

## Fondväljaren Trend™

### Lägesrapport december 2017

#### Fortsatt börsuppgång

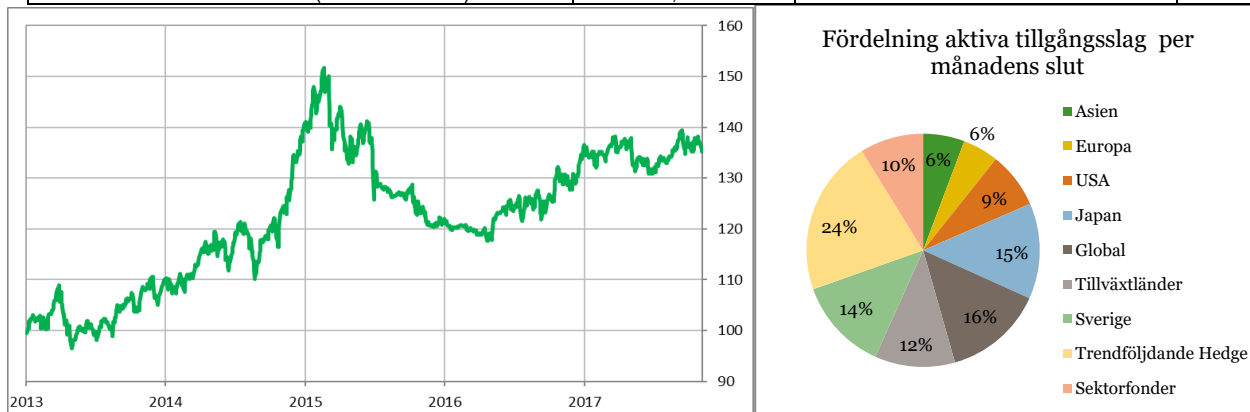
December månad gav en pausande karaktär på en annars positiv höst som helhet. I augusti visade många marknader ett minus räknad från januari. September som statistiskt annars är årets sämsta börs månad, var i år en av de starkaste.

Fonden har under året aktivt hanterat risknivån genom att dynamiskt justera exponeringen mot aktiemarknaden efter fondens systematiska förvaltningsmodeller. Årets allokering till aktiemarknad har varierat mellan 49% och 99% och i genomsnitt varit: Första halvåret 80% , andra halvåret 70% och för helåret 75,5%.

Fondväljaren Trend noterade under 2017 en uppgång om 5,05 %.

Bäst avkastning gav fonder relaterade till Asien och tillväxtländer med mer än dubbla uppgångar jämfört med övriga marknader. Trendföljande hedgefonder noterade ett bidrag till fonden om -0,5%. Amerikanska marknader i lokal valuta har gått mycket bra men omräknat till SEK relativt sämre. Detta då dollarn mot SEK under 2017 fallit med 9%.

Nyckeltal sedan fondstart 2013-02-25	Fondväljaren Trend	Fördelning tillgångsslag per månads slut	Andel
Avkastning december	-0,55 %	Aktiemarknad	81 %
Avkastning 2017	5,05 %	Trendföljande hedgefonder	24 %
Avkastning sedan start	35,26 %	Obligationsmarknad	0 %
Genomsnittlig årsavkastning sedan start	6,23 %	Penningmarknad (passiv)	9 %
Standardavvikelse sedan start	9,41 %		
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.