

## Fondväljaren Trend™

Lägesrapport maj 2016

### Viss stabilisering.

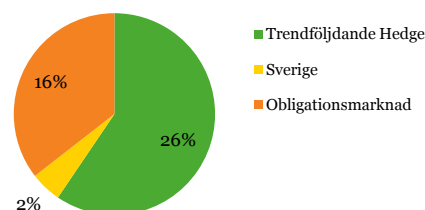
I maj började aktiemarknader i moll men stabiliserades under mitten samt gav generellt en återhämtning mot slutet av månaden. Marknaders gradvisa stabilisering medför att några av modellerna bakom Fondväljaren Trend nu ger köpsignaler. Andelen mot aktiemarknad kommer under juni månad därmed att öka till ca 45 %, så ett mått av försiktighet råder alltjämt framåt. Trendföljande hedgefonder hade en svår månad vilket är anledningen till fondens avkastningstal om minus 1 %.

Några särskilt viktiga marknader som aktörer har ögonen på är transport-, bank- och marknaden för sällanköpsvaror. Dessa bör visa god trend innan oron på de större marknaderna kan minska ytterligare. Här råder också vissa skillnader mellan Europa och Amerika, där den senare visar bättre styrka medan Europa delvis står och stampar. Vi bedömer allmänt läget som något av en vattendelare där modellerna är nära till att åter öka eller minska aktieandelen i fonden om marknader visar förnyad styrka respektive svaghet.

Nyckeltal sedan fondstart 2013-02-25	Fondväljaren Trend	Fördelning tillgångsslag per månadens slut	Andel
Avkastning maj	-1,02 %	Aktiemarknad	2 %
Avkastning 2016	-4,49 %	Trendföljande hedgefonder	26 %
Avkastning sedan start	18,87 %	Obligationsmarknad	16 %
Genomsnittlig årsavkastning sedan start	5,32 %	Penningmarknad (passiv)	56 %
Standardavvikelse sedan start	11,07 %		
Största värdefall sedan start (vid månadsslut)	-18,41 %		



Fördelning aktiva tillgångsslag per månadens slut



Historik för Fondväljaren Trend sedan fondstart. För senaste fondkurs [klicka här](#).

*Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.*

### Om Fondväljaren Trend:

Fondväljaren Trend bevakar och skyddar kapitalet vid stora börsfall.

Fondväljaren Trend är en fondväljare som bevakar ditt fondsparande genom att läsa av börsens svängningar och agera därefter. På så sätt investerar Fondväljaren Trend i långsiktiga uppgångar och skyddar kapitalet vid stora börsfall.

Detta kallas taktisk tillgångsallokering (på engelska Tactical Asset Allocation, TAA), vilket kan utföras på olika sätt. Fondväljaren Trend gör det med systematiska modeller, och man talar då om systematisk taktisk tillgångsallokering (Systematic Tactical Asset Allocation). Förvaltningsformen växer mycket snabbt i USA inte minst för dess egenskaper att skydda kapitalet vid stora börsfall.

Till skillnad från traditionella aktiefonder som alltid är fullt investerade på aktiemarknaden oavsett dennas generella upp- och nedgångar, anpassar Fondväljaren Trend sin exponering till hur aktiemarknaden pekar. Fondväljaren Trends placeringar bygger på kunskap om historiska fakta. Dessa fakta ligger i ett antal datamodeller som letar upp signaler på vändpunkter i aktiemarknaden. Att skydda kapitalet vid stora börsnedgångar är avgörande för en trygg avkastning. Fondväljaren Trend varierar investeringsgraden i spannet 0 % till 125 %.

Medel som inte är placerade i aktiemarknaden placeras i säkra räntebärande tillgångar. Upp till 30 % kan placeras i trendföljande hedgefonder. Utvalda hedgefonder har som strategi att inkludera ett så kallat "kris-alfa". Det innebär att positiv avkastning kan genereras när börser har negativa trender.