

31.12.2011. faktu ziņojums

SEB Krievijas fonds

SEB Russia Fund

Fonds veic ieguldījumus akcijās Krievijas tirgū, kā arī citu NVS valstu akcijās.

Ieguldījumu filozofija

Neskatoties uz straujo attīstību pēdējos desmit gados, Austrumeiropas akciju tirgus joprojām ir neefektīvs un to nozīmīgi ietekmē spekulatīvas naudas plūsmas. Tas jo īpaši var būt attiecināms uz maziem uzņēmumiem, kur pārdošanas puses aktivitātes, kā arī investoru pieprasījums ir minimāls, jo uzmanība lielākoties tiek pievērsta pašiem lielākajiem un likviditākajiem uzņēmumiem, Lielākajā daļā tirgu, kur mēs investējam, vietējie institucionālie investori veļoprojām ir mazpiedzējuši. Mūsu ieguldījumu Komanda tic, ka, sekojot strukturētam investīciju procesam, fonda ieguldītājiem tiks radīta pievienotā vērtība.

Ieguldījumu process

Ieguldījumu fokuss

Komanda veic ieguldījumus Krievijas un citu NVS (Neatkarīgo valstu savienība) valstu akciju tirgos. Ir pieļaujami arī ieguldījumi tādu uzņēmumu akcijās, kas ievērojamo daļu no savas uzņēmējdarbības veic tajos reģionos, kur fonds veic ieguldījumus, bet akcijas ir kotētas biržās, kas atrodas ārpus Krievijas un NVS valstu reģiona. Komanda izvēlas uzņēmumus ar salīdzinoši lielu novirzi no indeksa (5-10%). Atvasinātie finanšu instrumenti arī var tikt lietoti, lai nodrošinātu ieguldījumu mērķus.

Ieguldījumu komanda

Komanda sastāv no ieguldījumu profesionāļiem no Austrumeiropas, atrodoties tuvumā uzņēmumiem, kuros tiek veikti ieguldījumi. Fondu pārvalda Sulev Raik, kurš ir atbildīgs par fonda realizēto stratēģiju un par fonda darbības rezultātiem. Portfeļa pārvaldnieku atbalsta nozares speciālisti. Komanda atrodas Tallinā, Igaunijā.

Izpēte

Komanda izmanto akciju izvēles pieeju, kas pamatojas uz konkrēta uzņēmuma pamatdarbības rādītāju analīzi. Komanda meklē nenovērtētus uzņēmumus un mēģina noteikt jaunās tendences uzņēmuma finanšu rādītājos to agrīnā stadijā. Papildu vērtību uzņēmuma finanšu analīzei dod tikšanās ar uzņēmumu pārstāvjiem. Liela uzmanība tiek veltīta uzņēmumu pārvaldei, jo uzņēmumu pārvaldes uzlabošana ir bijusi viena no galvenajiem vērtības radīšanas faktoriem 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. Komanda plāno līdz 90% no fonda aktīviem ieguldīt Krievijas akcijās, un 10% – citos NVS valstu tirgos galvenokārt Ukrainā un Kazahstānā. Parasti portfeli iekļauto uzņēmumu akciju skaits ir 60–80. Visjaunākās ieguldījumu alternatīvas var kalpot kā pārdošanas indikators, tajā laikā pozīcijas tiek realizētas, ja ir novērota ilgstoša pamatdarbības rādītāju pasliktināšanās.

Vēsturiskie rezultāti

Kopējais fonda aktīvi (milj. EUR): 245.005 Fonda daļas vērtība EUR: 8.7992



Avots: SEB Asset Management S.A.

Lielākie ieguldījumi % no fonda aktīviem

Surgutneftgaz	8,7
Novatek OAO	7,9
Sberbank RF	5,6
TNK-BP	4,7
HMS GROUP	4,1
Mechel	4,0
Uralkali	3,5
Norilsk Nickel	3,2
Sibir Cement	3,2
Bashneft	3,1

Avots: SEB Asset Management S.A.

Ienesīgums % EUR

Absolūtais pieaugums %

Pēdējos 3 mēnešos	4.49
Pēdējos 6 mēnešos	-22.96
Pēdējā gadā	-27.93
Kopš gada sākuma	-27.93

Avots: www.seb.lv

Vidējais gada ienesīgums %

Pēdējos 2 gados	-0.23
Pēdējos 3 gados	38.14
Pēdējos 4 gados	-7.73
Pēdējos 5 gados	-4.16

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 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 uzņemat atbildību par lēmumu veikt ieguldījumu un Jums vienmēr pirms tā veikšanas vajadzētu iegūt papildus informāciju. Papildinformācijai lūdzam skatīt arī sašināto 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.



Fonda pārvaldnieks: Sulev Raik

Nodarbināts nozarē: 17 gadus

Pamatinformācija

Fonda tips	akciju
Reģistrācijas gads	2006
ISIN kods	LU0273119544
Daļas vērtība sākumā	10.00 EUR
Salīdzinošais indekss	MSCI Russia 10/40 TR Net
Fonda pārvaldošā sabiedrība	SEB Asset Management S.A.
Morningstar reitings (3 gadu)	★★★★
Bāzes valūta	EUR
Daļu tips	C* (EUR)
Bloomberg kods (ticker)	SEBRUSS LX

Dividendes

*Fonds neizmaksā dividendes, bet tās tiek reinvestētas

Izmaksas

Pārvaldīšanas komisija*	2.50%
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	32.50%
Novirze no indeksa (tracking error)	8.5%
Standarta novirze raksturo fonda vērtības vēsturiskās svārstības.	
Novirze no indeksa parāda fonda vērtības svārstības attiecībā pret salīdzinošo indeksu.	
* 3 gadu rādītāji	

Sadalījums pa nozarēm

Enerģētika	37%
Materiāli	21%
Finanšu institūcijas	14%
Patēriņa preces	9%
Rūpniecība	6%
Komunālie pakalpojumi	5%
Veselības aprūpe	4%
Telekomunikācijas	3%
Ilgtermiņa lietošanas preces	1%

Avots: SEB Asset Management S.A.

Valūtas ekspozīcija %

USD	100
-----	-----

Avots: SEB Asset Management S.A.

