

## 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								
<b>Match 1</b>	0,68%	-1,50%	-0,84%	1,00%	0,49%								-0,20%	4,39%	2,58%	4,86%	1,82%	4,28%	20,04%	58,01%	4,49%
<b>Match 2</b>	1,09%	-1,76%	-1,36%	1,44%	0,70%								0,06%	5,31%	2,09%	5,95%	2,47%	4,85%	24,87%	67,50%	5,06%
<b>Match 3</b>	1,51%	-2,02%	-1,88%	1,88%	0,91%								0,33%	6,22%	1,60%	7,03%	3,12%	5,41%	29,69%	76,99%	5,63%
<b>Match 4</b>	1,92%	-2,29%	-2,39%	2,32%	1,12%								0,57%	7,12%	1,03%	7,81%	3,72%	5,94%	33,99%	80,12%	5,81%
<b>Match 5</b>	2,33%	-2,55%	-2,91%	2,76%	1,33%								0,81%	8,02%	0,45%	8,60%	4,31%	6,46%	38,29%	83,24%	5,99%
<b>Match 6</b>	2,48%	-2,69%	-3,12%	2,99%	1,71%								1,20%	8,47%	0,30%	9,26%	4,82%	7,54%	41,66%	83,12%	5,98%
<b>Match 7</b>	2,63%	-2,83%	-3,33%	3,23%	2,09%								1,59%	8,92%	0,16%	9,92%	5,34%	8,61%	45,02%	83,00%	5,97%
<b>Basic 1</b>	0,40%	-1,39%	-0,53%	0,48%	0,29%								-0,77%	4,55%	3,99%	-1,37%	1,06%	3,74%	14,86%	33,29%	3,91%
<b>Basic 2</b>	1,56%	-2,26%	-1,56%	1,22%	0,37%								-0,72%	8,47%	5,28%	-1,30%	3,07%	7,34%	22,84%	45,89%	5,16%
<b>Basic 3</b>	2,75%	-3,14%	-2,58%	1,92%	0,49%								-0,71%	12,42%	6,03%	-0,86%	5,02%	10,68%	31,73%	59,26%	6,40%
<b>Basic 4</b>	3,50%	-3,61%	-3,17%	2,35%	1,27%								0,13%	14,85%	7,28%	-0,08%	7,08%	15,42%	39,39%	72,65%	7,55%

### Strategisk benchmark

Match 1	Aktier: 20%, Alternativer: 25%, Obligationer: 40%, Kredit: 15%, Kontant: 0%
Match 3	Aktier: 42,5%, Alternativer: 17,5%, Obligationer: 22,5%, Kredit: 17,5%, Kontant: 0%
Match 5	Aktier: 65%, Alternativer: 10%, Obligationer: 5%, Kredit: 20%, Kontant: 0%
Match 7	Aktier: 100%, Alternativer: 0%, Obligationer: 0%, Kredit: 0%, Kontant: 0%
Basic 1	Aktier: 22,5%, Alternativer: 10%, Obligationer: 52,5%, Kredit: 15%, Kontant: 0%
Basic 2	Aktier: 42,5%, Alternativer: 10%, Obligationer: 30%, Kredit: 17,5%, Kontant: 0%
Basic 3	Aktier: 65%, Alternativer: 10%, Obligationer: 5%, Kredit: 20%, Kontant: 0%
Basic 4	Aktier: 100%, Alternativer: 0%, Obligationer: 0%, Kredit: 0%, Kontant: 0%

\* Pr. 28-03-2018

## Kommentar til Skandia Match i maj 2018

Aktierne klarede sig samlet set rigtig fornuftigt i maj – dog med store regionale forskelle. Amerikanske aktier var i forrygende form og steg med ca. 3 % i lokalvaluta og hele 7 % omregnet til danske kroner, da dollaren steg kraftigt. Europæiske aktier steg marginalt med lige under 1 %, efter at sidste halvdel af måneden trak ned, som følge af usikkerhed omkring den politiske situation i Italien. Udviklingen i Italien var medvirkende til at de tyske renter faldt, da investorerne søgte mod sikkerhed.

Samlet set betød usikkerheden omkring Italien at euro'en blev svækket kraftigt i maj.

Japanske og emerging markets aktier havde en negativ måned, men omregnet til danske kroner endte japanske aktier med en stigning på ca. 2 %, og emerging markets endte i nul.

Samtlige Match profiler endte måneden med stigninger. På Match 1 blev det til en stigning på ca. 0,5 % og på match 7 blev det til en stigning på hele 2,1 %. Særligt de stigende amerikanske aktier bidrog til det absolutte afkast på alle profiler.

Match 1 sluttede måneden en smule under sit benchmark, hvilket skyldes negativt bidrag fra obligationerne og de alternative strategier, hvorimod Match 7 sluttede måneden med et merafkast på næsten 0,6 % i forhold til benchmark. Dette merafkast blev trukket op af aktiesektor strategien, samt en overvægt i aktier mod faktorer som "vækst" - og "small cap" som begge havde en god måned.

## Kommentar til Skandia Basic i maj 2018

Aktierne klarede sig samlet set fornuftigt i maj – dog med store regionale forskelle. Amerikanske aktier steg med ca. 3 % i lokalvaluta og hele 7 % omregnet til danske kroner, da dollaren steg kraftigt. Europæiske aktier steg derimod kun med lige under 1 %, efter at sidste halvdel af måneden trak ned, som følge af usikkerhed omkring den politiske situation i Italien.

Japanske aktier havde en negativ måned, og faldt med lige over 2 % i lokalvaluta, men steg en smule omregnet til danske kroner, da den japanske yen steg i forhold til euro.

Samtlige Basic profiler endte måneden med stigninger. På Basic 1 blev det til en stigning på ca. 0,3 % og på Basic 4 blev det til en stigning på godt 1,3 %. Det positive afkast for måneden blev særligt trukket op af de stigende amerikanske aktier, selvom afdækningen af den amerikanske dollar satte en dæmper for stigningerne.

Basic 4 klarede sig på linje med benchmark, hvorimod de andre Basic profiler sluttede måneden en smule efter benchmark, trukket ned af kredit og alternative strategier.



## 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