2013-05-23

SEB Medical Fund

Fondas investuoja į sveikatos apsaugos sektoriaus bendrovių akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius visame pasaulyje.

INVESTAVIMO FILOSOFIJA

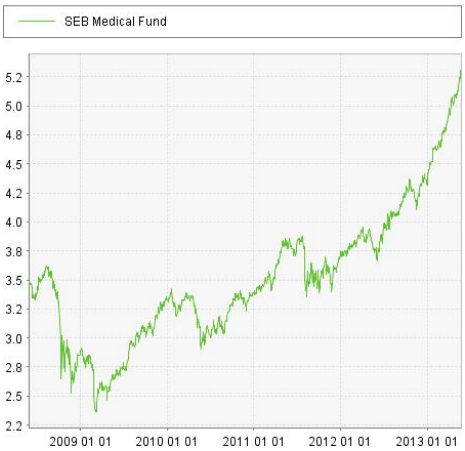
Fondo valdytojo nuomone, akcijų rinka per ilgesnį laikotarpį yra efektyvi. Tačiau trumpesnio laikotarpio investicijas pasirinkę rinkos dalyviai linkę įvairiai reaguoti į naują informaciją . Dėl to gali atsirasti naudingų investavimo galimybių, ja galima geriausiai pasinaudoti tais atvejais, jei fondas yra valdomas taikant struktūrinius ir kiekybinius procesus – visa tai, vadovaujantis ilgalaikiu požiūriu ir ribojant fondo sandorių sąnaudas, gali sukurti pridėtinę vertę.

INVESTAVIMO PROCESAS

Investavimo sritys
Fondas investuoja visame pasaulyje į sveikatos apsaugos ir biotechnologijų, medicinos paslaugų ar technologijų bendrovių akcijas ir su akcijomis susijusius su vertybinius popierius, o taip pat į sveikatos apsaugos ir sveikatos priežiūros bendroves. Palyginti su daugeliu kitų sektorių, sveikatos apsaugos sektorius yra laikomas mažiau jautriu ekonomikos svyravimams, o šio sektoriaus pelningumas daugiausia priklauso nuo pažangos praktinės medicinos ir mokslo srityse.. Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones.
Investicijų valdymo komanda
Fondą valdo QPM (Quantitative Portfolio Management) valdytojų komanda, kuri fondą valdo vadovaudamasi, visų pirma, kiekybinio modeliavimo metodu ir taisyklėmis pagrįstais kriterijais. Komanda dirba Stokholme, Švedijoje.
Tyrimai
Fondas investuoja tik į likvidžius vertybinius popierius. Vadovaudamiesi kiekybiniais kriterijais atrenkant vertybinius popierius, valdytojai analizuoja farmacijos ir biotechnologijų bendroves ir nustato, kurios jų turi augimo galimybių, kurių finansinė būklė yra gera, tvari ir kuriomis rinkoje yra apskritai pasitikima. Taip pat analizuojamas kiekvienos bendrovės rizikos pobūdis ir jos įtaka visai fondo rizikai.
Portfelio struktūra
Sudarydamas investicinį portfelį, valdytojas, remdamasis analitiniais duomenimis, pagrindinį dėmesį skiria pačių įdomiausių sveikatos apsaugos sektoriaus bendrovių akcijų atrankai. Toliau visas dėmesys skiriamas tam, kad būtų sudarytas pasauliniu mastu gerai subalansuotas investicinis portfelis, nustatytas fondui priimtinas rizikos lygis ribojant atitinkamų sandorių sąnaudas.

PELNINGUMAS

Fondo valiuta: **USD** Vieneto vertė: **5,305000** (2013 05 22) Grynųjų aktyvų vertė (mln. USD): **37,48** (2013 03 31)



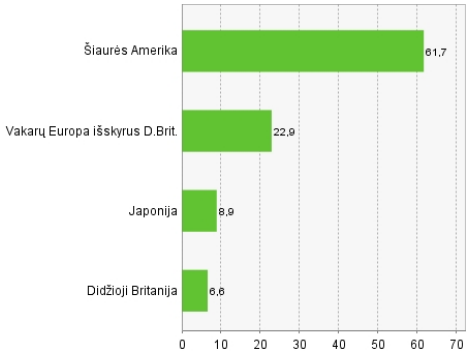
Pelningumas % USD	Fondas
Per laikotarpį	
1 diena	1,09
1 mėnuo	5,22
3 mėnesiai	14,06
6 mėnesiai	26,46
1 metai	40,83
3 metai	79,76
5 metai	54,66
Nuo metų pradžios	22,83
Vidutinis metų pelningumas	
3 metai	21,59
5 metai	9,11

DIDŽIAUSIOS POZICIJOS*

Vertybiniai popieriai	Dalis proc.
Roche	8,1
Amgen	5,7
Eli Lilly	4,9
AstraZeneca	4,9
AbbVie	4,8
Johnson & Johnson	4,4
Pfizer	4,1
Becton Dickinson	3,7
Bayer	3,6
Amerisourcebergen	3,5

* atnaujinta 2013 03 31

PASISKIRSTYMAS PAGAL REGIONUS*



* atnaujinta 2013 03 31

PAGRINDINIAI DUOMENYS

Platinimo valiuta	USD
ISIN kodas	LU0047324214
Bloomberg trumpinys	SEBLOOB LX
Fondo veiklos pradžia	1993
Lyginamasis indeksas	*MSCI Health Care Net Return Index*
Pradinė investicinio vieneto vertė	1 USD
Valdymo bendrovė	*SEB Asset Management S.A.*
Morningstar reitingas (atnaujinta 2013 03 31)	★★★★★
Apyvartumo rodiklis*	0,76

* per praėjusius 12 mėnesių, atnaujinta 2013 03 31

Fondo kaštai	
Valdymo mokestis	1,50
Platinimo mokestis	1,00

Rizikos rodikliai	
Standartinis nuokrypis (Fondo)*	13,07
Šarpo rodiklis*	1,12

* per praėjusius 36 mėnesius, atnaujinta 2013 04 30

TERMINAI

A klasės vienetai	Maltoje registruotas *SEB Guarantee Fund 80* išleidžia A ir B klasės vienetus. Lietuvoje platiname A klasės vienetus, kurių savininkams dividendai yra kaupiami.
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 reikšme 0,4 reiškia, kad fondo pelningumas buvo 0,4 proc. p. aukštesnis negu rinkos (lyginamojo indekso). Alfa reikšmė -0,6 reiškia, kad fondo graža 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 meškos rinkoje turėtų būti geresni negu lyginamojo indekso, tačiau fondo vertė lėčiau augtų *buliaus* rinkoje.
C klasės vienetai	Liuksemburge registruoti SEB fondai išleidžia C klasės vienetus, kurių savininkams dividendai yra kaupiami.
D klasės vienetai	Liuksemburge registruoti SEB fondai išleidžia D klasės vienetus, kurių savininkams gali būti išmokami dividendai.
Finansinė trukmė (angl. *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.
Fondo vieneto vertė	Dydis, rodantis, kokia grynųjų aktyvų vertės dalis tenka vienam vienetui (apskaičiuojama grynųjų aktyvų vertę padalinus iš apyvartoje esančių vienetų skaičiaus).
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	Atitinkamo fondo turto vertės ir ilgalaikių bei trumpalaikių finansinių įsipareigojimų skirtumas.
Investicinis vienetas	Vertybinis 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 (angl. *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 mokestis	Mokestis, kurį investuotojas moka už fondo platintojo suteiktas paslaugas įsigydamas fondo vienetų.
Reitingas *Morningstar*	Tai tarptautinės reitingų agentūros, klasifikuojančios investicinius fondus, reitingai. Didesnis žvaigždučių skaičius (kinta nuo 1 iki 5) reiškia geresnį investicinio fondo rezultatą, palyginti su panašaus fondo rezultatu per praėjusį laikotarpį. Reitingai nustatomi tik tų investicinių fondų, kurie veikia nors trejus metus.
Sėkmės mokestis	Atlyginimas valdymo įmonei, priklausantis nuo fondo rezultatų. Dažniausiai šis mokestis išreikiamas procentais, apskaičiuojamais nuo pelningumo ribą viršijančio investicinio prieaugio per vienus metus. Paparastai taikomas vieneto vertės, nuo kurios pradedamas apskaičiuoti sėkmės mokestis, 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.
TER (angl. *Total Expence Ratio*)	Tai visos fondo sąnaudos, įskaitant valdymo mokestį, bet neįskaitant operacijų (vertybinių popierių pirkimo, pardavimo ir kt.) sąnaudų, išreikštos procentais, apskaičiuojamais nuo vidutinės fondo grynųjų aktyvų vertės per metus.
Valdymo mokestis	Atlyginimas, mokamas fondo valdytojui už suteiktas paslaugas. Dažniausiai nustatomas kaip procentinė valdomo turto dalis.
Vidutinis pelningumas iki išpirkimo	Tikėtinas pelnas, gaunamas už obligacijas ar kitas fiksuoto pajamingumo priemones, jeigu jos išlaikomos iki išpirkimo termino.

SVARBI INFORMACIJA

Šiame dokumente yra pateikta informacinio pobūdžio leidinys apie SEB banke teikiamas investavimo paslaugas. Ši informacija negali būti interpretuojama kaip rekomendacija, nurodymas ar kvietimas pirkti ar parduoti konkrečias finansines priemones ir negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas ar dalis. Nors turinys yra pagrįstas šaltiniais, kurie laikomi patikimais, SEB bankas nėra atsakingas už netikslumus ar nuostolius, kurių gali atsirasti remiantis tokia informacija. Jeigu šiame dokumente pateikta nuoroda į investicinį tyrimą, patartina perskaityti visą ataskaitą arba susipažinti su informacija, pateikta www.seb.se/mb/disclaimers. Informacija, susijusi su apmokestinimu, ateityje gali būti keičiama ir netikti jūsų konkrečiu atveju. Investicijų grąža yra susijusi su rizika, jų vertė gali mažėti arba didėti, o tai, kad anksčiau grąža buvo teigiama, nereiškia, kad tokia ji bus ir ateityje. Kai kuriais atvejais nuostoliai gali viršyti pradinės investicijos sumą. Jei fondai ar jūs investuojate į finansines priemones užsienio valiuta, keitimo kursų pokyčiai gali turėti įtakos investicijų grąžai. Jūs esate atsakingi už priimtus investavimo sprendimus, todėl, prieš juos priimdami, turėtumėte susipažinti su išsamia informacija, *inter alia* fondų, struktūrinių ir kitų finansinių priemonių prospektais bei kita informacija, kurią galite rasti www.seb.lt. Prireikus daugiau informacijos, prašom kreiptis į savo vadybininką SEB banke.

UAB *SEB investicijų valdymas*