

## Fondväljaren Trend™

Lägesrapport sep 2016

### Blandad utveckling med fortsatt god underton

Månaden gav en blandad utveckling på världens börser. Trenden för svenska kronan är fortsatt negativ och har försvagats med dryga 5 % mot Euron sedan vårens bättre noteringar. En del utländska aktiefonder noterade i kronor kan se attraktiva ut just på grund av valutaeffekter men utan att underliggande aktiemarknad bidragit positivt. Ett exempel är Japan där yen stigit 18 % mot kronor under året, medan japanskt aktieindex i lokal valuta fallit med ca 12 %. Således kan utkomsten av en investering i en aktiefond mer häröra sig från just valutaeffekten snarare än att aktierna stiger i värde.

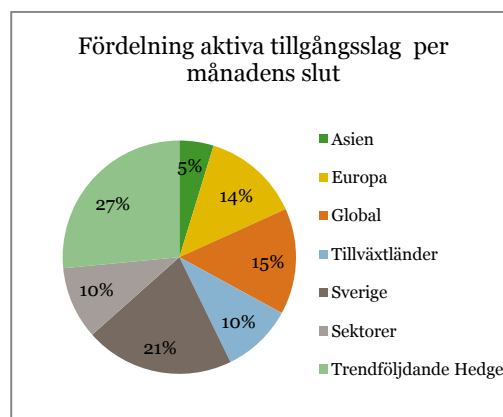
Vi vill åter poängtera att de systematiska modeller som styr Fondväljaren Trend mäter trender omräknat till svenska kronor. Valutarörelser inkluderas därmed för om god trend råder eller inte. Valutarisken är därmed inte lämnad till slumpen utan kontrolleras väl.

Exponeringen mot aktiemarknad var vid månadens slut 75 %, en uppjustering mot föregående månads exponering om 71 %. Fondens förvaltningsmodeller ger fortfarande positiva signaler om att öka exponeringen och prognosen för oktober är nu nära full exponering mot aktiemarknad.

### **Fondväljaren Trend har fyra stjärnor hos Morningstar.**

Fonden ingår i Morningstarkategorin "Blandfond SEK Flexibel". Gemensamt för fonder i denna kategori är att variera investeringsgrad till underliggande marknader som fonden investerar i. Syftet är att skapa **trygghet men med potential** genom att fullt ut variera exponering mot aktiemarknad.

Nyckeltal sedan fondstart 2013-02-25	Fondväljaren Trend	Fördelning tillgångsslag per månadens slut	Andel
Avkastning september	0,58 %	Aktiemarknad	75 %
Avkastning 2016	0,83 %	Trendföljande hedgefonder	27 %
Avkastning sedan start	25,49 %	Obligationsmarknad	0 %
Genomsnittlig årsavkastning sedan start	6,39 %	Penningmarknad (passiv)	14 %
Standardavvikelse sedan start	10,61 %		
Största värdefall sedan start (vid månadsslut)	-18,41 %		



### Historik för Fondväljaren Trend sedan fondstart.

*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.