

31.01.2012. faktu ziņojums SEB Sabalansētā stratēģija SEB Multi Asset Defensive plus

Sabalansētās stratēģijas fonds ieguldījumus veic gan zema riska fiksēta ienākuma vērtspapiros, gan noteiktā limita ietvaros tiek izmantoti alternatīvie un akciju tirgus ieguldījumu instrumenti. Fonda ieguldījuma mērķis ir sekot augošiēiem 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 indikatīvi, 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

Fonda ieguldījumu uzmanības centrā ir plaša tradicionālo un alternatīvo ieguldījumu iespēju izmantošana. Ieguldījumu portfeli atkarībā no tirgus situācijas un saskaņā ar noteiktajiem investīciju limitiem, veic ieguldījumus, kas nodrošina portfeļa sabalansētību starp zema riska un augsta riska ieguldījumiem. Ieguldījumi var tikt veikti gan obligācijās un naudas tirgos, gan akciju, hedžfondu, valūtu un izejvielu tirgus instrumentos. Fonda ieguldījumu portfeli galvenokārt veido likvidi un regulēti finanšu instrumenti, tādi kā, biržā tirgojamie fondi, tradicionālie ieguldījumu fondi, obligācijās un naudas tirgus instrumenti. Fiksētā 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 analītiku 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): 56.08 (31.01.2012) Fonda daļas vērtība EUR: 55.658



SEB Multi Asset Defensive plus

Avots: SEB Asset Management S.A.

Darbības rezultāti (EUR)

Absolūtais pieaugums %

Pēdējā mēnesī	1.10
Pēdējos 3 mēnešos	-0.72
Pēdējos 6 mēnešos	-2.11
Pēdējā gadā	-4.35
Kopš gada sākuma	1.10
Kopš jaunās pieejas ieviešanas (05.09.2008).	5.80

Avots: SEB Asset Management S.A.

Ienesīgums, % gadā

Pēdējos 2 gados	-0.38
Pēdējos 3 gados	2.21
Pēdējos 4 gados	0.43
Pēdējos 5 gados	-0.58

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 materiāls 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 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 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.

Fonda pārvaldnieki:
Damian Krzizok, Jens Kummer, Andreas Bichler



Darba pieredze nozarē:
16 gadi

Pamatinformācija

Fonda tips	fondu fonds
Reģistrācijas gads*	2001
ISIN kods	LU0135018314
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)	SEBCL25

* 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 2	
Pirkšanas komisija filiālē vai lbankā***:	0.50%
Pārdošanas komisija:	0%
Maināšanas 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	3.6%
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 (31.12.2011.)

Amundi FDS-Money Markets EUR-IE SICAV	19.0%
Blackrock Institutional Euro Liquidity	19.0%
DWS Institutional Money Plus	18.9%
Source Physical Markets Gold Physical	5.9%
Dxia Bonds World Government Plus	3.0%
Bank of New York Mellon Emerg Market	2.5%
Pictet Emerging Local Cur Debt	2.5%
Nordea Glonal Bond EUR	2.0%
DB X-Trackers MSCI USA TRN Index ETF	1.6%

Avots: SEB Asset Management S.A.

Sadalījums pēc aktīvu klasēm

Naudas tirgus instrumenti	93.9%
Zelts / citas izejvielas	5.6%
Jaunattīstības valstu akcijas	0.5%

Avots: SEB Asset Management S.A.

