

HVORDAN SKAL MAN FORSTÅ EN INVESTERING?

I Alfa Formueforvaltnings optik er investeringer kalkulerede bets. Nogle investorer prøver at finde undervurderede selskaber, købe dem, og dernæst håbe på at markedet på et tidspunkt retter prisen til "den rigtige". I fonden Amerikansk Momentum bruger vi en statistisk tilgang, hvor fokus er på den anerkendte investeringsstrategi kaldet momentum.



Momentum-strategien har en lang historie både i den akademiske verden og i investeringsverdenen. Hos Alfa Formueforvaltning har vi igennem vores Ph.d.-studier gjort den observation, at prissignaler opfanges, men ikke kontrolleres for støj. Den tradition gør vi op med i Amerikansk Momentum. Vi bruger statistisk metode, som sørger for at kun sande signaler finder vej til porteføljen.

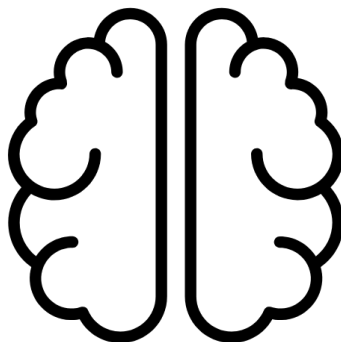
MOMENTUM

En aktie har momentum, hvis dens pris har udviklet sig tilpas positivt over en afgrænset periode. Med Amerikansk Momentum overvåger vi hele tiden likvide amerikanske aktier. Hver gang en aktie udviser et positivt prissignal, bliver den en del af vores kandidatsæt.

STRATEGIEN

Momentum

Algoritmen finder positive prissignaler – alle aktier med positive prissignaler bliver en del af kandidatsættet



Validering

Med statistisk metode valideres alle prissignaler og kun de stærkeste signaler omsættes til en plads i porteføljen