

## 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 (2008)	Årligt afkast siden opstart (2008)	
	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%								2,31%	2,58%	4,86%	6,59%	3,49%	11,77%	25,73%	55,18%	4,78%	
Match 2	0,24%	1,97%	0,31%	0,34%	-0,06%								2,83%	2,09%	5,95%	7,99%	4,26%	14,22%	32,57%	63,41%	5,34%	
Match 3	0,39%	2,24%	0,43%	0,38%	-0,12%								3,34%	1,60%	7,03%	9,38%	5,02%	16,67%	39,41%	71,63%	5,90%	
Match 4	0,52%	2,51%	0,54%	0,41%	-0,16%								3,87%	1,03%	7,81%	10,25%	5,81%	18,30%	46,63%	73,65%	6,04%	
Match 5	0,65%	2,79%	0,66%	0,44%	-0,20%								4,40%	0,45%	8,60%	11,12%	6,60%	19,93%	53,85%	75,67%	6,17%	
Match 6	0,73%	2,97%	0,72%	0,46%	-0,22%								4,72%	0,30%	9,26%	11,92%	7,13%	21,90%	58,70%	74,70%	6,10%	
Match 7	0,81%	3,14%	0,79%	0,48%	-0,24%								5,05%	0,16%	9,92%	12,72%	7,66%	23,86%	63,54%	73,73%	6,04%	
Basic 1	0,09%	1,70%	-0,11%	0,54%	0,43%								2,66%	3,99%	-1,37%	6,68%	5,47%	8,87%				
Basic 2	0,46%	2,28%	0,18%	0,75%	0,74%								4,47%	5,28%	-1,30%	6,24%	9,23%	11,92%				
Basic 3	0,79%	2,91%	0,43%	0,97%	1,05%								6,29%	6,03%	-0,86%	6,33%	12,78%	15,39%				
Basic 4	1,03%	3,25%	0,61%	1,07%	1,26%								7,41%	7,28%	-0,08%	5,57%	15,07%	18,23%				

### 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 maj 2017**

Den positive stemning på de finansielle markeder fortsatte i maj efter en del af den politiske risiko i Europa blev reduceret efter det franske præsidentvalg. Desværre formåede Match porteføljerne ikke helt at drage fordel af den positive undertone i markedet. Match 1 kom gennem måneden med et rent nulafkast, hvorimod de øvrige Match porteføljer endte med små minusser.

Dermed endte Match porteføljerne også dårligere end deres benchmark. Match 1 tabte omkring 0,1 procentpoint til benchmark, mens Match 7 tabte omkring 0,7 procentpoint.

Den primære grund til den dårligere performance kommer fra de meget kortsigtede taktiske beslutninger. De meget kortsigtede taktiske beslutninger fylder mest i de mere risikofyldte porteføljer og er således også baggrunden for, at Match 7 klarer sig relativt dårligst i forhold til benchmark.

På forvalterudvælgelse er der et positivt bidrag fra de alternative investeringer men et negativt bidrag fra aktieforvalterne. Samtidig er der et positivt bidrag fra forvaltningen af de danske obligationer.

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

Den positive stemning på de finansielle markeder smittede af på afkastet på Skandia Basic-porteføljerne. Det er fortsat de aktietunge porteføljer, der har klaret sig bedst med Basic 4 i spidsen med et afkast på næsten 1,3 procent, mens Basic 1 endte med et plus på godt 0,4 procent.

Basic-porteføljerne har haft endnu en måned med afkast, der ligger meget tæt på deres benchmark.

Afkastene på Basic porteføljerne er fortsat begunstiget af, at hele dollarrisikoen på aktiebeholdningen er afdækket i Basic mod strategisk set kun halvdelen i Match porteføljerne.



## 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