

Fondväljaren Trend™

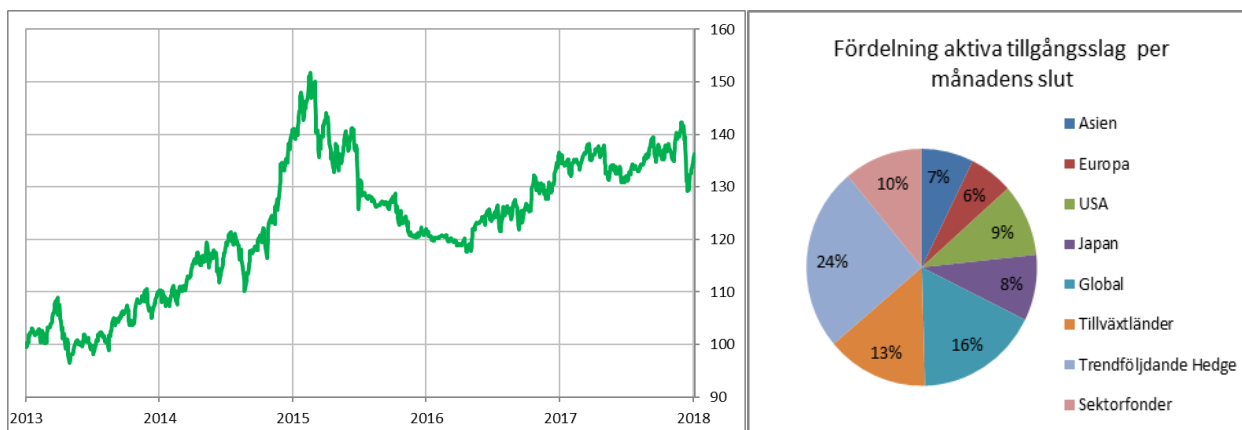
Lägesrapport februari 2018

Ökad volatilitet samt svagare krona

Februari gav på kort tid stora värdefall på världens börser. Som mest var det värdefall på i storleksordningen -10 %. Andra halvan av februari bjöd på en viss återhämtning som tillsammans med en relativt kraftig kronförsvagning (starkare utländska valutor) gjorde att samtliga fondens innehav riktat mot aktiemarknad gav ett positivt avkastningsbidrag.

Fondens negativa resultat, en nedgång om -2,2 %, härrör sig uteslutande från segmentet trendföljande hedgefonder. Bidraget från dessa var -2,6% till skillnad från januaris bidrag som var +2%. Vi vet att hedgefonderna nu väsentligt dragit ner på sin risk som ett led till den kraftigt ökande volatiliteten. I övrigt gav innehav relaterat till USA-, global- och teknologifonder bäst bidrag. Fondväljaren Trends exponering till aktiemarknad om ca 70% kommer i stort att ligga kvar den närmaste framtiden. Dock med hög beredskap att åter korrigeras allt efter hur marknadsrisken utvecklas.

Nyckeltal sedan fondstart 2013-02-25	Fondväljaren Trend	Fördelning tillgångsslag per månadens slut	Andel
Avkastning februari	-2,21 %	Aktiemarknad	70 %
Avkastning 2018	0,50 %	Trendföljande hedgefonder	24 %
Avkastning sedan start	35,94 %	Obligationsmarknad	0 %
Genomsnittlig årsavkastning sedan start	6,12 %	Penningmarknad (passiv)	6 %
Standardavvikelse sedan start	9,39 %		
Största värdefall sedan start (vid månadsslut)	-18,41 %		



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.