

## Fondväljaren Trend™

Lägesrapport okt 2016

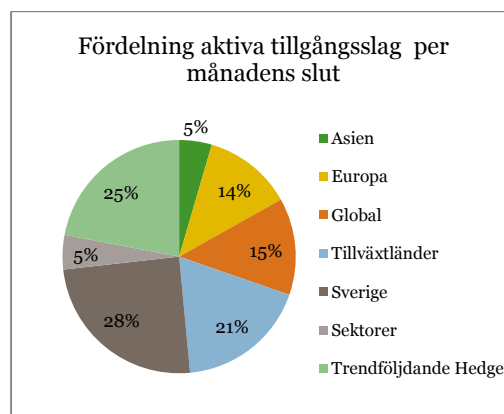
### Avvaktande börser och allt svagare krona

Åter en månad med en blandad utveckling på världens börser som räknat i lokal valuta visar viss svaghet. Räknat i svenska kronor ser dock trenden för utländska innehav fortsatt positiv ut. Vi skrev i septembers lägesrapport om att trenden för svenska kronan är negativ med en försvagning om dryga 5 % mot Euron sedan våren. Under oktober har kronförsvagningen accelererat med en ytterligare nedgång mot Euron om ca 3 % samt mot Dollarn med dryga 5 %. Kronans nedgång kan givetvis direkt översättas till en motsvarande uppgång för utländska aktiefonder noterade i kronor, allt annat lika.

Trendföljande hedgefonder som utnyttjar trender, såväl positiva som negativa, i valutor, obligationer, råvaror och aktieindex hade en svår månad. Dessa sänkte fondens resultat för oktober månad med -1,4 %. Över tid bidrar dessa fonder givetvis positivt både i form av avkastning och diversifiering genom att utjämna avkastningen.

Exponeringen mot aktiemarknad var vid månadens slut 89 %, en uppjustering mot föregående månads exponering om 75 %. Fondens förvaltningsmodeller visar inga ytterligare köpsignaler, utan balanserar snarare mellan ett "behåll" och en viss neddragning av exponeringen mot aktiefonder.

Nyckeltal sedan fondstart 2013-02-25	Fondväljaren Trend	Fördelning tillgångsslag per månadens slut	Andel
Avkastning oktober	0,34 %	Aktiemarknad	89 %
Avkastning 2016	1,17 %	Trendföljande hedgefonder	25 %
Avkastning sedan start	25,92 %	Obligationsmarknad	0 %
Genomsnittlig årsavkastning sedan start	6,34 %	Penningmarknad (passiv)	9 %
Standardavvikelse sedan start	10,49 %		
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.