

# Trumpalaikių obligacijų eurais kryptis

2019-10-21

Pagrindinis investavimo pagal šią kryptį tikslas - išsaugoti nominaliąją investicijų vertę eurais.

## Investavimo programa (strategija)

Lėšos investuojamos į obligacijas, kitus palūkanų pajamų duodančius skolos vertybinius popierius eurais, kurių vidutinė trukmė iki išpirkimo neviršija dvejų metų. Esant ypatingai makroekonominiai padėčiai, kai palūkanų normos yra ilgą laiką neigiamos, vidutinė obligacijų trukmė gali būti laikinai prailginta iki trejų metų. Taip pat gali būti investuojama ir į pinigų rinkos priemones eurais. Investicijos kita valiuta galimos tik tuo atveju, jei jos yra apdraustos nuo valiutos rizikos. Siekiant valdyti riziką ir padidinti investicijų pagal kryptį pelningumą, gali būti investuojama į išvestines finansines priemones. Norint diversifikuoti investicijų riziką, investicijos pagal pramonės sektorius ir geografinius regionus neribojamos. Siekiant geriau valdyti lėšas, ši investavimo programa įgyvendinama investuojant į kintamojo kapitalo bendroves ir investicinius fondus, kurių bendra investavimo programa atitinka investavimo programą pagal šią kryptį.

## Investicijų valdytojai

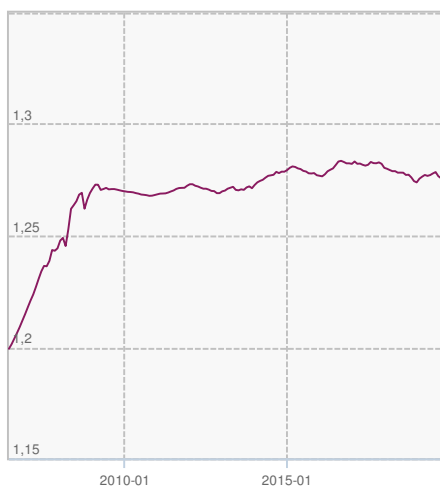
Šiuo metu lėšos yra investuojamos į Liuksemburge registruotą investicijų fondą „SEB Fund 4 - SEB Short Bond Fund EUR“. Investicijų užsienio valiuta vertė yra apskaičiuojama pagal fondo investicinių vienetų vertę eurais. Fondo investicinių vienetų vertė nustatoma kiekvieną fondo darbo dieną.

## Investavimo krypties rizika

Rizikos kategorija nustatyta naudojant fondo investicinio vieneto vertės kitimo duomenis, kurie gali patikimai neparodyti investavimo krypties būsimo rizikos kategorijos. Labiausiai investavimo krypties riziką įtakoja investicijų trukmė. Vidutinė obligacijų trukmė yra trumpa, o tai reiškia mažą kainų svyravimo riziką. Kredito rizika, sandorio šalies rizika, likvidumo rizika, operacinė rizika nėra tinkamai įvertinta klasifikacijos skalėje, bet vis tiek daro įtaką investicijų pagal investavimo kryptį vertei.

## Pelningumas

Valiuta: EUR Vieneto vertė: 1,2751 (2019-10-18)



Pelningumas	Kryptis
<b>Per laikotarpį</b>	
1 diena	0,00%
1 mėnuo	-0,07%
3 mėnesiai	-0,20%
6 mėnesiai	-0,16%
1 metai	-0,19%
3 metai	-0,62%
5 metai	-0,23%
10 metų	0,36%
Nuo metų pradžios	0,06%
<b>Vidutinis metų pelningumas</b>	
2 metai	-0,31%
3 metai	-0,21%
5 metai	-0,05%
10 metų	0,04%
Nuo įsteigimo	0,47%

## Pagrindiniai duomenys

Investavimo krypties informacija:

Investavimo krypties veiklos pradžia	2006-06-05
Apskaitos valiuta	EUR
Paprastai investuojama	1 metus ir ilgiau
Investavimo objektas	„SEB Short Bond Fund EUR“
Investavimo objekto pagrindiniai duomenys:	
Bazinė valiuta	EUR
Klasė	IC (EUR)
ISIN kodas	LU1267950506
Bloomberg trumpinys	SESBIEX LX
Valdymo bendrovė	„SEB Investment Management AB“
Bendra rinkos vertė (Eur)	11.407.982,92
Turto dalis investavimo kryptyje (%)	100

[Daugiau informacijos apie investavimo objektą](#)

## Rizikos rodikliai



\* atnaujinta 2019-10-18

## Kita informacija

Visais klausimais dėl investavimo krypties maloniai prašome kreiptis:

- j bet kurį artimiausią SEB banko padalinį;
- telefonu 1528 visą parą;
- el. paštu info@seb.lt.

## Didžiausios pozicijos\*

Vertybiniai popieriai	Dalis (%)
„Sanofi 200113“	2,20
„UniCredit SpA 2.625% 201031“	2,20
„Rio Tinto Finance PLC 2.000% 200511“	2,20
„Commerzbank AG 0.500% 211206“	2,20
„Nestle Finance International Ltd 1.250% 200504“	2,20
„Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.290% 220412“	2,10
„Swedbank 0.188% 200818“	2,10
„Unilever 210731“	2,10
„BASF Finance Europe NV 201110“	2,10
„Unibail-Rodamco SE 2.375% 210225“	2,10

\* atnaujinta 2019-06-28

## Valdytojo komentarai

--

## Svarbi informacija

Pateikiama informacija yra skirta esantiems ir galimiems draudėjams, kurie yra apsidraudę ar ketina apsidrausti investiciniu gyvybės draudimu AB „SEB gyvybės draudimas“. Draudikas nustato investicijų pagal investavimo kryptį vertę ir investicinio vieneto kainą kiekvieną darbo dieną. AB „SEB gyvybės draudimas“ netaiko jokių papildomų atskaitimų nuo fondo vieneto vertės.

Ankstesnio laikotarpio investavimo rezultatai negarantuoja pajamų ateityje. Investicijų vertė gali ir didėti, ir mažėti. Ankstesnio laikotarpio investicijų vertės pokyčiai nebūtinai rodo būsimus vertės pokyčius.

Pagal investavimo kryptį lėšos investuojamos užsienio rinkose, todėl užsienio valiutų vertės svyravimas gali turėti įtakos investavimo krypties investicinių vienetų vertės didėjimui ar mažėjimui.

Duomenys apie AB „SEB gyvybės draudimas“ siūlomą investavimo kryptį negali būti laikomi viešu pasiūlymu ar rekomendacija įsigyti kurių nors vertybinių popierių.

## Sąvokos

<b>Gyvybės draudimo investavimo krypties bazinė valiuta</b>	Gyvybės draudimo investavimo krypties apskaitos valiuta.
<b>Besivystančių rinkų rizika</b>	Investavimo kryptis investuoja į besivystančias rinkas, kuriose galimas ekonominis ir politinis nestabilumas, dideli valiutų kursų svyravimai bei mažas likvidumas vietinėse rinkose.
<b>Investavimo kryptų rizikos kategorija</b>	Investicijų pagal investavimo kryptį rizikos ir grąžos santykis.
<b>Investicinis fondas</b>	Bendrosios dalinės nuosavybės teise juridiniams ir fiziniams asmenims priklausantis turtas, kurio valdymas perduotas valdymo įmonei. Investicinio fondo sudarymo tikslas – viešai platinant investicinius vienetus, sukaupti asmenų lėšas ir jas kolektyviai investuoti į vertybinius popierius ir kitą likvidų turtą.
<b>Išvestinės finansinės priemonės</b>	Finansinės priemonės, kurių charakteristika ir vertė priklauso nuo pagrindinės priemonės ar turto (prekės, obligacijos, akcijos ar valiutos) charakteristikos ir vertės.
<b>Išvestinių finansinių priemonių rizika</b>	Tam tikros išvestinės finansinės priemonės gali padidinti subfondo svyravimus. Esant nepalankioms rinkos sąlygoms investuotojai gali gauti minimalią grąžą, neuždirbti pelno arba net patirti nuostolį dėl šių investicijų. Investavimas į šias priemones gali sumažinti galimybę uždirbti ir esant finansų rinkų augimui.
<b>Kredito rizika</b>	Tai rizika, kad skolos vertybinių popierių emitentas laiku neįvykdys savo įsipareigojimų.
<b>Likvidumo rizika</b>	Rizika, kad kurį nors turtą gali būti sunku parduoti tam tikru laiku pagrįsta kaina.
<b>Operacinė rizika</b>	Nuostoliai, kurių gali atsirasti dėl apskaitos sistemų gedimo, žmogaus klaidų ar išorinių įvykių.
<b>Pinigų rinkos priemonė</b>	Tai tokia priemonė, kuria naudojantis investuotą kapitalą galima per trumpą laiką ir be nuostolių pakeisti į pinigus. Tai gali būti grynųjų pinigai, indėliai bankuose, išdo vekseliai (trumpalaikiai – iki 1 metų – Vyriausybės vertybiniai popieriai), pinigų rinkos fondų vienetai.
<b>Politinė juridinė rizika</b>	Investuojant į kitų šalių rinkas susiduriama su konkrečioje šalyje taikomomis taisyklėmis ir standartais, galimais jų pakeitimais (pvz.: valiutos konvertavimas, mokesčiai, operacijų tikrinimai, nuosavybės teisės apribojimai, rizika, susijusi su įstatymų ar nutarimų įgyvendinimu), kurie gali daryti neigiamą įtaką investicijoms. Investicijos mažiau išsivysčiusiose finansų rinkose gali didinti šią riziką.
<b>Sandorio šalies rizika</b>	Rizika, kad sandorio šalis neįvykdys savo įsipareigojimų (pvz., nesumokės sutartos sumos ar, kaip sutarta, neperleis vertybinių popierių).
<b>Skolos vertybiniai popieriai</b>	Tai vertybiniai popieriai, kurių leidėjas tampa skolos vertybinių popierių savininko skolininku ir prisiima įsipareigojimus iš anksto nustatytais terminais išmokėti pagrindinę skolą – nominaliąją vertę ir palūkanas, jeigu jos buvo nustatytos.
<b>Spekuliacinio reitingo obligacijos</b>	Tai obligacijos, kurių investicinis reitingas yra mažesnis nei BBB.
<b>Standartinis nuokrypis (angl. „Standard Deviation“)</b>	Tai statistinis rodiklis, parodantis, kaip stipriai per metus svyravo fondo savaitinis pelningumas, palyginti su vidutiniu savaitiniu pelningumu. Kuo aukštesnis rodiklis, tuo didesnė investicijų vertės svyravimo rizika. Standartinis nuokrypis yra apskaičiuojamas atsižvelgiant į investicijų grąžą eurais. PASTABA. Investicijas pagal atitinkamas investavimo kryptis sudaro vertybiniai popieriai arba kitos investavimo priemonės (investavimo objektai).
<b>Valdymo rizika</b>	Investavimo portfelio valdymo metodai, kurie buvo pelningi esant normalioms rinkos sąlygoms, gali būti nepelningi ar net nuostolingi esant neįprastoms sąlygoms.
<b>Valiutos kursų rizika</b>	Investuojama į vertybinius popierius, išleistus ne investavimo krypties apskaitos valiuta. Dėl to patiriama valiutos kursų rizika, atsirandanti dėl valiutos kursų pokyčių.