

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%	1,77%	0,94%	-0,33%					3,82%	4,86%	6,59%	2,61%	4,62%	17,99%	38,87%	53,51%	5,07%
Match 2	-0,34%	-0,14%	0,07%	0,86%	0,25%	2,18%	1,33%	-0,68%					3,54%	5,95%	7,99%	5,09%	4,93%	21,23%	46,24%	61,15%	5,65%
Match 3	-0,83%	-0,37%	0,01%	1,05%	0,13%	2,59%	1,72%	-1,04%					3,26%	7,03%	9,38%	7,57%	5,24%	24,46%	53,60%	68,79%	6,23%
Match 4	-1,35%	-0,59%	-0,07%	1,21%	0,00%	2,97%	2,11%	-1,38%					2,83%	7,81%	10,25%	10,87%	5,42%	27,00%	62,46%	70,17%	6,33%
Match 5	-1,87%	-0,82%	-0,16%	1,36%	-0,12%	3,34%	2,49%	-1,72%					2,40%	8,60%	11,12%	14,17%	5,60%	29,54%	71,32%	71,54%	6,42%
Match 6	-2,02%	-0,97%	-0,16%	1,42%	-0,20%	3,56%	2,73%	-1,90%					2,33%	9,26%	11,92%	15,75%	5,94%	31,66%	77,22%	70,20%	6,33%
Match 7	-2,17%	-1,12%	-0,17%	1,49%	-0,28%	3,77%	2,97%	-2,08%					2,26%	9,92%	12,72%	17,33%	6,28%	33,78%	83,11%	68,85%	6,23%
Basic 1	-1,42%	-0,62%	1,97%	0,59%	0,72%	0,10%	1,50%	0,41%					3,26%	-1,37%	6,68%	4,16%	3,40%	12,80%			
Basic 2	-2,81%	-1,03%	2,93%	0,78%	0,92%	-0,43%	2,39%	0,33%					3,01%	-1,30%	6,24%	8,60%	3,57%	14,30%			
Basic 3	-4,08%	-1,74%	3,89%	0,93%	1,12%	-1,04%	3,18%	0,25%					2,29%	-0,86%	6,33%	13,12%	3,26%	16,24%			
Basic 4	-4,57%	-1,83%	4,55%	0,99%	1,24%	-1,38%	3,76%	0,19%					2,65%	-0,08%	5,57%	17,22%	4,17%	18,06%			

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 august

Aktiemarkedet viste sig fra sin positive side i august, hvilket normalt ville føre til en positiv udvikling i de aktietunge porteføljer. Vores aktuelle syn på de finansielle markeder er imidlertid fortsat defensivt, hvilket betyder, at der er en række dispositioner i vores porteføljer, der er baseret på en mere negativ udvikling end tilfældet var i august. Det kom blandet andet til udtryk i et negativt performancebidrag fra valget af aktieforvaltere. Den negative performance er et resultat af den samme defensive tilgang, vi har haft gennem det meste af 2016, og som i flere måneder tidligere på året har skabt væsentlig positiv performance. Selvom vores defensive syn på markederne har ført til en lavere performance end vores benchmark, var der trods alt også elementer, der bidrog positivt den seneste måned. Der var fx et ganske fornuftigt merafkast på de danske obligationer, og samtidig bidrog forvalterudvælgelsen positivt til udviklingen i alternative investeringer og kreditobligationer.

Samlet var det dog desværre ikke tilstrækkeligt til at kompensere for de negative effekter fra vores overordnede defensive syn på markederne, og alt i alt betød det, at Skandia Match porteføljerne klarede sig dårligere end markedet generelt i august. Det bedste afkast opnåede vi i Match 1, hvor afkastet endte med et lille minus på 0,3 procent, mens afkastet i Match 7, hvor der er flest aktier, endte med et minus på 2,1 procent. Afkastet blev således i august lavere end benchmark – specielt i porteføljerne med de højeste aktieallokeringer.

Kommentar til Skandia Basic i august

August var karakteriseret ved små plusser i alle Skandia Basic-porteføljer, der endte med et afkast på 0,2 – 0,4 procent. Afkastet i Basic 1 var en smule højere end benchmark, mens det var en smule lavere i de andre porteføljer.

Basic 1 var positivt understøttet af et fornuftigt merafkast i den danske obligationsportefølje plus et positivt bidrag fra de alternative investeringer. Desværre oplevede Skandia Basic et negativt bidrag fra tracking error i aktieporteføljen, som primært rammer porteføljerne med den højeste aktieallokering.



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