

31.01.2012. faktu ziņojums SEB Konservatīvā stratēģija SEB Multi Asset Defensive

Konservatīvās stratēģijas fonds ieguldījumus veic zema riska fiksēta ienākuma vērtspapīros, noteiktā limita ietvaros tiek pieļauta arī alternatīvo ieguldījumu instrumentu izmantošana. Fonda ieguldījuma mērķis ir sekot augošiem tirgiem ilgtermiņā un 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

Ieguldījumu fonda portfeli galvenokārt veido fiksēta ienākuma obligāciju un naudas tirgus instrumenti. Fonds neveic ieguldījumus akciju tirgos, bet diversifikācijas nolūkos izmanto hedžfondo, valūtu un izejvielu tirgus investīciju iespējas. Fonda ieguldījumu portfeli galvenokārt veido likvidi un regulēti finanšu instrumenti, tādi kā, biržā tirgojamie fondi, tradicionālie ieguldījumi fondi, obligācijas un naudas tirgus instrumenti. Fiksēta ienākuma instrumentu kategorijā var tikt iekļauti arī fondi, kas iegulda augsta ienesīguma obligācijās un jaunattīstības valstu obligācijās.

Ieguldījumu komanda

Fonda 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)

Kopējie fonda aktīvi (milj. EUR): 83.601 (31.01.2012) Fonda daļas vērtība EUR: 52.533



SEB Multi Asset Defensive

Avots: SEB Asset Management S.A.

Ģeogrāfiskais sadalījums

Luksemburga	24.0%
Globālie Fondi	22.0%
Īrija	20.0%
Francija	20.0%
Jaunattīstības valstis	5.0%
Citi aktīvi un saistības	4.0%
Zviedrija	2.0%
Austrija	2.0%
Eiropa	1.0%

Avots: SEB Asset Management S.A.

Darbības rezultāti (EUR)

Absolūtais pieaugums %

Pēdējā mēnesī	0.68
Pēdējos 3 mēnešos	-0.43
Pēdējos 6 mēnešos	-2.54
Pēdējā gadā	-2.93
Kopš gada sākuma	0.68
Kopš jaunās pieejas ieviešanas (15.04.2010).	-3.00

Avots: SEB Asset Management S.A.

Ienesīgums, % gadā

Pēdējos 2 gados	-1.28
Pēdējos 3 gados	0.03
Pēdējos 4 gados	-0.71
Pēdējos 5 gados	-0.64

Fonda pārvaldnieki:
Damian Krzizok, Jens Kummer, Andreas Bichler



Darba pieredze nozarē:
16 gadi

Pamatinformācija

Fonda tips	fonda fonds
Reģistrācijas gads*	2001
ISIN kods	LU0122753667
Daļas vērtība sākumā	50,00 EUR
Salīdzināmais 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)	BFGDCLI

* 2010.gada 15.aprīlī tika mainīta fonda ieguldījumu pārvaldīšanas pieeja

Dividendes

**Fonds neizmaksā dividendes, bet tās tiek reinvestētas

Izmaksas

Pārvaldīšanas komisija*	1.0%
Komisija par rezultātiem**	20.0%
Cenu grupa 2	
Pirkšanas komisija filiālē vai Ibankā***:	0.50%
Pārdošanas komisija:	0%
Maiņas komisija:	0%

* Iekļauta daļas vērtībā

** Iekļauta daļas vērtībā, tiek aprēķināta pārsniedzot 1 mēneša EURIBOR ienesīguma rādītāju

*** komisija netiek piemērota dzīvības apdrošināšanai ar līdzekļu uzkrāšanu

Riska novērtējums (EUR)*

Standarta novirze	2.6%
Novirze no indeksa (tracking error)	-
Standarta novirze raksturo fonda vērtības vēsturiskās svārstības.	
Novirze no indeksa parāda fonda vērtības svārstības attiecībā pret salīdzināmo indeksu.	
* 3 gadu rādītāji	

Lielākie ieguldījumi

Blackrock Institutional Euro Liquidity	19.6%
Amundi FDS-Money Markets EUR-IE SICAV	19.6%
BNP Paribas Money Prime Euro	19.6%
DWS Institutional Money Plus	16.7%
Pictet Emerging Local Cur Debt	5.3%
Bank of New York Mellon Emerg Market	4.9%
Dxia Bonds World Government Plus	2.8%
Raiffeisen - R 304 Fonds	1.7%
Standard Life European Corp Bond Fund	1.4%
Parvest Bond Euro Corporate	1.3%

Avots: SEB Asset Management S.A.

Valūtas ekspozīcija %

SEK	71	EUR	29.0
-----	----	-----	------

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 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 valūtas 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 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