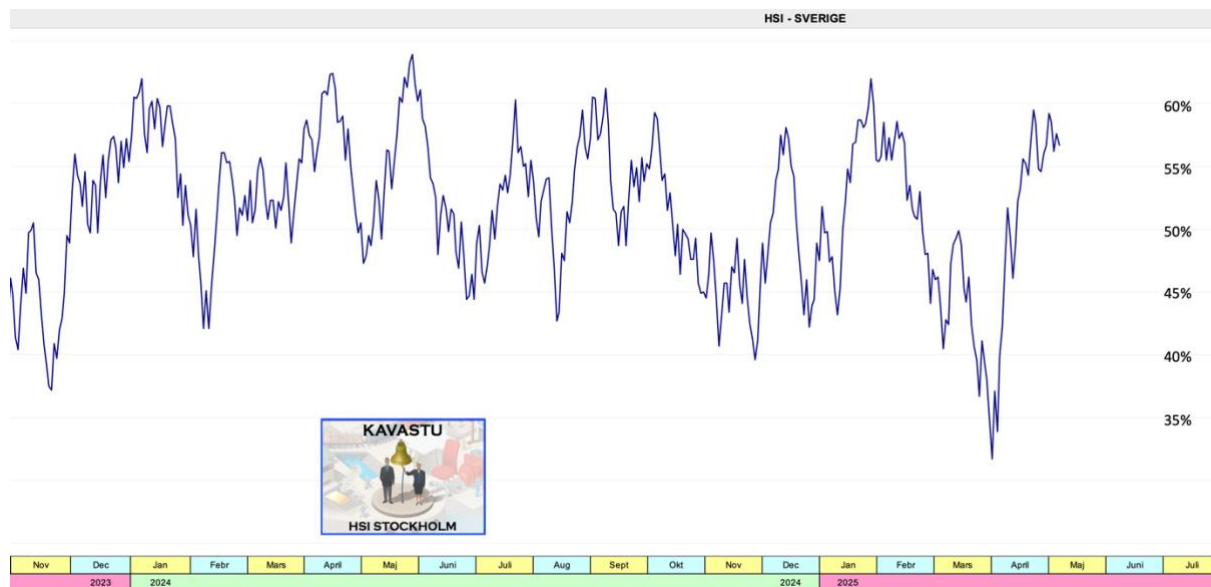


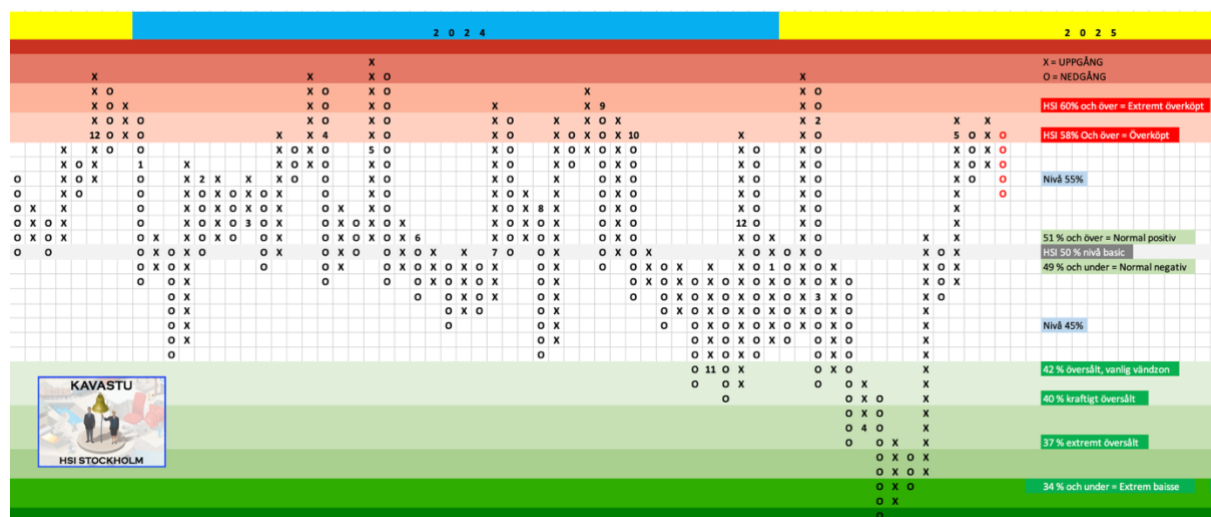
BÖRSINFO

Börsens naturliga rytm säger vila, det är **överköpt på alla kanter just nu.**

HSI Sverige, nedan



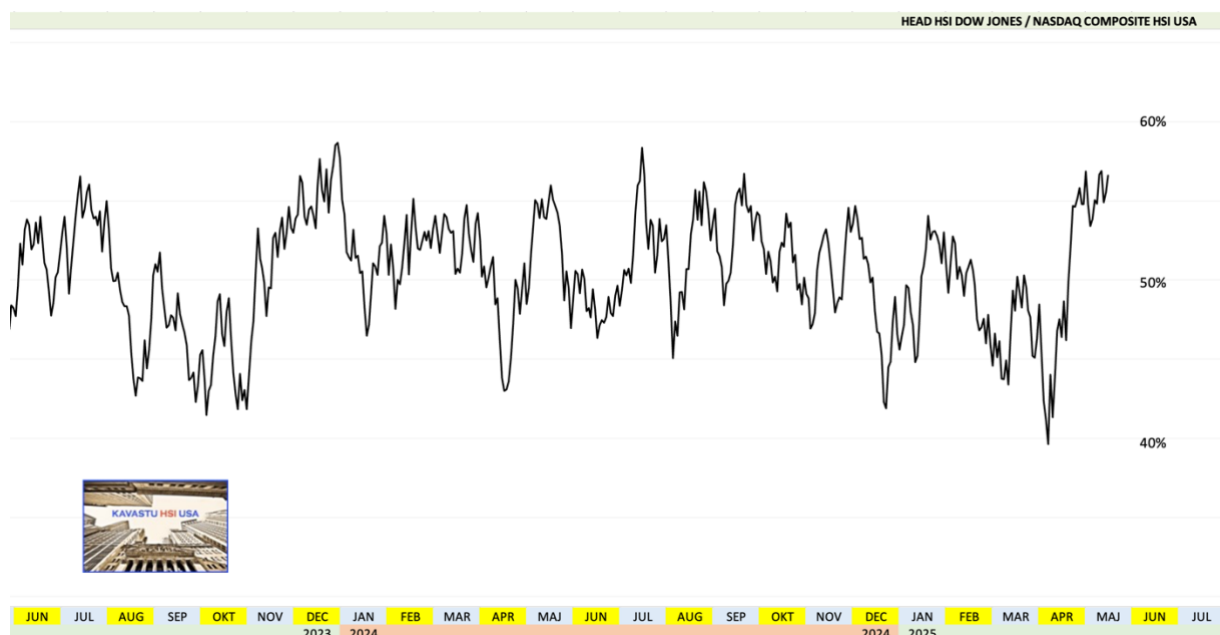
Om jag uppdaterar HSI med dagens preliminära värde (måndag klockan 14.20) så ger HSI en **försvagningssignal**. Helt naturligt tycker jag då uppgången senaste tiden vara parabolisk. Man behöver **"platta till nysnön"** helt enkelt. Nedan HSI Sverige i Point & Figure diagram preliminärt uppdaterat måndag klockan 14.20 (röda ringar dagens preliminära uppdatering)



Ser vi till temperaturen (överköpt/översålt) på världsbörserna så skriker de om att behöva vila. **Uppsidan kortsiktigt är därför minimal.**

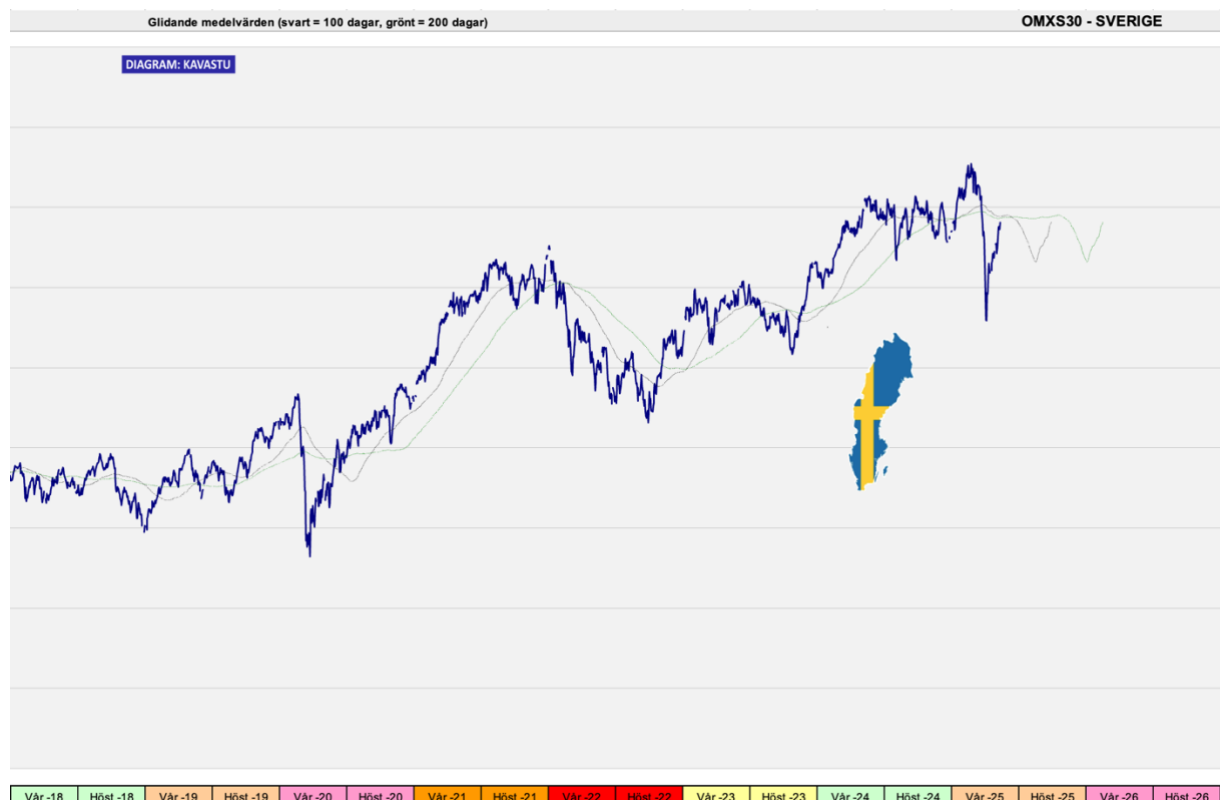


HSI USA ser likadan ut som den svenska per i fredags, se nedan



Hur långt det ska ned vet man aldrig i förväg. Det vi vet är att **vi befinner oss i en bulltrend** som sedan starten hösten 2022 haft två nedrekyler större än -10% (Snittet för en bulltrend är att den femte rekylen är starten på en beartrend). Bulltrenden har nu blivit 2,5 år gammal (brukar hålla på mellan 4-7 år).

Nedan diagram OMXS30



Marknaden slår nu i både MA200 som MA100 underifrån. Marknaden behöver samla kraft för att på sikt slå igenom dem.

MER STATISTIK

Statistik i bulltrend säger att det endast fem procents chans att nästa större rörelse på minst två procent en enskild dag ligger på uppsidan, **hela 95 procents sannolikhet att den kommer på nedsidan.**

Hur gör jag? Ligger just nu 98 procents investerad och det matas in utdelningar kontinuerligt på kontot. Kanske går jag ned till 92-95 procents aktieexponering, kanske inte och det beror på två orsaker

1. Jag går väldigt bra mot index och det är en vinst i sig om marknaden skulle tappa exempelvis -5 procent och jag -3 procent. (ny framtagna statistik från årsskiftet visar att depån slår index 71% av alla uppgångsdagar och 60% av alla nedgångsdagar)
2. Kommer att ha begränsad bevakning av börs 22 maj – 2 juni på grund av okänd utlandsvistelse.

Efter avklarad rekyl så borde börsen ”tuffa” på igen och kliva över både MA100 som MA200 (OMXS30).

När jag rullade aktiediagram i helgen **fann jag inte mycket att allokera till** vilket även det brukar vara en bra signal på förestående rekyl. Den enda allokeringen efter helgen blev till att öka upp i TF Bank.

De tio största innehaven i portföljen (står för 1/3-del av marknadsvärdet). Tunga rapporter imorgon då både **Lagercrantz och Zinzino ska bekänna färg**. Även mitt 19.e största innehav Veteranpoolen ska rapportera i morgon.

DE 10 STÖRSTA INNEHAVEN I KAVASTUPORTFÖLJEN				AV TOTALT: 74	19 MAJ 2025
				<u>Tankar, regelstyrning och trolig avsikt framöver</u>	
	Plejd			Nu i samarbete med Verisure. Plejds belysningssystem är populära. Jag glider med.	
	Lagercrantz Group B			Ett av våra guldbolag med långsiktig bra aktietrend. RAPPORT I MORGON!	
	Zinzino B			Fortsätter att glida med i ZinZino RAPPORT I MORGON!	
	Betsson B			Bra långsiktig aktietrend till rätt låg värdering. Uppköpskandidat	
	Mycronic			Glider med.	
	RaySearch Laboratories B			Glider med	
	Dynavox Group			Glider med	
	AcadeMedia			Bra trend, bra värdering. Glider med.	
	Swedbank A			Swedbank och SHB är mina val på bankaktier	
	Bredband2			Brutit av uppåt. Glider med	
Med skalning (spetsning) menas att delar av innehavet säljs och förs över till inköp av andra aktier med uppgångspotential					
Tänk även på att avsikt inte alltid är förenat med verklig handling då börsens bolag ständigt är utsatt för nya händelser.					

Den 5 maj spelas ett nytt webinar in. Vill redan förvarna att det kommer att bli lite längre än vanligt då mycket ska med. Cirka en timme vanligt webinar. Därefter om Kapitalförsäkring med valuta konto / valuta fickor. Det blir en översiktlig presentation då endast Avanza kommit i gång med det jag / vi eftersträvar KF med valutafickor. Har kontaktat Avanza, Nordnet, Montrose och SAVR och delger det jag fått som svar därifrån. Kapitalförsäkringskonto är att föredra vid köp av utländska aktier då återbetalning av källskatt är viktig.

Okänd utlandsvistelse? Det enda jag vet är att jag har ett flyg inbokat hem från Neapel 2 juni. Hur vi ska komma dit och vad vi ska göra har jag ingen aning om. Har googlat fram att det tar 23 dagar att gå till Neapel så det kan jag utesluta.

Lycka till med förvaltandet!

Arne Talving, Sundbyholm, måndag 19 maj, kl 14.30