LÆGERNES BANK

Afkast- og risikoforhold

LB Puljeinvest – opdateret november 2023

LB Puljeinvest - investeringsmuligheder

LÆGERNES BANK

Her kan du læse mere om afkast- og risikoforhold på de puljer, banken stiller til rådighed i LB Puljeinvest. Der er ligeledes vist eksempler på puljesammensætninger med forskellige aktieandele.

I den forbindelse skal oplyses, at der ikke er tale om en konkret investeringsanbefaling!

Du betjener dig selv via Netbank og vælger selv din puljefordeling.

Afkast- og risikoforhold

En væsentlig forudsætning for beregninger på afkast- og risikoforventningerne er, at der er en stor spredning på de enkelte investeringer indenfor puljerne. Dette løses i praksis ved, at puljerne investerer i investeringsforeninger udstedt af Lægernes Invest.

Forventninger til afkast og risiko vil ændre sig løbende. De angivne niveauer tager, med mindre andet er angivet, udgangspunkt i seneste officielle tal fra Rådet for Afkastforventninger.

Puljer i LB Puljeinvest - Afkast og risiko 1. halvår 2024

LÆGERNES BANK

I det omfang Rådet for Afkastforventninger ikke offentliggør afkastforventninger, der afspejler det faktiske investeringsunivers i puljerne, baseres beregningerne på Lægernes Banks egne afkastforventninger.

Forventet afkast p.a.	1-5 år	6-10 år	11+ år
Pulje Korte obligationer	3,20%	2,90%	3,50%
Pulje Lange obligationer	3,20%	2,90%	3,50%
Pulje Indeksobligationer	3,20%	2,90%	3,50%
Pulje Kreditobligationer	5,20%	5,15%	3,50%
Pulje Globale Aktier	7,50%	7,20%	6,50%
Pulje Danske Aktier*	7,50%	7,20%	6,50%

Forventet std.afv. p.a.	1-5 år	6-10 år	11+ år
Pulje Korte obligationer	3,20%	3,20%	3,20%
Pulje Lange obligationer	3,20%	3,20%	3,20%
Pulje Indeksobligationer	3,20%	3,20%	3,20%
Pulje Kreditobligationer	8,95%	8,95%	8,00%
Pulje Globale Aktier	15,60%	15,60%	18,00%
Pulje Danske Aktier*	15,60%	15,60%	18,00%

* Rådet for afkastforventninger skelner ikke mellem globale og danske aktier

Rådet for Afkastforventninger

Rådet for Afkastforventninger er et uafhængigt og sagkyndigt råd, som er nedsat af Forsikring & Pension og Finans Danmark. Rådet består af tre uafhængige eksperter, som er udpeget for tre år ad gangen. Rådet blev nedsat i 2018.

Puljen - Korte Obligationer

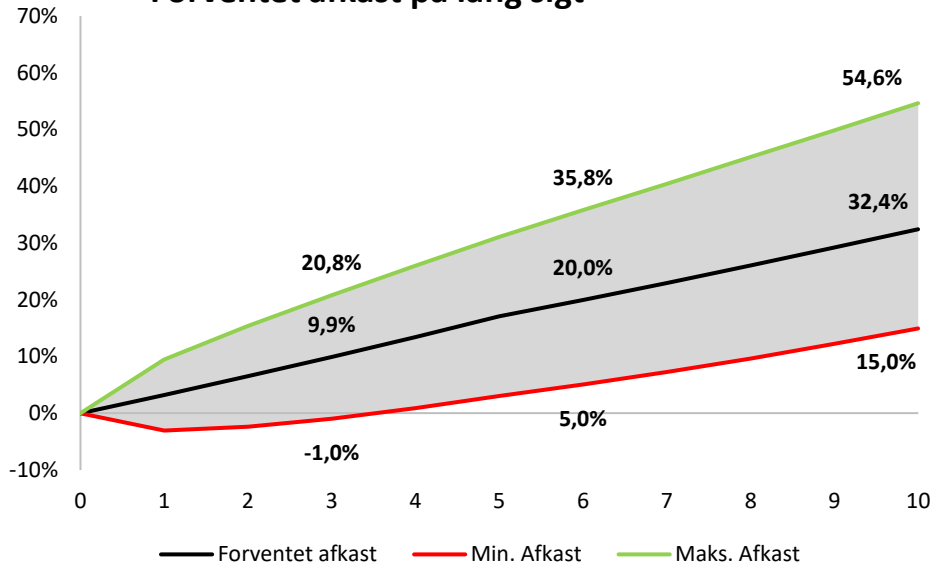
Puljen investerer primært i investeringsbeviser udstedt af Lægernes Invest.
Investeringerne foretages i stats- og realkreditobligationer fra lande indenfor EU.
Placeringerne sker typisk i udstedelser fra Danmark og Tyskland.

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.

Forventet afkast før omkostninger pr. år

1 - 5 år	6 -10 år
3,2 %	2,9 %

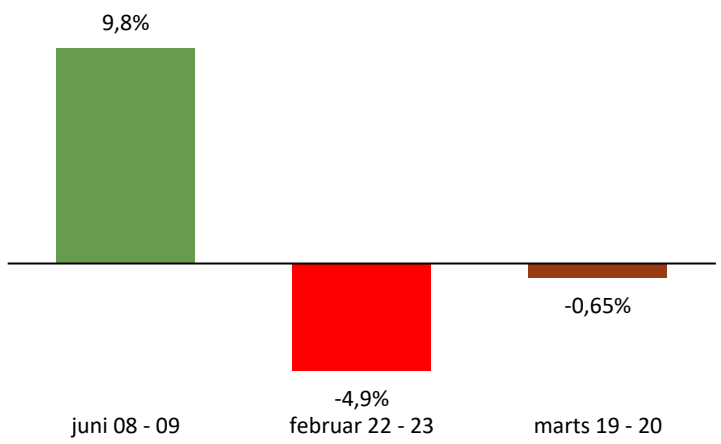
Forventet afkast på lang sigt



Grafen viser det mulige afkast før omkostninger for aktivtypen, hvor det maksimale tab og gevinst er beregnet med 95% sandsynlighed, med udgangspunkt i samfundsforudsætningerne. Dette betyder, at der er 2,5% chance for højere afkast og tilsvarende 2,5% risiko for større tab.

Grafen er baseret på samfundsforudsætningerne for 1. halvår 2024 fra Rådet for Afkastforventninger

Bedste og værste 12 måneder



Grafen er baseret på aktivtypen investeret tilbage historisk og viser den bedste og værste 12 måneders afkastperiode.

Disclaimer: Historiske afkast er ikke en garanti for fremtidige afkast.

Puljen - Lange Obligationer

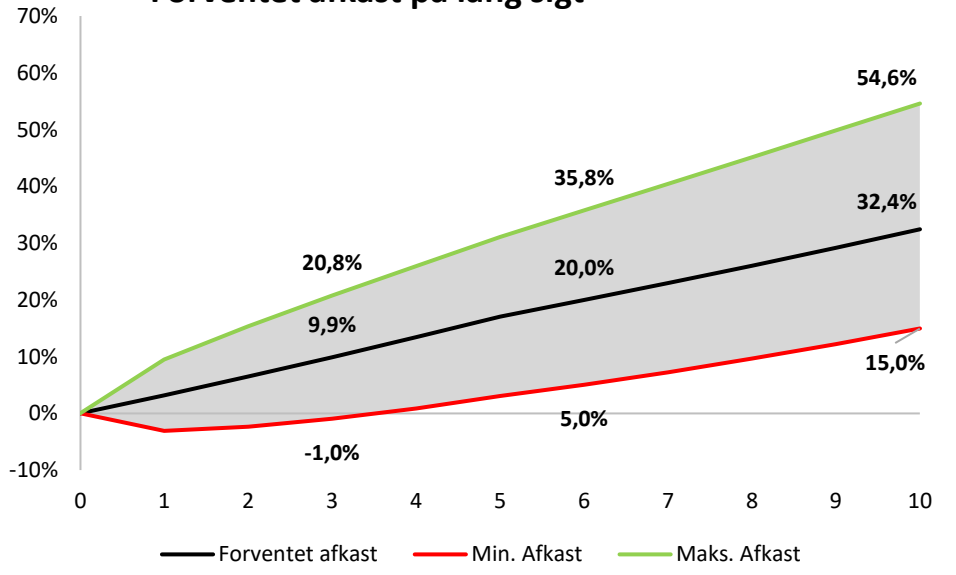
Puljen investerer primært i investeringsbeviser udstedt af Lægernes Invest.
Investeringerne foretages i stats- og realkreditobligationer fra lande indenfor EU.
Placeringerne sker typisk i udstedelser fra Danmark og Tyskland.

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.

Forventet afkast før omkostninger pr. år

1 - 5 år	6 -10 år
3,2 %	2,9 %

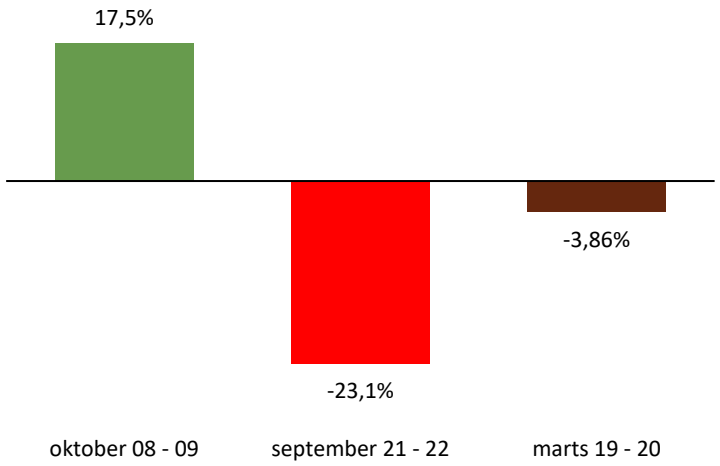
Forventet afkast på lang sigt



Grafen viser det mulige afkast før omkostninger for aktivtypen, hvor det maksimale tab og gevinst er beregnet med 95% sandsynlighed, med udgangspunkt i samfundsforudsætningerne. Dette betyder, at der er 2,5% chance for højere afkast og tilsvarende 2,5% risiko for større tab.

Grafen er baseret på samfundsforudsætningerne for 1. halvår 2024 fra Rådet for Afkastforventninger

Bedste og værste 12 måneder



Grafen er baseret på aktivtypen investeret tilbage historisk og viser den bedste og værste 12 måneders afkastperiode.

Disclaimer: Historiske afkast er ikke en garanti for fremtidige afkast.

Puljen - Indeksobligationer

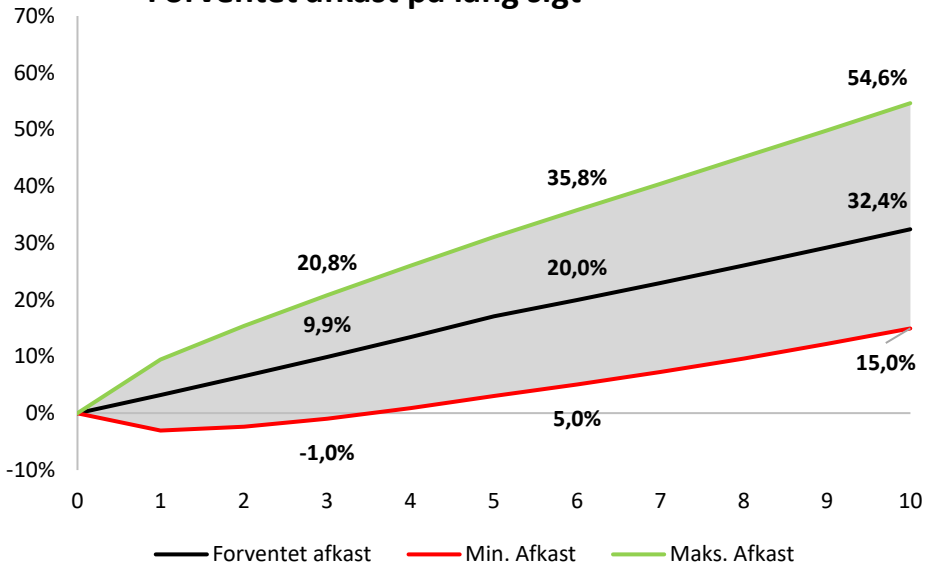
Puljen investerer primært i investeringsbeviser udstedt af Lægernes Invest.
Investeringerne foretages i globale indeksobligationer. I puljen stræbes mod at opnå et stabilt og højt realt afkast.

Afkastet vil dog variere fra periode til periode på grund af kursudsving.

Forventet afkast før omkostninger pr. år

1 - 5 år	6 -10 år
3,2 %	2,9 %

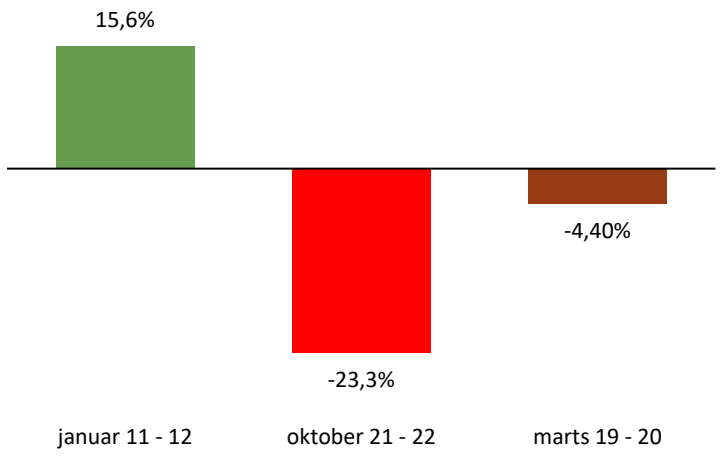
Forventet afkast på lang sigt



Grafen viser det mulige afkast før omkostninger for aktivtypen, hvor det maksimale tab og gevinst er beregnet med 95% sandsynlighed, med udgangspunkt i samfundsforudsætningerne. Dette betyder, at der er 2,5% chance for højere afkast og tilsvarende 2,5% risiko for større tab.

Grafen er baseret på samfundsforudsætningerne for 1. halvår 2024 fra Rådet for Afkastforventninger

Bedste og værste 12 måneder



Grafen er baseret på aktivtypen investeret tilbage historisk og viser den bedste og værste 12 måneders afkastperiode.

Disclaimer: Historiske afkast er ikke en garanti for fremtidige afkast.

Puljen - Globale Aktier

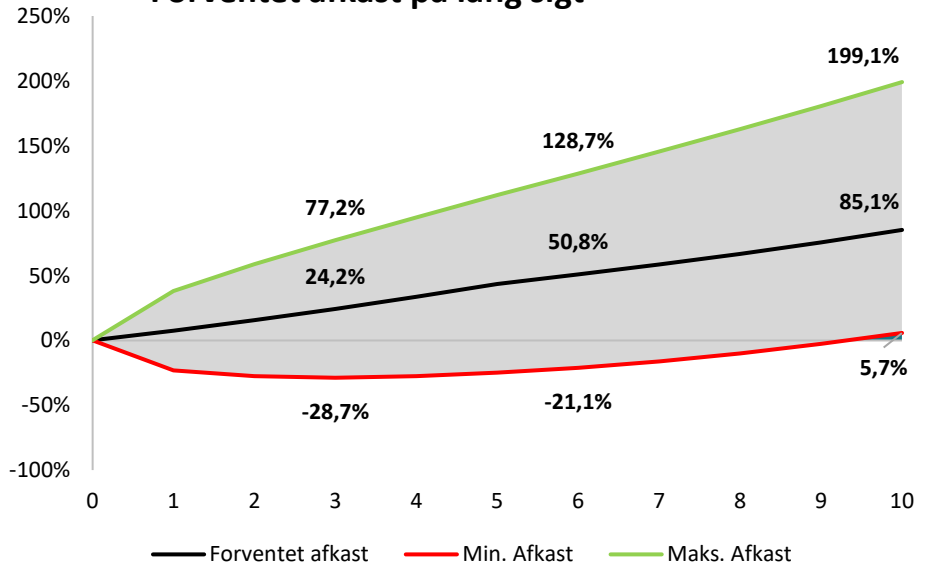
Puljen investerer primært i investeringsbeviser udstedt af Lægernes Invest.
Investeringerne foretages med en passiv investeringsstrategi i aktier udstedt af selskaber, som er noteret på anerkendte fondsbørser primært indenfor udviklede markeder.

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.

Forventet afkast før omkostninger pr. år

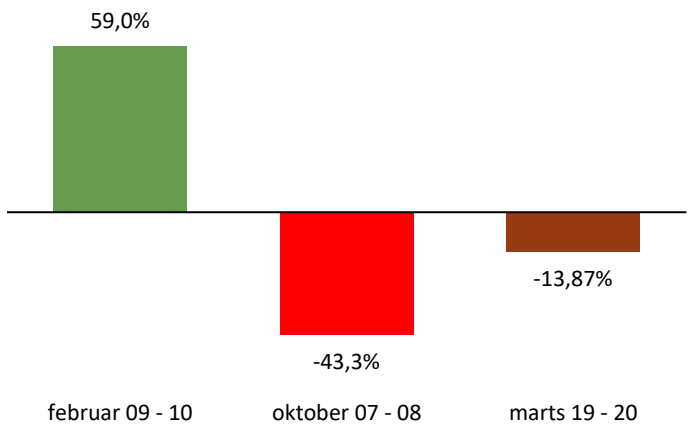
1 - 5 år	6 -10 år
7,5 %	7,2 %

Forventet afkast på lang sigt



Grafen viser det mulige afkast før omkostninger for aktivtypen, hvor det maksimale tab og gevinst er beregnet med 95% sandsynlighed, med udgangspunkt i samfundsforudsætningerne. Dette betyder, at der er 2,5% chance for højere afkast og tilsvarende 2,5% risiko for større tab.

Bedste og værste 12 måneder



Grafen er baseret på aktivtypen investeret tilbage historisk og viser den bedste og værste 12 måneders afkastperiode.

Grafen er baseret på samfundsforudsætningerne for 1. halvår 2024 fra Rådet for Afkastforventninger

Disclaimer: Historiske afkast er ikke en garanti for fremtidige afkast.

Puljen - Danske Aktier

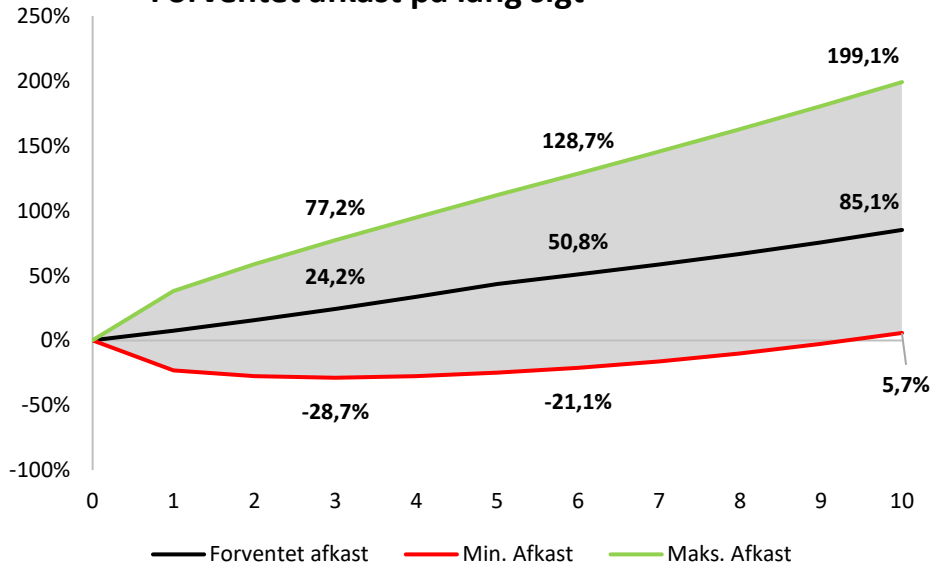
Puljen investerer primært i investeringsbeviser udstedt af Lægernes Invest.
Investeringerne foretages med en passiv investeringsstrategi i aktier udstedt af selskaber, der er noteret på Nasdaq Copenhagen A/S eller handlet på et andet reguleret marked i Danmark.

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.

Forventet afkast før omkostninger pr. år

1 - 5 år	6 -10 år
7,5 %	7,2 %

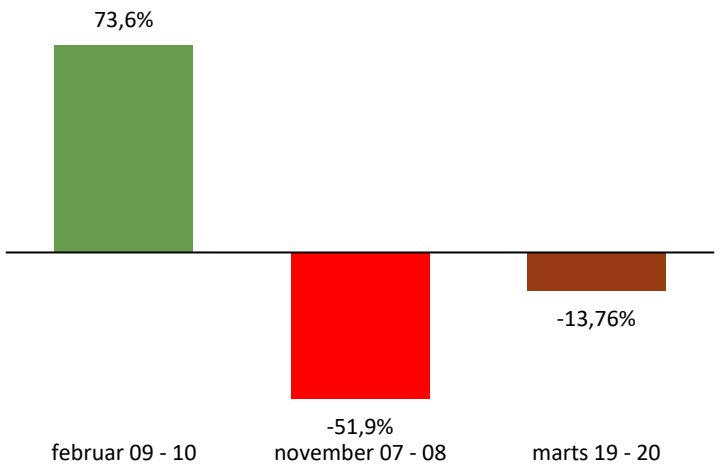
Forventet afkast på lang sigt



Grafen viser det mulige afkast før omkostninger for aktivtypen, hvor det maksimale tab og gevinst er beregnet med 95% sandsynlighed, med udgangspunkt i samfundsforudsætningerne. Dette betyder, at der er 2,5% chance for højere afkast og tilsvarende 2,5% risiko for større tab.

Grafen er baseret på samfundsforudsætningerne for 1. halvår 2024 fra Rådet for Afkastforventninger

Bedste og værste 12 måneder



Grafen er baseret på aktivtypen investeret tilbage historisk og viser den bedste og værste 12 måneders afkastperiode.

Disclaimer: Historiske afkast er ikke en garanti for fremtidige afkast.

Puljen - Kreditobligationer

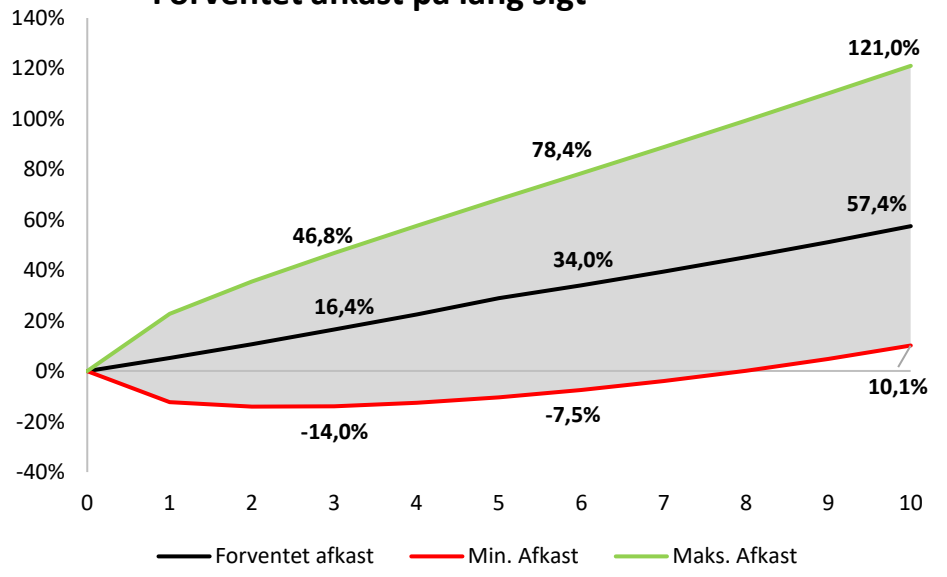
Puljen investerer primært i investeringsbeviser udstedt af Lægernes Invest. Investeringerne foretages i kreditobligationer, som kan være en virksomhedsobligation eller en statsobligation fra et andet land.

Kreditobligationer udvikler sig typisk anderledes end en traditionel dansk statsobligation eller realkreditobligation. Der er ofte større udsving i afkastet af en kreditobligation – det gælder både i positiv og negativ retning. På længere sigt forventes en kreditobligation at give et højere afkast end danske stats- og realkreditobligationer.

Forventet afkast før omkostninger pr. år

1 - 5 år	6 -10 år
5,2 %	5,2 %

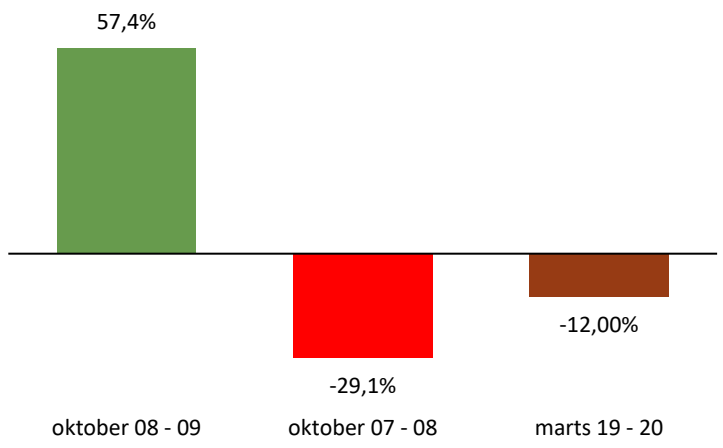
Forventet afkast på lang sigt



Grafen viser det mulige afkast før omkostninger for aktivtypen, hvor det maksimale tab og gevinst er beregnet med 95% sandsynlighed, med udgangspunkt i samfundsforudsætningerne. Dette betyder, at der er 2,5% chance for højere afkast og tilsvarende 2,5% risiko for større tab.

Grafen er baseret på samfundsforudsætningerne for 1. halvår 2024 fra Rådet for Afkastforventninger

Bedste og værste 12 måneder



Grafen er baseret på aktivtypen investeret tilbage historisk og viser den bedste og værste 12 måneders afkastperiode.

Disclaimer: Historiske afkast er ikke en garanti for fremtidige afkast.

Eksempel puljesammensætning – 70% aktieandel

LÆGERNES BANK

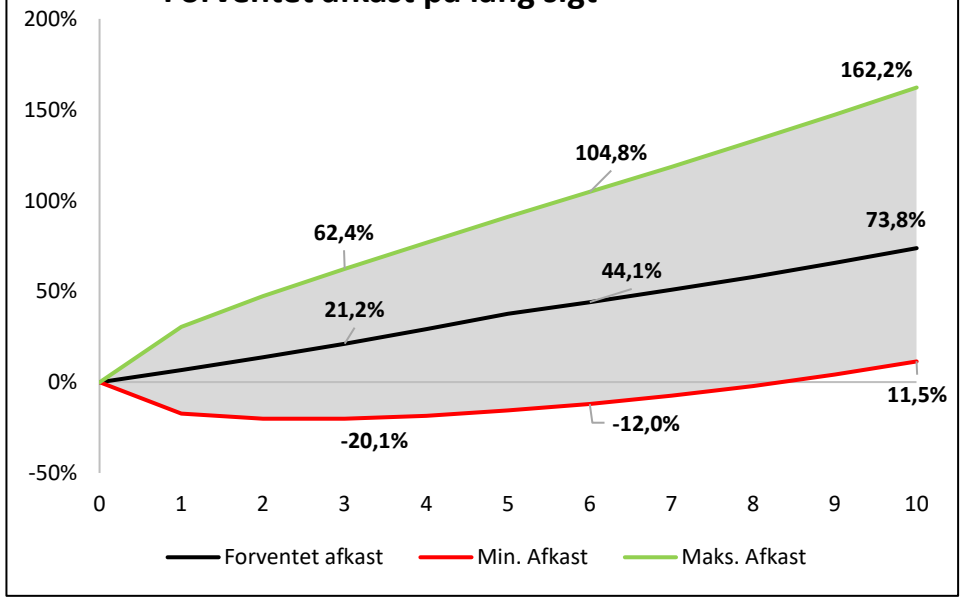
Porteføljen er sammensat af følgende aktivtyper:

10% Lange obligationer
20% Kreditobligationer
70% Globale aktier

Forventet afkast før omkostninger pr. år

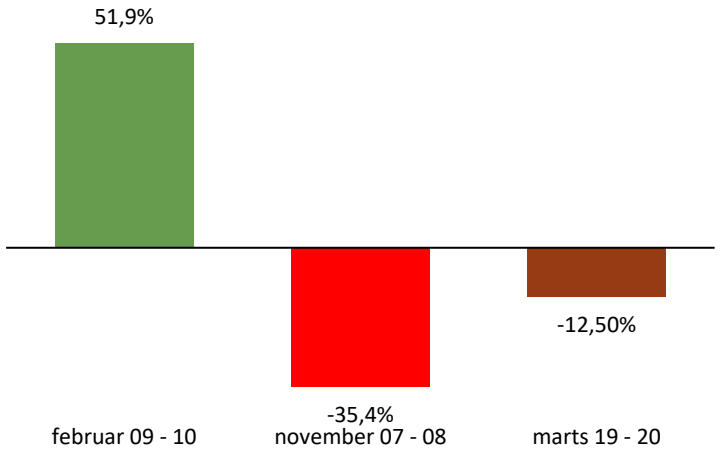
1 - 5 år	6 -10 år
6,6 %	6,4 %

Forventet afkast på lang sigt



Grafen viser det mulige afkast før omkostninger for aktivtypen, hvor det maksimale tab og gevinst er beregnet med 95% sandsynlighed, med udgangspunkt i samfundsforudsætningerne. Dette betyder, at der er 2,5% chance for højere afkast og tilsvarende 2,5% risiko for større tab.

Bedste og værste 12 måneder



Grafen er baseret på aktivtypen investeret tilbage historisk og viser den bedste og værste 12 måneders afkastperiode.

Grafen er baseret på samfundsforudsætningerne for 1. halvår 2024 fra Rådet for Afkastforventninger

Disclaimer: Historiske afkast er ikke en garanti for fremtidige afkast.

Eksempel puljesammensætning – 50% aktieandel

LÆGERNES BANK

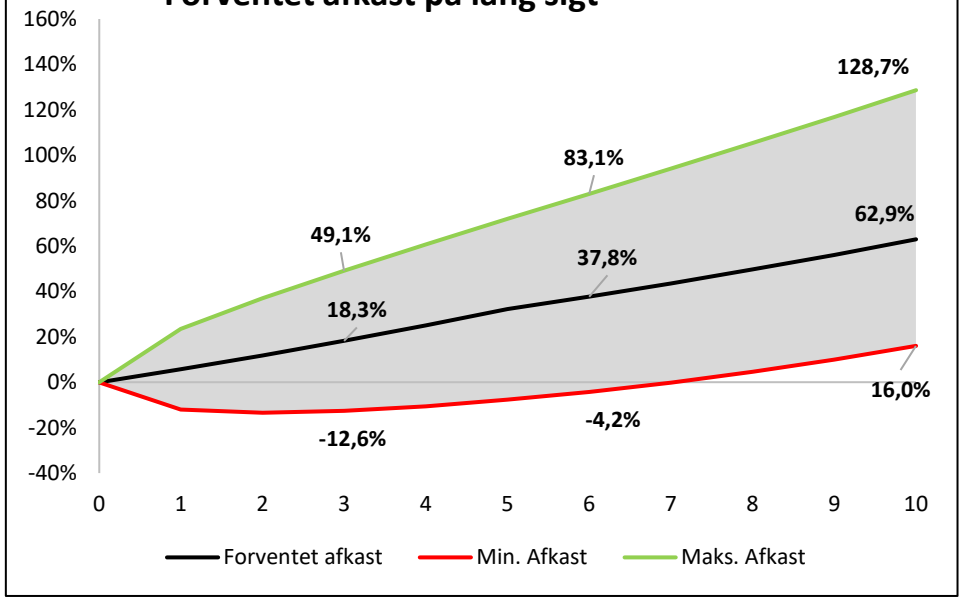
Porteføljen er sammensat af følgende aktivtyper:

30% Lange obligationer
20% Kreditobligationer
50% Globale aktier

Forventet afkast før omkostninger pr. år

1 - 5 år	6 -10 år
5,8 %	5,5 %

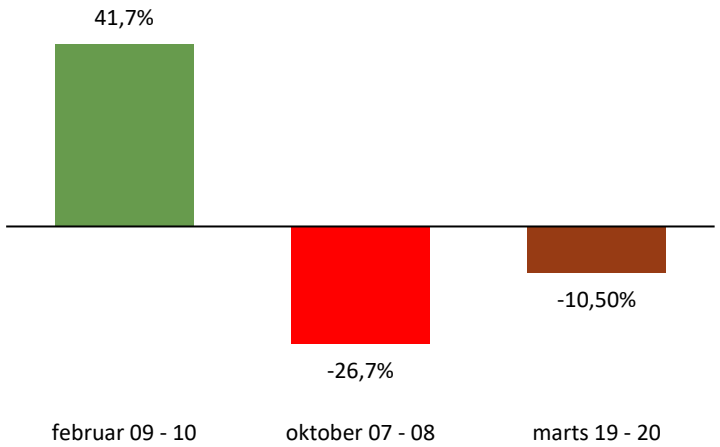
Forventet afkast på lang sigt



Grafen viser det mulige afkast før omkostninger for aktivtypen, hvor det maksimale tab og gevinst er beregnet med 95% sandsynlighed, med udgangspunkt i samfundsforudsætningerne. Dette betyder, at der er 2,5% chance for højere afkast og tilsvarende 2,5% risiko for større tab.

Grafen er baseret på samfundsforudsætningerne for 1. halvår 2024 fra Rådet for Afkastforventninger

Bedste og værste 12 måneder



Grafen er baseret på aktivtypen investeret tilbage historisk og viser den bedste og værste 12 måneders afkastperiode.

Disclaimer: Historiske afkast er ikke en garanti for fremtidige afkast.

Eksempel puljesammensætning – 30% aktieandel

LÆGERNES BANK

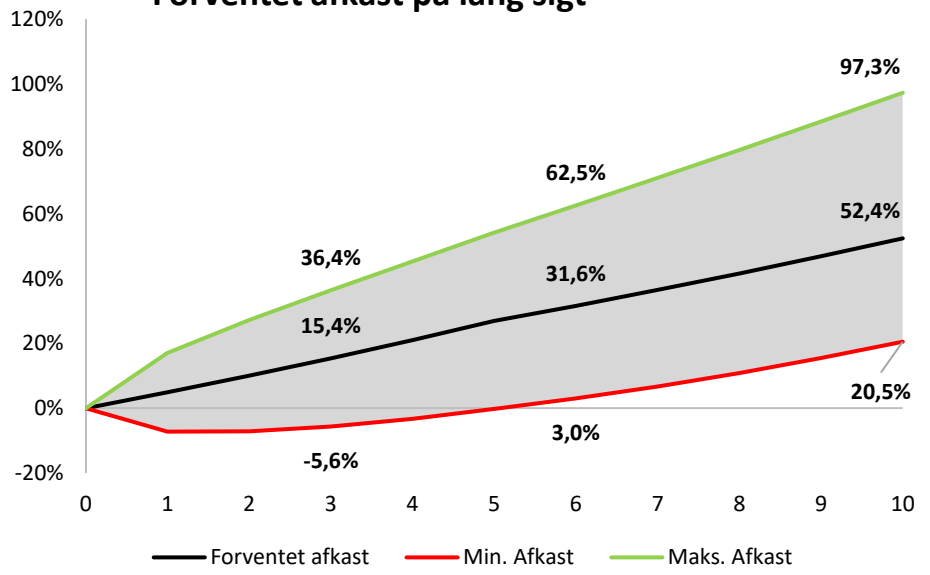
Porteføljen er sammensat af følgende aktivtyper:

50% Lange obligationer
20% Kreditobligationer
30% Globale aktier

Forventet afkast før omkostninger pr. år

1 - 5 år	6 -10 år
4,9 %	4,6 %

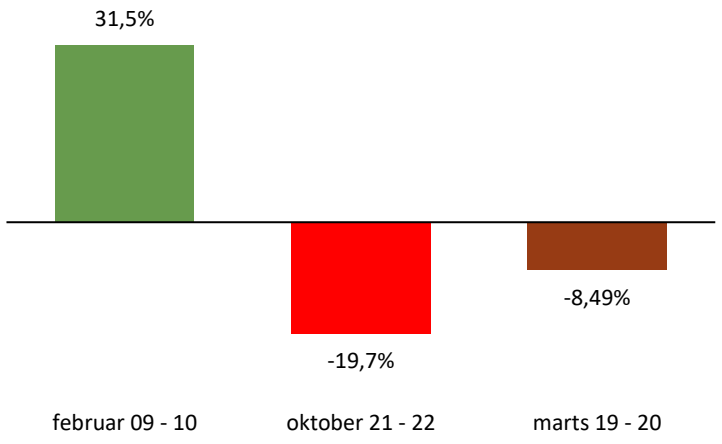
Forventet afkast på lang sigt



Grafen viser det mulige afkast før omkostninger for aktivtypen, hvor det maksimale tab og gevinst er beregnet med 95% sandsynlighed, med udgangspunkt i samfundsforudsætningerne. Dette betyder, at der er 2,5% chance for højere afkast og tilsvarende 2,5% risiko for større tab.

Grafen er baseret på samfundsforudsætningerne for 1. halvår 2024 fra Rådet for Afkastforventninger

Bedste og værste 12 måneder



Grafen er baseret på aktivtypen investeret tilbage historisk og viser den bedste og værste 12 måneders afkastperiode.

Disclaimer: Historiske afkast er ikke en garanti for fremtidige afkast.