

Risiko	Standard afv.	Sharpe	Maxium Drawdown	Afkast	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y	2002-
AlphaCura	9,2%	1,1	-15,1%	AlphaCura	14,6%	25,5%	5,3%	11,7%	9,3%	9,8%
Benchmark	8,0%	0,7	-25,5%	Benchmark	10,0%	17,4%	4,3%	6,4%	6,3%	5,4%

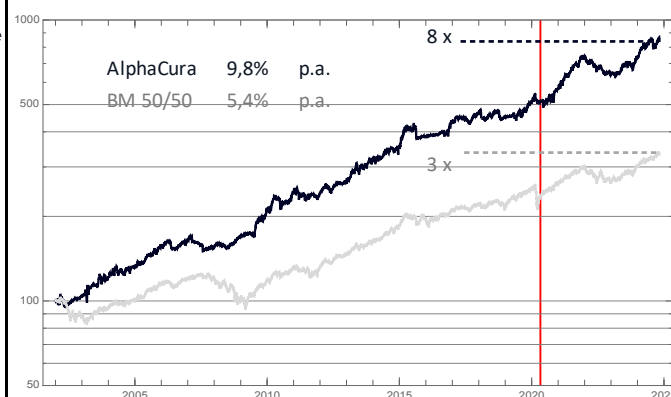
Annualiseret afkast

Strategi

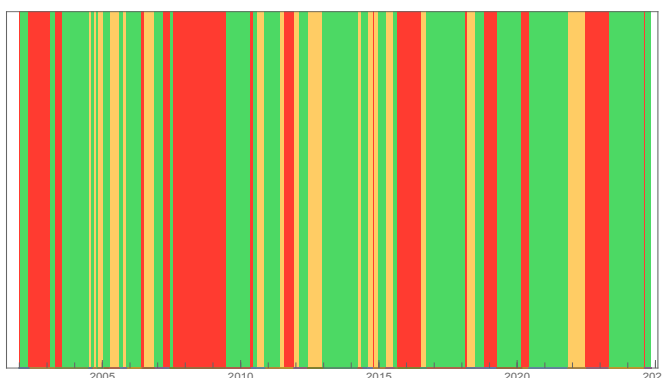
AlphaCura 0/50/100 er designet til langsigtet kapitalvækst og anvender en dynamisk aktivallokeringsstrategi baseret på risikoniveauer angivet af Keystone Capital Managements Alpha Generating Model (AGM). Denne model kategoriserer markedsrisiko i tre niveauer: Lav (Grøn), Mellem (Gul) og Høj (Rød), hvilket styrer fondens investeringsfordeling. I situationer med lav risiko investerer fonden 100% i aktier for at udnytte vækstmuligheder. I perioder med medium risiko balancerer den porteføljen med 50% aktier og 50% obligationer. I situationer med høj risiko skifter fonden til 100% obligationer med fokus på kapitalbevarelse.

- Lav Risiko (Grøn):** 100% aktier
- Medium Risiko (Gul):** 50% aktier og 50% obligationer = Benchmark (BM)
- Høj Risiko (Rød):** 100% obligationer
- Backtest ETF'er:** CW8 for aktier og CSBGE7 for obligationer

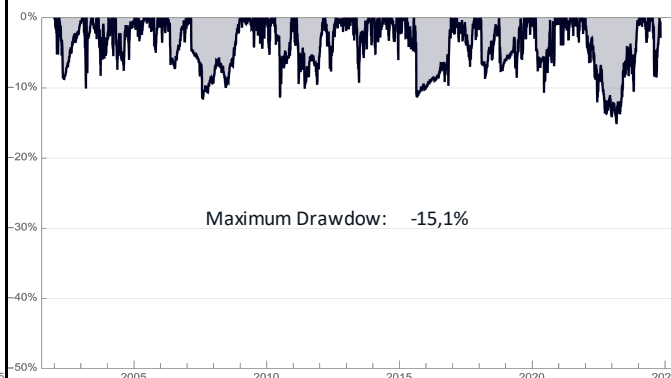
Afkast - akkumuleret



Alpha Generating Model (AGM)



Drawdown



	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2002	1,0%	-1,3%	3,5%	-6,4%	0,1%	1,5%	1,5%	1,2%	2,0%	-0,3%	0,4%	1,9%	4,3%
2003	0,9%	0,4%	-1,6%	5,6%	1,9%	0,1%	-0,3%	4,7%	-5,2%	6,1%	-1,6%	1,0%	15,9%
2004	3,2%	1,7%	0,4%	0,4%	-0,9%	2,4%	-2,8%	0,4%	0,8%	-1,3%	1,4%	0,9%	9,3%
2005	1,7%	1,3%	0,1%	0,4%	3,6%	1,9%	1,3%	-0,1%	4,7%	-2,8%	3,0%	2,2%	18,3%
2006	1,5%	1,7%	0,7%	-1,0%	-4,9%	-0,3%	0,6%	1,5%	1,2%	1,5%	-1,5%	2,6%	4,6%
2007	2,7%	-2,1%	-0,5%	0,0%	-0,8%	-2,3%	-3,0%	1,2%	0,2%	0,5%	1,1%	-0,4%	-5,3%
2008	2,6%	1,0%	-0,8%	-0,7%	-1,2%	-1,1%	1,8%	1,1%	1,1%	2,0%	2,4%	1,5%	10,0%
2009	0,1%	1,1%	1,0%	0,2%	-0,7%	0,7%	7,3%	2,9%	2,1%	-2,7%	2,3%	6,5%	23,0%
2010	-1,0%	3,3%	7,1%	1,8%	0,7%	-5,9%	1,6%	0,6%	0,6%	0,7%	3,3%	4,2%	15,1%
2011	0,1%	2,7%	-3,6%	-0,3%	1,1%	-3,7%	0,3%	2,8%	0,3%	-1,1%	-1,8%	3,9%	-0,2%
2012	3,0%	2,0%	1,7%	-0,5%	-2,2%	1,2%	2,7%	0,6%	0,9%	-0,4%	1,0%	0,1%	9,8%
2013	2,1%	4,0%	4,2%	0,5%	1,8%	-2,8%	3,0%	-1,4%	2,3%	3,5%	1,6%	0,9%	21,2%
2014	-1,6%	2,5%	0,4%	0,1%	3,0%	1,4%	0,7%	1,5%	0,9%	-0,4%	1,5%	0,7%	10,7%
2015	5,3%	6,5%	2,8%	-0,7%	1,1%	-2,4%	2,0%	-5,4%	0,7%	0,7%	0,6%	-0,5%	8,4%
2016	1,0%	0,3%	0,2%	-0,3%	0,4%	0,7%	1,4%	0,3%	-0,6%	0,5%	4,8%	3,0%	11,9%
2017	0,0%	4,5%	0,4%	-0,3%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-0,7%	2,8%	3,4%	-0,2%	0,6%	7,5%
2018	1,5%	-1,5%	-0,6%	1,4%	1,3%	-0,9%	2,9%	1,8%	0,7%	-5,2%	0,7%	0,9%	-2,5%
2019	0,6%	-0,2%	0,8%	2,3%	-5,2%	4,3%	2,8%	-1,0%	3,2%	0,2%	4,0%	1,2%	12,9%
2020	0,7%	4,8%	-1,2%	0,1%	0,2%	-2,1%	-0,5%	5,5%	-1,5%	-2,4%	9,8%	1,9%	12,2%
2021	-0,3%	2,7%	6,7%	2,2%	-0,1%	4,6%	1,8%	3,0%	-2,4%	5,8%	1,1%	1,2%	29,2%
2022	-2,3%	-1,8%	0,9%	-2,5%	-1,1%	-1,5%	2,5%	-3,7%	-2,6%	0,3%	0,8%	-2,6%	-13,7%
2023	1,2%	-1,6%	1,9%	0,1%	4,6%	4,3%	2,3%	-0,6%	-1,6%	-3,3%	5,7%	3,7%	15,4%
2024	3,9%	3,7%	3,6%	-2,0%	1,2%	5,0%	0,2%	-4,0%	1,3%	1,2%			14,6%