

31.12.2011

## SEB Ziemeļamerikas iespēju/riska fonds SEB North America Chance/Risk Fund

Fonds investē Ziemeļamerikas akcijās. To pārvalda sadarbībā ar TCW Investment Management Company.

### Ieguldījumu filozofija

Komanda seko kopējai stratēģijai, kas ļauj ieguldītājiem izmantot piecas dažādas unikālas stratēģijas, kuru relatīvais īpatsvars ir atkarīgs no tirgus apstākļiem. Šis ļoti elastīgās stratēģijas pamatā ir šādi uzskati: 1) vērtību var pievienot gan aktīvu pareizas sadalīšanas, gan vērtspapīru izvēles procesā; 2) periodiska aktīvu īpatsvaru maiņišana ir nepieciešama, lai pielāgotos mainīgajiem globālā tirgus apstākļiem; un 3) uzrādīt labākus rezultātus nekā klienta salīdzinājamam indeksam ir iespējams, neuzņemoties nevēlamu riska līmeni.

### Ieguldījumu process

#### Ieguldījumu fokuss

Komanda mērķtiecīgi maina sadalījumu starp piecām unikālajām stratēģijām, kuru relatīvais sadalījums ir atkarīgs no tirgus apstākļiem: 1) augstas kapitalizācijas uzņēmumu relatīvā vērtība; 2) augstas kapitalizācijas uzņēmumu izaugsme; 3) koncentrēts pamats; 4) uzņēmumu akcijas ar lielu izaugsmes potenciālu; un 5) vērtību iespējas. Kopumā šīs stratēģijas aptver visus pārvaldīšanas stilus un kapitalizācijas līmeņus.

#### Ieguldījumu komanda

Fonda pārvalda fondu pārvaldītāji divos līmeņos: stratēģiska aktīvu īpatsvaru sadalīšana un visaptveroša aktīvu īpatsvaru sadalīšanas komiteja (CAAM). Katras stratēģijas komanda izvēlas vērtspapīrus saskaņā ar komandas ieguldījumu filozofiju, nostādņēm un pārvaldīšanas pieeju. Fonda pārvaldīšanā ir iesaistīti 52 ieguldījumu profesionāļi ar padziļinātām zināšanām dažādos kapitalizācijas līmeņos, kā arī izaugsmes un vērtības sektoros. Komanda izmanto arī atsevišķas nodaļas pakalpojumus, kuras uzdevumos ietilpst portfeļa izveide un snieguma analīze.

#### Izpēte

Pirmreizēja produktu novērtējumu sagatavo CAAM, kas izmanto jaunāko portfeļa analīzes rezultātus, apspriež globālās ekonomikas un politiskos notikumus, kā arī saņem atjaunotus tirgus apskatus no dažādiem stratēģiju speciālistiem. Galejo novērtējumu īsā laikā sagatavo komitejas aktīvu īpatsvaru sadalīšanas speciālisti. Drošības nolūkos izpēti veic katra stratēģiju komanda.

#### Portfeļa izveide

CAAM izveido katras stratēģijas galīgo novērtējumu. Tiek izlabotas jaunākās produktam uzraudzības kļūdas (tracking error) un korelācijas, kā arī specifiski salīdzinājo indeksa un produkta ekspozīcijas ierobežojumi. Analīze tiek veikta, lai ieteiktu to stratēģiju kombināciju, kas piedāvā vislabākos rezultātus, ņemot vērā novērtējumu, uzraudzības kļūdas un ieviešanas apsvērumus. Īpatsvara sadalīšanas speciālisti nosaka galīgo īpatsvaru sadalījumu portfeli. Tiek izsniegtas specifiskas pirkšanas/pārdošanas instrukcijas stratēģiju pārvaldniekiem. Stratēģiju ieviešanu rūpīgi uzrauga, lai nodrošinātu to laicīgu izpildi. Portfeļa snieguma, riska, atbilstība, sadalījuma un uzticamības analīzi veic katra mēneša beigās.

### Vēsturiskie rezultāti

Kopējie fonda aktīvi (milj. EUR): 164.359 Fonda daļas vērtība USD: 4.3799



Avots: SEB Asset Management S.A.

#### Lielākie ieguldījumi % no fonda aktīviem

Apple Computer	3,5
Qualcomm	2,8
American Tower REIT	2,6
CH Robinson Worldwide	2,4
Occidental Petroleum	2,0
Cerner	2,0
Google	2,0
FMC Technologies	1,9
Ace	1,9
Allergan	1,9

Avots: SEB Asset Management S.A.

### Ienesīgums % USD

#### Absolūtais pieaugums %

Pēdējā mēnesī	0.18
Pēdējos 3 mēnešos	10.36
Pēdējos 6 mēnešos	-8.11
Pēdējā gadā	-4.29
Kopš gada sākuma	-4.29

Avots: www.seb.lv

#### Vidējais gada ienesīgums %

Pēdējos 2 gados	5.64
Pēdējos 3 gados	16.07
Pēdējos 4 gados	-4.31
Pēdējos 5 gados	-1.82

Fonda pārvaldnieks: Komal Sri-Kumar

Nodarbināts nozarē: 20 gadi

### Pamatinformācija

Fonda tips	Akciju
Reģistrācijas gads	1988
ISIN kods	LU0030166176
Daļas vērtība sākumā	1.00 USD
Salīdzinājamais indekss	S&P 500 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)	SKAENAI LX

#### Dividendes

\*Fonds neizmaksā dividendes, bet tās tiek reinvestētas

#### Izmaksas

Pārvaldīšanas komisija*	1.50%
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	15.80%
Novirze no indeksa (tracking error)	5.3%
Standarta novirze raksturo fonda vērtības vēsturiskās svārstības.	
Novirze no indeksa parāda fonda vērtības svārstības attiecībā pret salīdzināmo indeksu.	
* 3 gadu rādītāji	

### Sadalījums pa nozarēm

IT Kompānijas	23%
Veselības aprūpe	13%
Enerģētika	13%
Rūpniecība	12%
Ilgtermiņa lietošanas preces	11%
Finanšu institūcijas	10%
Pirmās nepieciešamības preces	6%
Materiāli	5%
Telekomunikācijas	4%
Komunālie pakalpojumi	2%
Citi aktīvi un saistības	1%

Avots: SEB Asset Management S.A.

### Valūtas ekspozīcija %

USD	96	SEK	4
-----	----	-----	---

Avots: SEB Asset Management S.A.

Papildu informāciju varat iegūt [www.seb.lv](http://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. Lūdzam, ievērojiet, ka materiālā sniegtā informācija par nodokļiem ir balstīta uz šobrīd piemērojamiem likumiem, taču nodokļu likumi laikā 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 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 saistošo prospektu un informatīvo brošūru par SEB fondiem un citiem finanšu instrumentiem, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem, kas pieejama AS "SEB banka" mājaslapā: [www.seb.lv](http://www.seb.lv). Nepieciešamības gadījumā sazinieties ar savu AS "SEB banka" klientu apkalpošanas speciālistu.

# SEB