

## Fondväljaren Trend™

Lägesrapport mars 2017

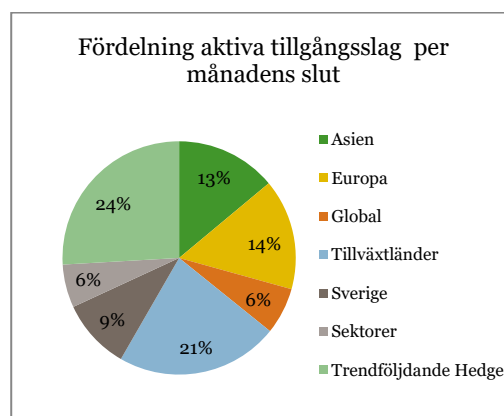
### Ökad risk på stigande aktiemarknad

Efter den mycket starka börsuppgången under senhösten och hittills i år finns dock en ökande risk för nedgång. Under mars har vi också sett en del tecken på ökande oro och stigande volatilitet. Fondens exponering mot aktiemarknaden har med anledning av detta minskats till cirka 70 % i mitten av månaden.

Fondens positionering är därmed mer försiktig. Aktieexponeringen kan snabbt antingen ökas eller ytterligare minskas beroende på börsutvecklingen framöver.

De trendföljande hedgefonderna vände februari månads goda utveckling (+4%) till en nedgång om ca. -2%. Det negativa bidraget gjorde att Fondväljaren Trend hamnade runt nollstrecket för mars månad.

Nyckeltal sedan fondstart 2013-02-25	Fondväljaren Trend	Fördelning tillgångsslag per månadens slut	Andel
Avkastning mars	-0,03 %	Aktiemarknad	70 %
Avkastning 2017	4,43 %	Trendföljande hedgefonder	24 %
Avkastning sedan start	34,46 %	Obligationsmarknad	0 %
Genomsnittlig årsavkastning sedan start	7,37 %	Peningmarknad (passiv)	6 %
Standardavvikelse sedan start	10,13 %		
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.