

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%	0,37%	1,77%	0,94%	-0,33%	0,07%	-0,73%	-1,15%		1,94%	4,86%	6,59%	2,61%	-0,09%	13,72%	32,47%	50,73%	4,71%
Match 2	-0,34%	-0,14%	0,07%	0,86%	0,25%	2,18%	1,33%	-0,68%	0,08%	-0,97%	-1,22%		1,37%	5,95%	7,99%	5,09%	-1,00%	15,89%	39,45%	57,74%	5,23%
Match 3	-0,83%	-0,37%	0,01%	1,05%	0,13%	2,59%	1,72%	-1,04%	0,10%	-1,21%	-1,29%		0,79%	7,03%	9,38%	7,57%	-1,90%	18,05%	46,43%	64,75%	5,76%
Match 4	-1,35%	-0,59%	-0,07%	1,21%	0,0037%	2,97%	2,11%	-1,38%	0,10%	-1,43%	-1,32%		0,12%	7,81%	10,25%	10,87%	-2,85%	19,19%	53,99%	65,68%	5,83%
Match 5	-1,87%	-0,82%	-0,16%	1,36%	-0,12%	3,34%	2,49%	-1,72%	0,10%	-1,65%	-1,34%		-0,54%	8,60%	11,12%	14,17%	-3,80%	20,33%	61,55%	66,61%	5,89%
Match 6	-2,02%	-0,97%	-0,16%	1,42%	-0,20%	3,56%	2,73%	-1,90%	0,10%	-1,82%	-1,31%		-0,75%	9,26%	11,92%	15,75%	-4,11%	21,60%	66,33%	65,08%	5,78%
Match 7	-2,17%	-1,12%	-0,17%	1,49%	-0,28%	3,77%	2,97%	-2,08%	0,10%	-1,99%	-1,27%		-0,95%	9,92%	12,72%	17,33%	-4,42%	22,88%	71,11%	63,55%	5,67%
Basic 1	-1,42%	-0,62%	1,97%	0,59%	0,72%	0,10%	1,50%	0,41%	0,03%	-0,56%	0,25%		2,97%	-1,37%	6,68%	4,16%	1,05%	8,41%			
Basic 2	-2,81%	-1,03%	2,93%	0,78%	0,92%	-0,43%	2,39%	0,33%	-0,07%	-0,57%	1,24%		3,61%	-1,30%	6,24%	8,60%	1,27%	9,27%			
Basic 3	-4,08%	-1,74%	3,89%	0,93%	1,12%	-1,04%	3,18%	0,25%	-0,22%	-0,60%	2,30%		3,78%	-0,86%	6,33%	13,12%	1,18%	10,58%			
Basic 4	-4,57%	-1,83%	4,55%	0,99%	1,24%	-1,38%	3,76%	0,19%	-0,29%	-0,66%	2,90%		4,62%	-0,08%	5,57%	17,22%	1,79%	11,92%			

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 november 2016

Det amerikanske valg endte noget uventet med en sejr til Donald Trump, men det mest overraskende ved valget var imidlertid den efterfølgende reaktion i markedet. Aktierne begyndte som forventet med at falde. Faktisk var amerikanske aktier i timerne efter offentliggørelsen af valgresultatet nede med mere end fem procent. Men allerede den efterfølgende dag var aktiemarkedet i plus, hvilket har været tendensen lige siden.

Den overraskende markedsreaktion har desværre sat sit tydelige aftryk på Skandia Match-porteføljerne, der alle endte med et tab på godt én procent. Det er væsentligt dårligere end den generelle markedsudvikling, som endte med pæne plusser. Det er de aktietunge porteføljer, der har underperformet mest.

Den største underperformance kommer fra vores forvalter- og sektorvalg. Vores overordnede undervægt i aktier samt vores allokering mod defensive sektorer og forvaltere har desværre betydet, at disse investeringer har klaret sig væsentligt dårligere end markedet. Samtidig har vi haft en undervægt af USA og Japan og en overvægt af Europa og Emerging Markets, hvilket også har kostet på den samlede performance.

Kommentar til Skandia Basic i november 2016

Det amerikanske valg endte noget uventet med en sejr til Donald Trump, men det mest overraskende ved valget var imidlertid den efterfølgende reaktion i markedet. Aktierne begyndte som forventet med at falde. Faktisk var amerikanske aktier i timerne efter offentliggørelsen af valgresultatet nede med mere end fem procent. Men allerede den efterfølgende dag var aktiemarkedet i plus, hvilket har været tendensen lige siden.

Den positive markedsudvikling har smittet af på Skandia Basic-porteføljerne, hvor specielt de aktietunge porteføljer er steget pænt. I modsætning til Skandia Match-porteføljerne er Basic 4, som via den mere indeksnære forvaltning ikke er overvægtet imod defensive sektorer og forvaltere, således steget med næsten tre procent, hvor Basic 1 ligger med et afkast på 0,25 procent.

De aktietunge porteføljer (Basic 3 og 4) har klaret sig bedre end benchmark, hvilket skyldes en positiv tracking error i aktieporteføljen. Basic 1 og 2 ligger meget tæt på benchmark.

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