

## Månadsrapport för Sverige Trend Lång/Kort

### Kortfattad strategibeskrivning

Sverige Trend Lång/Kort investerar i den underliggande tillgången Excess Return Sweden 30 Index som kan ge positiv avkastning både i ett stigande och fallande börsklimat. Strategin är regelbaserad och intar antingen en lång eller en kort position mot underliggande tillgång beroende på hur den aktuella nivån för den underliggande tillgången är i förhållande till den långsiktiga trenden uttryckt som ett 9 månaders glidande medelvärde. Om nivån i underliggande tillgång är högre än det långsiktiga glidande medelvärdet så kommer exponeringen den kommande månaden vara lång, och vice versa kort om nivån för den underliggande tillgången är under det 9 månaders glidande medelvärdet.

Vidare bestäms exponeringen efter relationen mellan den kortsiktiga trendstyrkan (uttryckt som 3 månaders glidande medelvärde) och långsiktiga trendstyrkan (9 månaders glidande medelvärde). Om den kortsiktiga trendstyrkan är högre än en positiv långsiktig trend så är exponeringen lång 100%. På samma sätt är exponeringen 100% kort om den kortsiktiga trendstyrkan visar ett lägre värde än en negativ långsiktig trend. I övriga fall är exponeringen 50% lång eller kort respektive.

För att stabilisera volatiliteten så justerar strategin dynamiskt sin totala exponering beroende på hur den realiserade volatiliteten utvecklats. Den totala exponeringen ökar (upp till maximalt 200%) när dess realiserade volatilitet minskar. I motsatt riktning så faller den totala exponeringen när strategins realiserade volatilitet ökar.

### Strategidata

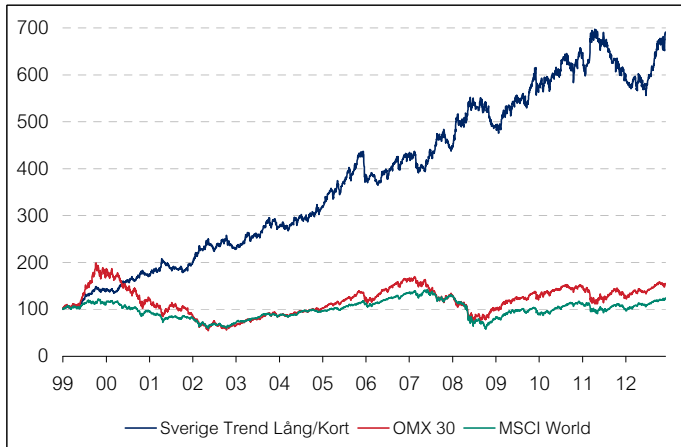
Namn	Swedish Twister Strategy (SEK)
Basdatum	1 juni 1999
Lanseringsdatum	20 mars 2009
Bloomberg Ticker	RBSDTOK1 Index <GO>
Beräkningsagent	RBS NV
Valuta	SEK

### Viktig information om denna rapport och dess innehåll

All historisk information avseende tid före Lanseringsdatum är simulerad. Simulerad information är baserad på egna beräkningsmodeller, data och antaganden och en person som använder andra modeller, data eller antaganden kan nå andra resultat. Varken faktisk eller simulerad historisk utveckling är en garanti för eller indikation om framtida utveckling. Basdatum innebär det datum från vilket simulerad strategiutveckling beräknats.

## Strategins utveckling till dags dato

Utveckling sedan basdatum



Utveckling senaste 5 åren



## Nyckeltal

(Beräknad på strategiutveckling från 01 jun 1999 till 30 apr 2013)

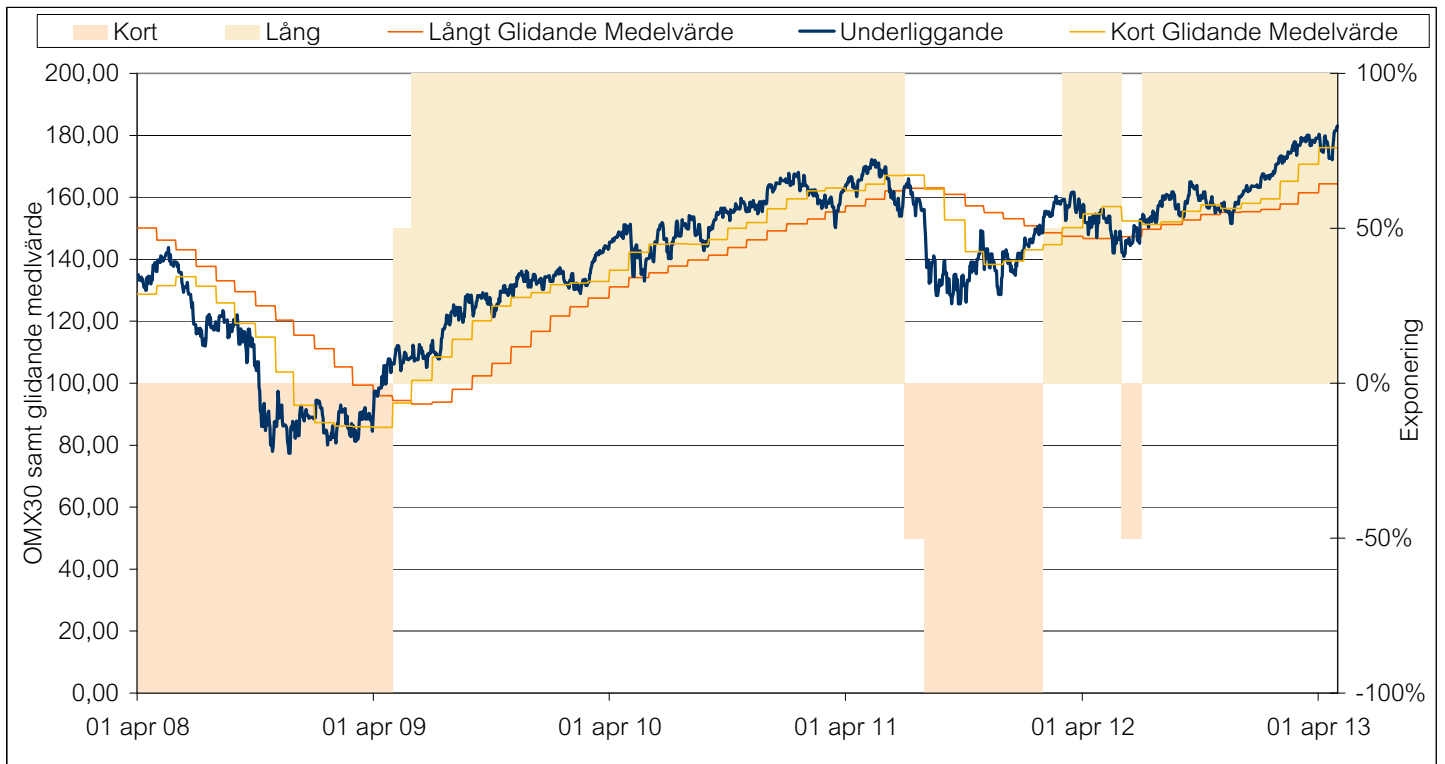
Genomsnittlig årsavkastning	14,9%	3 månaders avkastning	7,1%	Lägsta veckoavkastning	-7,3%
Genomsnittlig årsvolatilitet	14,7%	6 månaders avkastning	20,4%	Genomsnittlig veckoavkastning	0,3%
Avkastning/Risk-kvot	1,01	1 års avkastning	12,2%	Lägsta månadsavkastning	-9,6%
Korrelation med OMX 30	-2%	3 års avkastning	13,0%	Genomsnittlig månadsavkastning	1,2%
Korrelation med MSCI World	-5%	5 års avkastning	53,1%	Största värdefall	-20,3%

## Månadsvisa avkastningstal senaste femårsperioden

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2007	2,9%	-3,2%	3,5%	4,5%	-0,3%	-1,8%	-2,8%	-2,5%	0,2%	2,1%	4,0%	1,4%	7,7%
2008	7,8%	-0,8%	0,7%	-3,2%	-1,2%	12,2%	-0,8%	-0,3%	4,1%	4,8%	-0,8%	-0,8%	22,7%
2009	2,1%	-2,1%	-1,1%	-6,3%	-0,6%	0,0%	6,1%	1,8%	-0,9%	3,9%	-0,5%	0,8%	2,7%
2010	0,0%	-0,9%	6,8%	5,9%	-6,1%	0,1%	2,2%	-2,7%	4,9%	-0,1%	1,7%	4,0%	16,1%
2011	-0,6%	-0,7%	-0,8%	4,5%	-0,6%	-3,8%	1,6%	7,2%	1,2%	-3,1%	-0,1%	-0,6%	3,8%
2012	-2,6%	-1,2%	-2,1%	-0,6%	-3,7%	-3,2%	2,7%	-3,0%	2,1%	-2,4%	3,1%	1,6%	-9,3%
2013	7,6%	3,7%	1,2%	2,6%									15,9%*

\* Avkastning innevarande år/månad

## Historisk exponering samt glidande medelvärden



Exponering för maj 2013:

Lång med 100% vikt



För mer information  
Besök [www.rbsbank.se/markets](http://www.rbsbank.se/markets)