

Afkast i Skandias markedsrenteprodukter

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%										0.36%	4.86%	6.59%	2.61%	-2.61%	10.92%	31.20%	48.39%	4.90%	
Match 2	-0.34%	-0.14%	0.07%										-0.41%	5.95%	7.99%	5.09%	-3.29%	13.77%	36.61%	54.96%	5.44%	
Match 3	-0.83%	-0.37%	0.01%										-1.19%	7.03%	9.38%	7.57%	-3.97%	16.61%	42.02%	61.52%	5.98%	
Match 4	-1.35%	-0.59%	-0.07%										-2.01%	7.81%	10.25%	10.87%	-4.67%	19.19%	46.83%	62.16%	6.03%	
Match 5	-1.87%	-0.82%	-0.16%										-2.82%	8.60%	11.12%	14.17%	-5.37%	21.77%	51.63%	62.79%	6.08%	
Match 6	-2.02%	-0.97%	-0.16%										-3.13%	9.26%	11.92%	15.75%	-5.22%	23.72%	55.06%	61.12%	5.95%	
Match 7	-2.17%	-1.12%	-0.17%										-3.43%	9.92%	12.72%	17.33%	-5.06%	25.67%	58.50%	59.45%	5.82%	
Basic 1	-1.42%	-0.62%	1.97%										-0.09%	-1.37%	6.68%	4.16%	-4.66%	6.88%				
Basic 2	-2.81%	-1.03%	2.93%										-0.99%	-1.30%	6.24%	8.60%	-6.24%	7.99%				
Basic 3	-4.08%	-1.74%	3.89%										-2.09%	-0.86%	6.33%	13.12%	-7.60%	9.36%				
Basic 4	-4.57%	-1.83%	4.55%										-2.06%	-0.08%	5.57%	17.22%	-7.10%	11.85%				
Safe 5 års løbetid	0.58%	-0.07%	0.10%										0.62%	0.48%	1.48%	1.36%	0.10%	3.49%				
Safe 10 års løbetid	1.16%	0.46%	0.29%										1.91%	-0.67%	10.96%	-1.21%	-0.94%	11.10%				
Safe 15 års løbetid	3.45%	2.44%	-0.46%										5.49%	-1.51%	20.55%	-5.51%	-0.54%	19.63%				
Safe 20 års løbetid	5.86%	2.58%	-0.56%										7.98%	-1.70%	29.01%	-6.31%	-5.26%	28.59%				
Safe 25 års løbetid	7.27%	5.24%	-0.90%										11.88%	-5.32%	31.17%	-6.47%	-8.85%	29.50%				
Safe 30 års løbetid	9.10%	7.01%	-1.51%										14.99%	-5.80%	34.83%	-6.09%	-10.69%	36.00%				

Strategisk benchmark

Match 1	Aktier: 25%, Alternativer: 20%, Obligationer: 40%, Kredit: 10%, Udenlandsk valuta: 0 %, Danske Kroner: 5%
Match 3	Aktier: 50%, Alternativer: 15%, Obligationer: 24%, Kredit: 6%, Udenlandsk valuta: 0 %, Danske Kroner: 5%
Match 5	Aktier: 75%, Alternativer: 10%, Obligationer: 8%, Kredit: 2%, Udenlandsk valuta: 0 %, Danske Kroner: 5%
Match 7	Aktier: 90%, Alternativer: 5%, Obligationer: 0%, Kredit: 0%, Udenlandsk valuta: 0 %, Danske Kroner: 5%
Basic 1	Aktier: 25%, Alternativer: 20%, Obligationer: 40%, Kredit: 10%, Udenlandsk valuta: 0 %, Danske Kroner: 5%
Basic 2	Aktier: 50%, Alternativer: 15%, Obligationer: 24%, Kredit: 6%, Udenlandsk valuta: 0 %, Danske Kroner: 5%
Basic 3	Aktier: 75%, Alternativer: 10%, Obligationer: 8%, Kredit: 2%, Udenlandsk valuta: 0 %, Danske Kroner: 5%
Basic 4	Aktier: 90%, Alternativer: 5%, Obligationer: 0%, Kredit: 0%, Udenlandsk valuta: 0 %, Danske Kroner: 5%
Safe 5 års løbetid	Aktier: 0%, Alternativer: 0%, Obligationer: 100%, Kredit: 0%, Udenlandsk valuta: 0 %, Danske Kroner: 0%

Afkastet i de enkelte Skandia Safe-profiler er regnet for en repræsentativ kunde, der startede med en opsparing på 500.000 kr. ved lanceringen af Skandia Safe i efteråret 2011 og har indbetalt 50.000 kroner årligt siden.

Kommentarer til Match i marts

Marts lukkede et utroligt begivenhedsrigt første kvartal med lidt mere optimisme end året var startet med. Det ændrer dog ikke på det generelle indtryk af en meget negativ start på året. Det har selvfølgelig også sat sit tydelige præg på Match porteføljerne, hvor afkastet i første kvartal specielt er påvirket af de faldende aktiemarkeder. Det betyder også at Match porteføljerne med de højeste aktieandele har oplevet de største tab. Match 7 tabte således knapt 3,5 procent i kvartalet, hvorimod Match 1 i den anden ende faktisk kom gennem kvartalet med et mindre plus.

Generelt har Match porteføljerne klaret sig på niveau med benchmark på trods af, at vi faktisk startede året med en overvægt på aktier. Det har imidlertid kun haft en mindre effekt i forhold til benchmark. Derimod har vores undervægt på obligationer bidraget negativt til performance. En anden negativ bidragsyder har været vores overvægt af europæiske aktier på bekostning af aktier fra Emerging Markets. Det har specielt i marts trukket pænt ned i performance. Det rammer selvfølgelig tungest i Match porteføljerne med de højeste aktieandele. Vi har også haft et negativt bidrag fra fondsudvælgelsen i aktieporteføljen.

De voldsomme udsving på de finansielle markeder har imidlertid også skabt muligheder for taktiske allokeringer. Her har vi endnu engang haft en dygtig hånd og med Matches aktive investeringsstrategi har vi i dette kvartal sikret et afkast på niveau med benchmark. Udviklingen i første kvartal dokumenterer, at det er afgørende, at der er flere strenge at spille på i den løbende håndtering af porteføljerne. På samme måde er det vigtigt at se afkast over en længere periode. Marts var ikke den bedste for den relative performance i Match, men det er fint blevet opvejet af nogle gode måneder i starten af året.

Kommentarer til Basic i marts

Marts lukkede et utroligt begivenhedsrigt første kvartal med lidt mere optimisme end året var startet med. Det ændrer dog ikke på det generelle indtryk af en meget negativ start på året. Det har selvfølgelig også sat sit tydelige præg på Basic porteføljerne, hvor afkastet i første kvartal specielt er påvirket af de faldende aktiemarkeder. Det betyder også at Basic porteføljerne med de højeste aktieandele har oplevet de største tab. Basic 3 og 4 tabte således godt 2 procent i kvartalet, hvorimod Basic 1 i den anden ende kom gennem kvartalet med et nulafkast.

Generelt har Basic porteføljerne klaret sig en anelse dårligere end deres benchmark i år. Den negative afvigelse ligger fra 0,6 procent til 1,2 procent. En del af den negative afvigelse stammer fra en overvægt af aktier hhv. undervægt af obligationer frem til starten af februar. Den anden del af afvigelsen kommer fra overvægten på europæiske aktier, som har klaret sig væsentligt dårligere end globale aktier. Denne effekt forstærkes af, at der anvendes fuld valutaafdækning på aktieporteføljen som dermed ikke er blevet ramt af en stærkere euro. Det har omvendt medvirket til, at Basic klarer sig bedre end lignende porteføljer uden valutaafdækning.



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