

Lokal PuljeInvest

Horisont			Risiko		
			Lav	Middel	Høj
0-3 år			1	2	3
	Obligationer	+ - 10	80	60	40
	Aktier	+ - 5	10	25	40
	Kreditobligationer	+ - 5	10	15	20
3-6 år			4	5	6
	Obligationer	+ - 10	65	40	20
	Aktier	+ - 5	20	40	60
	Kreditobligationer	+ - 5	15	20	20
Over 6 år			7	8	9
	Obligationer	+ - 10	55	30	10
	Aktier	+ - 5	30	50	80
	Kreditobligationer	+ - 5	15	20	10

Af nedenstående fremgår bankens forventede afkast på kort (1 – 5 år), mellem (6 -10 år) og lang (+11 år) sigt, samt forventet risiko ved de enkelte strategier. Det gennemsnitlige forventede afkast og risiko beregnes på baggrund af antal faktiske år (tidshorisonten) med de forventede afkast i hvert tidsinterval. Eksempel: Ved en tidshorisont på 10 år og mellem risiko (Strategi 8), beregnes afkastet de første 5 år med 3,5 % og de sidste 5 år med 4,4 %, hvilket giver et gennemsnitligt afkast på 3,95 %.

Forventet afkast p.a. (før skat og omkostninger) samt risiko										
Afkast 1 - 5 år	Strategi									10/100 % aktier
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Forventet	0,8%	1,8%	3,0%	1,5%	2,9%	4,3%	2,2%	3,5%	5,4%	6,4%
Maksimum	8,1%	13,1%	19,9%	11,5%	18,2%	26,9%	14,7%	21,4%	32,7%	36,0%
Minimum	-6,4%	-9,4%	-14,0%	-8,4%	-12,5%	-18,3%	-10,4%	-14,4%	-21,9%	-23,3%

Forventet afkast p.a. (før skat og omkostninger) samt risiko										
Afkast 6 - 10 år	Strategi									10/100 % aktier
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Forventet	1,9%	2,8%	4,0%	2,5%	3,8%	5,2%	3,1%	4,4%	6,1%	6,9%
Maksimum	9,0%	13,5%	20,5%	12,1%	18,2%	26,9%	14,9%	21,0%	31,7%	33,2%
Minimum	-5,3%	-7,9%	-12,6%	-7,0%	-10,6%	-16,5%	-8,7%	-12,3%	-19,4%	-19,5%

Forventet afkast p.a. (før skat og omkostninger) samt risiko										
Afkast +11 år	Strategi									10/100 % aktier
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Forventet	2,6%	3,3%	4,0%	3,1%	4,0%	4,9%	3,5%	4,5%	5,7%	6,5%
Maksimum	10,7%	16,2%	22,0%	14,4%	22,0%	29,2%	18,0%	25,6%	35,4%	41,8%
Minimum	-5,4%	-9,6%	-13,9%	-8,3%	-13,9%	-19,3%	-10,9%	-16,6%	-24,0%	-28,8%

Forventet afkast er fastsat efter bankens bedste skøn. Risiko/udsving i det årlige afkast afspejler bankens forventninger til afkast, korrelationer, standardafvigelser mv. og angivet med en sandsynlighed (konfidensinterval) på 95 %. Heraf skønnes afkastet i 95 ud af 100 tilfælde at ligge inden for minimal og maksimal. Således er der 5 % sandsynlighed for, at det årlige afkast ligger uden for – det vil sige højere end maksimal eller lavere end minimal. De forventede afkast er før omkostninger.

Lokal PuljeInvest

Tallene i dette faktaark er vejledende og kan ikke betragtes som en anbefaling. Banken tager forbehold for evt. fejl.

I nedenstående tabeller er der beregnet 3 eksempler på forventet afkast før og efter omkostninger samt risiko ved en investering på kr. 250.000 ved henholdsvis en tidshorisont på 5, 10 og 15 år. I hver tabel (5, 10 og 15 år) fremgår ligeledes de forventede afkast før og efter omkostninger samt risiko ved henholdsvis lav, mellem og høj risiko, samt afkast ved en negativ forretning på 0,50 %. Beregningerne tager ikke højde for skat.

Forventet afkast før og efter omkostninger ved kr. 250.000				
Afkast 5 år	Risiko			Rente -0,5 %
	Lav	Mellem	Høj	
Forventet afkast før omk.	19.321	38.415	58.577	
Forventet afkast efter omk.	7.946	22.915	40.077	-6.188
Maksimum (før omk.)	75.199	123.881	184.578	
Minimum (før omk.)	-36.556	-47.051	-67.424	

Forventet afkast før og efter omkostninger ved kr. 250.000				
Afkast 10 år	Risiko			Rente -0,5 %
	Lav	Mellem	Høj	
Forventet afkast før omk.	74.704	118.252	187.242	
Forventet afkast efter omk.	51.954	87.252	150.242	-12.223
Maksimum (før omk.)	172.056	257.634	398.538	
Minimum (før omk.)	-22.647	-21.129	-24.055	

Forventet afkast før og efter omkostninger ved kr. 250.000				
Afkast 15 år	Risiko			Rente -05 %
	Lav	Mellem	Høj	
Forventet afkast før omk.	135.647	208.910	329.894	
Forventet afkast efter omk.	101.522	162.410	274.394	-18.108
Maksimum (før omk.)	258.768	385.900	590.775	
Minimum (før omk.)	12.525	31.920	63.013	

Historisk afkast – 5 år							
Strategi	2021	2020	2019	2018	2017	Gns. p.a.	100 kr. inv.
1	3,1%	-0,5%	3,3%	-1,1%	1,7%	1,3%	106,6
2	8,6%	-1,4%	7,4%	-3,0%	2,6%	2,9%	114,5
3	14,2%	-2,3%	11,5%	-4,9%	3,5%	4,5%	122,5
4	5,0%	0,5%	8,4%	-1,8%	2,9%	3,1%	115,6
5	13,1%	-1,3%	12,9%	-4,5%	3,9%	5,0%	125,1
6	19,1%	1,4%	17,8%	-7,1%	5,6%	7,9%	139,6
7	8,9%	-0,4%	10,6%	-3,1%	3,4%	4,0%	120,2
8	16,9%	-2,3%	15,0%	-5,8%	4,3%	5,8%	129,1
9	24,5%	4,0%	22,2%	-9,3%	7,2%	10,8%	153,8
10*	31,6%	1,9%	26,0%	-11,5%	8,0%	12,3%	161,5

* Strategi 10 er 100 % aktier

Historisk afkast er beregnet på baggrund af benchmark for de enkelte strategier. Det skyldes, at banken i november 2017 introducerede nye strategier og derfor ikke har historiske afkast. Afkast fra 2018 og fremadrettet er de realiserede årlige afkast. Afkast er efter omkostninger.

Lokal PuljeInvest



Lokal PuljeInvest

Med Lokal PuljeInvest kan du fordele kontantsaldoen fra pensionsopsparinger (aldersopsparing, kapital-, rate- eller selv-pensionskonto) eller fra børneopsparinger på to til fem af bankens puljer. De fem puljer investerer i henholdsvis:

- Pulje Obligation kort horisont
- Pulje Obligation lang horisont
- Pulje Kreditobligationer
- Pulje Aktier, Globale
- Pulje Aktier, Danske

Følger du bankens rådgivning, fordeles investeringen på puljerne, så den passer netop til dine ønsker og behov. Det sker ud fra din investeringsprofil, som bl.a. siger noget om

- formålet med din investering
- hvornår du skal bruge pengene
- hvor risikovillig du er
- din aktuelle økonomiske situation.

Efterhånden som tidshorizonten for din investering bliver kortere, vil din kunderådgiver kontakte dig for at justere din puljefordeling i forhold til din aktuelle økonomiske situation, dine ønsker mv.

Med Lokal PuljeInvest slipper du for selv at følge med i markedsudviklingen, økonomiske nøgletal for virksomheder, lovgivning mv.

Vi spreder risikoen

Bankens investeringskonsulenter står for hele plejen af puljerne. I perioder kan konsulenterne vurdere, at en større eller mindre del af puljeformuerne bør henstå kontant for at optimere afkast i forhold til risiko.

Puljerne investerer i et stort antal værdipapirer. Det betyder, at risikoen spredes mest muligt og ikke afhænger af nogle få værdipapirers udvikling. Dog er der, som ved al anden investering, forbundet en risiko med investering i puljer.

Afkast

Afkastet fordeles forholdsmæssigt på kontiene og bliver bogført sammen med omkostningerne på hver konto i begyndelsen af januar måned hvert år.

Puljernes afkast vil afspejle udviklingen på markederne, såvel positivt som negativt.

Puljeinformation

Du kan følge udviklingen i dine puljer måned for måned i AL-Netbank. Herudover får du hvert kvartal en status på puljernes afkastudvikling – efter 4. kvartal er der endvidere en opgørelse på det forgangne år. Vi sender automatisk opgørelsen til dig typisk via AL-Netbank.

Få afdækket din investeringsprofil

Kontakt din kunderådgiver og få afdækket din aktuelle investeringsprofil.

På basis af den, kan kunderådgiveren hurtigt finde ud af, hvilken fordeling i bankens fire puljer, der passer bedst til dig.

Oplysninger om integration af bæredygtighed i Lokal PuljeInvest

Pengeinstituttet er forvalter af puljerne i Lokal PuljeInvest og har udarbejdet en politik for integration af bæredygtighedsrisici og en tilpasning af lønpolitikken hertil, som begge ligger på vores hjemmeside. I det følgende beskriver vi, hvordan vi lever op til politikken i praksis, og hvilke oplysninger vi giver dig om det.

Vi har udvalgt Sparinvest som ekstern forvalter til puljerne. Sparinvest har ligeledes en politik for bæredygtige investeringer, som er offentliggjort på www.sparinvest.dk.

De enkelte puljer investerer i investeringsforeninger, der i henhold til deres investeringspolitik inddrager bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i deres investeringsbeslutninger i overensstemmelse med Sparinvests politik herfor. Det sker i de fleste tilfælde i alle trin af investeringsprocessen, men en mindre del af investeringerne sker gennem passive strategier, der kun inddrager bæredygtighedsrisici i det aktive ejerskab og ved eksklusioner. Sparinvest analyserer alle investeringernes negative indvirkninger, og søger at afbøde dem gennem det aktive ejerskab og i yderste konsekvens ved eksklusion.

Alle foreninger tilstræber at skabe et konkurrencedygtigt afkast i forhold til markedet, og de fleste foreninger søger desuden at fremme miljømæssige og sociale karakteristika gennem inddragelse af bæredygtighed i investeringsprocessen. Selskabernes niveau for god selskabsledelse indgår også i denne vurdering. De fleste af fondene anses derfor for at være omfattet af rapporteringsforpligtelser beskrevet i artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (2019/2088). Du kan se hvilke af puljerne, der er omfattet af artikel 8, i deres faktaark på Lokal PuljeInvests hjemmeside.

De enkelte foreningers referencebenchmark inddrager ikke bæredygtighedsbetragtninger, men Sparinvest analyserer og håndterer løbende deres investeringers negative indvirkninger samt potentielle ESG-risici. Sparinvest måler og rapporterer desuden på klimaaftryk og påvirkning af FN's verdensmål.

Den beskrevne strategi øger allokeringen imod aktiviteter, som er klassificeret i EU-taksonomien. Investeringer i puljerne bidrager til opnåelsen af EU-taksonomiens miljømål, som er at reducere negative klimaforandringer. Dette praktiseres ved at inddrage miljøbetragtninger i udvælgelsen af investeringer.

Investeringerne i puljerne bidrager således til opnåelsen af EU-Taksonomiens miljømål (EU 2019/ 2088) som er at:

- modvirkning af klimaændringer
- tilpasning til klimaændringer

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Sammenfatning

Bæredygtighedsrisici og negative indvirkninger indgår både i investeringsbeslutninger og det aktive ejerskab med det formål at afbøde negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse. Vi vurderer derfor, at det er sandsynligt, at inddragelse af bæredygtighedsrisici vil kunne have en positiv indflydelse på afkastet.