

31.12.2011. faktu ziņojums

SEB Ziemeļvalstu fonds

SEB Nordic Fund

Tas ir akciju fonds, kas galvenokārt iegulda vidējos un lielajos uzņēmumos Ziemeļvalstu reģionā.

Ieguldījumu filozofija

Šā fonda pārvaldīšanas pamatā ir pārliecība, ka aktīvs pārvaldīšanas stils ar fokusu uz uzņēmuma pamatdarbības rādītāju izpēti un konsekvents ieguldījumu process sniegs pievienoto vērtību ilgtermiņā, kas pārsniegs iepriekš noteiktā salīdzinošā indeksa rezultātus. Investīciju komanda izvēlas akcijas neatkarīgi no makroekonomiskiem faktoriem tādiem kā procentu likmju vai valūtas kursu izmaiņas. Mērķis ir atrast uzņēmumus, kas var radīt pievienoto vērtību un kam ir pozitīvs ienākumu pieaugums un atbilstošs vērtējums, kas pamatojas uz uzņēmuma pamatdarbības rādītāju analīzi.

Ieguldījumu process

Ieguldījumu fokuss

Fonds veic ieguldījumus akcijās un ar akcijām saistītajos vērtspapīros vidējos un lielos tirgus kapitalizācijas uzņēmumos Ziemeļvalstīs (Zviedrijā, Somijā, Dānijā, Norvēģijā un Islandē). Ziemeļvalstu biržās kotēto uzņēmumu skaits kopā ir aptuveni 850. Zviedrijas akciju tirgus veido apmēram 40% no tirgus kapitalizācijas Ziemeļvalstu reģionā.

Ieguldījumu komanda

Martin Ingelgārd ir fonda pārvaldnieks, kurš ir atbildīgs par šo fondu. Viņam ir vairāk nekā 12 gadu pieredze darbā ar Ziemeļvalstu akcijām, un viņš arī ir SEB Nordic/Small cap komandas dalībnieks. Komandā ir trīs ieguldījumu profesionāļi. Komandas dalībnieki apmainās ar viedokļiem un ieguldījumu idejām plašākā mērogā, savukārt fonda pārvaldnieks pieņem gala lēmumu par uzņēmumiem, kuros tiks veikti ieguldījumi. Komanda atrodas Stokholmā.

Izpēte

Fondam ir raksturīga stratēģija „no apakšas uz augšu”, kur akciju izvēle pamatojas uz uzņēmuma pamatdarbības rādītāju analīzi. Lai identificētu pievilcīgus uzņēmumus, komanda veic intensīvu izpēti darbu, kas koncentrēts uz uzņēmumiem ar ieņēmumu uzlabošanas tendencēm, stabilu bilanci un naudas plūsmas uzlabošanās tendencēm. Turklāt uzņēmumam ir jābūt ar labu pārvaldi, spēcīgu biznesa koncepciju un ar draudzīgu attieksmi pret akcionāriem. Kad uzņēmumi ir atlasīti pēc noteiktiem kritērijiem, nākamais solis ir novērtēt tos un noteikt uzņēmumu akciju atbilstošu vērtību. Brīvās naudas plūsmas veidošana uzskatāma par visnoderīgāko kritēriju šādai analīzei.

Portfeļa izveide

Komanda koncentrējas uz pievilcīgāk novērtēto akciju noteikšanu reģionā neatkarīgi no valsts, kurā tās ir kotētas. Fonda portfelī parasti iekļauto uzņēmumu akciju skaits ir 50–70. Fondam ir plaša diversifikācija starp nozarēm, un laika gaitā fonda pārvaldnieks neizslēgs nevienu konkrētu nozari reģionā no ieguldījumu portfeļa. Pieejas „no apakšas uz augšu” rezultātā veidojas fonda portfeļa sastāvs, kas atšķiras no salīdzinošā indeksa, un tādējādi fonda darbības rezultāti laiku pa laikam var atšķirties no salīdzinošā indeksa rezultātiem. Šis fonds ir īpaši piemērots tiem ieguldītājiem, kuri meklē plašas ieguldījumu iespējas Ziemeļvalstu tirgū.

Vēsturiskie rezultāti

Kopējie fonda aktīvi (milj. EUR): 74.05 Fonda daļas vērtība EUR: 5.6683



Avots: SEB Asset Management S.A.

Ienesīgums % EUR

Absolūtais pieaugums %

Pēdējos 3 mēnešos	10.57
Pēdējos 6 mēnešos	-14.65
Pēdējā gadā	-20.64
Kopš gada sākuma	-20.64

Avots: www.seb.lv

Lielākie ieguldījumi % no fonda aktīviem

Novo Nordisk	8,4
Hennes & Mauritz	5,9
Ericsson	4,8
Statoil	4,3
A P Möller - Maersk	3,8
Volvo	3,8
Nordea	3,5
Telenor	3,2
DnB Nor	3,1
Nokia	3,0

Avots: SEB Asset Management S.A.

Vidējais gada ienesīgums %

Pēdējos 2 gados	0.63
Pēdējos 3 gados	14.45
Pēdējos 4 gados	-6.44
Pēdējos 5 gados	-4.28

Fonda pārvaldnieks: Tommi Saukkoriipi

Nodarbināts nozarē: 18 gadus

Pamatinformācija

Fonda tips	akciju
Reģistrācijas gads	1988
ISIN kods	LU0030165871
Daļas vērtība sākumā	1.00 EUR
Salīdzinošais indekss	VINXBCAP
Fonda pārvaldošā sabiedrība	SEB Asset Management S.A.
Morningstar reitings (3 gadu)	★★
Bāzes valūta	EUR
Daļu tips	C* (EUR)
Bloomberg kods (ticker)	SKAEQNI LX

Dividendes

*Fonds neizmaksā dividendes, bet tās tiek reinvestētas

Izmaksas

Pārvaldīšanas komisija*	1.30%
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	21.30%
Novirze no indeksa (tracking error)	2.8%
Standarta novirze raksturo fonda vērtības vēsturiskās svārstības.	
Novirze no indeksa parāda fonda vērtības svārstības attiecībā pret salīdzinošo indeksu.	
* 3 gadu rādītāji	

Ģeogrāfiskais sadalījums

Zviedrija	47%
Norvēģija	23%
Dānija	18%
Somija	11%
Citi aktīvi un saistības	1%

Avots: SEB Asset Management S.A.

Valūtas ekspozīcija %

SEK	47	DKK	18
NOK	23	EUR	12

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 sagatavojuši 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 likumu laika gaitā var mainīties. Nodokļu likumu izmaiņu rezultātā 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 ārvalsts valūtās izteiktos finanšu instrumentos, ievērojiet, ka valūtas maiņas kursu izmaiņas var ietekmēt rezultātu un/vai ienesīgumu. Jūs pats uzņemat atbildību par lēmumu veikt ieguldījumu un Jums vienmēr pirms tā veikšanas vajadzētu iegūt papildus informāciju. Papildinformācijai lūdzam skatīt arī saistīto 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.

