



LÆGERNES
PENSIONS
BANK

PORTEFØLJEPLEJE

LAD LÆGERNES PENSIONS BANK PLEJE DINE INVESTERINGER

PORTEFØLJEPLEJE

LAD LÆGERNES PENSIONS BANK PLEJE DINE INVESTERINGER

HAR DU TID OG LYST TIL INVESTERING?

Det kræver tid og indsigt i værdipapirmarkederne at pleje sine investeringer. Mangler du tiden og/eller lusten, kan du få hjælp i Lægernes Pensionsbank.

Med Porteføljepleje får du plejet dine investeringer af vores investeringsekspertes, uden at du skal gøre noget. Vi overvåger investeringen og sørger for, at den har en sammensætning af aktier og obligationer, der afspejler bankens forventninger til de finansielle markeder under hensyntagen til din investeringsprofil.

Vi tilbyder Porteføljepleje til følgende opsparingsformer:

- Privates frie midler
- Pensionsmidler
- Erhverv
- Midler omfattet af virksomhedsordningen.

Du kan både investere et engangsbetrag og indbetale løbende til aftalen.

Der er ingen bindinger ved Porteføljepleje, så du kan på et hvilket som helst tidspunkt ophæve aftalen med et varsel på 8 dage.

Med en aftale om porteføljepleje opnår du følgende fordele:

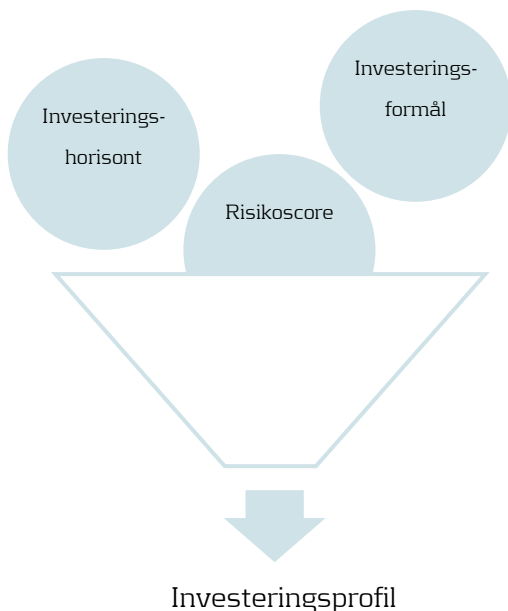
- En individuel pleje af dine investeringer
- Samme investeringsproces som i Lægernes Pensionskasse

- Sikkerhed for at dine investeringer varetages af professionelle porteføljevaltere
- Frihed for selv at skulle overvåge og tilpasse dine investeringer
- Automatisk investering af indbetalinger og geninvesteringer af udbytter
- Løbende rebalancering af dine investeringer
- Spredning af investeringerne på flere typer af værdipapirer, hvilket minimerer din risiko
- Lave omkostninger til porteføljepleje
- Ingen handelsomkostninger ved køb og salg
- Stor gennemsigtighed
- Individuelle depot- og afkastrapporter

HVORDAN?

Når du vælger en aftale om Porteføljepleje, udarbejdes der en individuel investeringsaftale for pleje af dine investeringer. Aftalen tilgodeser netop dine ønsker til risiko og investeringshorisont, som fastlægges i din investeringsprofil via webbank.

Med en aftale om Porteføljepleje giver du Lægernes Pensionsbank fuldmagt til at investere din opsparing. Vi investerer primært i investeringsforeningsbeviser efter samme investeringsproces som den, Lægernes Pensionskasse anvender, hvor fokus ligger på professionel pleje og overvågning af investeringerne, stor spredning samt lave omkostninger.



DU KAN SAGTENS FØLGE MED

Du har dit eget depot og tilhørende konto, og du vil kunne følge med i alle bevægelser, idet du ved køb og salg får tilsendt handelsfondsnotaer i din e-Boks, ligesom du kan følge med i webbanken.

Derudover modtager du hvert halve år udførlige afkastrapporter.

Fuldmagten bygger på en skriftlig aftale, hvor du vælger strategi og rammer for aftalen.

DU BESTEMMER SELV RAMMERNE

Inden du bestemmer dig, er der tre forhold, der altid skal overvejes nøje:

- Hvad er investeringsformålet - pension, frie midler, erhverv eller virksomhedsskatteordning?
- Hvornår skal du bruge pengene?
- Hvilken risikoprofil har du?

Disse forhold er en del af din investeringsprofil, der fastlægges via webbanken. Din risikovillighed skal også afdækkes. Det sker bl.a. ved, at du gennemfører en risikotest, der består af 13 spørgsmål.

Risikotesten giver et overordnet billede af, hvordan du har det med risiko ved investeringer.

VI INVESTERER EFTER DEN VALGTE STRATEGI

Analyser viser, at den væsentligste investeringsbeslutning er fordelingen mellem aktier og obligationer. Det er vores opfattelse, at alle porteføljer skal indeholde begge dele.

Lang tidshorizont og høj risikovillighed taler for mange aktier, mens kort tidshorizont og lav risikovillighed taler for få aktier. Erfaringen viser, at de dårlige aktieår ofte er gode obligationsår og omvendt, så en lille aktieandel i en obligationsportefølje kan faktisk både forbedre afkastet og reducere risikoen, fordi afkastet på aktier og obligationer ikke altid følges ad.

Når din investeringsprofil er fastlagt, vil du få et forslag om, at investere i en af de strategier, du kan se i figur 1 nederst på denne side.

Ved idealvægte forstås udgangspunktet for fordelingen mellem aktier og obligationer. Afhængigt af de forventninger banken har til de finansielle markeder, kan banken i perioder vælge at over- eller undervægte aktier eller obligationer.

Risikovillighed/ Tidshorizont	Lav risiko Risikoscore 1-3	Mellem risiko Risikoscore 4-7	Høj risiko Risikoscore 8-10
0-2 år	Ingen porteføljepleje 100% kontant	Idealvægte 90% obligationer 10% aktier	Idealvægte 70% obligationer 30% aktier
3-8 år	Idealvægte 90% obligationer 10% aktier	Idealvægte 70% obligationer 30% aktier	Idealvægte 50% obligationer 50% aktier
Over 8 år	Idealvægte 70% obligationer 30% aktier	Idealvægte 50% obligationer 50% aktier	Idealvægte 30% obligationer 70% aktier

Figur 1



Figur 2

DIT BESLUTNINGSGRUNDLAG SKAL VÆRE I ORDEN

For at give dig de bedste forudsætninger for at vælge strategi har du via vores hjemmeside mulighed for at se de historiske afkastudsving på den aktuelle sammensætning. I figur 2 kan du se et eksempel på en portefølje bestående af både aktier og obligationer.

Porteføljens afkastudsving er vist på forskellige investeringsperioder. Søjlerne yderpunkter viser maksimums-/minimumsafkastet for investeringsperioden. De lyse streger angiver de enkelte periodeafkast, og den røde streg angiver gennemsnittet af alle periodeafkast for den pågældende investeringsperiode.

Som det fremgår af yderpunkterne, kan man opleve perioder med negative afkast. Det er vigtigt, at du på forhånd har kendskab til disse udsving, så du ikke bliver nervøs efter en dårlig periode. Vi ved, at der kommer dårlige år. Vi ved bare ikke hvornår. Som det også fremgår, reduceres risikoen for permanent tab, jo længere tidshorizonten er. Det er derfor vigtigt, at du holder fast i den oprindelige aftalte investeringsstrategi, medmindre der er specielle forhold, der gør, at din investeringsprofil har ændret karakter.

EKSTERN MÅLING AF DE OVERORDNEDE STRATEGIAFKAST

Lægernes Pensionsbank benytter, i det omfang det kan lade sig gøre, de samme investeringsforeninger, som også Lægernes Pensionskasse anvender.

Med en struktureret investeringsproces har vi en målsætning om at give dig et langsigtet konkurrencedygtigt afkast, der er bedre end markedet generelt.

Vi samarbejder med Morningstar Danmark, der løbende analyserer på afkast, risiko og sammensætning. Tal og grafer for de enkelte strategier er tilgængelige via www.lpk.dk/afkast_analyse_portefoljepleje.

HVAD KOSTER DET?

Gebyr for Porteføljepleje

- Porteføljeplejegybyr pr. år:
 - 0,75 pct. af de første 500.000 kr.
 - 0,55 pct. af formuen fra 500.000 kr. til 5.000.000 kr.
 - 0,25 pct. af formuen fra 5.000.000 kr. til 10.000.000 kr.
 - 0,00 pct. af formuen over 10.000.000 kr.
 - Dog vil gebyret for et helt år som minimum udgøre 600 kr.
- Der opkræves ikke porteføljeplejegybyr af kontant indestående.
- Gebyret beregnes pr. ordning og opkræves hvert halve år.

Omkostninger ved handel

Du betaler ingen kurtage, når der handles i Porteføljepleje.

Gebyr ved ind- og udbetalinger

Der opkræves ikke gebyr for ind- og udbetalinger i Porteføljepleje.

SLIP FOR BESVÆRET, OG FÅ EN PROFESSIONEL PLEJE AF DINE INVESTERINGER

Ønsker du yderligere oplysninger om Porteføljepleje, er du altid velkommen til at kontakte en af bankens rådgivere på telefon 33 12 21 41, mandag-torsdag kl. 10-16, fredag kl. 10-15, eller sende os en e-mail på lpb@lpk.dk. Du kan også læse mere på www.lpk.dk/portefoljepleje, hvor du bl.a. kan finde en vejledning i, hvordan du kommer i gang med Porteføljepleje.