

Aktuella erbjudanden

Kapitalskyddade placeringar

*Teckna senast
18 juni*

Aktieobligation BRIC

Trygghet och Tillväxt

Valutaobligation Emerging Markets kupong

Trygghet och Tillväxt

Råvaruobligation kupong

Trygghet

Aktieobligation Sverige

Trygghet och Tillväxt

Aktieobligation Amerikanska konsumtionsbolag

Trygghet och Tillväxt



Hur fungerar en kapitalskyddad placering?

Med en kapitalskyddad placering menas en placering där det nominella beloppet återbetalas på återbetalningsdagen. Om marknaden stiger fram till återbetalningsdagen kan den ge en avkastning. Uppgången beräknas som skillnaden mellan startvärdet och slutvärdet. Slutvärdet fastställs ofta som ett genomsnitt under sista året, för att minska effekterna av en eventuell nedgång. För närmare information om hur slutvärdet fastställs, se Fakta i korthet.

Vad menas med deltagandegrad?

Deltagandegraden är det tal som visar hur stor del av marknadens uppgång du får ta del av, så kallad hävstångseffekt. Deltagandegraden multipliceras med uppgången. Skulle deltagandegraden vara större än 100 procent kan du få en högre avkastning än marknadens verkliga uppgång.

Deltagandegraderna i denna broschyr är preliminära och de fastställs på betalningsdagen. Det som påverkar deltagandegraderna är bland annat räntenivån i Sverige, kursrörligheten (volatiliteten) på valda marknader och läget på valutamarknaderna. Information om vilken lägsta nivå som kan bli aktuell hittar du i slutet av broschyren under avsnittet Fakta i korthet, Förbehåll. De definitiva deltagandegraderna meddelas under Slutliga villkor på lansforsakringar.se.

Nominellt belopp

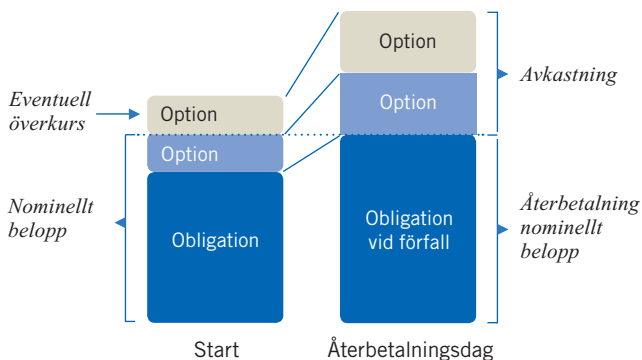
Det kapitalskyddade beloppet som du minst får tillbaka på återbetalningsdagen, det vill säga 10 000 kronor per post.

Överkurs – en möjlighet till högre avkastning men med ökad risk

Länsförsäkringar erbjuder vanligtvis kapitalskyddade placeringar med två olika alternativ: Trygghet, utan eller med en lägre andel överkurs, samt Tillväxt, med överkurs. En placering med överkurs innebär att du köper en post till ett högre pris än det nominella beloppet, vilket ger dig en högre deltagandegrad och därmed möjlighet till större avkastning. Alternativen erbjuds till olika priser, till exempel 10 000 kronor respektive 11 000 kronor. Väljer du en kapitalskyddad placering för 11 000 kronor tar du en ökad risk på 1 000 kronor.

Möjlighet att sälja i förtid

Grundtanken med en kapitalskyddad placering är att du behåller den till återbetalningsdagen, eftersom det är då du får minst det nominella beloppet tillbaka. Du har ändå möjlighet att sälja under pågående löptid, till exempel om placeringen har stigit i värde och du vill göra en vinstsäkring. Försäljning sker till dagskurs, vilket innebär att priserna kan ligga både över och under placeringens nominella belopp, bland annat beroende på hur marknaden har utvecklats fram till försäljningstillfället. Om den underliggande marknaden stiger i värde kommer värdet på placeringen också stiga, men inte lika fort och du bör i början av obligationens löptid inte ha samma förväntan på att en kapitalskyddad placering ökar i värde i samma takt som den underliggande marknaden. Detta gäller i synnerhet de kapitalskyddade placeringar där det finns en begränsning i avkastningsmöjligheten, till exempel att du bara får tillgodoräkna dig en avkastning upp till en viss, förutbestämd nivå.



Exempel återbetalningsbelopp och avkastning

Obligationen som köps till underkurs växer till nominellt belopp på återbetalningsdagen. Mellanskillnaden placeras på den marknad som placeringen är kopplad till och ger dig en möjlighet till avkastning.

Regler om beskattning

Uppgifter om skatter är baserade på de regler som gäller idag. Skattesatser och andra skatteregler kan ändras under löptiden. Investerare bör före ett investeringsbeslut söka nödvändig rådgivning med utgångspunkt från sina individuella förhållanden av ekonomisk, skattemässig och legal karaktär. Vad skattereglerna får för konsekvenser för just dig beror på dina individuella förutsättningar. Läs mer om Skatteregler under Fakta i korthet.

En trygg placering med liten risk

Med en kapitalskyddad placering är risken generellt låg eftersom det nominella beloppet är kapitalskyddat. Som hos de flesta finansiella instrument finns det vissa risker förknippade även med kapitalskyddade produkter.

Kreditrisk

Utgivare, emittent, av den kapitalskyddade placeringen är SEB. Det betyder att du som innehavare av en kapitalskyddad placering har en kreditrisk på SEB. Återbetalning av nominellt belopp och eventuell avkastning förutsätter att SEB kan fullgöra dessa åtaganden på återbetalningsdagen. En investering i en kapitalskyddad placering omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

Likviditets- och kursrisk

Kapitalskyddet, återbetalning av det nominella beloppet, gäller endast på återbetalningsdagen. Det innebär att marknadspriset kan vara lägre än det nominella beloppet vid försäljning under löptiden. Kursen på andrahandsmarknaden under produktens löptid kan vara högre eller lägre än det nominella beloppet. Kursen bestäms bland annat utifrån återstående löptid, marknadsutvecklingen och svängningarna på börsen.

En investering i en kapitalskyddad placering kan ge en annan avkastning än en direktinvestering. Olika aktörers kapitalskyddade placeringar, kopplade till samma marknad, är ofta konstruerade på olika sätt och kan därför vara svåra att jämföra. Du kan hitta mer information på lansforsakringar.se.

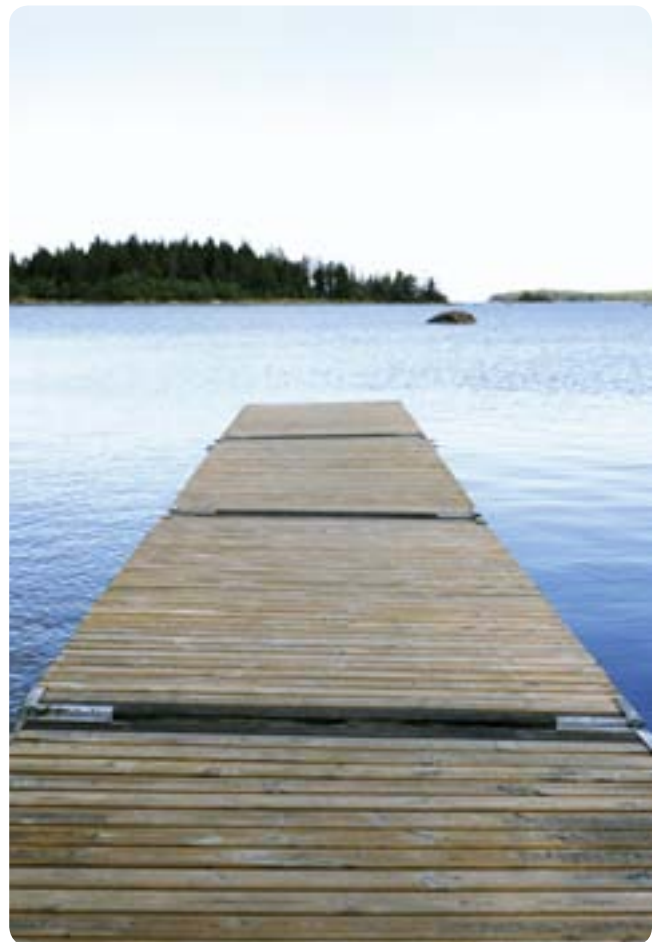
Valutarisk

En kapitalskyddad placering ger möjlighet att placera på de globala marknaderna utan att valutakursförändringar påverkar avkastningen direkt, eftersom alla beräkningar och betalningar sker i svenska kronor. Detta gäller ej produkter vars avkastning är kopplad till valutakursförändringar.

Trygghet och Tillväxt

Länsförsäkringar erbjuder vanligtvis kapitalskyddade placeringar med två olika alternativ – Trygghet och Tillväxt. Alternativet Trygghet säljs ofta utan överkurs, eller med en lägre andel överkurs än alternativet Tillväxt. Därmed tar du en lägre risk i Trygghet. Samtidigt är chanserna till god avkastning större i Tillväxt.

En placering med överkurs innebär att du köper en post till ett högre pris än det nominella beloppet, vilket ger dig en högre deltagandegrad och därmed möjlighet till större avkastning när marknaden stiger. Risken är därmed högre ju högre överkurs placeringen har, eftersom kapitalskyddet enbart gäller det nominella beloppet. Om marknaderna skulle sjunka eller förbli oförändrade på återbetalningsdagen får du tillbaka det nominella beloppet, det vill säga 10 000 kronor per post och gör en förlust motsvarande överkurs och courtage. Du tar alltså en risk motsvarande eventuell överkurs, courtage samt den ränta du hade kunnat få om pengarna istället hade placerats på ett räntekonto.



Aktieobligation BRIC

– ta del av tillväxten i BRIC-länderna

BRIC-länderna fortsätter att spänna de finansiella musklerna. Efter en period av åtstramningar finns nu dessutom möjlighet att på flera håll föra en mer expansiv finanspolitik.

De senaste åren har flera åtgärder vidtagits i BRIC-länderna för att undvika en ekonomisk bubbla. Bland annat har man höjt räntor och begränsat utlåningen. Åtgärderna verkar nu få önskad effekt och i kombination med sänkta matpriser har detta fått inflationen att falla tillbaka. Det möjliggör en långvarigt god och kontrollerad tillväxt. I Kina, Brasilien och Ryssland finns nu istället möjlighet till en mer expansiv finanspolitik. I Brasilien har man redan sänkt räntan i flera steg och i Kina har man sänkt reservkraven på bankerna och ökat möjligheten för utländska investerare att placera i dess aktiemarknad. Indiens tillväxt och inflation har också växlat ned, och trots en fortfarande något för hög inflation sänktes nyligen räntan vilket är en viktig positiv signal.

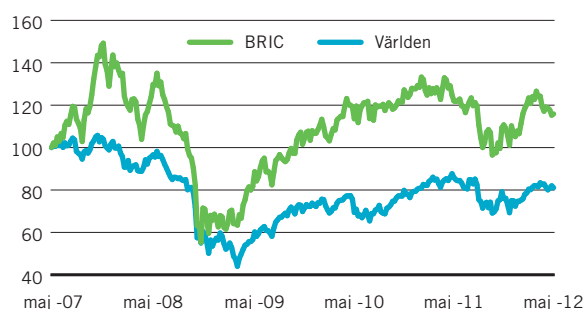
Utsikten för successiv förstärkning i världsekonomin kvarstår och därmed också intresset för BRIC.

Kort om underliggande marknad

Underliggande marknad i denna aktieobligation är aktiemarknaderna i Brasilien, Ryssland, Indien och Kina genom indexet S&P BRIC 40 Index. Indexet består av de 40 mest likvida aktierna och har för närvarande följande vikter: Brasilien 24 procent, Ryssland 26 procent, Indien 5 procent och Kina 45 procent. Bolag som ingår är bl a ryska Gazprom (energi), kinesiska China Construction Bank (finans), brasilianska Petrobras (energi), och indiska Infosys Technologies (IT). Placeringen återbetalar mer än nominellt belopp om den underliggande marknaden har stigit under löptiden.

AKTIEOBLIGATION BRIC

- 3-årig kapitalskyddad placering.
 - Återbetalning förutsätter att emittenten kan fullgöra sina åtaganden på återbetalningsdagen.
 - Avkastningen knuten till aktiemarknaderna i BRIC-länderna.
 - Pris per post: BRIC Trygghet 10 100 kronor
BRIC Tillväxt 11 000 kronor
 - Deltagandegrad: BRIC Trygghet 50 %*.
BRIC Tillväxt 105 %*.
 - Obligationens löptid: 27 juni 2012 – 26 juni 2015.
- * Deltagandegraden anger hur stor del av tillgångarnas utveckling som investeraren får ta del av vid beräkning av återbetalningsbeloppet. För lägsta möjliga deltagandegrad läs rubriken Förbehåll.



Källa: Bloomberg

Grafen visar utvecklingen de senaste fem åren för den underliggande marknad som placeringsinriktningen är kopplad till. Historisk kursutveckling är ingen garanti för framtida utveckling. Världen är ett globalt aktieindex (MSCI World).

VARFÖR INVESTERA I AKTIEOBLIGATION BRIC?

FÖRDELAR

- God ekonomisk tillväxt i BRIC-länderna.
- Möjligheter till expansiv finanspolitik.
- Utsikter till god riskvilja gynnar dessa marknader.

NACKDELAR

- BRIC-länderna är känsliga för investerarnas riskapitet.
- Skulle osäkerhet om världskonjunkturen tillta, kan det dämpa intresset för BRIC.
- Du tar en ökad risk om 100 kronor per post i alternativ 1206B samt 1 000 kronor per post i alternativ 1206C.

EXEMPEL PÅ ÅTERBETALNINGSBELOPP TRYGGHET

Index-utveckling*	Investerat inkl courtage	Återbetalningsbelopp	Avkastning inkl courtage	Effektiv årlig avkastning**
-20%	10302 kr	10000 kr	-2,9%	-1,0%
0%	10302 kr	10000 kr	-2,9%	-1,0%
6,0%	10302 kr	10302 kr	0,0%	0,0%
20%	10302 kr	11000 kr	6,8%	2,2%
40%	10302 kr	12000 kr	16,5%	5,2%
60%	10302 kr	13000 kr	26,2%	8,1%
80%	10302 kr	14000 kr	35,9%	10,8%

* Utveckling för underliggande marknad beräknas som (slutvärde/startvärde -1).

** Effektiv årlig avkastning är avkastningen per år inklusive courtage.

EXEMPEL PÅ ÅTERBETALNINGSBELOPP TILLVÄXT

Index-utveckling*	Investerat inkl courtage	Återbetalningsbelopp	Avkastning inkl courtage	Effektiv årlig avkastning**
-20%	11220 kr	10000 kr	-10,9%	-3,8%
0%	11220 kr	10000 kr	-10,9%	-3,8%
11,6%	11220 kr	11220 kr	0,0%	0,0%
20%	11220 kr	12100 kr	7,8%	2,6%
40%	11220 kr	14200 kr	26,6%	8,2%
60%	11220 kr	16300 kr	45,3%	13,3%
80%	11220 kr	18400 kr	64,0%	17,9%

* Utveckling för underliggande marknad beräknas som (slutvärde/startvärde -1).

** Effektiv årlig avkastning är avkastningen per år inklusive courtage.

Valutaobligation Emerging Markets kupong

– ta del av tillväxten i Emerging Marketvalutorna

Globala investerare kommer att premiera valutor som stöds av sunda stadsfinanser, hög räntedifferens och bra värdering; något som bör gynna den brasilianska realen och turkiska liran.

Världsekonomin präglas alltjämt av finanskrisens efterdyningar. Tillväxtekonomierna har tillsammans med USA återhämtat sig hyggligt medan EU är i recession med stora utmaningar kvar att hantera. Vi räknar tex med att Spanien inom den närmsta tiden tvingas söka och får stödlån. Brandväggar har dock rests och tillväxtekonomierna bör fortsätta leverera god tillväxt. Med hjälp av en stark inhemsk efterfrågan spår vi en tillväxt på ca 3,5 % i år och 4,5 % 2013 i Brasilien såväl som i Turkiet.

En utmaning i Brasilien är att den inhemska produktionen inte håller jämna steg med konsumtionen och i Turkiet förs en stram ekonomisk politik för att stävja inflationen och bytesbalansunderskottet. I båda länderna finns en oro för att deras valutor ska stärkas alltför snabbt. Även om inte alla delar i Brasiliens och Turkiets ekonomiska strukturer är de starkaste kompenseras investerare med en hög ränta som normalt ger valutorna stöd.

Trots att skuldkrisen ger svallvågor på finansmarknaden räknar vi med att drivkrafterna på valutamarknaden successivt blir mer gynnsamma för bl a brasilianska real och turkiska lira. De globala investerarna kommer att premiera valutor med god fundamenta (tex sunda stadsfinanser och låg skuldsättning), hög räntedifferens gentemot USD och dess marknadsvärdering. I denna miljö bör den brasilianska realen och turkiska liran gynnas medan den amerikanska dollarn hålls tillbaka av extremt låg ränta och kvarvarande behov av skuldbantning.

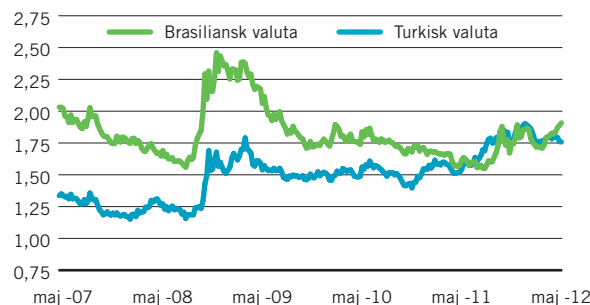
Kort om underliggande marknad

Obligationen ger en avkastning som är beroende av utvecklingen för brasilianska real (BRL) och turkiska lira (TRY) mot US-dollar (USD). Om både BRL och TRY har stärkts eller har samma kurs mot USD på slutdagen jämfört med startdagen betalas en avkastning på indikativt 16 procent* i alternativ Trygghet och 38 procent* i alternativ Tillväxt ut på återbetalningsdagen. Om båda eller någon av valutorna har förlorat i värde mot USD på slutdagen uteblir avkastningen men obligationen återbetalar nominellt belopp på återbetalningsdagen.

EMERGING MARKETS KUPONG

- 2-årig kapitalskyddad placering.
- Återbetalning förutsätter att emittenten kan fullgöra sina åtaganden på återbetalningsdagen.
- Avkastningen är knuten till den brasilianska och turkiska valutans tillväxt.
- Pris per post: Valutaobligation Emerging Markets kupong
Trygghet 10000 kronor
Valutaobligation Emerging Markets kupong
Tillväxt 10500 kronor
- Möjlig avkastning: Valutaobligation Emerging Markets kupong
Trygghet 16 %*
Valutaobligation Emerging Markets kupong
Tillväxt 38 %*
- Obligationens löptid: 27 juni 2012 – 27 juni 2014.

* Kupongen anger hur stor del som investeraren får ta del av vid beräkning av återbetalningsbeloppet. För lägsta möjliga avkastning läs rubriken Förbehåll.



Observera att en fallande kurva innebär att valutorna brasilianska real och turkiska lira har stärkts mot US-dollar.

Källa: Bloomberg

Grafen visar utvecklingen de senaste fem åren för de två valutaparen USD/BRL och USD/TRY. Historisk kursutveckling är ingen garanti för framtida utveckling.

VARFÖR INVESTERA I EMERGING MARKETS VALUTA

FÖRDELAR

- Goda tillväxtutsikter i Brasilien och Turkiet jämfört med mogna ekonomier.
- Bättre fundamenta, och mycket högre räntor än i USA talar för stärkta valutakurser.
- Möjlighet till riskspridning genom ett nytt tillgångsslag (valuta).

NACKDELAR

- Tillväxtekonomiernas centralbanker kommer antagligen att intervensera om förstärkningen av deras valutor går för snabbt.
- Europakrisen kan komma att fördjupas vilket kan leda till en global flykt till US-dollar.
- Du tar en ökad risk om 500 kronor per post i alternativ Tillväxt.

EXEMPEL PÅ ÅTERBETALNINGSBELOPP OCH AVKASTNING

Räkneexempel: Antag att startvärdet för valutaparen US-dollar/brasilianska real, USDBRL är 2,48 och för US-dollar/turkiska liran, USDTRY är 2,33.

Båda valutorna har stärkts mot US-dollar.

Ex 1. Slutvärdet på USDBRL bestäms till 2,31 och USDTRY till 2,29.

Obligationen betalar avkastning på återbetalningsdagen 16%* respektive 38%*.

Båda valutorna har försvagats mot US-dollar.

Ex 2. Slutvärdet på USDBRL bestäms till 2,53 och USDTRY till 2,48.

Obligationen betalar ingen avkastning på återbetalningsdagen.

En valuta har stärkts och en har försvagats mot US-dollar.

Ex 3. Slutvärdet på USDBRL bestäms till 2,53 och USDTRY till 2,29.

Obligationen betalar ingen avkastning på återbetalningsdagen

Råvaruobligation kupong

– ta del av tillväxten på råvarumarknaden

Under den senaste tiden har tecknen på en stabilisering i världsekonomin blivit allt fler. I det läget kan det vara idé att titta närmare på långsiktiga investeringar i tillväxtkänsliga tillgångar.

Exempel på positiva tecken är att den amerikanska ekonomin visar mer styrka, krismedvetenheten i Europa har ökat och kinesiska myndigheter har börjat stimulera ekonomin igen. Tre möjliga alternativ inom råvarusektorn är olja, koppar och bomull. Om oljekonsumtionen fortsätter att öka på samma sätt som de senaste decennierna kommer situationen att bli ansträngd. Nya fyndigheter tenderar att bli svårare och dyrare att hitta och utvinna. När det gäller koppar, som är nära sammankopplad med ekonomisk utveckling, har producenterna svårt att öka utbudet. Malmen i gamla gruvor innehåller mindre och mindre koppar och de nyupptäckta fyndigheterna är få. Ökat välbefinnande i emerging markets och en återgång till mer ”normala” konsumtionsmönster i västvärlden skulle även kunna ha positiv inverkan på efterfrågan i den i nuläget relativt känsliga bomullsmarknaden.

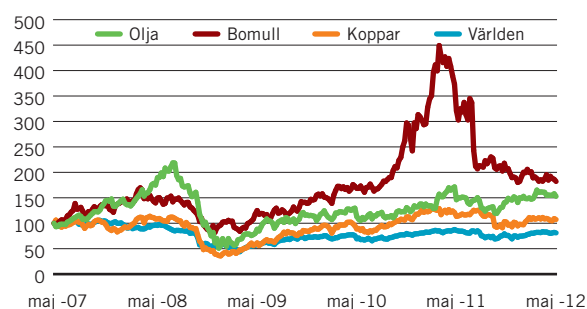
Kort om underliggande marknad

Underliggande marknad i denna råvaruobligation är en korg om tre råvaror; olja, bomull och koppar. Placeringen ger dig möjlighet till en årlig avkastning, indikativt 7,5%*. Den årliga avkastningen styrs av de tre råvarornas utveckling i jämförelse med startvärdet vid varje årligt observationstillfälle. Om utvecklingen på samtliga tre råvaror är oförändrad eller har stigit vid observationstillfället utbetalas en kupong. Om en eller flera av råvarorna har utvecklats negativt utbetalas ingen kupong. Vid det femte och sista observationstillfället finns det möjlighet att förutom erhålla den årliga kupongen även erhålla eventuellt ej tidigare utbetalade kuponger. Avkastningen sätts in på det konto som du har kopplat till din depå eller service/vp-konto. Oavsett om du får avkastning eller inte, återbetalas obligationens nominella belopp på återbetalningsdagen.

RÅVARUOBLIGATION KUPONG

- 5-årig kapitalskyddad placering.
- Återbetalning förutsätter att emittenten kan fullgöra sina åtaganden på återbetalningsdagen.
- Avkastningen är knuten till olja, bomull och koppar.
- Pris per post: Råvaruobligation kupong Trygghet 10000 kronor
- Möjlig årlig avkastning: Råvaruobligation kupong Trygghet 7,5%*
- Obligationens löptid: 27 juni 2012 – 27 juni 2017.

* Kupongen anger hur stor del som investeraren får ta del av vid beräkning av återbetalningsbeloppet. För lägsta möjliga avkastning läs rubriken Förbehåll.



Källa: Bloomberg

Grafen visar utvecklingen de senaste fem åren för de underliggande råvarorna. Historisk kursutveckling är ingen garanti för framtida utveckling. Världen är ett globalt aktieindex (MSCI World).

VARFÖR INVESTERA I RÅVAROR

FÖRDELAR

- Råvarupriserna hålls fortfarande tillbaka av osäkra tillväxtutsikter, vilket erbjuder rimliga ingångsnivåer.
- Tecknen på en stabilisering i världsekonomin börjar bli allt fler vilket pekar mot att efterfrågan på råvaror snart kan börja accelerera igen.
- Råvaror är reala tillgångar som alltid behövs och de kan t.ex. inte gå i konkurs som ett aktiebolag.

NACKDELAR

- Riskerna i världsekonomin är fortfarande stora även om utvecklingen går i positiv riktning.
- Utbudet av råvaror, speciellt jordbruksprodukter, är svåröversägbart och kan öka snabbare än väntat.
- Alternativa tekniker och substitution kan leda till lägre efterfrågan om priset går upp kraftigt.

EXEMPEL PÅ ÅTERBETALNINGSBELOPP OCH AVKASTNING

Den maximala avkastningen i placeringen är 7,5 %* per år exklusive kurtage. Det finns även en minnesfunktion vid det femte och sista året. Om utfallet för de underliggande råvarorna är oförändrade eller har stigit år fem, betalas utöver den årliga kupongen även eventuellt ej tidigare utbetalda kuponger. Beräkningarna nedan är gjorda utifrån antagandet att den maximala avkastningen fastställs till 7,5 % per år, samt att 10 200 kronor investeras medräknat kurtage, och åskådliggör tre exempel på tänkbara utfall då avkastning utgår. Den effektiva årliga

avkastningen beror både på hur många år som avkastning utfaller och när i tiden dessa utfaller. Ju tidigare en utbetalning utfaller desto högre blir den effektiva årliga avkastningen. Nedanstående tabell ska således ses som ett exempel och inte som ett fullödigt schema över möjliga utfall.

Oavsett om avkastning erhålls eller ej, återbetalas placeringens nominella belopp på återbetalningsdagen. Den eventuella avkastningen utbetalas årligen.

Investerat inkl kurtage	År som avkastningsbeloppet erhålls samt belopp (exempel på tänkbara utfall)					Totala utbetalningar av avkastning samt nominellt belopp	Avkastning inkl kurtage	Effektiv årlig avkastning inkl kurtage
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5			
Ex 1 10 200	750	750	750	750	750	13 750	34,8%	7,0%
I ex. 1 är utfallen för de underliggande råvarorna positiva vid samtliga observationstillfällen. Kupong betalas ut för samtliga år.								
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5			
Ex 2 10 200	750	750	–	–	2 250	13 750	34,8%	6,7%
I ex. 2 är utfallen för de underliggande råvarorna positiva år 1 och år 2, men negativa år 3 och år 4. År 5 är de underliggande råvarorna positiva och minnesfunktionen aktiveras. Kupong betalas ut för samtliga år.								
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5			
Ex 3 10 200	–	750	–	750	–	11 500	12,7%	2,6%
I ex. 3 är utfallen för de underliggande råvarorna positiva år 2 och år 4, men negativa år 1, år 3 och år 5. Kupong betalas ut för år 2 och år 4.								

* Kupongen anger hur stor del som investeraren får ta del av vid beräkning av återbetalningsbeloppet. För lägsta möjliga avkastning läs rubriken Förbehåll.

Aktieobligation Sverige

– ta del av tillväxten i Sverige.

Efter en stark inledning av det svenska börsåret följde ny konjunkturoro och börsfall. Samtidigt har Stockholmsbörsen historiskt utvecklats bättre än flertalet börser i en positiv marknad.

Konjunkturoron har åter kommit i fokus och flertalet börser har fallit tillbaka. Stockholmsbörsen, som utgörs av en stor andel konjunkturkänsliga och exportberoende företag, drabbades hårdare än många andra marknader under fjolåret och så även nu. Samtidigt har Stockholmsbörsen historiskt utvecklats bättre än flertalet börser i en positiv marknad.

Vår bedömning är att Stockholmsbörsen inte lär stiga kraftigt under 2012, utan att det handlar om en mer försiktig uppgång. Däremot tror vi att det på längre sikt finns god potential. Osäkerheten kring vart konjunkturen är på väg lär störa marknaderna från tid till annan, men vårt huvudscenario är att eurosamarbetet inte upplöses, att Kina mjuklandar och att USA:s BNP växer vidare i skaplig takt. Givet detta scenario bör Stockholmsbörsen på sikt gå en positiv framtid till mötes.

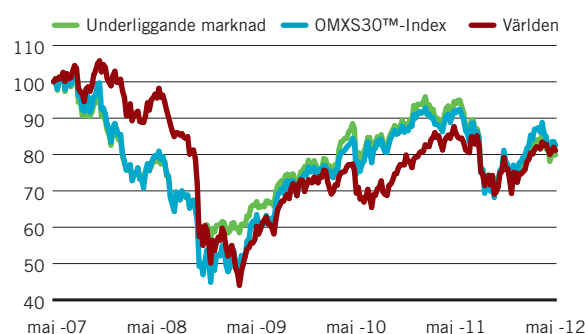
Kort om underliggande marknad

Underliggande marknad i denna aktieobligation är SEB Sweden Risk Control 20% Index. Det ger en bred exponering mot den svenska börsen då indexet följer de 30 mest omsatta bolagen noterade på Nasdaq OMX Stockholm AB. Indexet har en så kallad riskkontroll funktion som minskar exponeringen i händelse av en orolig börs. Mer information om SEB Risk Control Index hittar du på sidan 11.

AKTIEOBLIGATION SVERIGE

- 3-årig kapitalskyddad placering.
- Återbetalning förutsätter att emittenten kan fullgöra sina åtaganden på återbetalningsdagen.
- Avkastningen är knuten till SEB Sweden Risk Control 20% Index.
- Pris per post: Sverige Trygghet 10 000 kronor
Sverige Tillväxt 11 000 kronor
- Deltagandegrad: Sverige Trygghet 50 %*.
Sverige Tillväxt 115 %*.
- Obligationens löptid: 27 juni 2012 – 26 juni 2015.

* Deltagandegraden anger hur stor del av tillgångarnas utveckling som investeraren får ta del av vid beräkning av återbetalningsbeloppet. För lägsta möjliga deltagandegrad läs rubriken Förbehåll.



Källa: Bloomberg

** Indexet för underliggande marknad i denna placeringsinriktning startade i februari 2011. Underliggande marknad i grafen är därför simulerad och visar proformautvecklingen de senaste fem åren.

Grafen visar utvecklingen de senaste fem åren för den underliggande marknad som placeringsinriktningen är kopplad till. Historisk kursutveckling är ingen garanti för framtida utveckling. Världen är ett globalt aktieindex (MSCI World).

SEB RISK CONTROL INDEX

Riskkontroll innebär en automatisk justering av indexets exponering mot de aktier/den marknad som ingår. SEB:s Risk Control Index följer en investeringsstrategi som anpassar sig efter marknadens kursrörelser (volatiliteten) för att uppnå en förutbestämd risknivå. Exponeringen mot marknaden är beroende av hur stora rörelserna på marknaden är. Under perioder då kursrörelserna är stora har strategin en mindre exponering till marknaden. Under de perioder då kursrörelser är små då har strategin en högre exponering till marknaden.

Så fungerar det

SEB Sweden Risk Control 20% index har en målvolatilitet på 20 procent. Den underliggande marknadens verkliga kursrörelser (volatiliteten) ställs i relation till indexets målvolatilitet. Om till exempel den verkliga volatiliteten är 22 procent, så blir exponeringen 0,9 (20 procent/22 procent). Om den verkliga volatiliteten är 18 procent, så blir exponeringen 1,1 (20 procent/18 procent). Maximal exponering är 1,25.

SEB Risk Control index vill utnyttja sambandet mellan stora kursrörelser och fallande marknader. En stabil, förutsägbar risknivå kan ge bättre villkor i kapitalskyddade placeringar. Detta i sin tur kan bidra till en högre avkastningspotential.

VARFÖR INVESTERA I AKTIEOBLIGATION SVERIGE?

FÖRDELAR

- Stockholmsbörsen är historiskt en vinnare vid positivt börs klimat.
- Kan vara ett gynnsamt läge att kliva in på den svenska börsen.
- SEB Risk Control Index kan öka möjligheten till en bra avkastning.

NACKDELAR

- Stockholmsbörsen sammansättning med en stor andel konjunktur-känsliga exportföretag, gör den känslig för utvecklingen i omvärlden.
- Osäkerhet om kraften i den globala efterfrågan de närmaste åren.
- Du tar ökad risk om 1000 kronor per post i alternativ 1206T.

EXEMPEL PÅ ÅTERBETALNINGSBELOPP TRYGGHET

Index-utveckling*	Investerat inkl courtage	Återbetalningsbelopp	Avkastning inkl courtage	Effektiv årlig avkastning**
-20%	10200 kr	10000 kr	-2,0 %	-0,7 %
0%	10200 kr	10000 kr	-2,0 %	-0,7 %
4,0%	10200 kr	10200 kr	0,0 %	0,0 %
20%	10200 kr	11000 kr	7,8 %	2,6 %
40%	10200 kr	12000 kr	17,6 %	5,6 %
60%	10200 kr	13000 kr	27,5 %	8,4 %
80%	10200 kr	14000 kr	37,3 %	11,1 %

* Utveckling för underliggande marknad beräknas som (slutvärde/startvärde -1).

** Effektiv årlig avkastning är avkastningen per år inklusive courtage.

EXEMPEL PÅ ÅTERBETALNINGSBELOPP TILLVÄXT

Index-utveckling*	Investerat inkl courtage	Återbetalningsbelopp	Avkastning inkl courtage	Effektiv årlig avkastning**
-20%	11220 kr	10000 kr	-10,9 %	-3,8 %
0%	11220 kr	10000 kr	-10,9 %	-3,8 %
10,6%	11220 kr	11220 kr	0,0 %	0,0 %
20%	11220 kr	12300 kr	9,6 %	3,1 %
40%	11220 kr	14600 kr	30,1 %	9,2 %
60%	11220 kr	16900 kr	50,6 %	14,6 %
80%	11220 kr	19200 kr	71,1 %	19,6 %

* Utveckling för underliggande marknad beräknas som (slutvärde/startvärde -1).

** Effektiv årlig avkastning är avkastningen per år inklusive courtage.

Aktieobligation Amerikanska konsumtionsbolag – ta del av tillväxten i USA

Privatkonsumtionen utgör en allt större del av många länders ekonomi. Framför allt är USA:s privatkonsumtion viktig för den egna och den globala ekonomin. Utsikter till förbättrad konsumtion på många håll i världen, bör locka placerare till konsumtionsbolagen.

I USA motsvarar privatkonsumtionen cirka 70 procent av landets BNP. Med hänsyn till USA:s andel av den samlade världsekonomin står landets privatkonsumtion för knappt 20 procent av den globala BNP:n, och är därmed en viktig pusselbit för den ekonomiska utvecklingen.

Fortfarande finns många frågetecken kring faktorer som är viktiga för konsumtionshumöret generellt i världen, såsom sysselsättning, löneutveckling och bostadspriser. Den senaste tidens statistik tyder ändå på att flera av dessa faktorer utvecklas åt rätt håll på global nivå. Framförallt i emerging markets finns tecknen på en spirande privatkonsumtion. Amerikansk ekonomi är också enligt de senaste månadernas finansiella statistik inne i en mer positiv fas, en utveckling som bör gynna konsumtionsbolagen. Dessa har ofta stabilitet i sin intjäning och i många fall en långsiktig kapacitet att leverera en jämn avkastning. I dagens marknadsklimat, när konjunkturcykeln har en dämpad men relativt stabil utveckling, söker placerare gärna bolag av den här typen för att få exponering mot tillväxt.

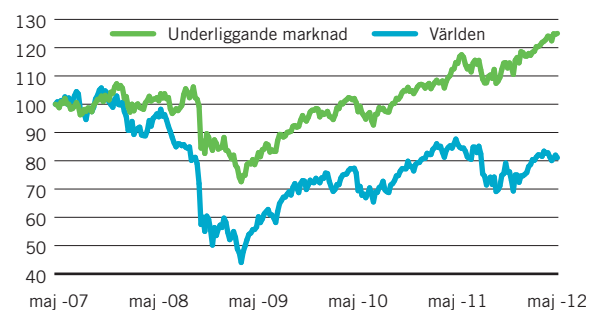
Kort om underliggande marknad

Underliggande marknad i denna aktieobligation är den amerikanska fonden Consumer Staples Select Sector SPDR Fund. Fonden ger exponering mot 42 amerikanska aktier vilka är verksamma inom områden såsom mat, dryck, läkemedel, hygien och kosmetika. Bolag som ingår i korgen är bl.a. Coca-Cola Co (dryckestillverkare), Colgate-Palmolive Co (tillverkare av hygienprodukter), Kraft Foods Inc (livsmedelsproducent) och Wal-Mart Stores Inc (detaljhandelskedja). Placeringen återbetalar mer än nominellt belopp om den underliggande marknaden har stigit under löptiden.

AKTIEOBLIGATION AMERIKANSKA KONSUMTIONS BOLAG

- 3-årig kapitalskyddad placering.
- Återbetalning förutsätter att emittenten kan fullgöra sina åtaganden på återbetalningsdagen.
- Avkastningen knuten till fonden Consumer Staples Select Sector SPDR Fund.
- Pris per post:
Amerikanska konsumtionsbolag Trygghet 10 000 kronor
Amerikanska konsumtionsbolag Tillväxt 11 000 kronor
- Deltagandegrad:
Amerikanska konsumtionsbolag Trygghet 65 %*.
Amerikanska konsumtionsbolag Tillväxt 160 %*.
- Obligationens löptid: 27 juni 2012 – 26 juni 2015.

* Deltagandegraden anger hur stor del av tillgångarnas utveckling som investeraren får ta del av vid beräkning av återbetalningsbeloppet. För lägsta möjliga deltagandegrad läs rubriken Förbehåll.



Källa: SEB

Grafen visar utvecklingen de senaste fem åren för den underliggande marknad som placeringsinriktningen är kopplad till. Historisk kursutveckling är ingen garanti för framtida utveckling. Världen är ett globalt aktieindex (MSCI World).

AKTIEBLIGATION AMERIKANSKA KONSUMTIONSBOLAG

"Amerikansk ekonomi är just nu inne i en positiv fas, vilket även gynnar konsumtionsbolagen. Den gruppen bolag är väldigt stabila i sin intjäning och har ofta en långsiktig kapacitet att leverera en jämn avkastning. I den här typen av klimat vi befinner oss i, när konjunkturcykeln har en dämpad utveckling men stabil, söker placerare bolag av den här typen för att få exponering mot tillväxt."

VARFÖR INVESTERA I AKTIEBLIGATION AMERIKANSKA KONSUMTIONSBOLAG?

FÖRDELAR

- En växande privatkonsumtion i emerging markets gynnar de amerikanska konsumtionsbolagen.
- Konsumtionsbolag är normalt inte så känsliga för konjunktursvängningar.
- Tecken visar på en växande amerikansk privatkonsumtion.

NACKDELAR

- Fortsatt inflationstillväxt på livsmedelspriser pressar bolagens marginaler.
- Osäkerhet över en fortsatt svag ekonomisk utveckling på den inhemska och den globala marknaden.
- Du tar en ökad risk om 1 000 kronor per post i alternativ 1206V.

EXEMPEL PÅ ÅTERBETALNINGSBELOPP TRYGGHET

Index-utveckling*	Investerat inkl courtage	Återbetalningsbelopp	Avkastning inkl courtage	Effektiv årlig avkastning**
-20 %	10 200 kr	10 000 kr	-2,0 %	-0,7 %
0 %	10 200 kr	10 000 kr	-2,0 %	-0,7 %
3,1 %	10 200 kr	10 200 kr	0,0 %	0,0 %
20 %	10 200 kr	11 300 kr	10,8 %	3,5 %
40 %	10 200 kr	12 600 kr	23,5 %	7,3 %
60 %	10 200 kr	13 900 kr	36,3 %	10,9 %
80 %	10 200 kr	15 200 kr	49,0 %	14,2 %

* Utveckling för underliggande marknad beräknas som (slutvärde/startvärde -1).

** Effektiv årlig avkastning är avkastningen per år inklusive courtage.

EXEMPEL PÅ ÅTERBETALNINGSBELOPP TILLVÄXT

Index-utveckling*	Investerat inkl courtage	Återbetalningsbelopp	Avkastning inkl courtage	Effektiv årlig avkastning**
-20 %	11 220 kr	10 000 kr	-10,9 %	-3,8 %
0 %	11 220 kr	10 000 kr	-10,9 %	-3,8 %
7,6 %	11 220 kr	11 220 kr	0,0 %	0,0 %
20 %	11 220 kr	13 200 kr	17,6 %	5,6 %
40 %	11 220 kr	16 400 kr	46,2 %	13,5 %
60 %	11 220 kr	19 600 kr	74,7 %	20,5 %
80 %	11 220 kr	22 800 kr	103,2 %	26,7 %

* Utveckling för underliggande marknad beräknas som (slutvärde/startvärde -1).

** Effektiv årlig avkastning är avkastningen per år inklusive courtage.

Fakta i korthet

Benämning

BRIC Trygghet: SEB1206B

BRIC Tillväxt: SEB1206C

Emerging Markets kupong Trygghet: SEB1206E

Emerging Markets kupong Tillväxt: SEB1206F

Råvaruobligation kupong Trygghet: SEB1206R

Sverige Trygghet: SEB1206S

Sverige Tillväxt: SEB1206T

Amerikanska konsumtionsbolag Trygghet: SEB1206U

Amerikanska konsumtionsbolag Tillväxt: SEB1206V

Information om produktens utveckling får du på avräkningsnotor, årsbesked, internetbanken, kurslistor på lansforsakringar.se, Euroclear Sweden AB (tidigare VPC) samt på NASDAQ OMX Stockholm AB.

Sista teckningsdag

18 juni 2012.

Betalning Länsförsäkringar tillhanda

26 juni 2012.

Löptid

BRIC 27 juni 2012–26 juni 2015.

Emerging Markets kupong 27 juni 2012–27 juni 2014.

Råvaror kupong 27 juni 2012–27 juni 2017.

Sverige 27 juni 2012–26 juni 2015.

Amerikanska konsumtionsbolag 27 juni 2012–26 juni 2015.

Nominellt belopp

10 000 kronor.

Startvärde

Fastställs den 21 juni 2012.

Slutvärde

Amerikanska konsumtionsbolag, Sverige och BRIC

Fastställs som ett genomsnitt av stängningsvärdet för underliggande marknad den 9:e varje månad, från den 9:e juni 2014 till den 9:e juni 2015.

Emerging Markets kupong

Fastställs den 10 juni 2014.

Råvaror kupong

Fastställs den 8 juni 2017.

Observationsdagar

Råvaror kupong

10 juni 2013, 10 juni 2014, 10 juni 2015, 8 juni 2016, 8 juni 2017.

Priser och avgifter

Pris per post varierar mellan 10 000 och 11 000 kronor plus courtage. På betalningsdagen är villkoren för produkten fastställda varvid likvid och courtage ska betalas. Courtage uppgår till 2 procent av likvidbeloppet.

Ersättningar från Länsförsäkringar

De obligationer Länsförsäkringar erbjuder kan marknadsföras av extern marknadsförare. Sådan marknadsföring kan ha riktats till dig. För denna marknadsföring betalar Länsförsäkringar en ersättning till den externa marknadsföraren. Ersättningen beräknas som en engångsersättning på nominellt belopp som marknadsförts av tredje part/marknadsföraren och sålts av Länsförsäkringar.

Ersättningar till Länsförsäkringar

De obligationer Länsförsäkringar erbjuder ges ut av olika emittenter. Länsförsäkringar får ersättning på försäljning av dessa från respektive emittent. Ersättningen beräknas som en procent-sats på det investerade beloppet. Ersättningen kan variera mellan olika emittenter och mellan olika obligationer från samma emittent. Emittenten av denna obligation kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 1,5 procent per år under antagandet att aktuell produkt innehas till förfall, av emitterat belopp. Arrangörsarvode bestäms utifrån ett av emittenten bedömt pris för de finansiella instrument som ingår i obligationen. Arvode ska bland annat täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution. Arvode är inkluderat i obligationens pris.

Betalningssätt

Likvidbeloppet dras från konto i Länsförsäkringar på betalningsdagen, se anmälningssedeln.

Förvaring

Depå hos Länsförsäkringar.

Emittent

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), "SEB", 106 40 Stockholm, organisationsnummer 502032-9081, har bland annat tillstånd att bedriva värdepappersrörelse. SEB står under Finansinspektionens tillsyn. SEB har erhållit rating "A+" enligt Standard & Poor's och "A1" enligt Moody's. Rating kan vara föremål för ändringar, det är var och ens skyldighet att inhämta information om aktuell rating. SEBs styrelse har sitt säte i Stockholm.

Börsregistrering

Upptagande till handel på reglerad marknad kommer att ske på Nasdaq OMX Stockholm AB eller annan börs.

Andrahandsmarknad

Emittenten kommer, under normala marknadsförhållanden, fastställa dagliga köpkurser för obligationen. Kursen kan vara både högre och lägre än både det ursprungliga investerade beloppet och det nominella beloppet. Kursen på andrahandsmarknaden bestäms utifrån återstående löptid, marknadsutvecklingen samt kursrörligheten (volatiliteten). Vid köp eller försäljning på andrahandsmarknaden betalas courtage enligt aktuell prislista.

Fullständiga villkor

För de kapitalskyddade placeringarna i 1206 gäller villkoren i SEBs grundprospekt för MTN-program den 29 juni 2011 tillsammans med slutliga villkor, daterade juni 2012. MTN-programmets grundprospekt är offentliggjort samt är godkänt av Finansinspektionen. För erhållande av offentliggjort grundprospekt och slutliga villkor hänvisas till lansförsäkringar.se. Prospektet är på svenska och Länsförsäkringar kommer under avtalstiden att kommunicera på svenska. För villkoren och marknadsföringen gäller svensk lag och eventuell tvist avgörs i första instans av Stockholms tingsrätt.

Förbehåll

SEB förbehåller sig rätten att ställa in alla eller några placeringsalternativ i denna kapitalskyddade placering om:

- Händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt SEB:s bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av denna kapitalskyddade placering.
- Det tecknade beloppet för något av placeringsalternativen understiger 20 000 000 kronor.

c) Deltagandegraderna inte kan fastställas till lägst:

1206B	40 %
1206C	95 %
1206S	40 %
1206T	105 %
1206U	55 %
1206V	145 %

d) Den möjliga avkastningen i alternativ 1206E inte kan fastställas till lägst 13 % respektive 34 % i alternativ 1206F.

e) Den årliga möjliga avkastningen i alternativ 1206R inte kan fastställas till lägst 7%.

Isinkod

1206B	SE0004578250
1206C	SE0004578268
1206E	SE0004578276
1206F	SE0004578284
1206R	SE0004578292
1206S	SE0004578300
1206T	SE0004578318
1206U	SE0004578326
1206V	SE0004578334

Personuppgifter

För information enligt personuppgiftslagen (PuL) om bankens behandling av personuppgifter med mera, se anmälningsblanketten.

Om Länsförsäkringar

Länsförsäkringsgruppen består av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag och det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB. Genom sitt lokala länsförsäkringsbolag får kunderna en helhet av bank- och försäkringstjänster. Genom Agria Djurförsäkring erbjuder vi djur- och grödaförsäkring och genom Länsförsäkringar Fastighetsförmedling helhetslösningar för en trygg bostadsaffär. Länsförsäkringar Bank AB (publ), 106 50 Stockholm, organisationsnummer 516401-9878, är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB och bedriver bankverksamhet. Alla bolag i länsförsäkringsgruppen lyder under Finansinspektionen och Konsumentverkets tillsyn och följer bestämmelserna i Marknadsföringslagen.

Skatteregler

Denna information berör endast fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige.

För andra fysiska och juridiska personer gäller andra regler. Uppgifter om skatter är baserade på de regler som gäller idag. Skattereglerna kan ändras över tiden. Den som är osäker på hur en kapitalskyddad placering ska beskattas bör rådgöra med en skatterådgivare. Vad skattereglerna får för konsekvenser för just dig beror på dina individuella förutsättningar.

Placering i aktierelaterat värdepapper.

En aktieobligation är ett aktierelaterat värdepapper, en så kallad delägar rätt. Vid försäljning eller inlösen av en aktieobligation där avkastningen betalas ut på slutdagen, ska all värdeförändring beskattas enligt reglerna om kapitalvinster och kapitalförluster på aktierelaterade värdepapper. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktieobligationer är fullt avdragsgilla mot kapitalvinster på aktier och andra aktierelaterade värdepapper som är marknadsnoterade samt mot fem sjättedelar av kapitalvinster på onoterade aktier. Mot kapitalvinster på marknadsnoterade aktieobligationer får kapitalförluster på aktier och andra aktierelaterade värdepapper som är marknadsnoterade dras av i sin helhet. Kapitalförluster på onoterade aktier får dras av till fem sjättedelar. Uppkommer en nettoförlust, efter kvittning enligt ovan, är den avdragsgill till 70 procent mot andra kapitalinkomster, såsom exempelvis ränta och utdelning.

Placering där underliggande tillgång är valuta, ränta eller råvara

En råvaruobligation, ränteobligation eller valutaobligation är inte att anse som en delägar rätt utan som en fordringsrätt. Vid försäljning eller inlösen av råvaruobligation, ränteobligation eller valutaobligation där avkastningen betalas ut på återbetalningsdagen, ska all värdeförändring beskattas enligt reglerna om kapitalvinster och kapitalförluster på fordringsbaserade värdepapper. Kapitalförluster på marknadsnoterade råvaruobligationer, ränteobligationer och valutaobligationer får dras av i sin helhet i inkomstslaget kapital. Mot kapitalvinster på

marknadsnoterade råvaruobligationer, ränteobligationer och valutaobligationer får kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra aktierelaterade värdepapper dras av till 70 procent.

Kapitalförluster på onoterade aktier får dras av till fem sjättedelar av 70 procent.

Disclaimer

S&P BRIC 40 Index are trademarks of Standard & Poor's and have been licensed for use by SEB. "Aktieobligation BRIC" is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's and Standard & Poor's does not make any representation regarding the advisability of investing in "Aktieobligation BRIC".

ÖVRIG INFORMATION

Vill du veta mer?

Besök oss på vår webbplats lansforsakringar.se eller kontakta närmaste kontor.

Klagomål

Vid eventuella klagomål är du välkommen att kontakta oss på närmaste kontor eller där du köpt produkten.

Anmälan

Anmälan kan göras via internetbanken eller på närmaste kontor. Anmälan är bindande. Kan tecknas till och med 18 juni 2012. Vill du veta mer är du välkommen att kontakta oss på närmaste kontor.





Länsförsäkringar Bergslagen 021-19 01 00 | Länsförsäkringar Blekinge 0454-30 23 00 | Dalarnas Försäkringsbolag 023-930 00 | Länsförsäkringar Gotland 0498-28 18 50 | Länsförsäkringar Gävleborg 026-14 75 00 | Länsförsäkringar Gäddede-Kristianstad 044-19 62 00, 0451-489 00 | Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän 031-63 80 00 | Länsförsäkringar Halland 035-15 10 00 | Länsförsäkringar Jämtland 063-19 33 00 | Länsförsäkringar Jönköping 036-19 90 00 | Länsförsäkringar Kalmar län 020-66 11 00 | Länsförsäkring Kronoberg 0470-72 00 00 | Länsförsäkringar Norrbotten 0920-24 25 00 | Länsförsäkringar Skaraborg 0500-77 70 00 | Länsförsäkringar Skåne 042-633 80 00 | Länsförsäkringar Stockholm 08-562 830 00 | Länsförsäkringar Södermanland 0155-48 40 00 | Länsförsäkringar Uppsala 018-68 55 00 | Länsförsäkringar Värmland 054-775 15 00 | Länsförsäkringar Västerbotten 090-10 90 00 | Länsförsäkringar Västernorrland 0611-253 00 | Länsförsäkringar Älvsborg 0521-27 30 00 | Länsförsäkringar Östgöta 013-29 00 00