

Porteføljepleje - 70% obligationer / 30% aktier

Portefølje dato: 31-07-2024

Investeringsmålsætning

Målsætningen er at skabe et langsigtet godt afkast igennem en dynamisk aktivsammensætning og porteføljevalter-udvælgelse.

Porteføljeafkastet måles i forhold til et strategisk benchmark (S. BM) og Morningstars kategoriportefølje (Ref. PF).

Morningstar har kategoriseret de enkelte investeringsforeninger i porteføljen efter deres reelle porteføljeindhold. Med Morningstars kategoriportefølje bliver det således også muligt at sammenligne porteføljens afkast i forhold til en sammensætning af andre investeringsforeninger med tilsvarende investeringsunivers.

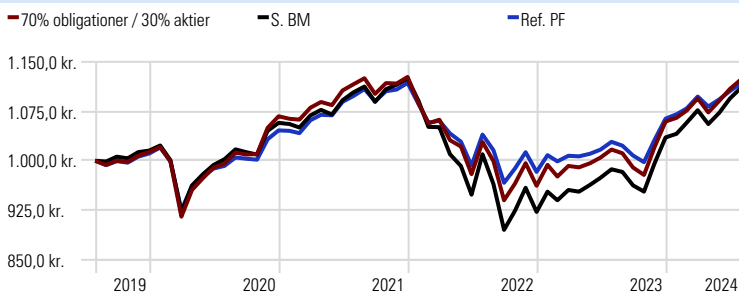
Beskrivelse af investeringsstrategi

Som udgangspunkt er ideal vægtene for strategien: **70% obligationer / 30% aktier**

Afhængig af de forventninger banken har til de finansielle markeder, kan banken i perioder vælge at over- eller undervægte aktier eller obligationer.

Investeringsprocessen består i løbende at positionere sig til de mest attraktive investeringsmuligheder i forhold til forventet afkast og risiko ved en vurdering af de aktuelle markedsforhold på de finansielle markeder.

Værdiudvikling af 1000 DKK



S. BM: 37,5% MTG Callable; 12,5% DK Govt. 5yr; 10% JPM EMBI ESG; 10% Global HY CT; 30% MSCI AC World Climate

Afkast i perioden %

	ÅTD	1 md	3 mdr	6 mdr	1 år	3 år ann.	5 år ann.
Strategi	6,04	1,29	4,66	5,47	10,50	0,21	2,36
Ref. PF	5,03	1,03	3,23	4,38	8,64	0,57	2,25
Performance	1,01	0,25	1,43	1,10	1,86	-0,36	0,11
Strategi	6,04	1,29	4,66	5,47	10,50	0,21	2,36
S. BM	7,30	1,49	5,23	6,74	12,59	0,20	2,13
Performance	-1,26	-0,20	-0,56	-1,26	-2,09	0,01	0,23

Risikotal (3 år)

	Strategi	S. BM	Ref. PF
Sharpe Ratio	-0,14	—	—
Standardafvigelse	8,86	10,24	7,31
Tracking Error	2,04	—	3,26
Information Ratio	0,00	—	0,11

Om Riskotal

En beskrivelse af de forskellige risikobegreber og nøgletal findes nedenfor. Risiko mål er beregnet på henholdsvis strategien, det strategiske benchmark (S. BM) og Morningstars kategoriportefølje (Ref. PF).

Tracking Error er Standardafvigelsen for forskellen i afkastet mellem en investeringsportefølje og et givent benchmark. Jo lavere tracking error er, desto tættere har investeringsporteføljen fulgt benchmark.

Sharpe Ratio måler et risikostrebet merafkast. Sharpe Ratio beregnes forenklet som det historiske afkast minus den risikofrie rente divideret med Standardafvigelsen. Desto højere Sharpe Ratio er, jo bedre har investeringen været.

Sharpe Ratio og Information Ratio er begge mål for risikostrebet merafkast. Sharpe Ratio måles i forhold til den risikofrie rente, mens Information Ratio måles i forhold til benchmarkafkastet. Jo højere tallet er, desto bedre har investeringen været risikostrebet.

Standardafvigelse er et risikobegreb, som viser, hvor meget afkastet svinger. Jo højere standardafvigelse, desto større udsving.

Administration

Navn: Lægernes Bank A/S
 Telefon: +45 33122141
 Adresse: Dirch Passers Allé 76, 2000 Frederiksberg
 Hjemmeside: <http://www.lpb.dk>
 Email: bank@lpb.dk

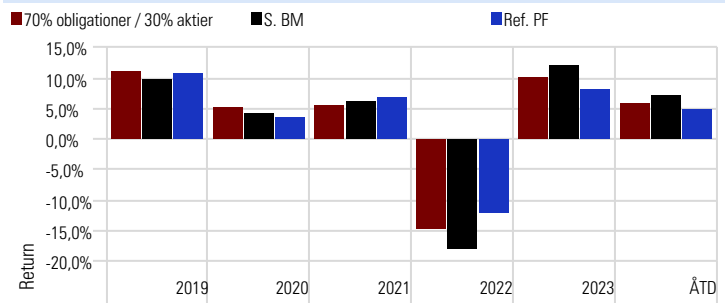
Porteføljegebyr

Kurtage: Der betales ikke kurtage

Porteføljeplejegebyr
 0,55% af de første 500.000 kr. + moms
 0,35% af formuen fra 500.000 kr. til 5.000.000 kr. + moms
 0,05% af formuen fra 5.000.000 kr. til 10.000.000 kr. + moms
 0,00% af formuen over 10.000.000 kr.

Minimumsgebyr: 150 kr. pr. år + moms. Gebyret opkræves og beregnes hvert halve år

Årlige afkast



Historiske afkast %

	ÅTD	2023	2022	2021	2020	2019
Strategi	6,04	10,20	-14,73	5,62	5,37	11,31
Ref. PF	5,03	8,27	-12,14	6,93	3,49	10,85
Performance	1,01	1,93	-2,59	-1,31	1,88	0,46
Strategi	6,04	10,20	-14,73	5,62	5,37	11,31
S. BM	7,30	12,33	-18,09	6,39	4,17	9,82
Performance	-1,26	-2,13	3,36	-0,77	1,20	1,49

