

## Fondväljaren Trend™

Lägesrapport december 2016

### God avslutning på året

Sammanfattande började 2016 i moll men med en viss stabilisering under Q2. Efter det att Brexit var ett faktum, med en viss omedelbar turbulens, började andra halvåret med allt positivare trender för att avsluta året i dur. Fondens allokering till aktiemarknader har tydligt speglat årets utveckling. Aktieallokeringen var under året i genomsnitt 45 %, under våren som lägst 2 % och under andra halvåret gradvis ökande till som mest 95 %.

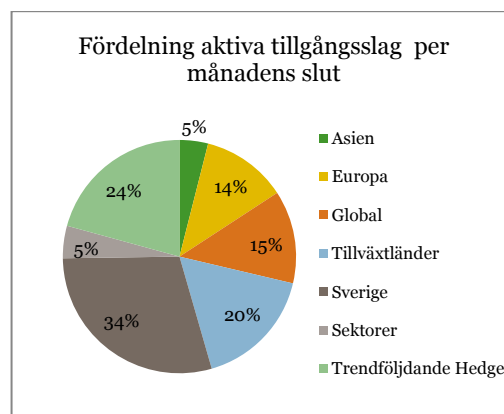
Modellerna bakom Fondväljaren Trend, med 2016 som exempel, visar att fonden fullt ut flexar mellan investeringar i aktiemarknader och trygga räntemarknader. Syftet är att på ett objektivt systematiskt sätt styra risken på fondens investeringar alltefter hur marknader utvecklar sig.

2017 ser ut att medföra utmaningar i form av bland annat potentiellt högre räntor, högt värderade börser och ökande politiska risker. Fondväljaren Trend har som strategi att hissa rätt segel för rätt vind samt att ligga i trygg hamn när oro råder. Fonden låter inte slumpen eller känslor styra och kan därmed med trygg känsla gå in i 2017 års utmaningar.

Nyckeltal sedan fondstart 2013-02-25	Fondväljaren Trend	Fördelning tillgångsslag per månadens slut	Andel
Avkastning december	1,90 %	Aktiemarknad	93 %
Avkastning 2016	3,46 %	Trendföljande hedgefonder	24 %
Avkastning sedan start	28,76 %	Obligationsmarknad	0 %
Genomsnittlig årsavkastning sedan start	6,67 %	Penningmarknad (passiv)	12 %
Standardavvikelse sedan start	10,27 %		
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.