

Rahasto-opas

Maailma täynnä mahdollisuuksia

Tietoa tästä oppaasta

SEB Life International tarjoaa erilaisia sijoitussidonnaisia henkivakuutuksia, jotka voidaan kytkeä moniin erilaisiin sijoituksiin. Tämän oppaan tarkoituksena on esitellä yhtiön tarjoamia erityyppisiä rahastoja ja strategioita, joita voidaan käyttää asiakkaan investointitarpeita tyydyttävän salkun rakentamiseen. Siinä kerrotaan myös eduista ja joistain riskeistä, joita sijoitus tuo mukanaan.

Huomaathan, että tässä oppaassa ei anneta sijoitusneuvoja, ja suosittelemmekin lämpimästi hakemaan riippumattomia taloudellisia neuvoja ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Tätä asiakirjaa tulee lukea yhdessä erillisten rahastoesitteiden ja muiden rahastoihin liittyvän kirjallisuuden yhteydessä. Materiaalia antaa SEB Life International, verkkosivut osoitteessa (www.seb.ie) tai oma vakuutusvälittäjä.

Tietoa SEB Life Internationalista

Nimellä SEB Life International kauppa käyvä SEB Life International Assurance Company Designated Activity Company on Irlannissa rekisteröity henkivakuutusyhtiö, jonka toimintaa säädellään Irlannin lainsäädännön mukaan. Yhtiö harjoittaa rajat ylittävää vakuutus pohjaisten sijoitustuotteiden myyntiä EU:n kolmannen henkivakuutusdirektiivin mukaisesti. SEB Life International on erikoistunut EU-vaatimukset täyttävien vakuutusten toimittamiseen ja tarjoaa räätälöityjä ratkaisuja monimutkaisiin sijoitustarpeisiin.

SEB Life Internationalin (aiemmin nimellä Irish Life International Limited tunnettu yhtiö, joka perustettiin vuonna 1994 Dublinissa, Irlannissa) toiminta-ajatuksena on tarjota kansainvälisille sijoittajille erilaisia palveluja ja ratkaisuja. Syyskuussa 2011 Irish Life Internationalin osti SEB Trygg Liv Holding AB, joka on osa SEB-konsernia. Se on yksi Pohjois-Euroopan suurimmista pankki- ja henkivakuutusalan konserneista. Lisätietoja SEB Life Internationalista saa osoitteesta www.seb.ie.

SEB-konserni on tarjonnut asiakkailleen rahoituspalveluja jo yli 150 vuotta. SEB:n menestys perustuu moniin eri tekijöihin, joihin lukeutuvat muiden muassa pitkät perinteet yritystoiminnan alalla, pitkäaikaiset asiakassuhteet ja kansainvälinen näkemys. SEB:n yritystoiminnan kansainvälisyys heijastuu siinä, että konserni toimii maailmanlaajuisesti yli 20 maassa.

Lue lisää SEB:stä osoitteesta www.sebgroup.com.

Tee oma sijoitusstrategiasi

Me SEB Life Internationalissa ymmärrämme, että kaikki sijoitusolosuhteet, tarpeet ja riskiä koskevat asenteet ovat keskenään erilaisia ja että sijoituskohteet vaihtelevat merkittävästi yksilötasolla. Niinpä olemmekin rakentaneet rahastomme niin, että käytössä on runsaasti omaisuusluokkia, rahastotyyppejä ja strategioita monista maailman tunnetuimmista sijoitusrahastotaloista.

Käytössäsi olevat rahastot vaihtelevat valitun tuotteen, asuinmaasi ja muiden vaihtuvien tekijöiden mukaan.

Runsaasti erilaisia omaisuusluokkia

Sijoitussidonnaisten vakuutustemme valikoimasta voit valita vakuutukseen liitettävät varat viidestä eri omaisuusluokasta ja yhdistellä niitä omiin tarpeisiisi sopiviksi. Lisätietoa yksittäisten omaisuusluokkien sopivuudesta omiin sijoitustarpeisiisi antaa oma vakuutusvälittäjäsi.

Käytössä olevat omaisuusluokat ovat:

1. Osakkeet

Osakkeet tarjoavat sijoittajille mahdollisuuden yhdistää vakuutuksensa sekä vanhojen että kasvavien yhtiöiden kehitykseen eri puolilla maailmaa sekä osallistua niiden tarjoamaan pääoman arvonnousuun ja/tai kasvupotentiaaliin. Koska tärkein tavoite on ansioiden nousu, osakkeet ovat yleensä erittäin haavoittuvia.

Käytössäsi on runsaasti eri aloja ja maantieteellisiä alueita edustavia osakerahastoja.

2. Kiinteätuottoiset sijoitukset

Kiinteätuottoiset sijoitukset merkitsevät monenlaisia mahdollisuuksia, jotka liittyvät yhtiöiden ja valtioiden lainoihin. Ne ovat perinteisesti olleet hyvä vaurauden lähde, joka on tuonut sijoittajille osakkeita ja osinkoja suuremman tulovirran. Lisäksi kiinteätuottoiset sijoitukset ovat olleet merkittävästi vähemmän haavoittuvia kuin osakkeet, vaikka ne tuovatkin sijoittajalle mukanaan toisenlaisia riskejä. Koska kiinteätuottoisten sijoitusten suorituskypyprofiili eroaa osakkeista, ne ovat usein hyvä keino hajauttaa sijoitussalkkua.

SEB Life International tarjoaa erityyppisiä yritysten ja valtioiden kiinteätuottoisia sijoitusrahastoja eri aloilta ja maantieteellisiltä alueilta.

3. Kiinteistöt

Kiinteistöt ovat omaisuusluokkana myös mahdollinen sijoitusten hajauttamiskohde. Käytössä on kiinteistörahastoja (joko yhdistelmärahastot tai kaupalliset rahastot) sekä vuokrakiinteistöjä ja opiskelija-asuntorahastoja. Valittavana on erilaisia rahastoja, jotka tarjoavat suhteellisen vakaata tuottoa ja suhteellisen vähäistä heilahtelua pitkällä aikavälillä.

4. Rahamarkkinat

Mahdollisiin käteisvarojen hallintaratkaisuihin kuuluvat erilaiset rahamarkkinarahastot eri sijoitusrahastoyrityksistä. Kohderahastot yleensä sijoittavat korkealaatuisiin, lyhytaikaisiin ja kiinteätuottoisiin arvopapereihin, joita ovat muun muassa säästötilit, sijoitustodistukset, valtion velkasitoumukset ja yritystodistukset.

Rahamarkkinarahastojen tärkeimpiä etuja on yleensä niiden likviditeetti ja suhteellinen vakaus. Rahastomarkkinarahastoja käytetään usein etsittäessä turvaa osakemarkkinoiden heilahteluilta.

5. Erikoissijoitukset

Erikoissijoituksiin kuuluvat monet sijoitusvaihtoehdot kuten rahastot, jotka tarjoavat pääsyn muihin kuin perinteisiin sijoitusrahastoihin. Osa omaisuusluokista on tunnettuja, mutta toiset vaativat monimutkaisuutensa vuoksi tarkempaa analyysia ennen niiden valitsemista osaksi osakesalkkua. Esimerkkejä erikoissijoituksista ovat:

- Perushyödykerahastot
- Valuutat
- Strukturoidut tuotteet
- Absoluuttiset ja kokonaistuottorahastot
- Suojautumisrahastostrategiat
- Ammattisijoitusrahastot

SEB Life Internationalin sijoitusvaihtoehdot

SEB Life Internationalin tuotteita koskevat rahastot voidaan jakaa kolmeen luokkaan:

SEB Life Internationalin sisäiset rahastot (Portfolio- ja sisäisten rahastojen tuotteille)

Select List -rahastot (vain Portfolio tuotteille)

Ulkoiset varat (vain Portfolio tuotteille)

SEB Life Internationalin sisäiset rahastot

Ensimmäinen sijoitusluokka on SEB Life Internationalin sisäiset vakuutusrahastot. Nämä sijoitussidonnaisten rahastojen kehittäjä ja liikkeellelaskija on SEB Life International.

SEB Life International tarjoaa kattavan kokoelman kansainvälisiä rahastoja, joihin on liitetty yhden ja useamman rahastonhoitajan hoitamia single- ja multi manager -rahastoja ja 5 omaisuusluokkaa, useita teollisuudenaloja, sijoitustapoja ja maantieteellisiä alueita. Hallinnoituja rahastoja on saatavana myös eri valuutoille.

Yhtiö on kehittänyt rahastot, jotta vakuutuksenottajat pääsevät nauttimaan kansainvälisten sijoitusryhmien hallinnollisesta osaamisesta. SEB Life International pystyy vaihtamaan rahastonhoitajia sijoitusmandaattien niin vaatiessa niiden potentiaalin optimoimiseksi.

Sisäisten rahastojemme ytimenä on riskienhallinta hajauttamalla. Se toteutuu mahdollisen multi manager -konseptin, omaisuusluokkien, teollisuudenalojen ja maantieteellisen sijainnin kautta. Multi manager -konsepti hyödyntää myös yksittäisten rahastonhoitajien tietoja ja taitoja sekä suorituskyvyn parantamiseksi että epävarmuuden vähentämiseksi rakennettaessa tasapainoisempi salkku.

SEB Life International luokittelee sisäiset rahastonsa seuraavasti:

- Sijoitusrahastot
- Kiinteätuohtoiset sijoitukset
- Kiinteistöt
- Rahamarkkinat
- Allokointi
- Vaihtoehtoiset rahastot

Lisätietoa sisäisistä rahastoista saa osoitteesta www.seb.ie.

Tämä konsepti, jota vain SEB Life International tarjoaa, on käytössä kaikissa tuotetyypeissä. Huomaathan kuitenkin, että tietyt alueelliset rajoitukset saattavat aiheuttaa sen, ettei kaikkia rahastoja ole tarjolla juuri sinun asuinmaassasi.

Select List -rahastot

Select List -rahastot ovat eräs SEB Life Internationalin sijoitussidonnaisten vakuutusrahastojen muoto, jotka yhtiö on kehittänyt ja jotka saatavilla vain Portfolio tuotteille. Ne on yhdistetty rahastoihin, joita maailman tunnetuimmat sijoitustalot tarjoavat ja jotka kattavat kaikki suurimmat omaisuusluokat.

Lisätietoa Select List -rahastoista, niiden hankkimisesta ja kaupankäyntipalkkioista antaa oma vakuutusvälittäjäsi. Oikeus tietojen muutoksiin pidätetään. Käytössäsi olevat rahastot vaihtelevat valitun tuotteen, asuinmaasi ja muiden vaihtuvien tekijöiden mukaan.

Lisätietoa Select List -rahastoista saa osoitteesta www.seb.ie.

Ulkoiset varat

SEB Life International tarjoaa käyttöön monia erilaisia itsesi tai vakuutusvälittäjäsi valitsemia ulkopuolisia omaisuususeriä, jotka muodostavat salkun osittain tai kokonaan. Kaikkien varojen on vastattava tiettyjä määräyksiä ja hyväksyttävyyssääntöjä sekä SEB Life Internationalin likviditeettiä ja hyväksyttävyyssvaatimuksia.

Huomaathan, että varoja valittaessa on oltava huolellinen, jotta valinta on varmasti soveltuva henkilökohtaisten tarpeiden, riskiprofiilin ja asuinmaakohtaisten määräysten suhteen, jotka saattavat vaikuttaa vakuutuksen verotukseen. Yhtiö yksin päättää yksittäisten varojen hyväksymisestä. Lue lisää käytettävissäsi olevista varaluokista tuotekirjallisuudesta.

SEB Life Internationalin sijoitusvaihtoehdot

Omaisuus-luokat	Portfolio-tuotteet	Muut tuotteet
SEB Life Internationalin sisäiset rahastot	✓	✓
Select List -rahastot	✓	
Ulkoiset varat	✓	

Käytössäsi olevat rahastot vaihtelevat valitun tuotteen, asuinmaasi ja muiden vaihtuvien tekijöiden mukaan.

Jos haluat liittää vakuutuksesi hoidettuun rahastoon tai rakentaa monimutkaisemman salkun eri varoista, voit päättää siitä itse tai jättää päätöksen rahastonhoitajalle. SEB Life International tarjoaa runsaasti eri sijoitusvaihtoehtoja ja vapauden valita rahastoja, jotka sopivat parhaiten juuri sinulle ja riskiprofiilillesi. Yhtiö ei yleensä salli johdannaisinstrumenttien käyttöä Portfolio-vakuutuksissa.

Yhteenveto eduista

- Laaja valikoima erilaisia sisäisiä ja ulkoisia rahastoja
- Pääsy suurimpien rahastotalojen rahastoihin
- Helppo pääsy moniin omaisuusluokkiin
- Joustavuus - mahdollisuus omiin valintoihin ja omaan sijoitusstrategiaan
- Dynaaminen rahastovalikoima

Volatiliteetti riskin mittarina

Volatiliteetti on yleisesti hyväksytty sijoitusriskin mittari, joka osoittaa tuotto-odotuksien muutoksia ajan mittaan. Käteisvarojen ja muut alhaisen riskin varojen odotettavissa olevan tuoton sanotaan usein olevan volatiliteetiltaan alhainen. Varat, joiden tuotto on epävarmaa, ovat haavoittuvuudeltaan suurempia ja siten riskialttiimpia. Sijoittajat, joilla on korkeampi riskinsietokyky, voivat valita tällaisen kohteen, jonka mahdollinen tuotto voi olla suurempi.

Koska useimmat sijoittajat ottavat mielellään riskejä, alhaisesta volatiliteetista ei pidetä, sillä se saattaa nopeasti kaventaa sijoitusten tuottoa ja alun perin sijoitettua pääomaa. Salkkuun sisältyvien riskien alentamisessa tärkeä tekijä on suorituskyvyn erilaistaminen eli yhdistäminen. Omaisuusluokkien yhdistäminen voi auttaa optimoimaan salkkua eli lisäämään otetun riskin mukanaan tuomaa tuottoa tai vähentämään tuottotasoon liittyvää riskiä.

Sijoitussidonnaisten rahastojen valikoima voidaan jakaa 7 volatiliteettiluokkaan taulukon mukaan. 1 on alhaisin volatiliteettitaso ja 7 korkein. Muistathan, että myös yleensä alhaisen volatiliteetin sijoituksissa voi hävitä. Volatiliteetin lisääminen voi johtaa ajan myötä korkeampaan tuottoon, mutta myös merkittävät tappiot ovat mahdollisia.

Kuinka SEB Life Internationalin sijoitussidonnaisten rahastojen volatiliteettia mitataan?

Laskemme jokaisen yhtiön sijoitussidonnaisen rahaston vuotuisen volatiliteetin 5-vuotiskaudelle kuukausittain kerätyn tiedon perusteella. Käteisvarat ovat yleensä vakaita ja paremmin ennustettavia ja niiden volatiliteetti on alhaisempi kuin osakerahastojen, joiden hinnassa saattaa esiintyä merkittäviä muutoksia lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä. Meidän rahastomme luokitellaan 7 volatiliteettiluokkaan seuraavasti:

Luokitus	Volatiliteettialue (%)
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

Huomaathan, että näitä luokituksia voidaan tarkastaa ajoittain ja ne voivat muuttua. Tietojen oikeellisuus perustuu tammikuun 2012 tilanteeseen. Jos kohderahasto on alle 5 vuotta vanha, volatiliteetti lasketaan 3 vuodelta tai ajanjaksolta, joka vastaa sen julkaisupäivää.

Vaikka volatiliteetti on järkevä suhteellisen riskin mittari, se perustuu hintahistorian muutoksiin, eikä sen perusteella voida ennustaa tulevaa volatiliteettia tai tuottoa. Kuinka salkun volatiliteetti asettuu tälle alueelle, riippuu erittäin paljon henkilökohtaisesta riskinsiedosta, sijoituskohteista ja aikajanasta. Vakuutusvälittäjäsi auttaa määrittämään sinulle parhaiten sopivan varallisuusyhdistelmän.

Muistathan, että valuuttojen liikkeillä voi olla merkittävä vaikutus sijoituksen tuottoon.

Volatiliteettiluokitus voidaan laskea uudelleen vähintään kerran vuodessa. Tutustu rahastoesitteisiin, joissa esitetään kunkin rahaston uusin julkaistu volatiliteettiluokitus.

Tärkeitä huomautuksia

Jokainen rahasto ja kaikki sen varat sekä osuudet ovat yhtiön absoluuttisesti omistamia, ja ne muodostavat osan yhtiön henkivakuutusrahastosta.

SEB Life International ei saa antaa sijoitus- tai veroneuvoja, ja on ehdottoman tärkeää, että hankit ammattilaisen antama riippumatonta neuvontaa vakuutusta koskevista rahastoista sekä niiden soveltuvuudesta.

Sijoitusneuvonta

Tämä asiakirja on laadittu vain tiedoksi. Siinä ei anneta mitään suosituksia, eikä sen perusteella tule tehdä sijoituspäätöksiä. Tiedot ovat yleisluontoisia, eikä niissä ole huomioitu tai erityisiä tarpeita tai olosuhteita. Hanki aina riippumattomia taloudellisia neuvoja ennen sijoituspäätöksen tekemistä. SEB Life International ei pyri millään lailla todistamaan, osoittamaan tai vihjaamaan, että nykyiset tai menneet tulokset ovat osoitus tulevaisuuden tuotoista tai odotuksista.

Kaikki tämän oppaan tekstit ja viitteet sisäisiin tai ulkoisiin rahastoihin on annettu vain tiedoksi, eikä niitä ole tarkoitettu sijoitusneuvoiksi. Tiedot aiemmista tuotoista, tietolehdet ja kommentit on annettu vain viitteeksi, eikä niitä ole tarkoitettu neuvoiksi tai ehdotuksiksi mahdollisista riskeistä tai tuotteen sopivuudesta asiakkaalle.

SEB Life Internationalin sijoitussidonnaisia rahastoja koskevat kulut

Lue tarkempia tietoja SEB Life Internationalin rahastoja koskevista kuluista erillisestä rahastoesitteestä.

Kaikki rahastonhoitajat perivät joitakin kuluja rahastojensa sisällä. Nämä kulut vaikuttavat heidän tarjoamiinsa hintoihin, eikä vakuutukseen kohdistu erillistä kuluja. Kaikki yhtiön saamat markkinointiavustukset tai alennukset voidaan katsoa yrityksen saamaksi korvaukseksi.

Rahastosta tehdään seuraavat vähennykset: Kaikki yhtiölle rahaston varojen hankinnassa, hallinnassa, ylläpidossa, arvostuksessa ja säilytyksessä aiheutuneet ulkoiset kulut, verot, maksut ja muut kulut. Tähän sisältyvät mahdolliset säilytyskulut, joita aiheutuu rahaston varojen vuoksi. Yhtiön varainhoitosalkun lukuun tekemistä sijoitusten ostoista ja myynneistä peritään kaupankäyntipalkkio. Palkkiota ei peritä, mikäli ostetaan tai myydään osuuksia sijoitussidonnaisista rahastoista, pois lukien valittu lista. Kaupankäyntipalkkio koskee kaikkia osuuksien ostoja ja myyntejä valitun listan rahastoissa.

Lisätietoa yksittäisiä Portfolio-tuotteita ja sisäisiä rahastoja koskevista kuluista saa vakuutusehdoista ja vakuutuskirjasta.

Rahastojen saatavuus

Aika ajoin saattaa voidaan joutua tekemään muutoksia SEB Life Internationalin tarjoamiin sijoitussidonnaisiin rahastoihin, ja tästä syystä SEB Life International voi halutessaan sulkea tai yhdistää rahaston tai muuttaa rahaston saatavuutta tai sitä koskevia valtuuksia. Muutoksista ilmoitetaan kirjallisesti niille vakuutuksenottajille, joita asia koskee.

Lisätietoja

SEB Life International ei anna neuvoja, vaan ainoastaan harjoittaa vakuutusliiketoimintaa riippumattomien vakuutusvälittäjien kautta.

Jos tarvitset lisätietoa, ota yhteys vakuutusvälittäjään tai käy sivuillamme osoitteessa www.seb.ie.

Tarkempaa tietoa saat rahastoesitteistä.

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

Asiakaspalvelu: +358 (0)800 9 0805, *Faksi:* +358 (0)800 9 8288 (maksuttomat numerot Suomessa). *Sähköposti:* life.finland@seb.fi

Vaihde: +353 1 487 07 00, *Faksi:* +353 1 487 07 04

Nimellä SEB Life International kauppaa käyvän SEB Life International Assurance Company Designated Activity Company toimintaa säätelee Irlannin keskuspankki. Rekisteröity Irlannin tasavallassa. Rekisteröity toimisto: SEB Life International, Bloodstone Building, Riverside IV, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanti. Rekisteröintinumero 218391. Historiallinen kehitys ei ole luotettava osoitus tulevasta kehityksestä. Sijoituksen arvo voi laskea tai nousta. Tietojen oikeellisuus perustuu huhtikuun 2016 tilanteeseen. Oikeus muutoksiin pidätetään.

www.seb.ie