

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%								1,41%	4,86%	6,59%	2,61%	-1,05%	13,91%	31,91%	49,94%	4,93%
Match 2	-0,34%	-0,14%	0,07%	0,86%	0,25%								0,69%	5,95%	7,99%	5,09%	-1,86%	16,83%	37,72%	56,69%	5,47%
Match 3	-0,83%	-0,37%	0,01%	1,05%	0,13%								-0,02%	7,03%	9,38%	7,57%	-2,66%	19,76%	43,52%	63,43%	6,01%
Match 4	-1,35%	-0,59%	-0,07%	1,21%	0,00%								-0,82%	7,81%	10,25%	10,87%	-3,46%	22,07%	48,66%	64,12%	6,06%
Match 5	-1,87%	-0,82%	-0,16%	1,36%	-0,12%								-1,62%	8,60%	11,12%	14,17%	-4,25%	24,38%	53,79%	64,80%	6,12%
Match 6	-2,02%	-0,97%	-0,16%	1,42%	-0,20%								-1,95%	9,26%	11,92%	15,75%	-4,24%	26,13%	57,81%	63,09%	5,98%
Match 7	-2,17%	-1,12%	-0,17%	1,49%	-0,28%								-2,27%	9,92%	12,72%	17,33%	-4,23%	27,88%	61,84%	61,37%	5,85%
Basic 1	-1,42%	-0,62%	1,97%	0,59%	0,72%								1,22%	-1,37%	6,68%	4,16%	-2,68%	7,76%			
Basic 2	-2,81%	-1,03%	2,93%	0,78%	0,92%								0,70%	-1,30%	6,24%	8,60%	-4,66%	9,11%			
Basic 3	-4,08%	-1,74%	3,89%	0,93%	1,12%								-0,07%	-0,86%	6,33%	13,12%	-6,55%	11,22%			
Basic 4	-4,57%	-1,83%	4,55%	0,99%	1,24%								0,14%	-0,08%	5,57%	17,22%	-6,33%	13,13%			

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 maj

Der var generelt en ganske fornuftig stemning på de finansielle markeder i maj. Desværre har vi ikke været i stand til at kapitalisere af den positive udvikling, hvorfor Skandia Match-porteføljerne er endt med et afkast omkring 0 procent. De højeste afkast er opnået i Match 1, hvor afkastet endte med et plus på 0,4 procent, mens Match 7 i den anden ende endte med et afkast på -0,3 procent. Afkastet blev noget lavere end benchmark – specielt i porteføljerne med de højeste aktieallokeringer.

Vores eneste overordnede afvigelse fra den neutrale allokering i porteføljerne er en overvægt på dollar, hvilket har påvirket afkastet positivt i aktieporteføljerne. Desværre er denne effekt blevet opvejet af et negativt bidrag fra fondsudvælgelsen i aktieporteføljen. Der er et mindre positivt bidrag fra obligationsporteføljen, hvor en overvægt af realkreditobligationer har bidraget positivt. Samtidig er der et positivt bidrag fra de alternative investeringer.

Desværre har de taktiske beslutninger i løbet af måneden ikke haft den ønskede effekt på afkastet, og de bidrager negativt til den relative performance (afkast i forhold til benchmark).

Kommentar til Skandia Basic i maj

Maj bød på ganske fornuftige afkast i de forskellige Skandia Basic-porteføljer. Det skyldes en positiv udvikling på både aktie- og rentemarkeder. De bedste afkast blev opnået på aktier, hvorfor det også er Basic 4, der med et afkast på 1,2 procent endte med det højeste afkast for måneden. Det tilsvarende tal for Basic 1 blev 0,8 procent. Afkastene blev generelt set på niveau med benchmark.

Der er ikke noget bidrag til den relative performance (afkast i forhold til benchmark) fra den taktiske allokering, da vi har været neutrale i hele maj måned.

Der har været et mindre positivt bidrag fra obligationsporteføljen og de alternative investeringer i løbet af måneden, men det er blevet opvejet af en negativ tracking error fra aktie- og kreditporteføljen.



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