

Fondväljaren Trend™

Lägesrapport juni 2017

Pausande trend med något stigande volatilitet

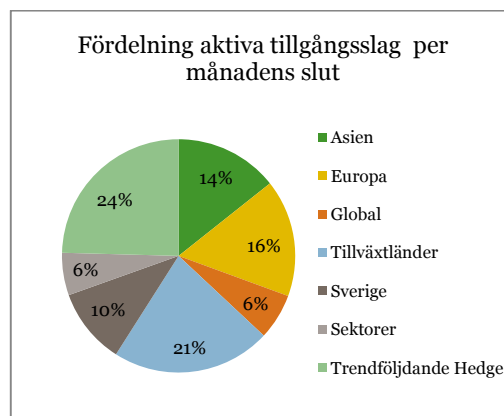
Månaden gav en relativ lugn inledning men succesivt ökade volatiliteten på de globala finansiella marknaderna. Mycket fokus ges nu på att analysera vad världens betydande centralbanker ger för signaler. Den amerikanska centralbanken (FED) har gett allt mer åtstramande signaler medan den europeiska centralbanken (ECB) tidigare varit mer generös med fortsatt stora stimulanser. Tongångarna har dock den senaste tiden blivit alltmer homogena mot åtstramande signaler och det inklusive den Svenska Riksbanken. Som ett led har marknader reagerat med sjunkande börskurser samt stigande långa räntor.

Om detta nu bara är en paus i rådande trend eller en inledning till en större omsvängning av det goda börs klimat vi har haft under en lång tid återstår att se. Modellerna bakom Fondväljaren Trend signalerar förnärvarande om vissa omallokeringar där Sveriges andel ökas på bekostnad av teknik- och energi-relaterade tillgångar. Trendföljande hedgefonder (CTA) haft en tuff månad. Investeringar i CTA har varit positiv för fonden sedan start och har egenskaper att vara diversifierande med bl.a. ett gott "kris alfa", det vill säga kunna ge positiv avkastning i tider av finansiell stress.

Nyckeltal sedan fondstart 2013-02-25	Fondväljaren Trend	Fördelning tillgångsslag per månadens slut	Andel
Avkastning juni	-2,66 %	Aktiemarknad	72 %
Avkastning 2017	2,96 %	Trendföljande hedgefonder	24 %
Avkastning sedan start	32,57 %	Obligationsmarknad	0 %
Genomsnittlig årsavkastning sedan start	6,59 %	Penningmarknad (passiv)	4 %
Standardavvikelse sedan start	9,95 %		
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.