

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%												0,68%	4,39%	2,58%	4,86%	4,99%	9,85%	25,57%	59,40%	4,73%
Match 2	1,09%												1,09%	5,31%	2,09%	5,95%	6,20%	11,49%	32,06%	69,24%	5,34%
Match 3	1,51%												1,51%	6,22%	1,60%	7,03%	7,41%	13,14%	38,55%	79,08%	5,95%
Match 4	1,92%												1,92%	7,12%	1,03%	7,81%	8,62%	14,63%	45,05%	82,54%	6,15%
Match 5	2,33%												2,33%	8,02%	0,45%	8,60%	9,82%	16,13%	51,54%	86,00%	6,35%
Match 6	2,48%												2,48%	8,47%	0,30%	9,26%	10,36%	17,41%	55,82%	85,44%	6,32%
Match 7	2,63%												2,63%	8,92%	0,16%	9,92%	10,89%	18,70%	60,10%	84,88%	6,28%
Basic 1	0,40%												0,40%	4,55%	3,99%	-1,37%	4,88%	6,01%	20,27%	34,86%	4,26%
Basic 2	1,56%												1,56%	8,47%	5,28%	-1,30%	9,65%	12,94%	31,90%	49,24%	5,75%
Basic 3	2,75%												2,75%	12,42%	6,03%	-0,86%	14,60%	20,06%	44,53%	64,81%	7,22%
Basic 4	3,50%												3,50%	14,85%	7,28%	-0,08%	17,67%	26,37%	55,13%	78,46%	8,42%

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%

Markedskommentar januar 2018

Årets første måned blev på flere måder begivenhedsrig. Aktierne lagde stærkt fra land og satte nye rekorder og sluttede samlet set januar med pæne stigninger, på trods af tilbagefald sidst på måneden.

Renterne startede omvendt uden nævneværdige ændringer, men efter forlydender om at Kina skulle have mindre interesse for køb af amerikanske statsobligationer steg renterne, og måneden endte faktisk med at byde på markante rentestigninger i Europa og USA. Tyske 10 årige statsrenter steg fra 0,43 procent til lige under 0,70 procent. Amerikanske renter steg også mærkbart men kunne ikke forhindre den amerikanske dollar i at falde med ca. 3 procent i forhold til euro.

Målt i lokalvaluta blev amerikanske og emerging markets aktier de der klarede sig bedst, med stigninger på henholdsvis 5,7 og 6,8 procent. Europæiske aktier måtte nøjes med en stigning på 1,6 procent.

Omregnet til kroner gjorde faldet i dollaren at afkastet i amerikanske og europæiske aktier var stort set ens – mellem 1,5 og 2 procent. Japanske aktier var ikke på samme måde berørt af valuta bevægelser men leverede samlet set kun ca. 1 procent stigning.

Månedens begivenhed – på trods af pæne aktiestigninger – må dog siges at være de stigende renter. De tyske renter er de højeste siden 2015 og i USA er det endnu længere tid siden at renterne har været oppe på de nuværende niveauer. Denne udvikling betød generelt kursfald på obligations markederne, og danske realkredit obligationer, med 5 års løbetid faldt med 0,8 procent. Kredit segmentet formåede dog på trods af udviklingen i renterne at levere en mindre stigning, da kreditspændet ikke blev negativt ramt.



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