

## Fondväljaren Trend™

### Lägesrapport juli 2017

#### Avtagande trend – Minskad exponering

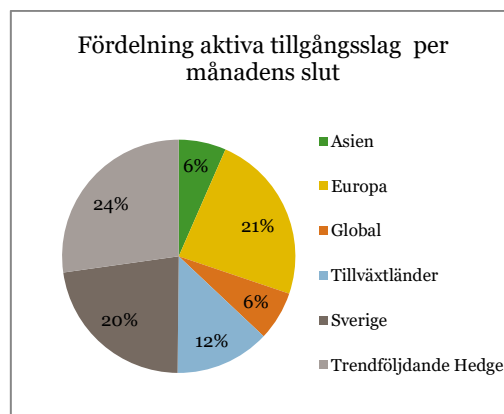
Juli gav generellt sjunkande kurser på världens börser och tillsammans med en starkare krona är det få aktiefonder som visar plus för månaden. Frågan kvarstår om trender bara pausar eller är på väg att vika till en större nedgång? Modellerna bakom Fondväljaren Trend signalerar minskad allokering, dock utan dramatik. Exponering till aktiemarknad har under månaden minskat från 72 % till 64 % och vi kan se att modellerna signalerar ytterligare nedjusteringar.

Till skillnad från juni gav fondens innehav i trendföljande hedgefonder (CTA) ett gott positivt resultat och hjälpte till att hålla månadens resultat kring nollstrecket. Som tidigare nämnts har CTA egenskaper att vara resultatutjämnande för en portfölj det vill säga ha en relativt låg följsamhet till aktiebörser. Juli är exempel på en sådan månad.

Nyckeltal sedan fondstart 2013-02-25	Fondväljaren Trend	Fördelning tillgångsslag per månadens slut	Andel
Avkastning juli	-0,06 %	Aktiemarknad	64 %
Avkastning 2017	2,90 %	Trendföljande hedgefonder	24 %
Avkastning sedan start	32,49 %	Obligationsmarknad	0 %
Genomsnittlig årsavkastning sedan start	6,45 %	Penningmarknad (passiv)	12%
Standardavvikelse sedan start	9,86 %		
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.