

## Risikoprofiler og Pensionsfondens indplacering af medlemmer

Risikoprofiler.	Høj Risiko	Mellem Risiko	Lav Risiko	Kontantafdeling
Risikoafdelingen	75 %	50 %	25 %	
Obligationsafdelingen	25 %	50 %	75 %	
Kontant afdelingen				100 %
I alt	100 %	100 %	100 %	100 %

### Aldersbestemt risikoindplacering:

Aldersinterval	20-49 år	50-59 år	60 år til ?
Risikogruppe	Høj Risiko	Mellem Risiko	Lav Risiko

Hvorfor vælge en højere risiko?

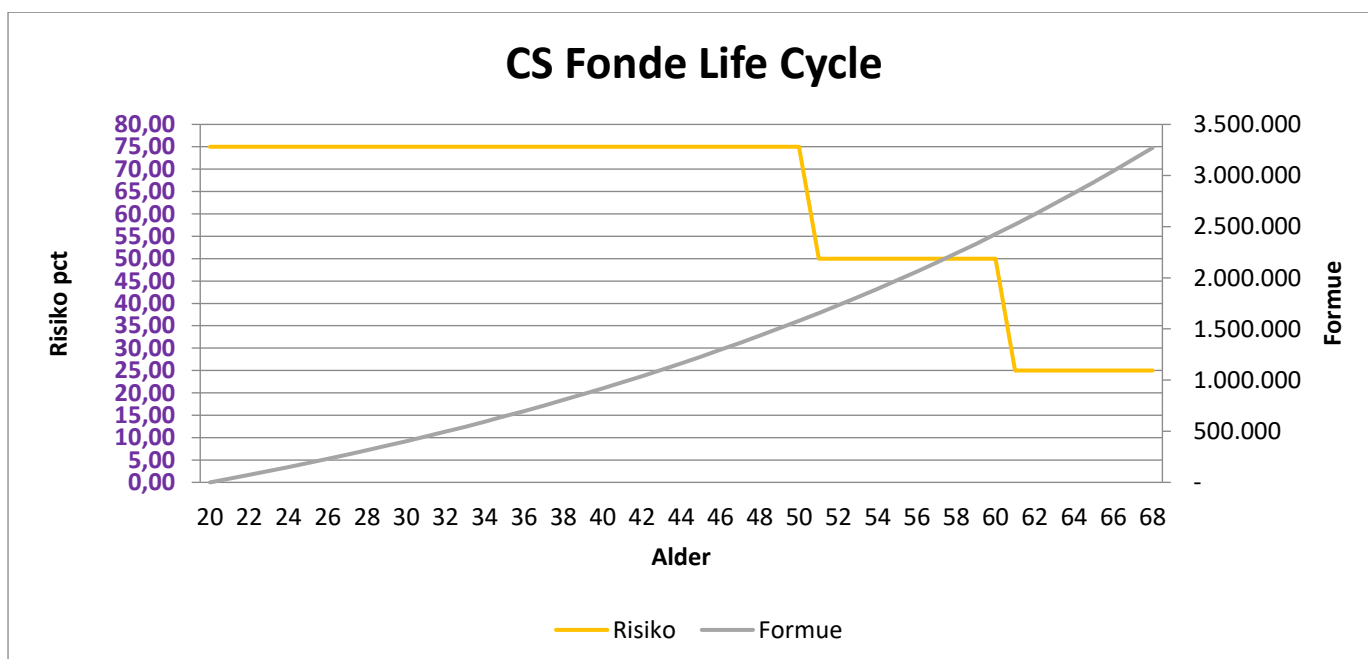
Vi er af den opfattelse, at unge som har lang tid til de skal pensioneres og samtidigt en relativ beskeden formue, at de tager det pick – up som en øget risiko giver mulighed for. Denne risiko tilpasses med alderen i takt med at formuen vokser og man nærmer sig tidspunktet hvor man skal til at leve af pensionen og derfor ikke kan tåle et stort fald i pensionsformue.

Lad os forudsætte at aktier, erhvervsobligationer og ejendomme på sigt giver 4 procentpoint højere afkast end stats- og realkreditobligationer.

Det betyder at vælger man;

- høj risiko får man 75 % af merafkast 4 % = ca. 3 % i merafkast end ved ren obligationsinvestering.
- Vælges eksempelvis middel risiko får man 50 % af merafkastet på 4 % = ca. 2 % i merafkast end ved ren obligationsinvestering.

At vælge højere risiko betyder samtidigt, at du må forvente og acceptere store udsving i afkastene over de enkelte år, men både de historiske data samt almindelige økonomiske teorier tilsiger, at man får en præmie for at tåle denne risiko, som vi har estimeret til ca. 4 procentpoint.



Grafen viser aftagende risiko i takt med stigende alder og formue.

[Se her, hvad bare 1 % i merafkast betyder for udviklingen din pensionsformue.](#)