All Markets Fund

APRIL 2019 -2,2%

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

De aandelenmarkten zetten hun opwaartse trend door, terwijl de volatiliteit (beweeglijkheid) verder afnam. Vanaf Kerst vorig jaar zijn aandelen wereldwijd in bijna een rechte lijn omhoog gegaan, waarbij serieuze correcties tot nu toe uitbleven. Deze beweging komt niet vaak voor. We moeten terug tot 2014 toen we een dergelijke soortgelijke ontwikkeling eerder zagen. Onze swingmodellen hebben duidelijk moeite met deze markt. Alle systemen maakten verlies, hoewel e r ook een aantal solide winst trades tussen zaten. Zo kochten we Innovative Industrial Properties, een bedrijf in vastgoed, begin april rond de $ 76 en verkochten we het drie dagen later voor meer dan $ 80. De trend systemen deden het (natuurlijk) veel beter. Ze waren allemaal winstgevend, waarbij het model op West-Europa zelfs een plus van 15% maakte. Toch konden ze het verlies van de swingmodellen niet helemaal goed maken. De valutamodellen deden het minder goed; er was een verlies van 5%. De daling van de euro werd verkeerd door het valutasysteem ingeschat.

Fondsinformatie

- ISIN code: NL0001641263
- Beheer- en prestatievergoeding: 2,5%/10%* per jaar
- In- of uitstapkosten: 0,16%
- Minimum investering: EUR 5.000
- Inschrijvingen: maandelijks
- Fondsbeheerder: Frans Schreiber
- Aantal participaties: 211.793,3409
- Intrinsieke waarde per participatie EUR 45,9175
- Beheerd vermogen: EUR 9.725.020,73

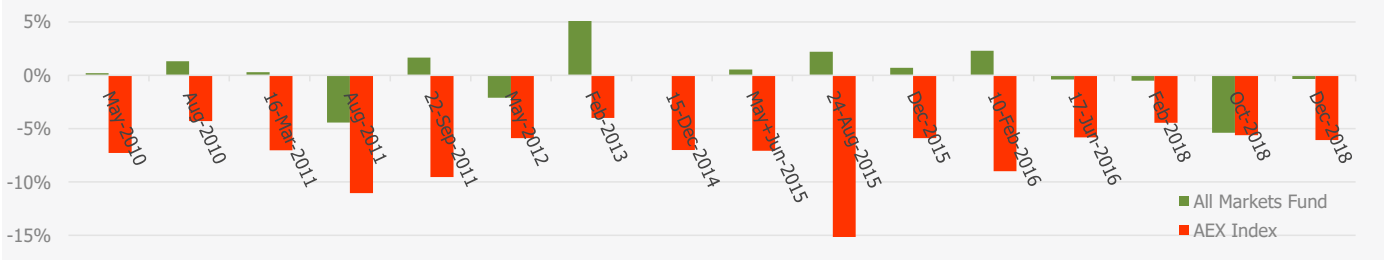
All Markets Fund*

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%	-	-	-	-	-	-	-	-	**-4,3%**	**+84,3%**

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%	-	-	-	-	-	-	-	-	**+17,2%**	**+137,4%**

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 berekenid op basis van een 3-jaars high-water mark.

Disclaimer
Resultaten uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst. De informatie in deze publicatie is ontleend aan door Elite Fund Managemente BV betrouwbaar geachte bronnen. Elite Fund Management kan echter niet instaan voor de correctheid, betrouwbaarheid of juistheid van de weergegeven informatie en acepteert geen verantwoordelijkheid voor willekeurig welk verles 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 vergdijking is niet helemaal perfect.