

Fondguiden

En värld av möjligheter

Om den här guiden

SEB Life International erbjuder en rad kombinerade livförsäkringar som kan knytas till ett brett utbud av placeringar. Vi har tagit fram den här guiden för att du ska få en inblick i de olika typer av fonder som bolaget erbjuder och vilka strategier du kan använda för att bygga upp en portfölj som tillgodoser just dina placeringsbehov. Vi förklarar också vilka fördelar det finns och går även in på några av riskerna.

Lägg märke till att den här guiden inte är tänkt att vara ett investeringserbudande. Vi rekommenderar dessutom starkt att du skaffar dig oberoende ekonomisk rådgivning innan du bestämmer dig för att göra några investeringar. Det här dokumentet bör läsas tillsammans med de olika fondfaktabladerna och den aktuella produktinformationen. Dessa uppgifter får du från SEB Life International via vår webbplats (www.seb.ie) eller från din förmedlare.

Om SEB Life International

SEB Life International Assurance Company Limited är ett livförsäkringsbolag som bedriver handel under namnet SEB Life International. Företaget är ett aktiebolag som regleras enligt irländsk lagstiftning och som ägnar sig åt gränsöverskridande distribution av försäkringsbaserade produkter enligt EU:s tredje livförsäkringsdirektiv. SEB Life International är specialiserade på skräddarsydda EU-försäkringar och erbjuder specialanpassade lösningar som passar komplexa investeringsbehov.

SEB Life International (tidigare Irish Life International Limited) grundades 1994 i Dublin, Irland, och har ända sedan starten haft den tydliga målsättningen att tillgodose de internationella placerarnas mångfasetterade behov. I september 2011 förvärvades Irish Life International av SEB Trygg Liv Holding AB, som ingår i SEB Group, en av de största bank- och livförsäkringskoncernerna i norra Europa. Mer information om SEB Life International hittar du på www.seb.ie.

SEB Group har erbjudit finansiella tjänster till sina kunder i mer än 150 år. En djupt rotad företaganda, omsorg om långsiktiga relationer och ett internationellt perspektiv är några av förklaringarna bakom SEB:s framgångar. SEB:s verksamhet är i högsta grad internationell, med kontor i ett 20-tal länder världen över.

Läs mer om SEB på www.sebgroup.com.

Lägg upp din egen placeringsstrategi

Vi på SEB Life International är medvetna om att det skiljer mycket mellan olika investerares livssituation, placeringsbehov och inställning till risktagande och att målsättningen med de placeringar man gör också varierar kraftigt. Därför har vi byggt upp vårt fondutbud med ett brett urval av tillgångsklasser, fondtyper och strategier från flera internationellt erkända investeringsfondföretag.

Vilka fonder du i slutänden har tillgång till beror på vilken produkt du väljer, i vilket land du bor och på en del andra faktorer som kan komma att ändras med tiden.

Ett brett och varierat utbud av tillgångsklasser

I vårt utbud av kombinerade försäkringar kan du själv välja de tillgångar som du vill knyta till din försäkring ur fem huvudtillgångsklasserna och kombinera dem så att de passar just dina behov. Kontakta din förmedlare för att få veta mer om hur de olika klasserna passar dina placeringsbehov.

Du kan välja mellan följande tillgångsklasser:

1. Stamaktier

Stamaktier ger investerare möjlighet att knyta sin försäkring till såväl etablerade som växande företags tillgångar världen över för att på så vis ta del av deras kapitaltillväxt och avkastningsmöjligheter. Eftersom resultatstillväxten är den främsta drivkraften i de här sammanhangen brukar aktier uppvisa betydande kurssvängningar (hög volatilitet).

Du får tillgång till ett omfattande utbud av specialiserade aktiefonder som täcker in en mängd branscher och ett stort antal geografiska områden.

2. Räntebärande papper

Investeringar i räntebärande papper avser en rad möjligheter som hör samman med företagets och statens upplåning av pengar. Historiskt sett har investeringar i räntebärande papper varit en god inkomstkälla som ofta har genererat betydligt högre vinster för investerarna än avkastningen på aktier. Investeringar i räntebärande papper har inte varit underkastade lika hög volatilitet som aktier, även om de innebär andra typer av risker för investerarna. Eftersom det är så stora skillnader gentemot aktiernas resultatprofil är räntebärande papper ofta ett bra sätt att bredda portföljen.

Hos SEB Life International får du tillgång till ett brett spektrum av räntebärande instrument, både statliga och utgivna av olika företag, inom en mängd branscher, från ett stort antal geografiska områden och med flera olika placeringsinriktningar.

3. Fastigheter

Fastigheter som tillgångsklass är ett annat sätt att sprida sina investeringar. Nu kan du få tillgång till fonder med fastighetsanknytning som inriktar sig på allt från kommersiella fastigheter och butiker till tomträttsavgifter och uthyrning av studentbostäder. Du har möjlighet att välja mellan ett antal fonder som erbjuder relativt stabil avkastning i kombination med relativt låg volatilitet på lång sikt.

4. Penningmarknad

Möjliga cash management-lösningar omfattar ett antal pengamarknadsfonder från flera olika investeringsföretag. Strategin för de underliggande fonderna är oftast att investera i kortsiktiga räntebärande instrument av hög kvalitet, däribland spar- och inlåningskonton, omsättningsbara bankcertifikat, statsskuldväxlar och företagscertifikat, för att nu bara nämna några.

De största fördelarna med pengamarknadsfonder är likviditeten och den relativa stabiliteten. Pengamarknadsfonderna används ofta när man behöver ett tryggt ställe dit aktiemarknadens volatilitet inte når.

5. Specialiserade investeringar

De specialiserade investeringarna omfattar ett stort antal alternativa investeringar, däribland fonder med exponering mot mindre traditionella placeringstillgångar. Vissa av dem är välkända tillgångsklasser, medan andra är betydligt mer komplexa och kräver att du gör en detaljerad analys innan du bestämmer dig för att låta dem ingå i din portfölj. Några exempel på den här typen av specialiserade investeringar:

- Råvaror
- Valutor
- Strukturerade produkter
- Absolut- och totalavkastningsfonder
- Hedgefondstrategier
- Professionella investerarfonder

SEB Life Internationals

investeringsalternativ med tre nivåer

Det fondutbud som finns att tillgå för SEB Life Internationals produkter kan delas in i tre kategorier:

SEB Life Internationals interna fonder (portföljprodukter och interna fondprodukter)

Select List fonder (endast portföljprodukter)

Externa fonder (endast portföljprodukter)

SEB Life Internationals interna fonder

Den första nivån i vårt utbud av investeringsmöjligheter består av SEB Life Internationals interna försäkringsfonder. De här försäkringsfonderna har tagits fram och lanserats av SEB Life International.

SEB Life International har ett omfattande utbud av interna fonder som är knutna till ett stort antal fondportföljer med en eller flera förvaltare, som spänner över fem tillgångsklasser, flera branscher, olika investeringsstilar och många geografiska områden. Du får också tillgång till ett utbud av förvaltade fonder i ett urval av olika valutor.

Fonderna har tagits fram av bolaget för att försäkringstagaren ska få tillgång till förvaltningskunnandet hos de ledande internationella investeringsförvaltningsföretagen. SEB Life International kan ändra kombinationen av förvaltare i enlighet med fondens investeringsmandat för att den ska lyckas så väl som möjligt.

Grundprincipen för vårt utbud av interna fonder är riskhantering genom diversifiering. Det omsätter vi i praktiken genom våra kompletterande lösningar med flera förvaltare (där det är tillämpligt), tillgångsklasser, branscher och geografiska områden. Tack vare förfarandet med flera förvaltare tas de enskilda förvaltarens unika kompetens och kunnande tillvara så att resultatet förbättras och den sammanlagda volatiliteten minskar, samtidigt som du får en bättre balanserad portfölj.

SEB Life Internationals interna fonder är indelade i de här kategorierna:

- Stamaktier
- Räntebärande papper
- Fastigheter
- Penningmarknad
- Allokering
- Övrigt

Mer information om de interna fonderna hittar du på vår webbplats www.seb.ie.

Utbudet, som är unikt för SEB Life International, är tillgängligt för alla produkttyper, men lägg märke till att det kan finnas skillnader i olika länders lagstiftning som innebär att inte alla fonder är tillgängliga i det land där du bor.

Select List fonder

De Select List fonderna är ytterligare ett av SEB Life Internationals fondförsäkringsutbud som också har tagits fram av bolaget och som endast är tillgängligt för portföljprodukter. De är knutna till fonder som återfinns hos internationellt erkända investeringsbolag och täcker in samtliga större tillgångsklasser.

Din förmedlare har detaljerad information angående vilka de Select List fonderna är, samt vilka insättnings- och transaktionsavgifter som är aktuella. Observera att utbud och avgifter kan komma att ändras. Vilka fonder du i slutänden får tillgång till beror på vilken produkt du väljer, i vilket land du bor och på en del andra faktorer som kan komma att ändras med tiden.

Läs mer om de Select List fonderna på vår webbplats www.seb.ie.

Externa fonder

SEB Life International har tillgång till ett stort antal externa tillgångar som du eller din förmedlare bestämmer ska ingå i din övergripande portföljförsäkring. Alla tillgångar måste uppfylla vissa lagbestämmelser och regler för godtagbara tillgångar, samt även uppfylla SEB Life Internationals likviditets- och acceptanskrav.

Observera att du bör välja tillgångar med omsorg så att det val du gör passar för just dina behov, din riskprofil och de specifika bestämmelser som gäller i det land där du bor, eftersom de kan ha betydelse för hur försäkringen beskattas. Varje val av tillgång ska godkännas av bolaget. I produktinformationen kan du läsa mer om vilka tillgångskategorier som finns tillgängliga för dig.

SEB Life Internationals

investeringsalternativ med tre nivåer

Fondalternativ	Portföljprodukter	Övriga produkter
SEB Life Internationals interna fonder	✓	✓
Select List\$ fonder	✓	
Externa fonder	✓	

Vilka fonder du i slutänden får tillgång till beror på vilken produkt du väljer, i vilket land du bor och på en del andra faktorer som kan komma att ändras med tiden.

Det är du och din förmedlare som bestämmer om du vill knyta din försäkring till en förvaltnad fond eller bygga upp en komplex portfölj med flera olika slags tillgångar. Hos SEB Life International kan du välja bland ett stort antal tillgångar. Du får en betydande investeringsfrihet och har möjlighet att välja de fonder som passar just dina behov och din riskprofil. Bolaget tillåter i regel inte att derivatinstrument ingår i portföljförsäkringarna.

Sammanfattning av fördelarna

- Ett omfattande utbud av diversifierade interna och externa fonder
- Tillgång till de ledande fondbolagens fonder
- Ett enkelt sätt att få tillgång till ett brett utbud av tillgångsklasser
- Flexibilitet – du får möjlighet att själv välja och skräddarsy din investeringsstrategi
- Ett dynamiskt utbud av fonder

Volatiliteten som ett sätt att mäta risken

Volatilitet är ett väl etablerat mått på den risk en placering innebär och anger hur avkastningen varierar över tid. Kontanter och andra tillgångar med låg risk har ofta en avkastning som är ganska lätt att förutse och sägs därför ha låg volatilitet. Tillgångar som ger en mer osäker avkastning sägs ha högre volatilitet och innebär med andra ord en större risk. Investerare som är beredda att acceptera en högre risk kan tänkas välja tillgångar med hög volatilitet eftersom även den potentiella avkastningen kan vara större.

De flesta investerare ser positivt på ökande volatilitet och ogillar när den vänder nedåt eftersom det snabbt kan urholka både avkastningen på investeringen och det kapital som investerades från början. Nyckeln till att minska den sammantagna risken i portföljen är att välja tillgångar som ger olika resultat, med andra ord en blandning av olika tillgångar. En blandning av tillgångsklasser kan bidra till att optimera din portfölj, dvs. öka avkastningen för en viss risknivå respektive minska risken för en viss avkastningsnivå.

Som du kan se i tabellen är vårt utbud av försäkringsfonder indelat i 7 volatilitetskategorier. 1 anger den allra lägsta volatiliteten och 7 den högsta. Lägg märke

till att en tillgång som historiskt sett har haft låg volatilitet ändå kan komma att minska i värde. Att satsa på en fond med högre volatilitet kan leda till större avkastning på längre tid, men det kan också innebära att du gör större förluster.

Hur beräknar vi volatiliteten för SEB Life Internationals försäkringsfonder?

För var och en av bolagets försäkringsfonder räknar vi fram volatiliteten på årsbasis under en femårsperiod med hjälp av månatliga data. Valutafonder tenderar att vara stabila och mer förutsägbara och ha lägre volatilitet än aktiefonder, som kan variera betydligt mer i värde på kort, medellång och lång sikt. Våra fonder är indelade i 7 riskkategorier baserat på volatilitet:

Klass	Volatilitet (%)
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

Lägg märke till att denna indelning med jämna mellanrum ses över och att den därför kan komma att ändras. Siffrorna ovan anger indelningen i januari 2012. Om den underliggande fonden är yngre än fem år beräknas volatiliteten istället över en treårsperiod räknat från den dag då fonden lanserades.

Även om volatiliteten är ett rimligt mått på den relativa risken är det viktigt att komma ihåg att det baseras på den historiska prisutvecklingen och därför inte ska användas för att förutse framtida volatilitet eller resultat. Var någonstans på volatilitetsskalan du väljer att placera din portfölj är i mångt och mycket en fråga om din egen inställning till risktagande, dina investeringsmål och hur långsiktig din investering är. Din förmedlare hjälper dig att välja den kombination av tillgångar som passar dig bäst.

Kom ihåg att förändringar i valutakursen kan ha stor inverkan på vilken avkastning dina investeringar ger.

Beräkningen av volatilitet görs minst en gång om året. På det senast utgivna faktabladet för respektive fond anges fondens senaste volatilitetsklassning.

Viktig information

Bolaget är och förblir den absoluta förmånstagande ägaren till varje fond, alla därtill hörande tillgångar och alla enheter. Dessa ska utgöra bolagets livförsäkringsfond.

SEB Life International får inte ge råd angående investeringar eller skatter. Du bör ta kontakt med en professionell ekonomisk rådgivare för att få vägledning och råd angående de fonder som är knutna till din försäkring och huruvida de passar dina investeringsbehov.

Investeringsrådgivning

Det här dokumentet är endast till för att informera om vårt utbud. Det utgör inte på något vis någon köprekommendation och ska inte ligga till grund för någon typ av investeringsbeslut. Det rör sig om allmän information som inte är anpassad efter dina behov eller förutsättningar och där ingen hänsyn tas till dina specifika eller allmänna behov. Du bör alltid se till att få oberoende ekonomisk rådgivning innan du fattar någon typ av investeringsbeslut. SEB Life International har inte för avsikt att på något vis hävda eller antyda att de aktuella eller tidigare resultaten utgör en indikation på framtida lönsamhet eller förväntningar.

Allt det som sägs om interna eller externa fonder i den här guiden är enbart i informationssyfte och är inte avsett att vara en uppmaning att investera. Uppgifter om tidigare resultat, faktablad och i förekommande fall kommentarer är endast avsedda att fungera som referenser. De antyder ingenting om framtida möjligheter eller risker och säger ingenting om hur de passar dig som enskild investerare.

Avgifter som rör SEB Life Internationals försäkringsfonder

Angående detaljer om vilka avgifter som är aktuella för var och en av de fonder som ingår i SEB Life Internationals utbud, se respektive fonds faktablad.

Alla fondförvaltare tar ut vissa avgifter för sina fonder. Dessa avgifter redovisas i deras prospekt och det förekommer ingen explicit avgift för din försäkring. Eventuella marknadsföringsbidrag eller avdrag som bolaget har erhållit får behållas för bolagets räkning.

Följande uttag görs från fondportföljen: Alla externa kostnader, skatter, pålagor och andra avgifter som belastar Bolaget vid förvärv, förvaltning, underhåll, värdering och avyttring av portföljens tillgångar. Hit hör också notariatskostnader som härrör från tillgångarna i fondportföljen. En transaktionsavgift tas ut för köp och försäljning av tillgångar som bolaget genomför för fondportföljen. Transaktionsavgiften tas dock inte ut för köp och försäljning av andelar i bolagets försäkringsfonder, med undantag av de Select List fonderna. En transaktionsavgift tas ut för alla köp och all försäljning av portföljandelar i de Select List fonderna.

För information angående de avgifter som tas ut vid förvaltningen av varje enskild portföljprodukt och interna fondprodukter, se respektive försäkringsvillkor och försäkringsbrev.

Tillgängliga fonder

Det kan då och då bli nödvändigt att göra förändringar i SEB Life Internationals utbud av försäkringsfonder och SEB Life International kan därför välja att avsluta eller slå samman fonder eller ändra en fonds tillgänglighet eller förvaltning. De försäkringstagare som påverkas av förändringen meddelas skriftligen.

Mer information

SEB Life International erbjuder ingen rådgivning utan bedriver endast försäkringshandel via oberoende förmedlare.

Om du vill ha mer information, kontakta din förmedlare eller gå in på vår webbplats www.seb.ie.

Se fondfaktabladen för ytterligare detaljer.

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

Kundtjänst: +358 (0)800 9 0805, *Fax:* +358 (0)800 9 8288 (avgiftsfria nummer inom Finland). *E-post:* life.finland@seb.fi

Växel: +353 1 478 07 00, *Fax:* +353 1 487 07 04

SEB Life International Assurance Company Designated Activity Company som verkar under namnet SEB Life International, står under tillsyn av Central Bank of Ireland. Registrerat i Republiken Irland.

Bolagets säte: SEB Life International, Bloodstone Building, Riverside IV, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland. Registreringsnummer 218391. Historisk utveckling är inte någon garanti för framtida resultat. Värdet på dina placeringar kan öka, men även minska. All information är korrekt på angivet datum april 2016 men innehållet kan komma att ändras.

www.seb.ie