

A light gray world map is centered in the upper half of the page, showing the outlines of continents and countries. It is positioned behind a green horizontal bar that spans the width of the page.

Guide des Fonds

Un monde d'opportunités

À propos de ce guide

SEB Life International propose une gamme de contrats d'assurance-vie en unités de compte qui peuvent être liés à un large éventail de placements. Ce guide est conçu pour vous aider à comprendre les différents types de fonds proposés par la société et les stratégies que vous pouvez mettre en œuvre pour créer un portefeuille qui répond à vos besoins de placement spécifiques. Il décrit également les avantages et certains des risques inhérents à tout placement.

Veillez noter que ce guide ne doit pas être interprété comme une proposition de placement ; de plus, nous vous recommandons vivement de vous renseigner auprès d'un conseiller indépendant avant de prendre toute décision en matière de placement. Ce document doit être lu conjointement avec les fiches d'information spécifiques à chaque fonds et avec les brochures concernant les produits, disponibles sur le site Internet (www.seb.ie) ou auprès de votre Intermédiaire.

À propos de SEB Life International

SEB Life International Assurance Company Designated Activity Company, opérant sous le nom de SEB Life International, est une société d'assurance-vie enregistrée en Irlande et régie par le droit irlandais. Son activité consiste à distribuer à l'international des produits de placement reposant sur l'assurance en libre prestation de services dans le cadre de la troisième directive de l'UE concernant l'assurance vie. Elle est spécialisée dans la production de polices d'assurance personnalisées dans le cadre européen et propose des solutions sur mesure répondant aux besoins de placement les plus complexes.

SEB Life International (précédemment connue sous le nom d'Irish Life International Limited, fondée à Dublin Irlande en 1994) a été créée spécifiquement dans le but de répondre à la diversité des objectifs et besoins des investisseurs du monde entier. En septembre 2011, Irish Life International a été reprise par SEB Trygg Liv Holding AB, une société du Groupe SEB, l'un des plus grands groupes bancaires et d'assurance-vie scandinaves. De plus amples renseignements concernant SEB Life International sont disponibles sur www.seb.ie.

Le Groupe SEB fournit des services financiers à ses clients depuis plus de 150 ans. Son expérience en matière d'esprit d'entreprise, de relations à long terme et d'approche internationale n'est qu'un aperçu des caractéristiques qui ont fait le succès de SEB. Sa présence dans quelque 20 pays est le reflet de la nature internationale de ses affaires.

Pour de plus amples informations, veuillez vous rendre sur son site Internet www.sebgroup.com.

Définissez votre propre stratégie de placement

Chez SEB Life International, nous sommes conscients que les circonstances de chaque investisseur, ses besoins et son attitude vis-à-vis du risque sont différents et que les objectifs d'investissement varient d'un investisseur à l'autre. C'est dans cet esprit que nous avons conçu une gamme de produits qui vous donne accès à un large éventail de catégories d'actifs, de types de fonds et de stratégies de placement parmi les meilleures sociétés d'investissement.

Les fonds effectivement disponibles dépendent du produit que vous avez sélectionné, de votre pays de résidence et d'autres facteurs qui peuvent varier avec le temps.

Des catégories d'actifs caractérisées par une grande diversité

Notre gamme de polices d'assurance en unités de compte vous permet de sélectionner les actifs liés à votre police dans cinq catégories d'actifs principales et de composer votre portefeuille de manière à répondre à vos propres besoins. Veuillez consulter votre Intermédiaire pour de plus amples informations sur l'adéquation des différentes catégories d'actifs à vos besoins de placement.

Les catégories d'actifs disponibles sont les suivantes :

1. Placements en actions

Les placements en actions donnent aux investisseurs la possibilité de lier leur police à l'évolution de sociétés du monde entier, qu'il s'agisse d'entreprises établies ou en pleine croissance, et donc de participer à l'appréciation de leur capital ou à leur potentiel de rendement. La croissance des revenus étant leur principal objectif, les placements en actions sont caractérisés par une grande volatilité.

Nous vous proposons une gamme compétitive de fonds de placement en actions spécialisés dans de nombreux secteurs d'activités dans de nombreuses parties du monde.

2. Placements à revenu fixe

Les placements à revenu fixe proposent un large choix d'opportunités liées aux emprunts des sociétés ou aux emprunts souverains. Ce sont traditionnellement de bonnes réserves de richesse : ils représentent pour les investisseurs une source de revenus qui est bien souvent très supérieure aux dividendes versés au titre des placements en actions. C'est pour cette raison que les placements à revenu fixe sont beaucoup moins volatils que les placements en actions, bien qu'ils exposent les investisseurs à une catégorie différente de risques de placement qui leur sont propres. Leur profil de rendement étant différent de celui des placements en actions, les placements à revenu fixe sont souvent une bonne source de diversification au sein des portefeuilles de placements.

SEB Life International met à votre disposition un large éventail de fonds à revenu fixe (emprunts de sociétés ou de gouvernement) dans de nombreux secteurs et de nombreuses parties du monde, caractérisés par des styles de placements variés.

3. Placements immobiliers

Les placements immobiliers sont une catégorie d'actifs qui représente une possibilité supplémentaire de diversification des placements. Il est possible d'accéder à des fonds liés à des biens immobiliers aussi divers que les locaux commerciaux ou les magasins, les loyers fonciers ou les logements d'étudiants. Vous pouvez choisir parmi un grand nombre de fonds offrant un rendement relativement stable et une volatilité à long terme plutôt faible.

4. Placements monétaires

Parmi les solutions de gestion de trésorerie, on peut citer un grand nombre de fonds de placement du marché monétaire proposés par différentes sociétés d'investissement. Les fonds sous-jacents utilisent en général des instruments financiers à taux fixe à court terme de grande qualité, parmi lesquels les comptes d'épargne et de dépôt, les certificats de dépôt négociables, les bons du Trésor et les billets de trésorerie.

Les principales qualités des fonds du marché monétaire sont leur disponibilité et leur relative stabilité. Ils sont fréquemment utilisés par les investisseurs qui cherchent à se protéger efficacement de la volatilité des placements en actions.

5. Placements spécialisés

Les placements spécialisés proposent un large éventail de placements alternatifs, y compris des fonds ayant une exposition à des actifs moins traditionnels. On y trouve des catégories d'actifs bien connues mais aussi des catégories plus complexes qui doivent être analysées avec soin avant que vous décidiez de les inclure dans votre portefeuille. Vous trouverez ci-dessous des exemples de ces placements spécialisés :

- Produits de base
- Devises
- Produits structurés
- Fonds à rendement absolu ou total
- Stratégies de fonds spéculatifs
- Fonds d'investissement professionnels

L'option de placements SEB Life International à trois niveaux

Les fonds proposés dans le cadre des produits SEB Life International sont classés en trois catégories :

Les Fonds Internes SEB Life International
(produits assurance de portefeuille & produits avec Fonds Internes)
« Select List » (produits assurance de portefeuille uniquement)
Produits externes (produits assurance de portefeuille uniquement)

Les Fonds Internes SEB Life International

Le premier niveau de notre éventail d'options de placement représente la gamme de fonds d'assurance internes SEB Life International. Ces fonds liés à des unités de compte ont été conçus et émis par SEB Life International.

SEB Life International propose une gamme exhaustive de fonds internes s'appuyant sur un large éventail de fonds à gérant unique ou de multigestion englobant 5 catégories d'actifs, de nombreux styles de placement et parties du monde. Il existe également une gamme de fonds libellés en devises.

Les fonds ont été conçus par la société pour permettre aux Titulaires des polices de bénéficier de l'expertise des meilleurs groupes mondiaux de gestion des placements dont SEB Life International est en mesure de modifier la liste conformément au mandat d'investissement du fonds et afin d'optimiser son potentiel.

La gestion des risques par la diversification est le principe qui sous-tend notre offre de fonds internes. Sa mise en œuvre implique l'application de concepts complémentaires tels que la multigestion (le cas échéant), les catégories d'actifs, le secteur d'activités et les zones géographiques. La procédure de multigestion tire également profit des compétences uniques et de l'expertise de gérants individuels dans le but d'améliorer la performance des fonds et de réduire leur volatilité générale tout en concevant à votre intention un portefeuille mieux équilibré.

SEB Life International catégorise sa gamme de fonds internes de la manière suivante :

- Placements en actions
- Placements à revenu fixe
- Placements immobiliers
- Placements monétaires
- Allocation
- Alternatifs

Les informations sur les fonds internes sont disponibles sur notre site Internet à l'adresse suivante : www.seb.ie.

Cette gamme, dont SEB Life International détient l'exclusivité, concerne tous les types de produits. Veuillez

noter toutefois qu'il existe des restrictions régionales et que certains fonds peuvent ne pas être disponibles dans votre pays de résidence.

La « Select List »

La « Select List » est une gamme supplémentaire de fonds d'assurance liés à des unités de compte conçus et émis par SEB Life International et réservés aux seules polices assurance de portefeuille. Ils sont liés à des fonds proposés par des sociétés d'investissement de renommée mondiale couvrant toutes les catégories d'actifs principales.

Les informations sur les fonds inclus dans la « Select List » ainsi que les droits d'entrée et les frais de transaction sont disponibles auprès de votre Intermédiaire. Ils sont susceptibles d'être modifiés. Les fonds effectivement disponibles dépendront du produit que vous avez sélectionné, de votre pays de résidence et d'autres facteurs qui peuvent varier au cours des années.

Les informations sur les fonds dans la « Select List » sont disponibles sur notre site Internet à l'adresse suivante : www.seb.ie.

Produits externes

SEB Life International peut accéder à un large éventail d'actifs externes que vous-même ou votre Intermédiaire souhaitez inclure dans votre police assurance de portefeuille globale. Ces actifs doivent être conformes à certaines dispositions réglementaires et respecter les règles d'admissibilité SEB Life International en matière de liquidité et d'éligibilité.

Veillez noter que vous devez choisir les fonds avec le plus grand soin afin de veiller à ce que votre sélection corresponde à vos besoins personnels, à votre profil de risque et à la législation en vigueur dans votre pays de résidence qui pourrait avoir un impact sur la fiscalité de la police. La société est seule autorisée à accepter n'importe lequel des actifs à son entière discrétion. Veuillez vous reporter à la documentation de votre produit pour de plus amples informations sur les catégories d'actifs disponibles.

L'option de placements SEB Life International à trois niveaux

| Options de placement de fonds | Produits d'assurance de portefeuille | Autres produits |
|---------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|
| Fonds internes SEB Life International | ✓ | ✓ |
| Select List | ✓ | |
| Produits externes | ✓ | |

Les fonds effectivement disponibles dépendent du produit que vous avez sélectionné, de votre pays de résidence et d'autres facteurs qui peuvent varier avec le temps.

C'est à vous et à votre Intermédiaire de décider si vous souhaitez que votre police soit liée à un fonds géré ou si vous préférez bâtir un portefeuille complexe composé d'actifs différenciés. SEB Life International vous propose une vaste gamme d'actifs qui vous laisse une grande liberté de placement : vous pourrez y choisir des fonds qui répondent à vos besoins particuliers et correspondent à votre profil de risque. En règle générale, la société n'autorise pas l'utilisation d'instruments financiers dérivés dans le cadre des polices assurance de portefeuille.

Résumé des avantages

- Un choix complet de fonds diversifiés internes & externes
- Accès aux fonds des meilleures sociétés d'investissement
- Accès facile à un large éventail de catégories d'actifs
- Souplesse : possibilité de choisir votre propre stratégie de placement et de l'adapter à vos besoins
- Gamme de fonds dynamique

La volatilité dans la mesure du risque

La volatilité est un outil courant de mesure du risque que représente l'investissement ; elle indique aussi les fluctuations du taux de rendement au cours des années. Les actifs monétaires et autres actifs à faible risque ont un taux de rendement prévisible ; on dit d'eux que leur volatilité est faible. Les actifs dont les rendements sont plus incertains ont une volatilité plus élevée ; ils présentent par conséquent de plus grands risques. Les investisseurs avec une meilleure tolérance au risque peuvent opter pour des actifs volatils dans la mesure où leur rendement potentiel est plus élevé.

La plupart des investisseurs acceptent volontiers la volatilité haussière mais ils craignent la volatilité baissière du fait de l'érosion rapide du rendement des placements et du capital initialement investi. Pour réduire le niveau de

risque d'un portefeuille, il faut choisir des actifs dont les schémas de performance diffèrent (panachage des fonds). La mixité des catégories d'actifs permet d'optimiser votre portefeuille, c'est-à-dire d'augmenter le rendement d'un niveau de risque donné ou de diminuer le niveau de risque d'un rendement donné.

Nous avons réparti nos fonds liés à des unités de compte en 7 catégories de volatilité, décrites dans le tableau dans lequel le niveau de volatilité va s'accroissant de 1 à 7. Veuillez garder à l'esprit qu'un actif dont le niveau de volatilité est statistiquement bas est toutefois susceptible de produire des résultats négatifs. Quant aux niveaux élevés de volatilité, ils peuvent générer un taux de rendement élevé au cours des années, mais des pertes importantes sont également possibles.

Comment la volatilité des fonds liés à des unités de compte SEB Life International est-elle mesurée ?

La volatilité annuelle de chacun des fonds liés à des unités de compte de la société est calculée sur une période 5 ans à partir des chiffres mensuels. Les fonds monétaires ont plutôt tendance à être stables, plus prévisibles et moins volatils que les fonds de placement en actions dont les prix peuvent subir de fortes variations que ce soit à court, long ou moyen terme. Nous avons classé nos fonds selon les 7 niveaux de volatilité suivants :

| Niveau | Variation de la volatilité (%) |
|--------|--------------------------------|
| 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 |

Veuillez noter que ces niveaux peuvent faire l'objet de révisions périodiques et qu'ils sont susceptibles d'être modifiés. Les informations ci-dessus étaient correctes à leur date de publication (janvier 2012). Lorsque le fonds sous-jacent a moins de 5 ans, la volatilité est calculée sur une période de 3 ans ou sur une période correspondant à sa date de lancement.

Même si la volatilité est un outil raisonnable de mesure des risques, elle est basée sur l'évolution des prix dans le temps et ne devrait pas être utilisée comme outil de

prévision de la performance ou de la volatilité futures.

Le positionnement que vous donnez à votre portefeuille dans ce spectre de volatilité dépend en grande partie de votre niveau de tolérance personnel au risque, de vos objectifs de placement et de votre horizon prévisionnel. Votre Intermédiaire pourra vous aider à déterminer les associations d'actifs qui conviennent le mieux à votre situation.

Veillez garder à l'esprit que les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact significatif sur le rendement des placements.

La note de volatilité sera revue au moins une fois par an. Veuillez vous reporter à la dernière fiche d'information disponible pour chacun des fonds, sur laquelle vous trouverez la note de volatilité la plus récente.

Remarques importantes

Chaque Fonds, les actifs qui y sont liés et les unités demeurent la propriété bénéficiaire de la société et font partie intégrante de son Fonds d'assurance-vie.

SEB Life International n'est pas autorisée à fournir des conseils en matière de placements ou de fiscalité ; il est donc essentiel que vous recherchiez auprès d'un professionnel indépendant des informations concernant les fonds liés à votre police ainsi que sur leur adéquation.

Conseils de placement

Les informations contenues dans ce document sont fournies uniquement à titre indicatif ; elles ne sauraient constituer une recommandation et aucune décision en matière de placement ne devrait les prendre en compte. Ces informations sont de nature générale et elles ne s'appliquent pas spécifiquement à vos besoins ni à vos circonstances ; de plus, elles ne tiennent pas compte de vos souhaits spécifiques ou généraux. Il est recommandé de toujours se renseigner auprès de conseillers financiers indépendants avant de prendre une décision en matière de placement. Il n'entre pas dans les intentions de SEB Life International de déclarer ou de suggérer de quelque manière que ce soit que les résultats actuels ou constatés dans le passé sont représentatifs de la rentabilité future ou attendue des placements.

Toute discussion des fonds internes ou externes présentée dans ce document et toute référence qu'il pourrait contenir ont uniquement un caractère indicatif ; elles ne sauraient en aucun cas constituer une proposition de placement. Les données relatives aux performances antérieures, les fiches d'information et les commentaires n'ont qu'une valeur indicative ; ils ne sauraient constituer une indication du potentiel ou des risques futurs des placements, ni une indication de leur adéquation.

Frais applicables aux fonds liés à des unités de compte de SEB Life International

Veillez vous reporter à la fiche d'information spécifique de chaque fonds SEB Life International pour toute information sur les frais applicables séparément à chacun d'eux.

Tous les fonds font l'objet d'un prélèvement de frais de la part de leurs gestionnaires. Ceux-ci sont inclus dans le prix indiqué et votre police n'est soumise à aucun prélèvement supplémentaire. La société se réserve le droit de conserver pour son compte les ristournes et rabais commerciaux qui lui auront été consentis.

Le Fonds sera débité des charges suivantes : ensemble des dépenses externes, impôts, taxes et autres charges exposés par la société au titre de l'acquisition, la gestion, la valorisation et la cession des actifs des fonds y compris les frais de garde au titre de ces actifs. La société prélève des Frais de transaction au titre des acquisitions et des cessions d'actifs qu'elle effectue pour le Fonds. Toutefois, celle-ci peut renoncer à ces prélèvements dans le cas d'acquisitions et de ventes d'Unités des fonds liés à des unités de comptes de la société, exception faite de la « Select List », pour laquelle des Frais de transaction sont prélevés au titre des acquisitions et des cessions d'Unités.

Pour toute information concernant les charges applicables aux transactions concernant les produits assurance de portefeuille et les produits de fonds internes individuels, veuillez vous reporter aux Conditions générales d'assurance et aux Conditions particulières des polices concernées.

Disponibilité des fonds

Il peut s'avérer nécessaire de procéder périodiquement à des modifications de la gamme de fonds liés à des unités de compte que SEB Life International est en mesure de proposer, y compris ceux de la « Select List » ; SEB Life International peut donc choisir de fermer ou de fusionner n'importe lequel de ces fonds ou d'en modifier la disponibilité ou le mandat. Les Titulaires des polices concernés seront notifiés de toute modification par écrit.

Informations complémentaires

SEB Life International ne fournit aucun conseil et conduit ses opérations d'assurance uniquement par le biais d'Intermédiaires indépendants.

Si vous souhaitez recevoir des informations complémentaires, veuillez prendre contact avec votre Intermédiaire ou rendez-vous sur notre site Internet à l'adresse suivante : www.seb.ie.

Veillez vous reporter à aux fiches d'information spécifique à chaque fonds pour de plus amples renseignements.

Adresse postale : SEB Life International, Bloodstone Building, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.

Standard : +353 1 487 07 00, **Fax :** +353 1 487 07 04, **Courrier électronique :** sales@seb.ie

SEB Life International Assurance Company Designated Activity Company opérant sous le nom de SEB Life International, est réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Immatriculée en République d'Irlande sous le numéro 218391. Siège social: SEB Life International, Bloodstone Building, Riverside IV, Sir Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande. Les résultats antérieurs ne constituent pas nécessairement une garantie de résultats futurs. La valeur de votre investissement peut augmenter comme elle peut diminuer. Ceci n'est pas une annonce publicitaire. Les informations ci-dessus étaient exactes en avril 2016 mais sont susceptibles d'être modifiées.