

## Afkasttabel - Skandia Match og Skandia Basic

Produkt / afkast	2018													2017	2016	2015	Total afkast 1 år (Rullende)	Total afkast 3 år (Rullende)	Total afkast 5 år (Rullende)	Total afkast siden opstart	Årligt afkast siden opstart
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	ÅTD								
Match 1	0,68%	-1,50%											-0,83%	4,39%	2,58%	4,86%	1,68%	5,78%	20,26%	57,01%	4,54%
Match 2	1,09%	-1,76%											-0,69%	5,31%	2,09%	5,95%	2,31%	6,53%	25,47%	66,24%	5,11%
Match 3	1,51%	-2,02%											-0,54%	6,22%	1,60%	7,03%	2,94%	7,28%	30,69%	75,46%	5,69%
Match 4	1,92%	-2,29%											-0,41%	7,12%	1,03%	7,81%	3,52%	7,85%	35,68%	78,36%	5,86%
Match 5	2,33%	-2,55%											-0,28%	8,02%	0,45%	8,60%	4,11%	8,42%	40,68%	81,25%	6,02%
Match 6	2,48%	-2,69%											-0,28%	8,47%	0,30%	9,26%	4,29%	9,20%	44,05%	80,45%	5,98%
Match 7	2,63%	-2,83%											-0,28%	8,92%	0,16%	9,92%	4,47%	9,98%	47,43%	79,64%	5,93%
Basic 1	0,40%	-1,39%											-1,00%	4,55%	3,99%	-1,37%	1,69%	2,93%	17,21%	32,98%	4,01%
Basic 2	1,56%	-2,26%											-0,73%	8,47%	5,28%	-1,30%	4,79%	7,40%	26,54%	45,87%	5,35%
Basic 3	2,75%	-3,14%											-0,48%	12,42%	6,03%	-0,86%	7,87%	11,82%	36,40%	59,63%	6,66%
Basic 4	3,50%	-3,61%											-0,23%	14,85%	7,28%	-0,08%	9,85%	16,33%	45,05%	72,02%	7,77%

Strategisk benchmark	
Match 1	Aktier: 25%, Alternativer: 20%, Obligationer: 40%, Kredit: 10%, Kontant: 5%
Match 3	Aktier: 50%, Alternativer: 15%, Obligationer: 24%, Kredit: 6%, Kontant: 5%
Match 5	Aktier: 75%, Alternativer: 10%, Obligationer: 8%, Kredit: 2%, Kontant: 5%
Match 7	Aktier: 90%, Alternativer: 5%, Obligationer: 0%, Kredit: 0%, Kontant: 5%
Basic 1	Aktier: 25%, Alternativer: 10%, Obligationer: 48%, Kredit: 12%, Kontant: 5%
Basic 2	Aktier: 50%, Alternativer: 8,3%, Obligationer: 29,4%, Kredit: 7,3%, Kontant: 5%
Basic 3	Aktier: 75%, Alternativer: 6,7%, Obligationer: 10,7%, Kredit: 2,6%, Kontant: 5%
Basic 4	Aktier: 90%, Alternativer: 5%, Obligationer: 0%, Kredit: 0%, Kontant: 5%

## **Kommentar til Skandia Match i februar 2018**

Februar blev på flere måder en hektisk affære. En korrektion på aktiemarkederne tog for alvor fart i starten af måneden - og samtidig fortsatte amerikanske renter højere, på trods af store stigninger måneden før.

Bevægelserne skabte nervøsitet og uro, og blot en uge inde i måneden var de fleste store aktieindeks nede med seks til syv procent.

Målt i lokal valuta sluttede alle de store regionale aktieindeks stort set ens, med fald lige under fire procent. Omregnet til danske kroner var billedet det samme, med undtagelse af japanske aktier, som klarede sig uden fald, da den japanske yen blev styrket med ca. fire procent overfor danske kroner.

Match produkterne blev som forventet negativt ramt af de faldende aktier og stigende renter. Match 3 fik et negativt afkast på 2,02 % og samlet set måtte alle Match profiler desværre indkassere negative afkast i februar.

Den overordnede overvægt af aktier, bidrog negativt til afkastene. Det samme gjorde undervægten af kontanter.

Aktiebenet isoleret set klarede sig dog en smule bedre end forventet, da særligt enkelte af vores udvalgte eksterne fonde på amerikanske aktier klarede sig markant bedre end benchmark.

Omvendt bidrog både obligationer, kredit og alternativer alle en smule negativt i forhold til deres respektive benchmark. Samlet set endte afkastene for Match produkterne på et lavere niveau end deres respektive benchmark, i en totalt set meget negativ aktiemåned.

## **Kommentar til Skandia Basic i februar 2018**

Februar blev på flere måder en hektisk affære. En korrektion på aktiemarkederne tog for alvor fart i starten af måneden - og samtidig fortsatte amerikanske renter højere, på trods af store stigninger måneden før.

Bevægelserne skabte nervøsitet og uro, og blot en uge inde i måneden var de fleste store aktieindeks nede med seks til syv procent.

Basic produkterne blev som forventet også negativt ramt af de faldende aktier og stigende renter. Basic 1 fik et negativt afkast på 1,39 % og Basic 4 endte måneden med et minus på 3,61 %.

Afkastene i Basic profilerne var relativt tæt på benchmark, men dog en smule lavere end forventet som følge af mindre negative bidrag fra kredit og alternativ delen.



## Disclaimer og disclosure

Dette materiale er udarbejdet af Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S (i det følgende "Skandia").

Materialet er til personlig orientering for de investorer, som Skandia har udleveret materialet til. Materialet er baseret på offentligt tilgængelige oplysninger samt egne beregninger baseret herpå. Skandia påtager sig intet ansvar for rigtigheden, nøjagtigheden eller fuldstændigheden af informationerne i materialet. anbefalinger skal ikke opfattes som tilbud om køb eller salg af de pågældende værdipapirer, og Skandia påtager sig intet ansvar for dispositioner foretaget på baggrund af oplysninger i materialet.

Oplysninger i materialet om historiske afkast, simulerede historiske afkast, fremtidige afkast eller kursudvikling kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast. Afkast og/eller kursudvikling kan blive negativ. Gevinster kan blive forøget eller formindsket som følge af udsving i valutakurser. Såfremt materialet indeholder oplysninger om en særlig skattebehandling, skal investorer være opmærksomme på, at skattebehandlingen afhænger af den enkelte investors individuelle situation og kan ændre sig fremover. Såfremt materialet indeholder oplysninger baseret på bruttoafkast, kan gebyrer, provisioner og andre omkostninger påvirke afkastet i nedadgående retning.

Skandia og/eller andre selskaber i Skandia koncernen kan have positioner i værdipapirer omtalt i materialet samt foretage køb eller salg af samme, ligesom disse selskaber kan være involveret i corporate finance-aktiviteter eller andre aktiviteter for virksomheder, der er omtalt i materialet.

Materialet kan ikke anvendes som et tilbud om at købe eller sælge et investeringsprodukt og materialet må ikke mangfoldiggøres eller distribueres uden samtykke fra Skandia.

### **Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S**

Kay Fiskers Plads 9, 2300 København S

CVR 31613876