

A light gray world map is positioned in the upper half of the page, showing the outlines of continents and major landmasses. It is centered horizontally and partially overlaps the green header and footer sections.

Fondsengids

Een wereld vol kansen

Over deze gids

SEB Life International biedt een aantal uiteenlopende levensverzekeringspolissen met gekoppelde deelbewijzen aan; deze kunnen aan een breed scala aan beleggingen worden gekoppeld. Deze gids dient om u duidelijk te maken wat de verschillende soorten fondsen zijn die door de Maatschappij worden aangeboden en welke strategieën u kunt toepassen om een portefeuille samen te stellen die aan uw specifieke beleggingswensen voldoet. Tevens worden de voordelen van investeren uitgelegd en worden enkele van de eraan verbonden risico's besproken.

Deze gids is niet als aanbieding om te beleggen bedoeld. Wij raden u dan ook nadrukkelijk aan om onpartijdig financieel advies te vragen voordat u beslist om te gaan beleggen. Dit document moet dan ook worden gelezen in samenhang met de informatie over het desbetreffende fonds en de relevante productdocumentatie van SEB Life International, die verkrijgbaar is bij SEB Life International, via onze website (www.seb.ie) of bij uw tussenpersoon.

Over SEB Life International

SEB Life International Assurance Company Designated Activity Company, handelend als SEB Life International, is een levensverzekeringsmaatschappij die in Ierland is gevestigd en wordt gereguleerd, en die grensoverschrijdend verzekeringen aanbiedt die op beleggingsproducten zijn gebaseerd, volgens de Derde levensverzekeringsrichtlijn van de EU en op basis van vrije dienstverrichting. SEB Life International is gespecialiseerd in het leveren van op maat gesneden EU-verzekeringspolissen en biedt volledig aangepaste opties om aan complexe beleggingsbehoeften te voldoen.

SEB Life International (voorheen bekend als Irish Life International Limited, opgericht in 1994 in Dublin, Ierland) is opgericht met de specifieke doelstelling om in de uiteenlopende behoeften en ambities van internationale beleggers te voorzien. In september 2011 is Irish Life International aangekocht door SEB Trygg Liv Holding AB, onderdeel van de SEB Groep, een van de grootste bank- en levensverzekeringsgroepen in Noord-Europa. Meer informatie over SEB Life International vindt u op www.seb.ie.

De SEB Groep heeft haar klanten al meer dan 150 jaar financiële diensten verleend. De lange traditie van ondernemerschap, langdurige relaties en een internationale zienswijze zijn enkele van de vele eigenschappen die tot het succes van SEB hebben geleid. De internationale aard van de activiteiten van SEB wordt weerspiegeld in het feit dat SEB wereldwijd in ca. 20 landen aanwezig is.

Lees meer over SEB op www.sebgroup.com.

Uw eigen beleggingsstrategie formuleren

Bij SEB Life International begrijpen wij dat de omstandigheden, de behoeften en het standpunt ten opzichte van risico bij elke belegger anders zijn en dat het doel van de belegging per persoon sterk verschilt. We hebben onze fondsenwaaiër daarom zo samengesteld dat het u toegang biedt tot een brede selectie aan activaklassen, fondstypen en strategieën, afkomstig van een aantal wereldvermaarde investeringshuizen.

Het werkelijke aantal fondsen waarover u kunt beschikken, hangt af van het product dat u hebt gekozen, het land waar u woont en andere factoren die in de loop der tijd kunnen variëren.

Een brede keuze en verscheidenheid aan activaklassen

Uit ons assortiment verzekeringspolissen met gekoppelde deelbewijzen kunt u fondsen selecteren om aan uw polis te koppelen. Daarbij kunt u kiezen uit vijf hoofdactivaklassen en de fondsen zodanig combineren dat ze aan uw specifieke vereisten voldoen. Raadpleeg uw tussenpersoon voor verdere informatie over de geschiktheid van de afzonderlijke activaklassen in verband met uw beleggingsbehoeften.

De volgende activaklassen zijn:

1. Aandelen

Aandelen bieden beleggers de gelegenheid om hun polis aan het toekomstige succes van zowel gevestigde als groeiende bedrijven overal ter wereld te koppelen. Dit geeft hun de kans om deel te nemen in de kapitaalvermeerdering en/of het opbrengstpotentieel dat deze maatschappijen bieden. Aangezien deze vooral afhankelijk zijn van de toename van de winsten, is de waarde van aandelen vaak sterk veranderlijk.

U kunt beschikken over een breed scala aan gespecialiseerde aandelenfondsen uit diverse marktsegmenten en geografische regio's.

2. Vastrentend

Vastrentende beleggingen hebben betrekking op een breed scala aan mogelijkheden in verband met leningen van zowel bedrijven als overheden. Historisch gezien hebben deze altijd een goede vermogensbron gevormd, die voor beleggers een inkomensstroom genereerde die dikwijls veel hoger was dan bij de dividenden van aandelen. De opbrengst van vastrentende beleggingen is daarom altijd beduidend minder wisselvallig geweest dan die van aandelen. Vastrentende beleggingen stellen beleggers echter weer bloot aan een aantal andere beleggingsrisico's. Gezien het verschil met het opbrengstprofiel van aandelen vormen vastrentende beleggingen vaak een goede diversificatiebron binnen beleggingsportefeuilles.

SEB Life International biedt u toegang tot een groot aantal vastrentende fondsen van bedrijven en overheden, afkomstig uit diverse marktsegmenten en geografische regio's en gebruikmakend van verschillende beleggingsstijlen.

3. Vastgoed

Vastgoed is als activaklasse nog een potentiële bron van beleggingsdiversificatie. Sterk verschillende vastgoedgerelateerde fondsen zijn toegankelijk, uiteenlopend van fondsen met bedrijfs- en particulier vastgoed tot fondsen met grondrente en studentenhuysvesting. U kunt kiezen uit een aantal fondsen die relatief stabiele opbrengsten leveren met relatief geringe volatiliteit op lange termijn.

4. Geldmarkt

De mogelijke oplossingen voor vermogensbeheer omvatten een aantal geldmarktfondsen afkomstig van diverse beleggingsmaatschappijen. De onderliggende fondsen beleggen over het algemeen in vastrentende kortetermijninstrumenten van hoge kwaliteit, onder andere spaar- en depositorekeningen, verhandelbare depositocertificaten, schatkistpromessen en handelspapieren, om er slechts enkele te noemen.

De voornaamste voordelen van geldmarktfondsen zijn de liquiditeit en relatieve stabiliteit van deze fondsen. Geldmarktfondsen worden vaak gebruikt wanneer er vanuit de volatiliteit van aandelenmarkten een veilige haven wordt gezocht.

5. Gespecialiseerde investeringen

Gespecialiseerde investeringen omvatten een breed scala aan alternatieve beleggingen, waaronder fondsen die de mogelijkheid bieden om in minder traditionele activa te beleggen. Sommige daarvan zijn bekende activaklassen, terwijl andere complexer zijn en een gedetailleerde analyse vereisen alvorens u ze selecteert om deel uit te maken van uw portefeuille. Voorbeelden van deze gespecialiseerde investeringen zijn:

- Grondstoffen
- Valuta's
- Gestructureerde producten
- Fondsen met absoluut en totaal rendement
- Hedgefondsstrategieën
- Fondsen voor professionele beleggers

Beleggingsopties van SEB Life International met drie niveaus

Het assortiment aan fondsen dat voor de producten van SEB Life International beschikbaar is, is in drie categorieën te verdelen:

Interne Fondsen van SEB Life International
(Portfolio producten & producten met Interne Fondsen)

Select List (alleen Portfolio producten)

Beleggingsuniversum externe fondsen (alleen Portfolio producten)

Interne Fondsen van SEB Life International

Het eerste niveau binnen onze beleggingsopties wordt gevormd door de interne verzekeringsfondsen van SEB Life International. Deze fondsen die aan deelbewijzen gekoppeld zijn, zijn door SEB Life International ontwikkeld en uitgegeven.

SEB Life International biedt een uitgebreid palet met interne fondsen aan. Deze zijn gekoppeld aan een aantal uiteenlopende fondsen met een of meer beheerders, afkomstig uit 5 activaklassen, vele bedrijfstakken, diverse beleggingsstijlen en geografische regio's. Bovendien is een aantal beheerde fondsen in diverse valuta's beschikbaar.

Deze fondsen zijn door de Maatschappij ontwikkeld om polishouders de gelegenheid te bieden in contact te komen met de beheerexpertise van toonaangevende internationale groepen voor beleggingsbeheer. SEB Life International kan de combinatie van deze beheerders aanpassen al naargelang het beleggingsmandaat van het fonds teneinde het potentieel ervan te optimaliseren.

Ons aanbod van interne fondsen is gebaseerd op het principe van risicobeheer door middel van diversificatie. Dit is overal geïmplementeerd in onze aanvullende concepten: meerdere beheerders (wanneer toepasselijk), activaklassen, bedrijfstakken en geografische regio's. Door het proces met meerdere beheerders wordt tevens gebruik gemaakt van de unieke vaardigheden en deskundigheid van de afzonderlijke beheerders, waardoor de prestaties worden verbeterd en de algehele volatiliteit wordt verminderd, terwijl er een beter uitgebalanceerde portefeuille voor u wordt samengesteld.

De interne fondsen van SEB Life International zijn in de volgende categorieën te verdelen:

- Aandelen
- Vastrentend
- Vastgoed
- Geldmarkt
- Allocatie
- Alternatieve

De details van de interne fondsen zijn beschikbaar op onze website www.seb.ie.

Dit fondsenpalet, eigen aan SEB Life International, is voor alle producttypen beschikbaar. In bepaalde gevallen kunnen echter regionale beperkingen van toepassing zijn, zodat mogelijk niet alle fondsen beschikbaar zijn in het land waar u bent gevestigd.

De Select List

De Select List is nog een extra reeks interne verzekeringsfondsen van SEB Life International die aan deelbewijzen gekoppeld zijn, eveneens door de Maatschappij ontwikkeld en uitgegeven. Deze zijn uitsluitend beschikbaar voor Portfolio producten. Ze zijn gekoppeld aan fondsen die door wereldvermaarde beleggingsmaatschappijen worden aangeboden.

De details van de fondsen opgenomen in de Select List, alsook de momenteel geldende instapkosten zijn beschikbaar via uw tussenpersoon en kunnen te allen tijde worden gewijzigd. Het werkelijke aantal fondsen waarover u kunt beschikken, hangt af van het product dat u hebt gekozen, het land waar u woont en andere factoren die in de loop der tijd kunnen variëren.

De details van de Select List zijn beschikbaar op onze website www.seb.ie.

Het Beleggingsuniversum externe fondsen

SEB Life International heeft toegang tot een groot aantal externe activa waarvan u of uw tussenpersoon aangeeft dat deze deel moeten uitmaken van uw totale Portfolio polis. Alle activa moeten aan bepaalde voorschriften en aan regels voor de toelaatbaarheid tot activa voldoen. Daarnaast dienen ze te voldoen aan de vereisten van SEB Life International betreffende liquiditeit en aanvaardbaarheid.

Bij het kiezen van activa dient er goed op te worden gelet dat de keuze geschikt is voor uw persoonlijke behoeften en risicoprofiel en moet voldoen aan de regels van het land waar u gevestigd bent, die tevens van toepassing kunnen zijn voor de belastingheffing over de polis. De acceptatie van een bepaald activum is in alle gevallen geheel voorbehouden aan de Maatschappij. Raadpleeg uw productdocumentatie om te zien welke categorieën activa voor u beschikbaar zijn.

Beleggingsopties van SEB Life International met drie niveaus

Fondsopties	Portfolio producten	Andere producten
Interne Fondsen van SEB Life International	✓	✓
Select List	✓	
Beleggingsuniversum externe fondsen	✓	

Het werkelijke aantal fondsen waarover u kunt beschikken, hangt af van het product dat u hebt gekozen, het land waar u woont en andere factoren die in de loop der tijd kunnen variëren.

Of u uw polis aan een beheerd fonds wilt koppelen of een complexe portefeuille met uiteenlopende activa wilt samenstellen, wordt door u en uw tussenpersoon beslist. SEB Life International biedt een breed palet van activa aan waaruit u kunt kiezen. Dat biedt u grote vrijheid bij het beleggen en de mogelijkheid om fondsen te kiezen die aan uw persoonlijke wensen voldoen en bij uw risicoprofiel passen. Over het algemeen staat de Maatschappij het gebruik van afgeleide instrumenten binnen Portfolio polissen niet toe.

Samenvatting van de voordelen

- Uitgebreide keuze uit gediversifieerde interne en externe fondsen
- Toegang tot fondsen van vooraanstaande investeringshuizen
- Gemakkelijke toegang tot een groot aantal verschillende activaklassen
- Flexibiliteit - de mogelijkheid om uw beleggingsstrategie zelf te selecteren en aan te passen
- Dynamisch fondsenassortiment

Volatiliteit als maatstaf voor risico

Volatiliteit is een algemeen aanvaarde maatstaf voor beleggingsrisico en geeft de variabiliteit van de opbrengsten in de loop der tijd aan. Geld en andere activa met laag risico hebben gewoonlijk een voorspelbare opbrengst en worden beschouwd als activa met lage volatiliteit. Van activa die onzekere opbrengsten laten zien, wordt gezegd dat ze volatiel zijn en dus riskanter. Beleggers met een hogere tolerantie voor risico kunnen volatiele activa kiezen, aangezien de potentiële opbrengst ervan hoger zou kunnen zijn.

Terwijl de meeste beleggers volatiliteit omhoog verwelkomen, hebben ze gewoonlijk een hekel aan volatiliteit omlaag, aangezien daardoor zowel

de opbrengst van hun belegging als het initieel geïnvesteerde kapitaal snel kunnen worden uitgehold. De sleutel tot verlaging van het algehele risico voor de portefeuille is het selecteren van activa waarvan het prestatiepatroon verschilt, d.w.z. dat ze elkaar aanvullen. Een combinatie van activaklassen kan helpen om uw portefeuille te optimaliseren, d.w.z. de opbrengst voor een bepaald risiconiveau verhogen of het risico voor een bepaald opbrengstniveau verlagen.

Onze fondsen die aan deelbewijzen zijn gekoppeld zijn volgens de onderstaande tabel verdeeld in 7 volatiliteitsniveaus. 1 staat voor het laagste volatiliteitsniveau en 7 voor het hoogste. Houd er wel rekening mee dat een activum dat historisch gezien een lage volatiliteit heeft gehad, nog altijd verlies kan opleveren. Het kiezen voor een hogere volatiliteit kan na verloop van tijd tot hogere opbrengsten leiden, maar ook aanzienlijke verliezen zijn mogelijk.

Hoe meten we de volatiliteit van de fondsen van SEB Life International die aan deelbewijzen gekoppeld zijn?

Voor elk van de fondsen van de Maatschappij die aan deelbewijzen gekoppeld zijn, berekenen we de volatiliteit op jaarbasis over een periode van 5 jaar met behulp van de maandgegevens. Geldfondsen zijn doorgaans stabiel en voorspelbaarder en hebben een lagere volatiliteit dan een aandelenfonds, dat op korte, middellange of lange termijn aanzienlijke prijsvariëaties kan vertonen. Onze fondsen zijn als volgt geclassificeerd in 7 volatiliteitsniveaus:

Niveau	Volatiliteitsinterval (%)
7	+24,00
6	20,00 - 23,99
5	16,00 - 19,99
4	12,00 - 15,99
3	8,00 - 11,99
2	4,00 - 7,99
1	0 - 3,99

Deze niveaus kunnen van tijd tot tijd worden herzien en te allen tijde worden gewijzigd. Deze gegevens zijn juist per januari 2012. Indien het onderliggende fonds minder dan 5 jaar oud is, wordt de volatiliteit op jaarbasis over een periode van 3 jaar berekend of een periode overeenkomstig met de lanceringsdatum.

Hoewel de volatiliteit een redelijke maatstaf voor het relatieve risico is, is deze gebaseerd op historische

prijsbewegingen en mag deze niet worden gebruikt om de toekomstige volatiliteit of prestaties te voorspellen.

Waar u uw portefeuille in dit volatiliteitspectrum positioneert, is in sterke mate afhankelijk van uw persoonlijke risicotolerantie, beleggingsdoel(en) en tijdshorizon. Uw tussenpersoon kan u helpen om te bepalen wat voor u de beste combinatie van activa is.

Denk eraan dat valutabewegingen aanzienlijke invloed kunnen hebben op de opbrengst van beleggingen.

De volatiliteitspercentages worden minimaal eenmaal per jaar opnieuw berekend. Raadpleeg voor elk fonds de nieuwste beschikbare informatie over het fonds om het recentst gepubliceerde volatiliteitspercentage te zien.

Belangrijke opmerkingen

Elk Fonds, alle activa die ermee verband houden en de deelbewijzen blijven de absolute economische eigendom van de Maatschappij en maken deel uit van het levensverzekeringsfonds van de Maatschappij.

SEB Life International is niet bevoegd om adviezen te geven inzake beleggingen of belastingen. Daarom is het noodzakelijk dat u dan ook professioneel, onafhankelijk advies inwint met betrekking tot de fondsen die aan uw polis zijn gekoppeld en de geschiktheid daarvan.

Beleggingsadvies

Dit document dient alleen voor informatiedoeleinden. Het houdt geen enkele aanbeveling in en mag niet worden gebruikt om beslissingen over beleggingen op te baseren. De informatie is algemeen van aard en is niet specifiek voor uw behoeften of omstandigheden. In deze informatie is geen rekening gehouden met uw specifieke of algemene vereisten. Alvorens een beslissing te nemen over beleggingen zou u altijd onafhankelijk financieel advies moeten inwinnen. Het is niet de bedoeling van SEB Life International om op enigerlei wijze te verklaren, aan te geven of te impliceren dat huidige resultaten of resultaten uit het verleden een indicatie geven van de winstgevendheid of verwachtingen in de toekomst.

Elke bespreking van of verwijzing naar interne of externe fondsen in deze gids dient uitsluitend ter informatie en is niet bedoeld als aanbod van een belegging. Gegevens van prestaties in het verleden, productinformatie en commentaar zijn uitsluitend voor referentiedoeleinden vermeld en dienen niet om potentiële prestaties of risico in de toekomst te suggereren of de geschiktheid van een product aan te geven.

Kosten die van toepassing zijn voor de fondsen van SEB Life International die aan deelbewijzen gekoppeld zijn

Raadpleeg de informatie over het fonds voor details betreffende de kosten die voor elk afzonderlijk SEB Life International-fonds van toepassing zijn.

Alle fondsbeheerders heffen bepaalde kosten binnen hun fondsen. Deze kosten worden weerspiegeld in de genoteerde prijs van de fondsen; er zijn geen expliciete kosten voor de polis. Eventuele marketingtoelagen of kortingen die de Maatschappij ontvangt, kunnen ten bate van de Maatschappij worden behouden.

Het volgende wordt in mindering gebracht op het fonds. Alle externe uitgaven, belastingen, heffingen en andere kosten die de Maatschappij maakt bij de verwerving, het beheer, de handhaving, de waardering en de vervreemding van activa van het fonds. Deze kosten omvatten alle bewaarkosten die worden gemaakt ten behoeve van de activa van het fonds. Voor aankopen en verkopen van activa die door de Maatschappij voor het fonds worden verricht, worden verhandelingskosten in rekening gebracht. Deze kosten gelden echter niet voor de aankoop en verkoop van deelbewijzen in de fondsen met gekoppelde deelbewijzen van de Maatschappij, uitgezonderd de Select List. Verhandelingskosten gelden voor elke aankoop en verkoop van deelbewijzen in fondsen van de Select List.

Informatie over de kosten die van toepassing zijn voor de werking van afzonderlijke Portfolio producten en interne-fondsproducten kunt u vinden in de relevante polisvoorwaarden en het relevante polisbijvoegsel.

Beschikbaarheid van fondsen

Van tijd tot tijd kan het nodig zijn om wijzigingen aan te brengen in het palet fondsen dat aan deelbewijzen gekoppeld is dat SEB Life International kan aanbieden. SEB Life International kan er daarom voor kiezen om fondsen te sluiten of samen te voegen, of om de beschikbaarheid of het mandaat van een fonds te wijzigen. Polishouders voor wie een dergelijke wijziging van toepassing is, worden daar schriftelijk van op de hoogte gesteld.

Meer informatie

SEB Life International geeft geen adviezen en voert verzekeringstransacties uitsluitend uit via onafhankelijke tussenpersonen.

Neem contact op met uw tussenpersoon als u meer informatie wilt hebben, of ga naar onze website www.seb.ie.

Raadpleeg de informatie over de fondsen voor verdere details.

Postadres : SEB Life International, Bloodstone Building, Riverside IV, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland.

Schakelbord : +353 1 487 07 00, Fax : +353 1 487 07 04, E-mail ons: sales@seb.ie

SEB Life International Assurance Company Designated Activity Company handelend als SEB Life International, staat onder toezicht van de Centrale Bank Ierland. Geregistreerd in de Ierse Republiek.

Maatschappelijke zetel: SEB Life International, Bloodstone Building, Riverside IV, Sir Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland. Registratienummer: 218391. Dit is geen advertentie. In het verleden behaalde prestaties vormen geen betrouwbare richtlijn voor de toekomst. De waarde van uw belegging kan zowel stijgen als dalen. Alle informatie is juist per april 2016 maar is onderhevig aan verandering.

www.seb.ie