

31.01.2012. faktu ziņojums

SEB Aktivā stratēģija

SEB Multi Asset Balance

Aktivās stratēģijas fonds tiecās maksimizēt peļņu, izmantojot plaši diversificētu alternatīvo un akciju tirgus ieguldījumu instrumentu klāstu.

Riska mazināšanas nolūkā ieguldījumi var tikt veikti arī zema riska fiksēta ienākuma vērtspapīros. Fonda ieguldījuma mērķis ir sekot augošiem tirgiem ilgtermiņā, vienlaicīgi spējot ierobežot negatīvās ieguldījumu vērtību svārstības un riskus īstermiņā.

Ieguldījumu filozofija

Ieguldījumu komanda pārvaldīšanas procesā izmanto inovatīvas metodes un neatkarīgus pētījumus, jo uzskata, ka sekošana kopējam jeb izplatītākajam tirgus viedoklim var nesniegt vēlamo rezultātu. Ieguldījumu instrumentu izvēle tiek balstīta uz sistēmisku pieeju, tās pamatā ir rūpīgi atlasīti indikātori, tirgus attīstību nosakoši rādītāji. Sekojot tirgus tendencēm, pārvaldnieki nepaļaujas uz emocijām un nebalstās uz īstermiņa tirdzniecību jeb spekulatīviem darījumiem. Komandas mērķis ir palielināt fonda ieguldītāju reālo kapitāla vērtību ilgtermiņā, darbā ar ieguldītājiem ievērojot augstus ētikas, atklātības un atbildības standartus.

Ieguldījumu process

Ieguldījumu fokuss

Stratēģijas uzmanības centrā ir ieguldījumi salīdzinoši augsta riska ieguldījumu instrumentos, plaša tradicionālo un alternatīvo ieguldījumu iespēju izmantošana. Ieguldījumu portfelis atkarībā no tirgus situācijas un saskaņā ar noteiktajiem investīciju limitiem, veic ieguldījumus un nodrošina portfeļa diversifikāciju starp atsevišķiem augsta riska ieguldījumiem. Mazinot riskus, līdztekus ieguldījumiem akcijās, hedžfondu, valūtu un izejvielu tirgus instrumentos var tikt pēc situācijas izmantoti arī obligāciju un naudas tirgus instrumenti. Fonda ieguldījumu portfeli galvenokārt veido likvidi un regulēti finanšu instrumenti, tādi kā, biržā tirgojamie fondi, tradicionālie ieguldījumu fondi, obligācijas un naudas tirgus instrumenti. Fiksētā ienākuma instrumentu kategorijā var tikt iekļauti arī fondi, kas iegulda augsta ienesīguma obligācijās un jaunattīstības valstu obligācijās.

Ieguldījumu komanda

Fondu pārvalda investīciju profesionāļu komanda, kas atrodas Frankfurtē, Vācijā un tās sastāvā ir trīs dalībnieki ar lielu darba pieredzi investīciju nozarē un attiecīgu akadēmisko izglītību. Pārvaldnieku komandas vadītājs ir Jens Kummer (*Jens Kummer*), īpaši tiek uzsverta pārvaldīšanas komandas dalībnieku augstā finanšu analītiķu kvalifikācija, kas arī ir komandas inovatīvo ideju un tās darbības pamatā.

Izpēte

Izpētes darba mērķis ir atrast aktīvus ar lielāku tirgus izaugsmes potenciālu. „Normālā” tirgus situācijā jeb tirgus augšupejas periodā tiek palielināts kopējais portfeļa risks jeb augsta ienesīguma aktīvu īpatsvars. Savukārt laikā, kad pieaug tirgus nenoteiktība, tiek samazināts ieguldījumu risks un priekšroka tiek dota zema riska fiksēta ienākuma ieguldījumiem, to īpatsvaram sasniedzot līdz pat 100% no kopējā fonda ieguldījuma portfeļa.

Portfeļa izveide

Pārvaldnieki portfeļa veidošanā un lēmumu pieņemšanā izmanto sistēmu, kas balstīta uz savstarpēju ilgtermiņā sagaidāmās peļņas un īstermiņa riska novērtējumu. Lai izveidotu portfeli, komanda izmanto Telsera pieeju. Telsera pieejas pamatā ir princips *safety-first* jeb „drošība-pirmkārt”, kas optimizācijas procesa rezultātā maksimizē sagaidāmo peļņu pie iepriekš noteikta minimālā ienesīguma jeb limitēta zaudējumu riska.

Vēsturiskie rezultāti (EUR)

Kopējā fonda aktīvi (milj. EUR): 38.27 (31.01.2012) Fonda daļas vērtība EUR: 56.055



Avots: SEB Asset Management S.A.

Darbības rezultāti (EUR)

Absolūtais pieaugums %

| | | Ienesīgums, % gadā | |
|--|-------|--------------------|-------|
| Pēdējā mēnesī | 2.61 | Pēdējos 2 gados | -0.40 |
| Pēdējos 3 mēnešos | 1.05 | Pēdējos 3 gados | 5.13 |
| Pēdējos 6 mēnešos | -3.37 | Pēdējos 4 gados | 1.59 |
| Pēdējā gadā | -8.32 | Pēdējos 5 gados | -0.19 |
| Kopš gada sākuma | 2.61 | | |
| Kopš jaunās pieejas ieviešanas (05.09.2008). | 13.50 | | |

Avots: SEB Asset Management S.A.

Papildu informāciju varat iegūt www.seb.lv, pa tālruni 8777 vai apmeklējot jebkuru SEB bankas filiāli.

Fonda pārvaldnieki:

Damian Krzizok, Jens Kummer, Andreas Bichler



Darba pieredze nozarē:

16 gadi

Pamatinformācija

| | |
|-------------------------------|---------------------------|
| Fonda tips | fondu fonds |
| Reģistrācijas gads* | 2001 |
| ISIN kods | LU0122754046 |
| Daļas vērtība sākumā | 50,00 EUR |
| Salīdzinošais indekss | 1 mēneša EURIBOR |
| Fonda pārvaldošā sabiedrība | SEB Asset Management S.A. |
| Morningstar reitings (3 gadu) | ★ ★ ★ |
| Bāzes valūta | EUR |
| Daļu tips | C** (EUR) |
| Bloomberg kods (ticker) | BFGDBAI |

* 2008.gadā 5.septembrī tika mainīta fonda ieguldījumu pārvaldīšanas pieeja

Dividendes

**Fonds neizmaksā dividendes, bet tās tiek reinvestētas

Izmaksas

| | |
|---|-------|
| Pārvaldīšanas komisija* | 1.5% |
| Komisija par rezultātiem** | 20.0% |
| Cenu grupa 3 | |
| Pirkšanas komisija filiālē vai Ibankā***: | 0.75% |
| Pārdošanas komisija: | 0% |
| Maiņas komisija: | 0% |

* iekļauta daļas vērtība

** iekļauta daļas vērtība, tiek aprēķināta pārsniedzot 1 mēneša EURIBOR ienesīguma rādītāju

*** komisija netiek piemērota dzīvības apdrošināšanai ar līdzekļu uzkrāšanu

Riska novērtējums (EUR)*

| | |
|---|-------|
| Standarta novirze | 7.60% |
| Novirze no indeksa (<i>tracking error</i>) | - |
| Standarta novirze raksturo fonda vērtības vēsturiskās svārstības. | |
| Novirze no indeksa parāda fonda vērtības svārstības attiecībā pret salīdzinošo indeksu. | |
| * 3 gadu rādītāji | |

Lielākie ieguldījumi (31.01.2012.)

| | |
|---------------------------------------|--------|
| Amundi FDS-Money Markets EUR-IE SICAV | 19.00% |
| DWS Institutional Money Plus | 19.00% |
| BNP Paribas Money Prime Euro | 18.90% |
| Source Physical Markets Gold Physical | 9.70% |
| Bank of New York Mellon Emerg Market | 5.00% |
| Amundi ETF MSCI UK | 3.10% |
| DB X-Trackers MSCI USA TRN Index ETF | 3.10% |
| DB X-Trackers DJ STOXX 600 | 3.00% |
| Pictet Emerging Local Cur Debt | 2.60% |
| Investex Emerging Markets LC Debt | 2.60% |

Avots: SEB Asset Management S.A.

Sadalījums pēc aktīvu klasēm

| | |
|--|-------|
| Korporatīvās /Augsta ienesīguma/ Jaunattīstības valstu obligācijas | 0.0% |
| Valdību obligācijas EUR | 3.0% |
| Pasaules attīstīto valstu valdību obligācijas | 38.0% |
| Attīstīto valstu akcijas | 0.0% |
| Jaunattīstības valstu akcijas | 2.0% |
| Zelts / citas izejvielas | 10.0% |
| Hedžfondi / citi alternatīvie fin. instr. | 0.0% |
| Naudas tirgus instrumenti | 47.0% |

Avots: SEB Asset Management S.A.

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 laikā laikā 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 ieguldījumus 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 papildu 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.

SEB