

## 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								
Match 1	0,67%	-1,50%	-0,84%	1,00%	0,49%	-0,18%	0,53%	0,26%					0,42%	4,39%	2,58%	4,86%	2,46%	8,36%	22,21%	58,99%	4,44%
Match 2	1,09%	-1,76%	-1,36%	1,44%	0,70%	-0,30%	0,84%	0,44%					1,04%	5,31%	2,09%	5,95%	3,79%	10,09%	27,22%	69,16%	5,04%
Match 3	1,51%	-2,02%	-1,88%	1,88%	0,91%	-0,43%	1,15%	0,61%					1,66%	6,22%	1,60%	7,03%	5,12%	11,82%	32,23%	79,33%	5,63%
Match 4	1,92%	-2,29%	-2,39%	2,32%	1,12%	-0,54%	1,45%	0,77%					2,26%	7,12%	1,03%	7,81%	6,40%	13,45%	36,71%	83,15%	5,83%
Match 5	2,33%	-2,55%	-2,91%	2,76%	1,33%	-0,66%	1,75%	0,94%					2,86%	8,02%	0,45%	8,60%	7,68%	15,09%	41,19%	86,96%	6,04%
Match 6	2,48%	-2,69%	-3,12%	2,99%	1,71%	-0,72%	2,05%	1,27%					3,84%	8,47%	0,30%	9,26%	8,99%	16,96%	45,39%	87,89%	6,09%
Match 7	2,63%	-2,83%	-3,33%	3,23%	2,09%	-0,79%	2,35%	1,61%					4,81%	8,92%	0,16%	9,92%	10,30%	18,84%	49,60%	88,81%	6,14%
Basic 1	0,41%	-1,39%	-0,53%	0,48%	0,29%	-0,15%	0,70%	0,22%					-0,01%	4,55%	3,99%	-1,37%	1,56%	8,86%	18,76%	34,31%	3,88%
Basic 2	1,56%	-2,26%	-1,56%	1,22%	0,37%	-0,21%	1,41%	0,35%					0,82%	8,47%	5,28%	-1,30%	4,35%	15,76%	27,75%	48,15%	5,20%
Basic 3	2,75%	-3,14%	-2,58%	1,92%	0,49%	-0,26%	2,23%	0,52%					1,76%	12,42%	6,03%	-0,86%	7,26%	22,46%	37,85%	63,23%	6,53%
Basic 4	3,50%	-3,61%	-3,17%	2,35%	1,27%	-0,21%	3,03%	1,22%					4,20%	14,85%	7,28%	-0,08%	11,00%	30,29%	47,66%	79,66%	7,85%

### 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 august 2018

August blev en blandet affære, med store regionale forskelle på de globale aktiemarkeder.

Nyhederne på de finansielle markeder var primært centreret om emerging markets og i særdeleshed Tyrkiet – hvis økonomiske situation er ekstrem usikker, efter enorme fald i den tyrkiske valuta – Lira'en. Frygten er at den tyrkiske krise kan sprede sig, måske endda til det europæiske banksystem, men indtil videre, synes situationen at være isoleret til Tyrkiet.

Handelskonflikten mellem USA og Kina – og til dels også Europa er fortsat på dagsordenen, om end den ikke er forværret den seneste måned.

Amerikanske aktier steg med mere end 3 %, og mere end 4 % omregnet til danske kroner, hvorimod europæiske aktier faldt med ca. 2 %, hvilket også var tilfældet for emerging markets aktierne.

Årsagen til den markant bedre performance på amerikanske aktier, skal til dels findes i antagelsen om at USA er bedst stillet i den verserende handelskonflikt, samt en generel tendens til at søge mod USA når der er usikkerhed i emerging markets som tilfældet er pt.

Traditionelle obligationer opnåede marginale kursstigninger, hvorimod emerging markets obligationer oplevede relativt store kursfald på op imod 2 %.

Match 1 endte august med et afkast på 0,26 %, og Match 7 endte med et positivt afkast på 1,61 %.

Alle Match profiler klarede sig bedre end sit respektive benchmark – eneste undtagelse var Match 1 som klarede sig marginalt dårligere, negativt påvirket af de alternative strategier.

Match 7 klarede sig hele 0,75 % bedre end sit benchmark, trukket op af overvægten af amerikanske aktier og undervægten af emerging market aktier.

## Kommentar til Skandia Basic i august 2018

August blev en blandet affære, med store regionale forskelle på de globale aktiemarkeder.

Nyhederne på de finansielle markeder var primært centreret om emerging markets og i særdeleshed Tyrkiet – hvis økonomiske situation er ekstrem usikker, efter enorme fald i den tyrkiske valuta – Lira'en. Frygten er at den tyrkiske krise kan sprede sig, måske endda til det europæiske banksystem, men indtil videre, synes situationen at være isoleret til Tyrkiet.

Handelskonflikten mellem USA og Kina – og til dels også Europa er fortsat på dagsordenen, om end den ikke er forværret den seneste måned.

Amerikanske aktier steg med mere end 3 %, hvorimod europæiske aktier faldt med ca. 2 %, hvilket også var tilfældet for emerging markets aktierne.

Årsagen til den markant bedre performance på amerikanske aktier, skal til dels findes i antagelsen om at USA er bedst stillet i den verserende handelskonflikt, samt en generel tendens til at søge mod USA når der er usikkerhed i emerging markets som tilfældet er pt.

Traditionelle obligationer opnåede marginale kursstigninger, hvorimod emerging markets obligationer oplevede relativt store kursfald på op imod 2 %.

Basic 1 endte august med et afkast på 0,22 % og Basic 4 endte med et positivt afkast på 1,22 %.

På trods af et positivt bidrag fra amerikanske aktier, endte alle Basic profiler marginalt efter benchmark, som følge af negativt bidrag fra kredit obligationer og de 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