

# Porteføljepleje - 30% obligationer / 70% aktier

Portefølje dato: 31-10-2024

## 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, kaldet reference portefølje (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.

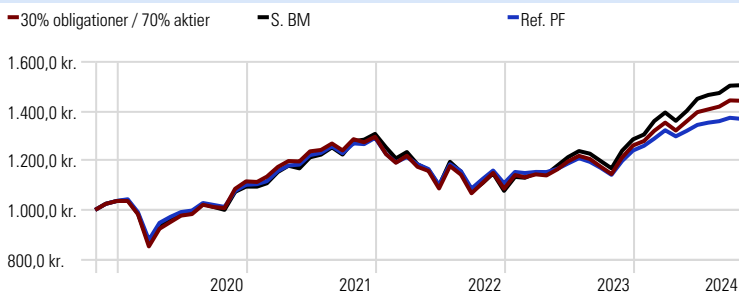
## Beskrivelse af investeringsstrategi

Som udgangspunkt er ideal vægtene for strategien: **30% obligationer / 70% 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: 7,5% MTG Callable; 2,5% DK Govt. 5yr; 10% JPM EMBI ESG; 10% Global HY CT; 70% MSCI AC World Climate Change

## Afkast i perioden %

	ÅTD	1 mdr	3 mdr	6 mdr	1 år	3 år ann.	5 år ann.
Strategi	14,41	-0,10	2,49	9,16	26,01	3,90	7,63
Ref. PF	10,37	-0,31	1,14	5,48	19,95	2,55	6,51
Performance	4,04	0,21	1,35	3,68	6,07	1,35	1,12
Strategi	14,41	-0,10	2,49	9,16	26,01	3,90	7,63
S. BM	17,13	0,13	2,70	10,64	28,94	5,62	8,56
Performance	-2,72	-0,23	-0,22	-1,48	-2,93	-1,72	-0,93

## Risikotal (3 år)

	Strategi	S. BM	Ref. PF
Sharpe Ratio	0,20	—	—
Standardafvigelse	12,18	12,52	10,52
Tracking Error	1,77	—	3,09
Information Ratio	-0,97	—	-0,99

## 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 risikojusteret 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 risikojusteret 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 risikojusteret.

**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](mailto:bank@lpb.dk)

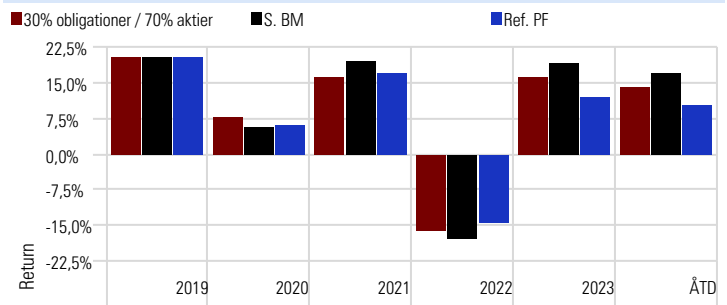
## Porteføljegebyr

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	14,41	16,20	-16,29	16,27	7,71	20,73
Ref. PF	10,37	12,08	-14,31	17,34	6,32	20,40
Performance	4,04	4,13	-1,97	-1,07	1,40	0,33
Strategi	14,41	16,20	-16,29	16,27	7,71	20,73
S. BM	17,13	19,44	-17,70	19,61	5,67	20,57
Performance	-2,72	-3,24	1,42	-3,34	2,04	0,16

# Porteføljepleje - 30% obligationer / 70% aktier

Portefølje dato: 31-10-2024

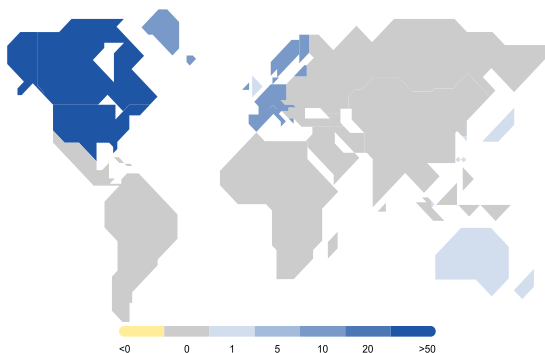
## Aktuel portefølje og strategiens afkast

Afdeling	Kategori	Rating	1 mdr.	3 mdr.	6 mdr.	ÅTD	1 år	3 år ann.	3 år std. dev.	Omk.	Vægt
LI Aktier Globale Indeks	EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	★★★★★	0,87%	3,80%	12,63%	22,94%	37,14%	10,13%	15,45	0,45%	55,13%
LI Taktisk Allokering KL	EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global	—	-1,11%	2,92%	10,89%	10,20%	18,73%	—	—	0,70%	10,00%
LI Obligationer Globale High Yield	EAA Fund Global High Yield Bond - EUR Hedged	★★★★	-0,53%	2,12%	5,55%	5,49%	13,73%	0,25%	7,77	0,60%	9,28%
LI Obligationer Hård Valuta EM KL	EAA Fund Global Emerging Markets Bond - EUR Hedged	★★★★	-1,93%	1,90%	5,35%	4,31%	14,54%	-3,37%	10,72	0,72%	5,12%
LI Indeksobligationer Globale	EAA Fund Global Inflation-Linked Bond - EUR Hedged	★★★★	-2,53%	-1,38%	1,67%	-1,54%	4,44%	-6,12%	8,71	0,43%	5,00%
LI Obligationer Europa	EAA Fund DKK Domestic Bond	★★	-0,65%	1,62%	4,95%	4,15%	11,20%	-3,18%	8,72	0,34%	4,50%
LI Obligationer Globale IG	EAA Fund Global Corporate Bond - EUR Hedged	★★	-1,97%	0,58%	4,28%	1,91%	10,65%	-3,91%	8,39	1,19%	1,60%
LI Aktier Europa - Under Afvikling	EAA Fund Europe Large-Cap Blend Equity	★★★★★	-3,56%	-3,06%	0,74%	13,86%	24,73%	7,34%	14,08	1,18%	1,58%
LI Aktier Glb Klimatransit-Under Afvikl	EAA Fund Sector Equity Ecology	★★★★	-3,03%	-0,63%	3,43%	10,94%	26,07%	-0,70%	18,50	0,84%	1,58%
LI Aktier Globale - Under Afvikling	EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity	★★★★	2,32%	2,39%	7,23%	14,10%	28,73%	-2,09%	16,39	1,08%	1,58%
LI Aktier Globale II - Under Afvikling	EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	★★★★	-0,46%	0,51%	4,94%	10,55%	21,48%	6,41%	12,32	0,97%	1,58%
LI Aktier Globale III - Under Afvikling	EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	★	-0,02%	-0,52%	5,63%	7,80%	17,46%	1,97%	14,77	0,92%	1,58%
LI Obligationer USA KL	EAA Fund Other Bond	—	-4,00%	-1,50%	3,30%	-1,64%	5,64%	-6,13%	8,51	0,36%	1,50%
Strategi	—	—	-0,10%	2,49%	9,16%	14,41%	26,01%	3,90%	12,18	0,55%	—
Ref. PF	—	—	-0,31%	1,14%	5,48%	10,37%	19,95%	2,55%	10,52	—	—

## Aktivfordeling

### Regionalfordeling

Amerika	74,15%
Europa	15,19%
Asien	7,16%



### Cykliske

### Følsomme

### Defensive

Materialer	2,09	Kommunikation	7,56	Forbrugsvarer	3,72
Cyklisk forbrug	12,62	Olie og gas	0,33	Sundhed	12,58
Finans	13,60	Industri	9,72	Forsyning	2,97
Ejendomme	2,95	Teknologi	31,86		

## Største aktie- og obligationsplaceringer

31-10-2024

### Top 10 aktieplaceringer

	Vægt
NVIDIA Corp	3,69%
Apple Inc	3,06%
Microsoft Corp	2,61%
Tesla Inc	1,90%
Amazon.com Inc	1,81%
Meta Platforms Inc Class A	0,91%
Broadcom Inc	0,75%
Alphabet Inc Class A	0,73%
Alphabet Inc Class C	0,68%
Eli Lilly and Co	0,66%

### Top 10 obligationsplaceringer

	Vægt
Denmark (Kingdom Of) 2.25%	0,84%
United States Treasury Notes 1.38%	0,74%
United States Treasury Bonds 2.5%	0,62%
Nykredit Realkredit A/S 1%	0,44%
Realkredit Danmark A/S 4%	0,43%
Realkredit Danmark A/S 1%	0,43%
United States Treasury Bonds 2.12%	0,37%
United States Treasury Notes 0.62%	0,36%
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 1.12%	0,35%
Italy (Republic Of) 2.35%	0,35%

## Bedste og værste afkast (månedsbasis)

	5 år	3 år	1 år	6 mdr	3 mdr	ÅTD
Bedste afkast i perioden	8,43%	8,40%	5,89%	2,87%	1,78%	3,24%
Værste afkast i perioden	-13,35%	-6,63%	-2,38%	-0,10%	-0,10%	-2,38%
Samlet afkast i perioden	44,43%	12,16%	26,01%	9,16%	2,49%	14,41%

## Drawdown: procentvise fald over 10% seneste 5 år

