement	2,5
Sibir Cement	2,4
Tekfen	2,4

Avots: SEB Asset Management S.A.

Pamatinformācija

Fonda tips	akciju
Reģistrācijas gads	1998
ISIN kods	LU0086828794
Daļas vērtība sākumā	10.00 EUR
Salīdzinošais indekss	Nav
Fonda pārvaldošā sabiedrība	SEB Asset Management S.A.
Morningstar reitings (3 gadu)	★★★★
Bāzes valūta	EUR
Daļu tips	C* (EUR)
Bloomberg kods (ticker)	ABBBASC 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%
Mainas komisija:	0%
* iekļauts daļas vērtībā	
** komisija netiek piemērota dzīvības apdrošināšanai ar līdzekļu uzkrāšanu	

Riska novērtējums (EUR)*

Standarta novirze	30.80%
Novirze no indeksa (tracking error)	-
Standarta novirze raksturo fonda vērtības vēsturiskās svārstības.	
Novirze no indeksa parāda fonda vērtības svārstības attiecībā pret salīdzinošo indeksu.	
* 3 gadu rādītāji	

Ģeogrāfiskais sadalījums

Krievija	45%	Ungārija	2%
Polija	14%	Rumānija	2%
Turcija	5%	Kazahstāna	2%
Lietuva	5%	Horvātija	2%
Igaunija	5%	Bulgārija	1%
Austrija	4%	Nīderlande	1%
Citi aktīvi un saistības	4%	Slovākija	1%
Lielbritānija	4%		
Ukraina	3%		

Avots: SEB Asset Management S.A.

Valūtas ekspozīcija %

USD	53	HRK	2
PLN	18	HUF	2
EUR	13	ron	2
TRY	5	BGN	1
GBP	4		

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 materiāla 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.

