

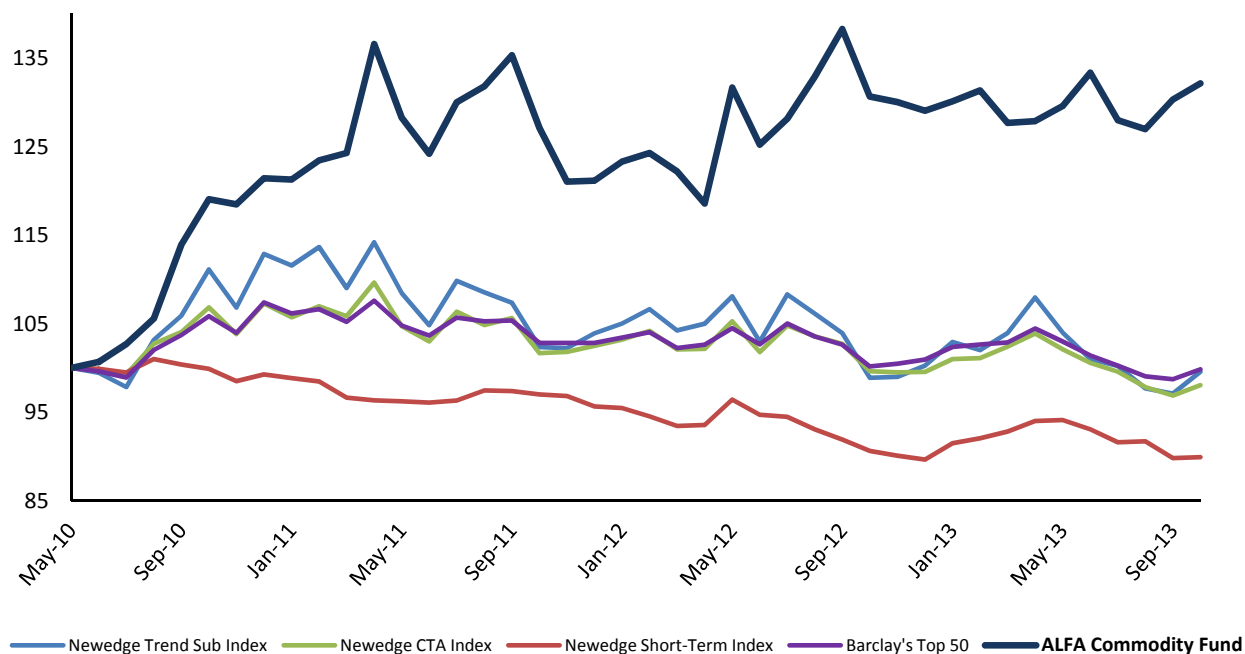
Vid en analys av resultatet för så kallade trendföljande CTA:er (hedgefonder som med hjälp av terminer placerar i internationella marknader såsom valutor, räntor, aktieindex och råvaror) visar det sig att Svenska ALFA Commodity Fund, snabbt etablerat sig i toppen av avkastningsligan internationellt.

”Den övervägande största anledningen till vår framgång ligger i att vi fokuserat vår forskning kring storleksbestämningen av våra positioner. Att riskera lite mindre och avkasta lite mer är vad det handlar om” säger Thomas Stridsman, ansvarig förvaltare på ALFA Commodity Fund.

Sedan ALFAKRAFT Fonder introducerade ALFA Commodity Fund i juni 2010 har fonden genererat en total avkastning om cirka 32 %, motsvarande 8,5 % årligen. Detta samtidigt som samtliga relevanta jämförelseindex står på minus. En Sharpekvot för fonden på 0,64 vittnar om att risken är fortsatt låg, trots de kärva tiderna.

En investering i en trendföljande CTA lämpar sig särskilt väl som ett diversifieringsalternativ mot aktiemarknaden, då CTA:er tenderar att utvecklas särskilt starkt under perioder av vikande aktiekurser. ”I tider då aktiemarknaden kan anses övervärderad rekommenderar vi en konservativ investerare att skifta över cirka 30 % av portföljvärdet till en trendföljande CTA, vi tror att det är dags nu” säger Mats Grube, partner och ansvarig för kundrelationer på ALFAKRAFT Fonder.

Nedan följer ett diagram och en tabell som jämför ALFA Commodity Funds avkastning över olika tidsperspektiv med några relevanta branchindex:



Resultat siffror	Newedge (Trend sub)	Newedge (CTA)	Newedge (Short-term)	Barclay's (Top 50)	ALFA Commodity Fund
Senaste månad (Okt.)	2.74%	1.29%	0.18%	1.28%	1.38%
Senaste kvartal	-0.45%	-1.45%	-1.79%	-0.39%	3.22%
Sedan årsskiftet	-0.48%	-1.42%	0.36%	-1.08%	2.36%
Senaste 12 månader	0.89%	-1.49%	-0.73%	-0.32%	1.10%
Sedan ACF introduction	-0.22%	-1.83%	-10.03%	-0.14%	32.06%
Årlig avkastning	-0.06%	-0.54%	-3.04%	-0.04%	8.48%
Sharpekvot (rf=0)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.64
Justerad Sharpe (3-Lag)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.06
Sortino (rf=0; 0)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.11