

## Afkasttabel - Skandia Match og Skandia Basic

Produkt / afkast	2017													2016	2015	2014	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	0,10%	1,71%	0,19%	0,31%	0,00%	-0,72%	0,45%	0,26%	0,61%				2,93%	2,58%	4,86%	6,59%	1,63%	11,02%	21,47%	56,11%	4,67%
Match 2	0,24%	1,97%	0,31%	0,34%	-0,06%	-0,88%	0,54%	0,04%	0,92%				3,45%	2,09%	5,95%	7,99%	1,92%	12,95%	27,03%	64,40%	5,22%
Match 3	0,39%	2,24%	0,43%	0,38%	-0,12%	-1,04%	0,62%	-0,17%	1,23%				3,98%	1,60%	7,03%	9,38%	2,21%	14,89%	32,59%	72,69%	5,76%
Match 4	0,52%	2,51%	0,54%	0,41%	-0,16%	-1,20%	0,68%	-0,35%	1,49%				4,49%	1,03%	7,81%	10,25%	2,55%	16,22%	38,23%	74,68%	5,89%
Match 5	0,65%	2,79%	0,66%	0,44%	-0,20%	-1,37%	0,75%	-0,54%	1,75%				4,99%	0,45%	8,60%	11,12%	2,88%	17,56%	43,87%	76,67%	6,01%
Match 6	0,73%	2,97%	0,72%	0,46%	-0,22%	-1,45%	0,78%	-0,63%	1,89%				5,30%	0,30%	9,26%	11,92%	3,11%	19,19%	47,73%	75,67%	5,95%
Match 7	0,81%	3,14%	0,79%	0,48%	-0,24%	-1,54%	0,81%	-0,73%	2,04%				5,62%	0,16%	9,92%	12,72%	3,34%	20,81%	51,58%	74,67%	5,89%
Basic 1	0,09%	1,70%	-0,11%	0,54%	0,43%	-0,58%	0,37%	0,49%	0,34%				3,29%	3,99%	-1,37%	6,68%	3,99%	7,53%	18,59%	32,70%	4,23%
Basic 2	0,46%	2,28%	0,18%	0,75%	0,74%	-0,49%	0,52%	0,28%	1,06%				5,91%	5,28%	-1,30%	6,24%	8,33%	11,63%	27,55%	43,49%	5,43%
Basic 3	0,79%	2,91%	0,43%	0,97%	1,05%	-0,38%	0,68%	0,06%	1,75%				8,52%	6,03%	-0,86%	6,33%	12,74%	16,03%	37,54%	54,84%	6,61%
Basic 4	1,03%	3,25%	0,61%	1,07%	1,26%	-0,32%	0,76%	-0,06%	2,17%				10,15%	7,28%	-0,08%	5,57%	15,45%	19,74%	45,36%	65,36%	7,64%

### 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 september 2017**

Et veloverstået tysk forbundsvalg kombineret med en fortsat fremgang i den globale økonomi var katalysator for en ny god måned på de finansielle markeder og ikke mindst aktiemarkedet. Det har også haft en positiv effekt på afkastene i Skandia Match porteføljerne. Match 7 har den højeste andel i aktier og fik dermed også det højeste afkast med godt to procent. I den anden af skalaen opnåede Match 1 et afkast på godt 0,6 procent.

Afkastene var nogenlunde på niveau med markedsudviklingen.

Generelt har porteføljerne haft et positivt bidrag fra overvægten af aktier. I underporteføljerne er der positive bidrag allokeringen i obligationsporteføljen i mindre omfang fra kreditporteføljen. Derimod er der små minusser fra aktier og de alternative investeringer. Endeligt er der et positivt bidrag fra de meget kortsigtede taktiske beslutninger på valutaafdækningen, hvor vi kun har afdækket en mindre del af den amerikanske dollar.

## **Kommentar til Skandia Basic i september 2017**

Et veloverstået tysk forbundsvalg kombineret med en fortsat fremgang i den globale økonomi var katalysator for en ny god måned på de finansielle markeder og ikke mindst aktiemarkedet. Det har også haft en positiv effekt på afkastene i Skandia Basic porteføljerne. Det bedste afkast blev opnået i Basic 4 med den højeste aktieandel. Her blev afkastet knap 2,2 procent, mens Basic 1 realiserede et afkast på knap 0,4 procent.

De realiserede afkast er en smule lavere end benchmark, hvilket primært skyldes et bidrag fra de alternative investeringer.



## 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