

Fondväljaren Trend™

Lägesrapport maj 2017

God trend, stabil makrobild och höga värderingar.

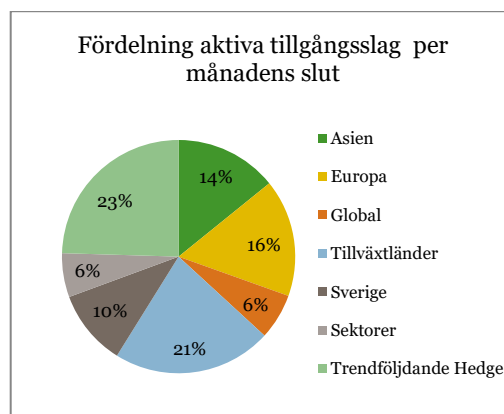
Den goda trenden på världens aktiebörser fortsätter och med god ekonomisk (makro) statistik finns skäl att rådande trend kan fortsätta än ett tag. Ett litet varningstecken finns i att värderingar bl.a. på den amerikanska börsen uppvisar nivåer jämförbara med It-bubblan 2000 samt toppen 2007. Fondväljaren Trend bevakar som bekant rådande trendstyrka och anpassar investeringsgraden till aktiemarknaden kontinuerligt. Viker trenden kommer exponeringen att avvecklas enligt fastlagda modeller.

Europeiska centralbanken (ECB) fortsätter att göda marknaden med nya pengar genom fortsatta obligationsköp, vilket beräknas fortgå året ut. Ingen räntehöjning är heller att vänta från ECB "bortom horisonten för dessa obligationsköp", dvs under 2017. Däremot signalerar Amerikanska centralbanken (FED) om att minska sin balansräkning (det omvända mot ECB) samt att fortsatta räntehöjningar är att vänta. Det syns samtidigt allt fler tecken på att USA och Europa rör sig i olika riktningar politiskt och även som nämnt ekonomiskt.

Nyckeltal sedan fondstart 2013-02-25	Fondväljaren Trend	Fördelning tillgångsslag per månadens slut	Andel
Avkastning maj	0,42 %	Aktiemarknad	72 %
Avkastning 2017	5,76 %	Trendföljande hedgefonder	23 %
Avkastning sedan start	36,19 %	Obligationsmarknad	0 %
Genomsnittlig årsavkastning sedan start	7,39 %	Penningmarknad (passiv)	5 %
Standardavvikelse sedan start	9,92 %		
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.