

## Afkasttabel - Skandia Match og Skandia Basic

Produkt / afkast	2016													2015	2014	2013	Total afkast 1 år (Rullende)	Total afkast 3 år (Rullende)	Total afkast 5 år (Rullende)	Total afkast siden opstart (2008)	Årligt afkast siden opstart (2008)
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	ÅTD								
Match 1	0,16%	0,08%	0,12%	0,67%									1,03%	4,86%	6,59%	2,61%	-1,96%	11,66%	32,08%	49,38%	4,93%
Match 2	-0,34%	-0,14%	0,07%	0,86%									0,44%	5,95%	7,99%	5,09%	-2,46%	14,75%	37,80%	56,30%	5,49%
Match 3	-0,83%	-0,37%	0,01%	1,05%									-0,15%	7,03%	9,38%	7,57%	-2,95%	17,84%	43,52%	63,22%	6,06%
Match 4	-1,35%	-0,59%	-0,07%	1,21%									-0,83%	7,81%	10,25%	10,87%	-3,52%	20,63%	48,60%	64,11%	6,12%
Match 5	-1,87%	-0,82%	-0,16%	1,36%									-1,50%	8,60%	11,12%	14,17%	-4,09%	23,42%	53,69%	65,00%	6,19%
Match 6	-2,02%	-0,97%	-0,16%	1,42%									-1,75%	9,26%	11,92%	15,75%	-3,87%	25,48%	57,27%	63,41%	6,07%
Match 7	-2,17%	-1,12%	-0,17%	1,49%									-2,00%	9,92%	12,72%	17,33%	-3,65%	27,54%	60,85%	61,82%	5,95%
Basic 1	-1,42%	-0,62%	1,97%	0,59%									0,50%	-1,37%	6,68%	4,16%	-4,09%	7,51%			
Basic 2	-2,81%	-1,03%	2,93%	0,78%									-0,22%	-1,30%	6,24%	8,60%	-5,51%	8,83%			
Basic 3	-4,08%	-1,74%	3,89%	0,93%									-1,17%	-0,86%	6,33%	13,12%	-6,74%	10,38%			
Basic 4	-4,57%	-1,83%	4,55%	0,99%									-1,09%	-0,08%	5,57%	17,22%	-6,19%	12,95%			

### 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: 20%, Obligationer: 40%, Kredit: 10%, Kontant: 5%
Basic 2	Aktier: 50%, Alternativer: 15%, Obligationer: 24%, Kredit: 6%, Kontant: 5%
Basic 3	Aktier: 75%, Alternativer: 10%, Obligationer: 8%, Kredit: 2%, Kontant: 5%
Basic 4	Aktier: 90%, Alternativer: 5%, Obligationer: 0%, Kredit: 0%, Kontant: 5%

## **Kommentar til Skandia Match i april**

April blev en ganske fornuftig måned på de finansielle markeder, hvor specielt obligationer som High Yield og Emerging Markets debt klarede sig godt. Der var også en positiv udvikling på de globale aktiemarkeder, hvorimod de europæiske statsobligationer tabte i værdi. Det betyder, at Skandia Match-porteføljerne med den største risikoeksponering klarede sig bedst i april. Match 7 endte med et afkast på 1,5 procent, mens Match 1 i den anden ende af skalaen opnåede et afkast på 0,7 procent.

Vores overordnede taktiske allokering mellem aktivklasserne har været neutral i april, hvorfor der ikke er noget bidrag fra dette element til den relative performance (afkast i forhold til benchmark). Det samme gælder regionsallokeringen på aktier. Derimod har der været et fornuftigt bidrag fra fondsudvælgelse i aktieporteføljen, mens der har været et negativt bidrag fra vores overvægt på dollar. Samlet set har aktieeksponeringen bidraget positivt til den relative performance.

Vi har også haft en svag undervægt i rentefølsomheden i porteføljen samtidig med, at realkreditobligationer har været undervægtet på bekostning af statsobligationer. Begge forhold har bidraget positivt til den relative performance. Der har også været et mindre negativt bidrag fra porteføljernes eksponering til alternative investeringer.

Slutteligt har de taktiske beslutninger i løbet af måneden bidraget negativt til den relative performance. Samlet betyder det, at den relative performance er tæt på nul for Match 1, men stigende med risikoniveauet i de øvrige porteføljer, hvor Match 7 har et merafkast på 0,6 procent.

## **Kommentar til Skandia Basic i april**

April blev en ganske fornuftig måned på de finansielle markeder, hvor specielt obligationer som High Yield og Emerging Markets debt klarede sig godt. Der var også en positiv udvikling på de globale aktiemarkeder, hvorimod de europæiske statsobligationer tabte i værdi. Det betyder, at Skandia Basic-porteføljerne med den største risikoeksponering klarede sig bedst i april. Basic 4 endte med et afkast på 1 procent, mens Basic 1 i den anden ende af skalaen opnåede et afkast på 0,6 procent.

Vores overordnede taktiske allokering mellem aktivklasserne har været neutral i hele april, hvorfor der ikke er noget bidrag fra dette element til den relative performance (afkast i forhold til benchmark).

I obligationsporteføljen er den relative performance positivt påvirket af en overvægt på realkreditobligationer på bekostning af en undervægt på statsobligationer.



## 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