

30.09.2011. faktu ziņojums SEB Tehnoloģiju fonds SEB Technology Fund

Fonda pārvaldnieks: Christian Darenhill
Nodarināts nozarē: 13 gadi

Fonds veic ieguldījumus galvenokārt vidējos un lielos uzņēmumos IT nozarē visā pasaulē. Fonds iegulda pārsvarā ASV, Taivānas, Dienvidkorejas, Indijas, Skandināvijas un Japānas tirgos

Ieguldījumu filozofija

Komanda uzskata, ka akciju tirgus ir efektīvs ilgtermiņā. Taču īstermiņā ieguldītājiem ir tendence pārāk ātri reaģēt uz īstermiņa svārstībām, kas savukārt paugstina (vai pazemina) akcijas cenu virs (vai zem) uzņēmuma patiesās vērtības ilgtermiņā, tādējādi radot investīcijas iespējas. Akcijām ar pozitīvu atdevi ir tendence uzrādīt labākus rādītājus par tirgu, un pārvaldnieku komanda aktīvi vēro tirgus tendences, izmantojot datorizētu filtru.

Ieguldījumu process

Ieguldījumu fokuss

Fonds iegulda IT nozares vidējos un lielos uzņēmumos visā pasaulē, tostarp arī jaunattīstības valstu ekonomiskās tādas kā Ķīna, Indija, Taivāna un Dienvidkoreja. Fonds liek uzsvaru uz lieliem uzņēmumiem, tomēr komanda piešķir lielu nozīmi tam, lai atrastu „uzvarētājus” starp vidējiem un nelieliem uzņēmumiem ar augstu izaugsmes potenciālu, unikālām zināšanām un atklājumiem, kā arī ar tirgus vadošo produktu un jaunajiem risinājumiem. Kaut gan fonds ir nozare fonds, kas bieži vien tiek uztverts kā "šaus", tomēr nozarē dominē daudzi no pasaules veiksmīgākajiem uzņēmumiem. Fonds var izmantot atvasinātos finanšu instrumentus.

Ieguldījumu komanda

Komandu vada Thor Udenaes, kurš pārvalda fondu kopš tās izveides 1988. gadā. Vairāk nekā gadu viņš veidoja ieguldījumu komandu ar plašu speciālistu spektru: analītiķi, konsultanti, pārvaldnieki, kas izmanto savas vērtīgas zināšanas darbā, lai pārbaudītu vai atspēkotu analīzi, ko veic investīciju banku analītiķi.

Izpēte

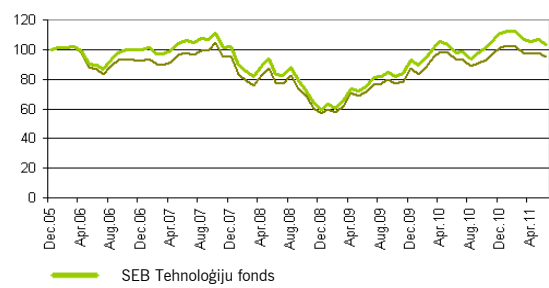
Komanda ir sadalīta nozares griezumā 6 grupās, kur tiek analizēta atsevišķi katra apakšnozare. Pirmais solis analīzes procesā ir noteikt gan īstermiņa, gan ilgtermiņa produktu attīstību un jauninājumus, kas attiecas uz nozares attīstību. Nākamais solis ir balstoties uz šīm tendencēm, noteikt uzņēmumus, kas visticamāk būs ieguvēji gan ilgtermiņā gan īstermiņā. Pēdējais solis ir veikt dziļāku analīzi par uzņēmumu finanšu stāvokli, produktu izvietojumu un pārvaldību. Tiek veiktas arī 5 gadu prognozes par uzņēmuma finanšu attīstību, lai izvērtētu to īstermiņa un ilgtermiņa izaugsmes potenciālu. Šīs analīzes ietvaros tiek rīkotas tikšanās ar uzņēmuma vadību, kur uzmanības centrā ir biznesa stratēģijas un biznesa modeļa izpēte.

Portfeļa izveide

Portfeļa pārvaldnieki cenšas atrast vispievilcīgākos uzņēmumus starp sešām dažādām jomām IT nozarē. Fonda portfeli parasti tiek iekļautas 45-50 uzņēmumu akcijas. Fonda portfeļa sastāvs var ievērojami atšķirties no salīdzinošā indeksa.

Vēsturiskie rezultāti

Kopējā fonda aktīvi (milj. EUR): 14.882 Fonda daļas vērtība USD: 0.21



Avots: SEB Asset Management S.A.

Ienesīgums % USD

Absolūtais pieaugums %

Pēdējos 3 mēnešos	-8.7
Pēdējos 6 mēnešos	-8.70
Pēdējā gadā	0.00
Kopš gada sākuma	-8.7

Avots: www.seb.lv

Lielākie ieguldījumi % no fonda aktīviem

Apple Computer	9,6
Microsoft	8,6
IBM	7,6
Intel	6,0
Google	3,8
Qualcomm	3,2
Oracle	3,1
Mastercard	2,9
Dell Computer	2,4
Motorola	2,1

Avots: SEB Asset Management S.A.

Pamatinformācija

Fonda tips	akciju
Reģistrācijas gads	2009
ISIN kods	LU0427864466
Daļas vērtība sākumā	0.17 USD
Salīdzinošais indekss	FT Information Technology Return Index
Fonda pārvaldošā sabiedrība	SEB Asset Management S.A.
Morningstar reitings (3 gadu)	★★
Bāzes valūta	USD
Daļu tips	C* (USD)
Bloomberg kods (ticker)	-

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	13.80%
Novirze no indeksa (tracking error)	-
Standarta novirze raksturo fonda vērtības vēsturiskās svārstības.	
Novirze no indeksa parāda fonda vērtības svārstības attiecībā pret salīdzinošo indeksu.	

* 2 gadu rādītāji

Ģeogrāfiskais sadalījums

Ziemeļamerika	79%
Japāna	10%
Eiropa	5%
Āzija (izņemot Japānu)	4%
Citi aktīvi un saistības	2%

Avots: SEB Asset Management S.A.

Valūtas ekspozīcija %

USD	82	KRW	1
JPY	10	TWD	1
EUR	3	CAD	1
GBP	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 sagatavojis 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 atsaucē 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 ieguldītāis 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 uzņematies 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.

