

Dette dokument indeholder central investorinformation om den alternative investeringsfond Amerikansk Momentum A/S. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Oplysningerne er lovpligtige, og har til formål at gøre det lettere at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger, mulige afkast og tab.

---

Afdelingen administreres af:	Alfa Formueforvaltning ApS Espedalen 36, 8240 Risskov <a href="mailto:oln@alfaformue.dk">oln@alfaformue.dk</a> CVR-nr.: 41843179
Om afdelingen:	CVR-nr.: 41926007 FT-ID: 24766 (Finanstilsynet)

---

## MÅL OG INVESTERINGSPOLITIK

Amerikansk Momentum A/S er en alternativ investeringsfond. Fondens målsætning er at levere et absolut samt risikojusteret merafkast relativt til det amerikanske MSCI USA Indeks.

Fonden anvender en forskningsbaseret momentumstrategi, der identificerer positive prissignaler blandt likvide amerikanske aktier. Derefter valideres prissignalerne med statistisk metode, og der inkluderes 10-20 aktier med overlegne prissignaler. Fonden foretrækker at holde en koncentreret portefølje indeholdende 10-20 aktier, da dette sikrer investoren et højt absolut samt risikojusteret merafkast.

Fonden kan udelukkende investere i amerikanske aktieselskaber, men kan variere dens aktieeksponering. Fonden investerer udelukkende for egne midler, hvilket betyder, at den ikke bruger gearing, og ej heller anvender afledte finansielle instrumenter (derivater) til at afdække eller påtage sig yderligere risiko.

Fonden er akkumulerende, hvilket betyder at der ikke udbetales udbytte. Indtjeningen tillægges løbende formuen i fonden. Dette betyder, at værdiudviklingen afspejles i kursudviklingen.

Som investor kan man ved udgangen af hver måned indløse sine kapitalandele og realisere sin investering til den aktuelle kursværdi efter udtrædelsesomkostninger. Indløsning skal varsles til Alfa Formueforvaltning ApS senest 5 bankdage, før indløsningen skal finde sted.

Minimumsinvestering: 750.000 kr.

---

## AFKAST OG RISIKO

1	2	3	4	5	6	7
← Typisk lavt afkast				Typisk højt afkast →		

Risikoen for fonden forventes at overstige referenceindekset. Risikoindikatoren 7 angiver at den forventede årlige volatilitet overstiger 25,00%. Fondens handelsstrategi har ikke opnået fem års afkasthistorik. Derfor angives risikoindikatoren på baggrund af simulerede afkast.

Amerikansk Momentums A/S' placering på indikatoren er ikke fast. Kategoriseringen af afdelingen kan ændre sig med tiden. Det skyldes, at historisk simulerede data ikke nødvendigvis giver et præcist billede af selskabets fremtidige risikoprofil.

Selskabet investerer i aktier. Aktieinvesteringer er normalt mindre kursstabile end obligationsinvesteringer. Der kan være løbende udsving på aktiemarkedet på grund af den økonomiske udvikling og særlige begivenheder, som fx politiske og lovgivningsmæssige ændringer i USA. Afdelingen investerer i amerikansk valuta, og der er derfor risiko for udsving på grund af ændring i valutakurserne.

Investor kan tabe hele sin investerede kapital, men pådrager sig ikke yderligere forpligtelser end sin investerede kapital.

---

## OMKOSTNINGER OG AFLØNNING

### ENGANGSOMKOSTNINGER FØR ELLER EFTER INVESTERING

Indtrædelsesomkostninger: 0,50%	Omkostningerne ved indtrædelse og udtrædelse dækker den alternative investeringsfonds udgifter i forbindelse med investortilgang (investorafgang). Af de 0,50% er de 0,20%-point forbundet med at handle aktier i amerikansk valuta.
Udtrædelsesomkostninger: 0,50%	

Bemærk at vi som minimum tager et beløb svarende til 2.500kr for at facilitere indtrædelse eller udtrædelse.

---

### OMKOSTNINGER AFHOLDT I LØBET AF ET ÅR

Fast honorar: 0,1% per måned	Det faste honorar dækker den alternative investeringsfonds omkostninger til porteføljepleje.
------------------------------	--

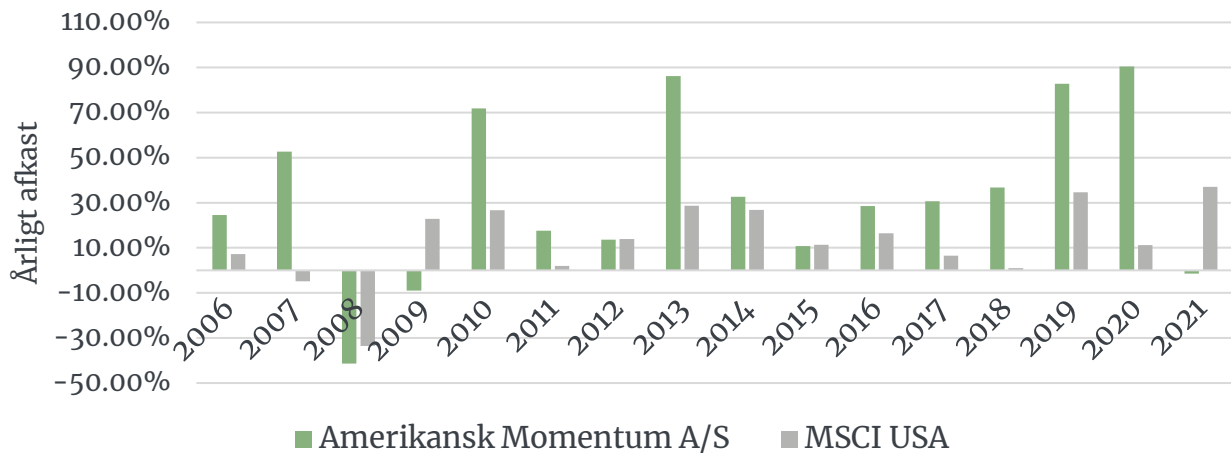
---

### OMKOSTNINGER AFHOLDT UNDER SÆRLIGE OMSTÆNDIGHEDER

Resultatbetinget honorar: 20%	Det resultatbetingede honorar på 20,00% beregnes som procent af afdelingens afkast over et High Water Mark. Fondens High Water Mark defineres, ultimo måneden, som fondens indre værdi efter det faste portefølje honorar fratrukket indre værdi af referenceindekset MSCI USA Indeks. Der betales ultimo hver måned et resultatbetinget honorar hvis afdelingens High Water Mark overstiger sit hidtil højeste High Water Mark. Ved enhver ny ekstern kapitalforhøjelse, for såvel eksisterende som nye investorer, er High Water Mark på nye aktier sat lig med nul.
-------------------------------	--

Anvendelse af et High Water Mark sikrer, at der kun afregnes resultatbetinget honorar, når den relative værditilvækst for afdelingen overstiger referenceindekset. Vi modtager således kun et resultatbetinget honorar, når vi slår "markedet".

## TIDLIGERE RESULTATER



Figuren viser afdelingens årlige simulerede afkast efter handelsomkostninger og honorar. Afkastet er angivet i danske kroner.

---

## RELEVANTE OPLYSNINGER

Inden tegning i Amerikansk Momentum A/S udleveres afdelingens vedtægter, og investor tilkendegiver gennem tegningsblanketten at være bekendt med de risici, der er forbundet med investeringen.

Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for tre år. Det anbefales at investor betragter kapitalandele i Amerikansk Momentum A/S som en langsigtet investering.

Amerikansk Momentum A/S' depotbank: Nordnet Bank, Nykredit.

Skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din investering. For yderligere information bør investor rette henvendelse til sin skatterådgiver.

---