

Toelichting van de strategie

Dit Managed Futures-fonds heeft 15 handelsmodellen en handelt vooral in futures, aandelen en currencies. Vanaf mei 2009 is dit fonds live gehandeld door Frans Schreiber. Het resultaat is realtime, inclusief kosten. Het fonds heeft een lage correlatie met de AEX, maar ook met veel andere CTA-fondsen, terwijl het rendement en de Sharpe-ratio veel hoger zijn dan van andere CTA's. Het fonds staat onder toezicht van de AFM en DNB.

Maandcommentaar van de beheerder

Terwijl Trump weer ruzie zocht met China en misschien Europa, stegen de aandelen markten gestaag door, wel onderbroken door een flinke dip halverwege de maand. Met deze dip wisten de swingmodellen wel raad. Zowel de long als de short trades pakten goede winsten, maar de shorts hadden de overhand qua profijt. Deze systemen gingen flink in de wind door aandelen te verkopen tegen hoge prijzen, die we later weer terug konden kopen voor lagere koersen. Helaas hadden de trendmodellen moeite met de opgaande trend, die inderdaad ruw onderbroken werd. De Europese modellen pakten nog wel winst, maar de systemen op de VS konden het niet bolwerken en zorgden voor het verlies in onze portefeuille. Bij event trading werd voortgezet op goud, deze positie pakte weer winst.

Fondsgegevens

❖ ISIN code:	NL0001641263	❖ Inschrijvingen:	maandelijks
❖ Beheer- en prestatievergoeding:	2,5%/10%* per jaar	❖ Fondsbeheerder:	Frans Schreiber
❖ In- of uitstapkosten:	0,16%	❖ Aantal participaties:	170.602,4592
❖ Minimum investering:	EUR 5.000	❖ Intrinsieke waarde per participatie:	EUR 40,7218
		❖ Beheerd vermogen:	EUR 6.947.246,35

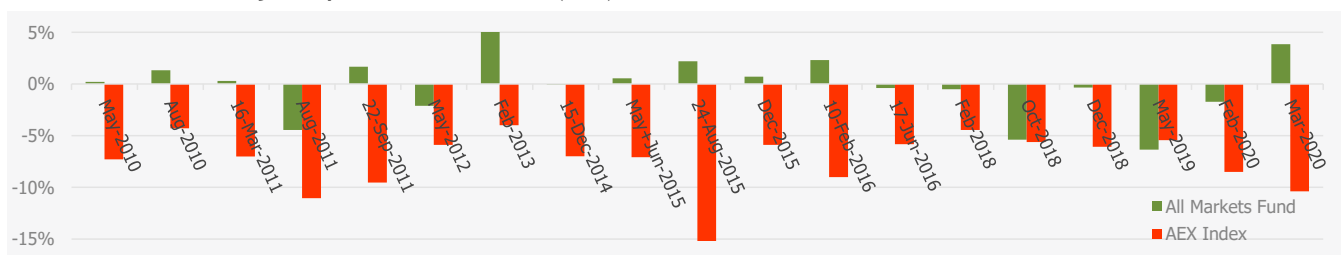
All Markets Fund*

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD	Cum
2009	-	-	-	-	+7,6%	-1,5%	-2,8%	+0,8%	+6,5%	-4,5%	+6,2%	+1,2%	+13,6%	+13,6%
2010	-5,6%	+8,1%	+4,6%	+4,1%	+0,2%	-0,3%	-3,4%	+1,3%	-1,5%	+0,4%	-1,7%	+2,2%	+8,0%	+22,7%
2011	+1,4%	+2,7%	+3,6%	+3,3%	-3,7%	+0,7%	-1,3%	-4,4%	+0,7%	-0,2%	-2,1%	-0,2%	+0,1%	+22,8%
2012	+0,1%	-0,9%	+0,2%	+0,8%	-2,1%	-1,7%	-3,4%	-2,0%	+2,0%	-3,1%	+2,5%	+1,8%	-6,0%	+15,4%
2013	-0,9%	+5,2%	+2,4%	+3,3%	-2,6%	+0,4%	-1,2%	-4,0%	-2,2%	+5,7%	+2,7%	-0,1%	+8,6%	+25,4%
2014	+1,9%	-0,2%	-0,7%	+8,7%	+2,8%	+1,6%	-2,8%	-0,6%	-3,3%	-8,9%	+3,9%	-0,5%	+0,8%	+26,4%
2015	-1,5%	+2,1%	+5,4%	-0,7%	+4,6%	+0,2%	+1,3%	+0,4%	+0,4%	+2,3%	-0,2%	+0,7%	+15,7%	+46,2%
2016	-10,8%	+11,2%	-0,2%	-1,9%	-0,3%	+0,8%	-1,3%	-7,6%	+10,6%	-0,9%	+5,6%	+4,9%	+8,1%	+58,0%
2017	+0,6%	+1,9%	-0,9%	+0,8%	+4,9%	+2,2%	-1,1%	+3,5%	+2,8%	+3,7%	-1,7%	+2,4%	+20,5%	+90,5%
2018	+0,7%	-0,5%	+1,9%	-0,7%	-0,1%	-2,0%	+1,1%	+2,7%	+3,4%	-5,4%	+0,7%	-0,3%	+1,1%	+92,6%
2019	-3,2%	-0,3%	+1,4%	-2,2%	-6,4%	-1,2%	+0,2%	-2,8%	-1,0%	-0,3%	+4,4%	+0,1%	-11,1%	+71,3%
2020	-6,5%	-1,7%	+3,8%	-1,2%	+2,4%	-1,1%	-	-	-	-	-	-	-4,6%	+63,4%

AEX Index*

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD	Cum
2009	-	-	-	-	+7,8%	-1,8%	+11,2%	+4,6%	+5,1%	-2,9%	+1,2%	+9,6%	+39,3%	+39,3%
2010	-2,2%	-3,1%	+8,3%	+0,5%	-7,3%	-1,2%	+4,4%	-4,3%	+5,7%	+0,8%	-2,9%	+8,3%	+5,7%	+47,3%
2011	+1,7%	+2,3%	-1,0%	-1,6%	-2,9%	-2,8%	-3,1%	-11,0%	-4,4%	+9,8%	-2,5%	+4,3%	-11,9%	+29,8%
2012	+1,9%	+1,8%	-0,2%	-4,7%	-5,9%	+5,9%	+6,2%	+0,9%	-1,9%	+2,3%	+1,8%	+1,8%	+9,7%	+42,3%
2013	+3,4%	-3,9%	+2,2%	+0,9%	+3,4%	-5,2%	+7,3%	-1,9%	+3,3%	+4,5%	+1,2%	+1,3%	+17,2%	+66,9%
2014	-3,7%	+3,0%	+1,2%	-0,7%	+1,7%	+1,5%	-2,1%	+2,2%	+1,9%	-2,3%	+3,5%	-0,3%	+5,6%	+76,3%
2015	+6,1%	+7,4%	+1,1%	-0,3%	+1,2%	-4,3%	+4,8%	-10,1%	-5,4%	+9,7%	+1,6%	-5,9%	+4,1%	+83,5%
2016	-2,4%	-0,9%	+3,0%	-0,1%	+1,9%	-2,7%	+3,2%	+1,0%	-0,5%	+0,1%	+1,0%	+5,7%	+9,4%	+100,7%
2017	-1,3%	+3,9%	+4,3%	+0,9%	+0,6%	-3,2%	+3,6%	-1,8%	+4,1%	+3,0%	-2,4%	+0,8%	+12,7%	+126,2%
2018	+2,9%	-4,4%	-1,1%	+4,9%	-0,5%	-0,2%	+4,1%	-2,8%	-1,6%	-5,6%	+0,1%	-6,1%	-10,4%	+102,6%
2019	+6,7%	+3,9%	+1,5%	+4,1%	-5,4%	+3,9%	+1,8%	-2,4%	+3,9%	-0,6%	+3,6%	+1,2%	+23,9%	+151,1%
2020	-2,5%	-8,5%	-10,4%	+6,1%	+3,8%	+5,1%	-	-	-	-	-	-	-7,4%	+132,5%

Rendementen fonds tijdens paniekmomenten in (AEX) aandelen*



* Bronnen: Elite Fund Management, Morningstar. Rendementen sinds inceptie van het fonds gemeten van maandeinde tot maandeinde. Rendementen tijdens paniek momenten gebaseerd op een selectie van maanden/dagen of periode van andere lengten waarin er specifieke paniekachtige/crisisachtige situaties voordeden. Prestatievergoeding wordt berekend op basis van een 3jaars high-water mark.

Disclaimer

Resultaten uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst. De informatie in deze publicatie is ontleend aan door EliteFund Management BV betrouwbaar geachte bronnen. Elite Fund Management kan echter niet instaan voor de correctheid, betrouwbaarheid of juistheid van de weergegeven informatie en aanvaardt geen aansprakelijkheid voor willekeurig welk verlies veroorzaakt door het (direct of indirect) gebruik van deze publicatie of de inhoud van deze publicatie. Lees voordat u het fonds koopt de essentiële beleggers informatie (EBI) en het prospectus.

NB: het fonds kan leverage gebruiken, de AEX Index niet, en het fonds handelt ten dele in AEX Index (derivaten), dus de vergelijking is niet helemaal perfect.