

31.01.2012. faktu ziņojums SEB Akciju tirgus stratēģija SEB Strategy Aggressive

Akciju tirgus stratēģija ir fondu fonds, kura uzdevums ir tiekties gūt maksimālu labumu no akciju tirgus potenciālā pieauguma ilgtermiņā, nodrošinot plašu akciju ieguldījumu diversifikāciju gan attīstīto, gan jaunattīstības valstu tirgos. Fonds meklē akciju ieguldījumu tirgus ar lielāku potenciālo vērtības pieaugumu, izvairoties no ieguldījumiem pārvērtētos vai dārgos akciju tirgos.

Ieguldījumu filozofija

Ieguldījumu komanda pārvaldīšanas procesā izmanto inovatīvas metodes un neatkarīgus pētījumus, jo uzskata, ka sekošana kopējam vai izplatītajam 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 vai 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 ieguldījumu objektu kopumu veido 20 attīstīto valstu un 25 jaunattīstības valstu akciju tirgi. Lielākais ieguldījumu īpatsvars tiek atvēlēts ieguldījumiem attīstīto valstu akcijās. Fonda ieguldījumu portfelis sastāv no likvidiem un regulētiem finanšu instrumentiem, piemēram, biržā tirgojamiem fondiem un tradicionālajiem ieguldījumu fondiem; atsevišķi ieguldījumi konkrētu uzņēmumu akcijās netiek izmantoti. Pateicoties fonda ieguldījumu metodikai un iepriekšminēto investīciju instrumentu izvēlei, tas spēj nodrošināt plašu akciju ieguldījumu diversifikāciju — ieguldījumu sadalījumu starp vairāk nekā 500 dažādu uzņēmumu akcijām. Investīciju procesa un lēmumu pieņemšanas uzmanības centrā ir konkrētā perioda daudzsoļākie ieguldījumu tirgi; izvēle par labu vienam vai otram reģionam tiek veikta, balstoties uz izaugsmes potenciāla salīdzinošo vērtējumu.

Ieguldījumu komanda

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

Izpēte

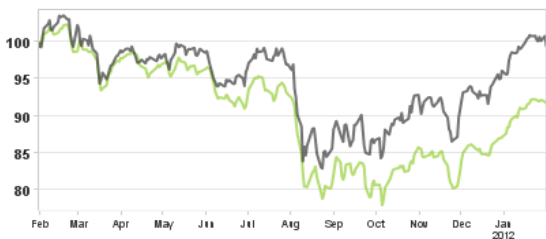
Izpētes darbā tiek izmantots kvantitatīvo rādītāju modelis, kura uzdevums ir identificēt perspektīvākos akciju tirgus, ņemot vērā gan fundamentālo tirgus novērtējumu (cenas/peļņas attiecību), gan aktuālās tirgus virzības indikatorus. Papildus iegūtie dati tiek novērtēti makroekonomisko datu kontekstā (inflācija, bezdarbs, ekonomiskās svārstības u. tml.), kā arī no ieguldījumu instrumentu likviditātes, politisko risku un citu potenciālo ietekmju viedokļa.

Portfeļa izveide

Pārvaldnieki portfeļa veidošanā izmanto tā dēvēto "no augšas uz leju" jeb *top down* pieeju. Ieguldījumi izvēlēto valstu akciju tirgos tiek veikti ar citu akciju ieguldījumu fondu starpniecību; to uzdevums fonda ieguldījumu struktūrā ir nodrošināt izpētes rezultātā izvēlēto ieguldījumu tirgu pārstāvēniecību. Fondu atlase tiek veikta, pamatojoties uz fondu vēsturiskajiem darbības rezultātiem un pārvaldnieku spēju pārspēt tirgus salīdzinošos rādītājus. Līdztekus aktīvi pārvaldītiem fondiem tiek izmantoti arī indeksiem piesaistīti fondi. Šāds risinājums tiek izmantots perspektīvos tirgos, kuros nav pieejami atbilstoša līmeņa un kvalitātes aktīvi pārvaldīti fondi. Kopējā fonda ieguldījumu struktūra tiek pārskatīta no četrām līdz sešām reizēm gadā, tam ir zems portfeļa apgrozības koeficients, un tipiski fonda kopējā portfeļa sastāvā tiek iekļauti 20–25 fondi.

Vēsturiskie rezultāti (EUR)

Kopējie fonda aktīvi (milj. EUR): 85.61 Fonda daļas vērtība EUR: 38.857



— SEB Strategy Aggressive

Avots: SEB Asset Management S.A.

Ģeogrāfiskais sadalījums

Eiropa (bez Lielbritānijas)	22.5%
Ziemeļamerika	36.9%
Āzija (bez Japānas)	11.1%
Lielbritānija	9.6%
Japāna	6.5%
Citi	13.3%

Avots: SEB Asset Management S.A.

Darbības rezultāti (EUR)

Absolūtais pieaugums %

Pēdējā mēnesī	5.16
Pēdējos 3 mēnešos	6.84
Pēdējos 6 mēnešos	-1.40
Pēdējā gadā	-8.33
Kopš gada sākuma	5.16

Avots: SEB Asset Management S.A.

Ienesīgums, % gadā

Pēdējos 2 gados	3.17
Pēdējos 3 gados	-
Pēdējos 4 gados	-
Pēdējos 5 gados	-

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

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 materiāls sniegta 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 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 pārvaldnieks:

Jens Kummer



Darba pieredze nozarē:

16 gadi

Pamatinformācija

Fonda tips	fondu fonds
Reģistrācijas gads	2009
ISIN kods	LU0447020297
Daļas vērtība sākumā	36.30 EUR
Salīdzinošais indekss	MSCI World All Country Index
Fonda pārvaldošā sabiedrība	SEB Asset Management S.A.
Morningstar reitings (3 gadu)	-
Bāzes valūta	EUR
Daļu tips	C* (EUR)
Bloomberg kods (ticker)	SEBSACE LX

Dividendes

*Fonds neizmaksā dividendes, bet tās tiek reinvestētas

Izmaksas

Pārvaldīšanas komisija*	1.5%
Komisija par rezultātiem**:	10.0%
Cenu grupa 3	
Pirkšanas komisija filiālē vai Ibankā***:	0.75%
Pārdošanas komisija:	0%
Maiņas komisija:	0%
* iekļauta daļas vērtībā	
** iekļauta daļas vērtībā, tiek aprēķināta pārsniedzot salīdzinošo indeksu	
*** komisija netiek piemērota dzīvības apdrošināšanai ar līdzekļu uzkrāšanu	

Riska novērtējums (EUR)

Netiek aprēķināts, jo novērtējuma veikšanai nepieciešami fonda darbības 3 gadu vēsturiskie rezultāti

Lielākie ieguldījumi

SSGA World Index Equity Fund	19.9%
DB X-Trackers MSCI World TRN Index ETF	16.8%
DB X-Trackers MSCI USA TRN Index ETF	6.6%
M&G Global Basics Fund	5.2%
M&G Global Leader Fund	4.9%
Amundi ETF MSCI UK	4.0%
SSGA Emerging Markets Select Equity	3.9%
DB X Tracker MSCI Canada	3.7%
DB X-Trackers MSCI Philippines	3.5%
Casam ETF MSCI Switzerland	3.5%

Avots: SEB Asset Management S.A.

Valūtas ekspozīcija %

EUR	82	DKK	2
USD	8	NOK	2
SEK	3	HKD	1
SGD	2		

Avots: SEB Asset Management S.A.

