



LÆGERNES
PENSION

Generelt

Puljerne

**Tilmelding, ændring og
udmeldelse**

Beskrivelse af puljerne

**Bæredygtige
investeringer**

Ejerforhold

Afkastberegning

**Tilskrivning af
puljeafkast**

Omkostninger

Garantiordning

**Oplysning om puljernes
afkast**

**Ændringer i
Retningslinjerne**

Retningslinjer for LB Puljeinvest

Gældende fra 1. maj 2022

Generelt

Puljerne

Tilmelding, ændring og udmeldelse

Beskrivelse af puljerne

Bæredygtige investeringer

Ejerforhold

Afkastberegning

Tilskrivning af puljeafkast

Omkostninger

Garantiordning

Oplysning om puljernes afkast

Ændringer i Retningslinjerne

Generelt

Som kunde i Lægernes Bank kan du deltage i LB Puljeinvest med dine pensionsopsparingskonti og som indskyder på børneopsparingskonti.

Opsparingen står på en konto, hvor alle indbetalinger og tilskrivninger af afkast (både positivt og negativt) indgår. Afkastet stammer fra investeringer i forskellige puljer (værdipapirer og kontanter), som du selv vælger at investere pengene fra opsparingskontoen i. Er afkastet positivt indsættes et beløb på kontoen, og er afkastet negativt hæves et beløb på kontoen.

Nedenstående konti kan tilmeldes LB Puljeinvest:

- Aldersopsparing
- Kapitalpension
- Ratepension
- Selvpension
- Børneopsparing.

En konto, som er tilmeldt LB Puljeinvest, kan ikke anvendes til andet investeringsformål.

Puljerne

LB Puljeinvest er et selvbetjeningsprodukt. Det vil sige, at du selv vælger din puljefordeling. Banken yder ikke rådgivning i forbindelse med dit puljevalg og heller ikke efterfølgende opfølgning.

Du kan vælge mellem en eller flere af nedenstående puljer:

- Korte Obligationer
- Lange Obligationer

- Indeksobligationer
- Kreditobligationer
- Danske Aktier
- Globale Aktier
- Kontantpulje.

Du træffer selv investeringsbeslutningen ved at vælge, hvor stor en andel du vil investere fra opsparingskontoen i de enkelte puljer

Tilmelding, ændring og udmeldelse

Du kan frem til og med 5. sidste bankdag i måneden tilmelde en konto til LB Puljeinvest, ændre dit puljevalg og udmelde dig af LB Puljeinvest via netbanken til førstkommende månedsskifte. Ved usædvanlige markedsf forhold kan der opstå ændrede vilkår herfor.

I forbindelse med udmeldelse tilskrives ikke-tilskrevet afkast (uanset om det er positivt eller negativt).

Særlige forhold ved udmeldelse

Ved død:

Når banken modtager meddelelse om dødsfald udmeldes kundens konti af LB Puljeinvest med samme vilkår som beskrevet under "Tilmelding, ændring og udmeldelse". Endnu ikke tilskrevne afkast tilskrives (uanset om det er positivt eller negativt).

Børneopsparing:

Børneopsparinger udmeldes automatisk af LB Puljeinvest ultimo 2 måneder før den måned, børneopsparingen udløber. Endnu ikke tilskrevne, optjente afkast tilskrives (uanset om det er positivt eller negativt).

Generelt

Pensioner under udbetaling:

Pensioner med løbende udbetalinger udmeldes automatisk af LB Puljeinvest ultimo 2 måneder før sidste udbetaling.

Puljerne

Tilmelding, ændring og udmeldelse

Deludbetaling af pensionsordning:

Pensionsordninger, hvorpå der sker deludbetaling, udmeldes ikke af LB Puljeinvest. Deludbetalingen sker ca. den 10. i måneden efter bankens modtagelse af ønsket om deludbetaling.

Beskrivelse af puljerne

Beskrivelse af puljerne

For alle puljerne (dog ikke kontantpuljen) gælder, at der primært investeres i beviser i investeringsforeninger og kapitalforeninger udstedt af Lægernes Invest. Placeringen er begrænset til udvalgte produkter og er derfor ikke uafhængig.

Bæredygtige investeringer

Lægernes Invest samarbejder med Lægernes Bank om distribution og markedsføring. Lægernes Invest har aftale med Lægernes Bank om markedsføring af foreningens afdelinger. Banken modtager ikke provision herfor.

Ejerforhold

Lægernes Bank rådgiver foreningen om valg og overvågning af forvaltere til de forskellige afdelinger samt overvågning af foreningens øvrige samarbejdspartnere, som blandt andet omfatter investeringsforvaltere, depot-selskab og forvaltningsselskab. Samarbejdet omfatter også rådgivning om og overvågning af foreningens politik for ansvarlige investeringer. Banken modtager honorar for førnævnte arbejde.

Afkastberegning

Tilskrivning af puljeafkast

Omkostninger

Garantiordning

Oplysning om puljernes afkast

Som hovedregel vil alle pengene i puljerne være investeret. Som følge af de løbende indbetalinger og af hensyn til eventuelle udbetalinger vil en mindre del af puljerne dog blive holdt kontant. Det gælder dog ikke for Kontantpuljen, som kun kan indeholde kontanter.

Ændringer i Retningslinjerne

I perioder vil en større del af midlerne i alle puljerne kunne holdes kontant, hvis det skønnes at være fordelagtigt. Puljernes indlånsmidler forrentes på samme måde som Kontantpuljen.

Som følge af kursbevægelser i de forskellige typer af værdipapirer, som der bliver investeret i, kan puljernes resultat variere betydeligt fra år til år, og der kan forekomme år, hvor afkastet er negativt.

Kort og lang obligationspulje

Puljerne investerer primært i investeringsbeviser udstedt af Lægernes Invest. Investeringerne foretages i stats- og realkreditobligationer fra lande indenfor EU. Placeringerne sker typisk i udstedelser fra Danmark og Tyskland.

Investeringspolitikken i den korte obligationspulje sigter mod at opnå et forholdsvis stabilt afkast. Midlerne i puljen for korte obligationer kan investeres i værdipapirer med en kortere eller længere varighed, så længe den samlede optionsjusterede varighed maksimalt udgør tre år. Kursudsvingene fra periode til periode vil derfor være begrænsede.

Afkastet i den lange obligationspulje forventes på langt sigt at være noget højere end i puljen for korte obligationer. Der investeres fortrinsvis i obligationer med mellemlang og lang restløbetid. Afkastet vil dog være svingende i takt med kursudsvingene på markedet, der er større, jo længere restløbetiden er.

Kursfald i obligationerne, ændringer i valutakursen mellem Euro og Danske kroner, illikvide obligationer, eller manglende vilje eller evne for udstedere af obligationer til at betale pengene tilbage kan medføre negativt afkast. Det typiske billede for disse puljer er, at risikoen for permanent tab af kapital er begrænset.

Generelt

Puljerne

Tilmelding, ændring og udmeldelse

Beskrivelse af puljerne

Bæredygtige investeringer

Ejerforhold

Afkastberegning

Tilskrivning af puljeafkast

Omkostninger

Garantiordning

Oplysning om puljernes afkast

Ændringer i Retningslinjerne

Indeksobligationspulje

Puljen investerer primært i investeringsbeviser udstedt af Lægernes Invest. Investeringerne foretages i globale indeksobligationer. I puljen stræbes mod at opnå et stabilt og højt realt afkast. Afkastet vil dog variere fra periode til periode på grund af kursudsving.

Kursfald i indeksobligationerne, illikvide obligationer, ændringer i valutakurser, eller manglende vilje eller evne for udstedere af obligationer til at betale pengene tilbage kan medføre negativt afkast. Det typiske billede for denne pulje er, at risikoen for permanent tab af kapital er begrænset.

Kreditobligationspulje

Puljen investerer primært i investeringsbeviser udstedt af Lægernes Invest. Investeringerne foretages i inden- og udenlandske erhvervsobligationer, der har en kreditvurdering lavere end BBB+ (såkaldte high yield bonds) samt statsobligationer udstedt af lande som betegnes som højrentelande. Obligationer af denne type er karakteriseret ved en høj udstederisiko, idet risikoen for at konkurs blandt udstederne vurderes at være betydelig.

Kursfald i obligationerne, ændringer i valutakursen, illikvide obligationer, eller manglende vilje eller evne for udstedere af obligationer til at tilbagebetale kan medføre negativt afkast. Puljens afkast forventes at være udsat for større udsving på både kort og lang sigt i forhold til investering i traditionelle stats- og realkreditobligationer fra lande som Danmark eller lignende. På lang sigt formodes afkastet på denne pulje at være højere end de øvrige puljer, som indeholder obligationer.

Dansk aktiepulje

Puljen investerer primært i investeringsbeviser udstedt af Lægernes Invest. Investeringerne foretages med en passiv investeringsstrategi i aktier udstedt af selskaber, der er noteret på Nasdaq Copenhagen A/S eller handlet på et andet reguleret marked i Danmark.

På kort sigt er investering i aktier mere risikofyldt end investering i obligationer, idet udsvingene i afkastet er større for en aktieportefølje. På langt sigt forventes afkastet på aktier dog at være højere end afkastet af investering i obligationer. Der er altid risiko ved at investere i aktier, fx hvis virksomheden, der er købt aktier i, falder i værdi, eller hvis aktiemarkedet generelt er påvirket negativt. På kort sigt kan afkastet i de enkelte år svinge meget, og der kan være år med negativt afkast.

Global aktiepulje

Puljen investerer primært i investeringsbeviser udstedt af Lægernes Invest. Investeringerne foretages med en passiv investeringsstrategi i aktier udstedt af selskaber, som er noteret på anerkendte fondsbørser primært indenfor udviklede markeder.

På kort sigt er investering i aktier mere risikofyldt end investering i obligationer, idet udsvingene i afkastet er større for en aktieportefølje. På langt sigt forventes afkastet på aktier dog at være højere end afkastet af investering i obligationer. Der er altid risiko ved at investere i aktier, fx hvis virksomheden, der er købt aktier i, falder i værdi, eller hvis aktiemarkedet generelt er påvirket negativt. På kort sigt kan afkastet i de enkelte år svinge meget, og der kan være år med negativt afkast. Investeringsrisikoen i denne pulje må forventes at være mindre end den tilsvarende i Dansk aktiepulje, fordi investeringerne spredes over flere aktiemarkeder. Der vil dog være en valutarisiko ved at investere i globale aktier.

Kontantpulje

Kontantpuljen kan kun indeholde kontanter i danske kroner og forrentes med en rente, der er variabel, og som både kan være positiv og negativ. Oplysning om den aktuelle rente kan ses på bankens hjemmeside (Priser & Vilkår). Afkastet på kontantpuljen forventes at være meget stabilt. Afkastet på kontantpuljen forventes over en periode at være lavest i forhold til de øvrige puljer.

Generelt

Puljerne

Tilmelding, ændring og udmeldelse

Beskrivelse af puljerne

Bæredygtige investeringer

Ejerforhold

Afkastberegning

Tilskrivning af puljeafkast

Omkostninger

Garantiordning

Oplysning om puljernes afkast

Ændringer i Retningslinjerne

Bæredygtige investeringer

LB Puljeinvest er omfattet af Disclosureforordningen om bæredygtighedsrisici, som er et regelsæt fra EU, der har til formål at sikre information om bæredygtighedsmæssige forhold på det finansielle område.

Læs mere om bankens politikker for bæredygtighed og information om Lægernes Invest på www.lpb.dk.

Ejerforhold

De aktiver, der indgår i puljerne, administreres og ejes af Lægernes Bank A/S. De værdipapirer, der indgår i puljerne, holdes adskilt fra bankens øvrige beholdning af værdipapirer.

Afkastberegning

Puljeafkast beregnes ud fra puljernes markedsværdi og der opstilles selvstændige regnskaber for puljerne. Afkastet opgøres hver måned som summen af kursændringer over måneden på værdipapirerne i puljen med tillæg af det løbende afkast i måneden. Kundens andel af en måneds puljeafkast beregnes ud fra, hvor stor en andel af puljens samlede investeringer, der tilhører kunden.

Tilskrivning af puljeafkast

Ved udgangen af kalenderåret kan årets resultat for puljen opgøres. Afkastet efter omkostninger (positivt eller negativt) bogføres herefter på kundens konto. Bogføringen finder sted medio januar.

I forbindelse med evt. udtrædelse (ultimo måneden) opgøres afkastet for den forløbne periode og bogføres i umiddelbar forlængelse heraf.

Omkostninger

Når du deltager i LB Puljeinvest, betaler du et administrationsgebyr.

Administrationsgebyret beregnes ud fra, hvor meget der i gennemsnit står på kontoen tilknyttet LB Puljeinvest. Gebyret beregnes hver måned og bogføres årligt samtidig med afkastet eller ved udtræden.

- Kontantpulje: 0,00%
- Korte obligationer: 0,20%
- Lange Obligationer: 0,20%
- Indeksobligationer: 0,20%
- Kreditobligationer: 0,35%
- Danske Aktier: 0,50%
- Globale Aktier: 0,50%

Investeringsomkostninger i puljerne

Ved handel med investeringsbeviser i Lægernes Invest foretages handlingerne på de gældende emissions- og indløsningskurser, og der pålægges/fratrækkes kurtagte på 0,1%. Der vil være handels- og administrationsudgifter i de underliggende investeringsforeninger. Disse vil reducere værdien i investeringsforeningen og dermed påvirke puljens afkast negativt. De samlede omkostninger i investeringsforeningen udtrykkes for eksempel ved den enkelte forenings ÅOP.

Hvis der i forbindelse med en handel pålægges en afgift/skat, fx stempelafgift, er det en omkostning, som puljen bærer.

På www.lpb.dk kan du beregne ÅOP i % og ÅOP i kr. for din egen aktuelle puljefordeling.

Generelt

Puljerne

Tilmelding, ændring og udmeldelse

Beskrivelse af puljerne

Bæredygtige investeringer

Ejerforhold

Afkastberegning

Tilskrivning af puljeafkast

Omkostninger

Garantiordning

Oplysning om puljernes afkast

Ændringer i Retningslinjerne

Garantiordning

Pensions- og børneopsparingskonti, som investerer i puljer i LB Puljeinvest, er dækket af de gældende regler for Garantiformuen (tidligere Garantifonden for Indskydere og Investorer).

Pensionsopsparingskonti er efter de gældende regler dækket fuldt ud. For børneopsparingskonti gælder følgende dækninger jævnfør garantiordningen:

- Indskud indbetalt indtil 31. maj 2015 og afkastet af disse indskud er fuldt dækket.
- Indskud indbetalt indtil 31. maj 2015 og afkastet af disse indskud, som senere placeres på en kontant børneopsparingskonto, vil være fuldt dækket.
- Indskud indbetalt efter 31. maj 2015 og afkastet af disse indskud er ikke dækket.
- Indskud indbetalt efter 31. maj 2015, og afkastet af disse indskud, som senere placeres på en almindelig kontant børneopsparingskonto, vil være dækket som et almindelig indskud jævnfør 100.000 EUR-reglen.

Oplysning om puljernes afkast

På www.lpb.dk oplyses den enkelte puljes historiske afkast for minimum 5 år eller puljens levetid. Historiske afkast giver ingen garanti eller indikation for fremtidige afkast.

Fire gange om året informerer banken om puljernes afkast for det seneste kvartal og deres sammensætning.

I januar sender banken dig en opgørelse over dit puljeafkast for det forgangne år.

Ændringer i Retningslinjerne

Disse retningslinjer er gældende for aftaler om opsparing i værdipapirpuljer, som indgås mellem kunden og Lægernes Bank. Retningslinjerne er gældende fra 1. maj 2022 og kan ændres med mindst tre måneders varsel. I øvrigt henvises til bankens almindelige forretningsbetingelser. Du får direkte besked, hvis vi foretager væsentlige ændringer af retningslinjerne.

Retningslinjerne er godkendt af direktionen i Lægernes Bank A/S den 29. april 2022.