

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 markten kwamen deels terug na de abrupte daling in mei, maar bleven onzeker over het vervolg van de tarieven oorlog. Daardoor is de trend nog niet sterk. De swingmodellen verkochten het aandeel Adient (sector auto-industrie) short begin juni bij een prijs van \$22.25, om het 6 dagen later weer terug te kopen op een prijs van gemiddeld rond de \$ 20.50; een winst van ruim 7% binnen een week. Gemiddeld echter hadden de swingsystemen het moeilijk en maakten ze een verlies. De trendmodellen deden het beter. Ze pakten hoge winsten in Europa en lagere winsten in de VS. De valutamodelen zaten ook aan de goede kant van de streep; ze profiteerden van de stijgende Euro.

Fondsinformatie

❖ ISIN code:	NL0001641263	❖ Inschrijvingen:	maandelijks
❖ Beheer- en prestatievergoeding:	2,5%/10%* per jaar	❖ Fondsbeheerder:	Frans Schreiber
❖ In- of uitstapkosten:	0,16%	❖ Aantal participaties:	192.495,8912
❖ Minimum investering:	EUR 5.000	❖ Intrinsieke waarde per participatie:	EUR 42,5034
		❖ Beheerd vermogen:	EUR 8.181.729,86

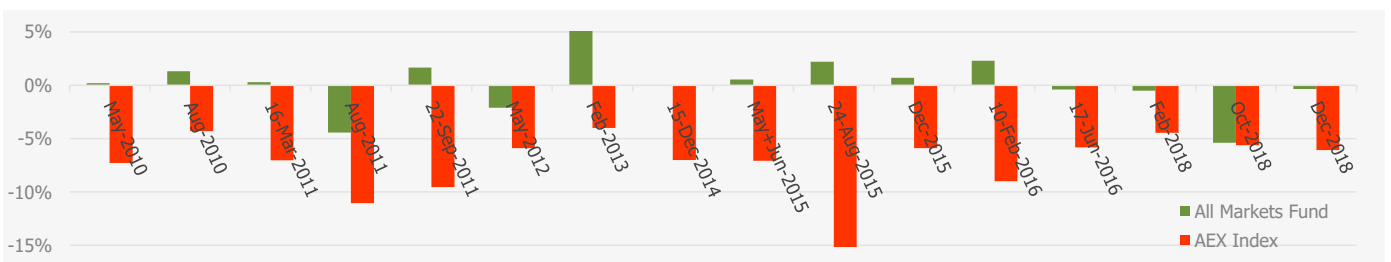
All Markets Fund*

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%	-	-	-	-	-	-	-11,5%	+70,6%

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%	-	-	-	-	-	-	+15,1%	+133,3%

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 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 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.