

„SEB Strategy Opportunity“

2019-11-13

Fondas, investuodamas į kitus fondus, turi galimybę investuoti į įvairias turto klases – obligacijas, alternatyvaus investavimo fondus, akcijas, žaliavas ir valiutas bei priemones, susijusias su nekilnojamoju turtu ir privataus kapitalo įmonėmis.

Investavimo strategija

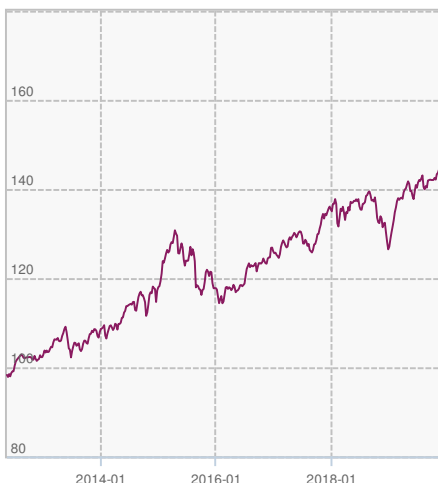
Šis fondų fondas investuoja visame pasaulyje. Aktyviai valdydami fondą ir atsivėlgdami į fondo riziką valdytojai siekia padidinti investicijų grąžą visų pirma investuodami į akcijas, obligacijas ir alternatyvias investicijas. Alternatyvių investicijų pavyzdžiai galėtų būti žaliavos, apribotos rizikos fondai ir valiutos.

Investicijų valdytojai

Fondą valdo bendrovės „SEB Investment Management AB“ valdytojų komanda „Multi Management“. Vyriausiasis fondo valdytojas – Martinas Gabriëlssonas. Sudarydama įvairios rizikos portfelius Stokholme dirbanti valdytojų komanda didžiausią dėmesį skiria struktūriniam investicijų paskirstymui ir investicijų atrinkimui.

Pelningumas

Valiuta: EUR Vieneto vertė: 144,3860 (2019-11-11) Grynujų aktyvų vertė: -- (2019-11-11)



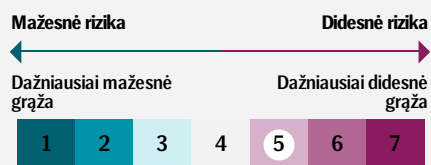
Pelningumas	Fondas
Per laikotarpį	
1 diena	0,41%
1 mėnuo	1,96%
3 mėnesiai	2,44%
6 mėnesiai	2,65%
1 metai	7,59%
3 metai	16,52%
5 metai	23,61%
Nuo metų pradžios	13,78%
Vidutinis metų pelningumas	
2 metai	3,88%
3 metai	5,23%
5 metai	4,33%
Nuo įsteigimo	5,24%

Pagrindiniai duomenys

Platinimo valiuta	EUR
Platinimo valiuta	EUR
Klasė	C (H-EUR)
ISIN kodas	LU0660786806
Bloomberg trumpinys	SEBSOCE LX
Pradinė investicinio vieneto vertė	98,4490
Min. investicijos	10,00
Valdymo bendrovė	SEB Investment Management AB
Dividendų politika	kaupiami
Fondo kaštai	
Valdymo mokestis (%)	1,35
Platinimo/ įmokos mokestis (%)	1,00
Sėkmės mokestis (%)	0,00
Einamasis mokestis (%)	1,51

* atnaujinta 2019-08-02

Rizikos rodikliai



* atnaujinta 2019-11-11

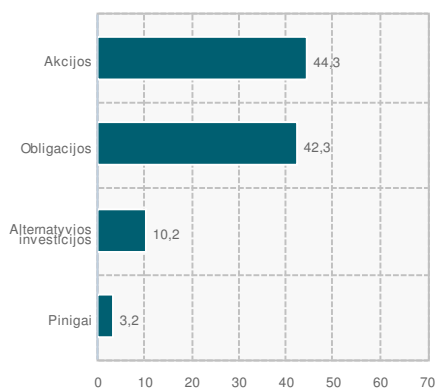
2019-11-11

Didžiausios pozicijos*

Vertybiniai popieriai	Dalis (%)
„Euro Bobl Future 5 Year Sept 2019“	7,30
„SEB Emerging Marketsfond“	6,30
„SEB Asset Selection Opportunistic“	4,10
„SEB Kortrantefond SEK“	3,90
„SEB Fund 5 - SEB Danish Mortgage Bond Fund“	3,00
„Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Emerging Markets Bond Fund“	2,80
„IPM UCITS Umbrella ICAV - IPM Systematic Macro UCITS Fund“	2,30
„SEB Obligationsfond“	2,00
„Neuberger Berman Emerging Markets Debt - Local Currency Fund“	1,90
„MSCI World Index Future 2019-09-20“	-6,40

* atnaujinta 2019-06-28

Investicijų paskirstymas (%)*



* atnaujinta 2019-06-30

Kita informacija

Su 5 metų fondo rezultatais arba fondo rezultatais nuo veiklos pradžios (jei fondas veikia trumpiau nei 5 metus) galite susipažinti interneto svetainėje <http://www.sebgroup.lu>

Valdytojo komentarai

2019 m. liepos-rugpjūčio mėn.

Rinkų apžvalga

Rugpjūčio mėnesį pasaulio akcijų rinkose buvo pastebimas šiek tiek didesnis nei 2-jų procentų kritimas, tačiau sumažėjus Švedijos kronos vertei, palyginti su daugeliu kitų valiutų, SEK vertės tendencija išliko nepakitusi. Švedijos kronos vertės tendencija ateityje priklausys nuo daugelio veiksnių, tačiau palūkanų normos, kurias nustatys „Riksbank“, turėtų daryti įtaką šios valiutos vertei. Šiuo metu rinkoje atsargiau prognozuojamas palūkanų normų kilimas, tačiau tikimasi, kad „Riksbank“ pavyks kontroliuoti nedidelį palūkanų normų kilimą metų pabaigoje. Mūsų nuomone, tai neturėtų įvykti iki kitų metų pabaigos. Nedidelį aktyvumą pasaulio akcijų rinkose lemia didėjantis ekonomikos nuosmukis ir (muitų) tarifų įtaka įmonių apyvartoms ir mažėjančiam vartojimui. Santykinai ilga įtampa tarp JAV ir Kinijos tai didėja tai mažėja, ir gana sunku nustatyti, kada šios šalys susitar. Tačiau jau yra daug aiškių faktų, siejamų su Jungtinės Karalystės ateitimi ir jos išstojimu iš ES. Ateityje matysime, ar šie faktai galiausiai ką nors lems, ar šis klausimas vėl bus atidėtas, ar JK išstos iš ES be jokio susitarimo, ir vyks „kietasis“ Brexit.

Fondo apžvalga

Investicinio portfelio grąža rugpjūčio mėnesį buvo neigiama. Kadangi šį mėnesį akcijų rinkoje nebuvo didelių pokyčių, investicijos į akcijas nedarė teigiamos įtakos portfelio grąžai. Nepaisant nuosmukio, investicijos į kai kurių įmonių akcijas užtikrino grąžą. Investicijos į sparčiai augančias įmones lėmė gerus rezultatus mėnesio pabaigoje. Tokiems investicijoms būdingi dideli kainų svyravimai ir jų grąža sumažėja, jeigu rinkoje matomas bendras nuosmukis, tačiau tuo pačiu metu grąža gali smarkiai išaugti ekonomikos pakilimo laikotarpiais. Investicijos į Švedijos vyriausybės obligacijas taip pat buvo labai pelningos. Investicijų grąžą į šią turto klasę lėmė jų ilgalaikė trukmė, kadangi pastaruoju metu palūkanų normos ir pelningumas mažėjo. Neramumai Argentinoje lėmė nepalankią įtaką investicinio portfelio grąžai iš mūsų investicijų į besivystančių šalių vyriausybės obligacijas.

Investavimo strategija

Pasaulio ekonomika artėja prie dabartinio raidos ciklo paskutiniojo etapo ir mes jau matome jos lėtėjimo ženklus. Iš esmės tikimasi, kad pasaulio ekonomika lėtės, nors jos nuosmukis mažai tikėtinas. Tikimės, kad šiame etape rinkos tendencijos bus permainingos, bet gali būti matomas staigus augimas ir kritimas. Ateityje daug dėmesio reikės skirti politiniams įvykiams. Tuo pačiu metu, centriniai bankai skelbia apie jų tęsimas ekonomikos skatinimo priemones, kurios ateityje darys įtaką.

Svarbi informacija

Rekomenduojame prieš pasirašant bet kokią finansinių paslaugų sutartį atidžiai išnagrinėti paslaugų teikimo sąlygas ir, jei reikia, pasikonsultuoti su banko darbuotojais. Čia pateikiama reklaminio pobūdžio informacija apie SEB banko teikiamas investavimo paslaugas. Ši informacija negali būti interpretuojama kaip rekomendacija, nurodymas ar kvietimas pirkti konkrečių finansinių priemonių ar jas parduoti ir negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas ar dalis. Nors ši informacija parengta remiantis šaltiniais, kurie laikomi patikimais, SEB bankas neatsako už galimus netikslumus ar nuostolius, kurių gali turėti bei besivadovaujantys investuotojai. Informacija, susijusi su apmokestinimu, ateityje gali būti keičiama ir tapti Jums netaikytina.

Investicijų grąža yra susijusi su rizika: investicijų vertė investavimo laikotarpiu gali ir mažėti, ir didėti. Jei anksčiau grąža buvo teigiama, nebūtinai tokia ji bus ateityje. Tam tikrais atvejais nuostoliai gali viršyti pradinės investicijos sumą. Jei investuojama į finansines priemones užsienio valiuta, keitimo kurso pokyčiai gali turėti įtakos investicijų grąžai. Jūs esate atsakingi už savo investavimo sprendimus, todėl, prieš juos priimdami, turėtumėte išsamiai susipažinti su visais susijusiais dokumentais, fondų, struktūrinių ir kitų finansinių priemonių prospektais.

Atkreipiame Jūsų dėmesį, kad čia minimos paslaugos nėra skirtos investuotojams, kurie priklauso kitai jurisdikcijai negu šias paslaugas teikiantys SEB banko padaliniai, o investavimo galimybių sudarymas, leidimas investuoti ir investavimas tam tikroms jurisdikcijoms priklausančiose vietose, tarp jų ir Jungtinėse Amerikos Valstijose, Kanadoje, Japonijoje ir Australijoje, gali būti neteisėtas. SEB bankas negali teikti konsultacijų investavimo klausimais, reklamuoti investicijų, siūlyti ar raginti investuoti ten, kur tai gali būti neteisėta. Jei gyvenate ar šiame tinklalapyje pateikiama informacija skaitote būdami vietoje, kuri nepriklauso tai pačiai jurisdikcijai kaip šią informaciją teikiantis SEB banko padalinys, Jūs esate atsakingas už įstatymų ir kitų teisės aktų, kurie gali būti Jums taikomi, laikymąsi. Prireikus daugiau informacijos, prašom kreiptis į savo vadybininką SEB banke arba bet kurį SEB banko skyrių.

Sąvokos

SRG rodiklis (sintetinis rizikos ir grąžos rodiklis, angl. SRRI)	Kintamumu pagrįstas rodiklis, išreikštas rizikos skalėje nuo 1 iki 7 ir parodantis fondo rizikos lygį bei potencialią grąžą.
Alfa	Rodiklis, rodantis investicinio fondo vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio skirtumą. Teigiamas alfa rodiklis rodo investuotojo gautą papildomą grąžą palyginus su rinkos grąža. Pvz., Alfa rodiklio reikšmė 0,4 reiškia, kad fondo pelningumas buvo 0,4 proc. p. aukštesnis negu rinkos (lyginamojo indekso). Alfa reikšmė -0,6 reiškia, kad fondo grąža buvo 0,6 proc. p. mažesnė negu rinkos.
Beta	Rodiklis, rodantis, kiek pasikeičia investicinio fondo vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei. Rodiklio reikšmė 1,2 reiškia, kad prognozuojant 10 proc. rinkos indekso augimą, fondo vieneto vertė turėtų išaugti 12 procentų. Fondo, kurio beta rodiklis mažesnis už vienetą, rezultatai mažesni rinkoje turėtų būti geresni negu lyginamojo indekso, tačiau fondo vertė lėčiau augtų buliaus rinkoje.
Fondo vieneto/akcijos klasė	Liuksemburge registruoti SEB fondai gali leisti įvairių klasių vienetus / akcijas. C klasės vienetų / akcijų turėtojams dividendai nėra išmokami, o fondo gautos pajamos yra perinvestuojamos. D klasės vienetų / akcijų turėtojams dividendai gali būti išmokami valdymo įmonės / fondo sprendimu. Fondai gali turėti skirtingų klasių sub-fondo vienetų, kurių valiuta skiriasi nuo sub-fondo bazinės valiutos, tačiau tokių klasių vienetų vertė bus draudžiama nuo valiutos rizikos. Jeigu sub-fondo vieneto valiuta draudžiama nuo kurso pokyčio bazinės valiutos atžvilgiu, prie vieneto klasės valiutos trumpinio bus pridėdama „H-“. Pavyzdžiui „(H-EUR)“ reiškia, kad fondo vieneto vertė eurais yra apdrausta nuo valiutos kurso svyravimo fondo bazinės valiutos atžvilgiu.
Fondo valiuta	Bazinė valiuta – fondo / sub-fondo apskaitos valiuta. Fondo vienetų valiuta – atitinkamos fondo vieneto klasės valiuta. Platinimo valiuta – valiuta, kuria SEB bankas platina fondo vienetus / akcijas ir kuria atsiskaitoma už įsigyjamus ir išperkamus fondo vienetus.
Finansinė trukmė („Duration“)	Rodiklis naudojamas apskaičiuojant obligacijų palūkanų normos riziką. Kuo aukštesnė rodiklio reikšmė, tuo didesnis potencialus pelnas mažėjant palūkanų normoms rinkoje arba didesnis potencialus nuostolis didėjant palūkanų normoms.
Vieneto vertė	Dydis, atspindintis, kokia grynųjų aktyvų vertės dalis tenka vienam vienetui (skaičiuojama grynųjų aktyvų vertę padalinus iš apyvartojamų esančių vienetų skaičiaus).
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	Atitinkamo fondo turto vertės ir ilgalaikių bei trumpalaikių finansinių įsipareigojimų skirtumas.
Investicinis vienetas	Vertybiniis popierius, liudijantis investicinio fondo bendraturčio teisę į investicinio fondo turto dalį.
Lyginamasis indeksas	Valdymo įmonės pasirenkamas rodiklis, su kurio reikšmės kitimu lyginama kolektyvinio investavimo subjekto investicijų grąža.
Nuokrypio nuo indekso paklaida („Tracking Error“)	Tai statistinis rodiklis, rodantis, kaip per metus svyravo fondo savaitinis pelningumas, palyginti su lyginamojo indekso atitinkamu pelningumu. Kuo aukštesnis rodiklis, tuo didesnis gali būti fondo pelningumo nuokrypis nuo lyginamojo indekso pelningumo.
Platinimo mokeskis	Mokeskis, kurį investuotojas moka už fondo platintojo suteiktas paslaugas įsigydamas fondo vienetų.
Reitingas „Morningstar“	Tai tarptautinės reitingų agentūros, klasifikuojančios investicinius fondus, reitingai. Didėsnis žvaigždžių skaičius (kinta nuo 1 iki 5) reiškia geresnį investicinio fondo rezultatą, palyginti su panašaus fondo rezultatu per praėjusį laikotarpį. Reitingai nustatomi tik tu investicinių fondų, kurie veikia nors trejus metus
Sėkmės mokeskis	Atlyginimas valdymo įmonei, priklausantis nuo fondo rezultato. Dažniausiai šis mokeskis išreikšiamas procentais, apskaičiuojamais nuo pelningumo ribą viršijančio investicinio prieaugio per vienus metus. Papatistai taikomas vieneto vertės, nuo kurios pradėdama apskaičiuoti sėkmės mokeskis, principas.
Standartinis nuokrypis	Tai statistinis rodiklis, rodantis, kaip per metus svyravo fondo arba lyginamojo indekso savaitinis pelningumas, palyginti su jų vidutiniu savaitiniu pelningumu. Kuo aukštesnis rodiklis, tuo didesnė investicijų vertės svyravimo rizika
Šarpo rodiklis	Rodiklis, rodantis papildomos grąžos dydį, tenkantį vienam rizikos (standartinio nuokrypio) vienetui.
Einamasis mokeskis („Ongoing charge“)	Metinių išlaidų dydis, kuris apima pagrindinius investicinio fondo per praėjusius metus patirtus mokesčius ir išlaidas, dengiamas iš fondo sudarančio turto. Apskaičiuojant einamąjį mokesčių įtraukiamos visos mokamos sumos (jeigu jos dengiamos iš fondo sudarančio turto) valdymo įmonei (valdymo mokesčiai), depozitoriumui, turto saugotojams, finansų patarėjams, audito išlaidos, išlaidos teisinėms paslaugoms ir kt. Į einamąjį mokesčių kai kurie mokesčiai neįtraukiami, pvz., platinimo mokeskis, kurį investuotojas sumoka tiesiogiai platintojui.
Valdymo mokeskis	Atlyginimas, mokamas fondo valdytojiui už suteiktas paslaugas. Dažniausiai nustatomas kaip procentinė valdomo turto dalis.
Vidutinis pelningumas iki išpirkimo („Yield To Maturity“)	Tikėtinas pelnas, gaunamas už obligacijas ar kitas fiksuoto pajamingumo priemones, jeigu jos išlaikomos iki išpirkimo momento.

