

## Toelichting van de strategie

De Alpha Global Index Trader maakt gebruik van geavanceerde computermodellen die speciaal voor het fonds zijn ontwikkeld. De volautomatische handelssystemen geven de aan- en verkoopmomenten aan. Geen emotie, maar vooraf gedefinieerde winstdoelen en speciaal op de markt afgestemd moneymanagement zorgen voor een hoge rendements-risico-ratio. Er wordt gehandeld in derivaten op meerdere indices, voornamelijk met een korte tijdschikhorizon. De beheerder staat onder toezicht van de AFM en DNB.

## Maandcommentaar van de investment advisor

De eerste drie weken van september zagen we voornamelijk gestaag stijgende beurzen met lage volatiliteit (beweeglijkheid) en hielden we ons kruit droog. De laatste week van de maand echter nam de beurs gas terug en ontstond er meer beweging met patronen waarmee we iets konden. Er werden enkele mooie trades neergezet en de maand eindigde mooi in de plus. Bovendien was september een maand zonder één tussentijdse dag met verlies, een maand uit het boekje! We verwachten komende maanden meer beweeglijkheid, meer trades en mogelijk meer rendement.

## Fondsinformatie

❖ ISIN code:	NL0009210053	❖ Inschrijvingen:	maandelijks
❖ Beheers- en prestatievergoeding*	2%/20%	❖ Investment advisor	Aat Schornagel/Peter Zwag
❖ In- of uitstapkosten:	0,16%	❖ Aantal participaties:	902,8597
❖ Minimum investering:	EUR 10.000	❖ Intrinsieke waarde per participatie	EUR 1.015,2577
		❖ Beheerd vermogen:	EUR 916.635,27

## Alpha Global Index Trader\*

Year	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	YTD	Cum
2007	-	-	-	-	-	-	-	+6,6%	-0,9%	-7,7%	+13,0%	-0,9%	+9,1%	+9,1%
2008	+1,5%	-1,5%	+1,7%	+6,1%	-3,7%	-8,6%	+7,3%	-3,1%	+3,5%	+8,4%	+1,9%	-5,8%	+6,3%	+15,9%
2009	+5,8%	+2,3%	+13,8%	+2,3%	+3,2%	-10,1%	-0,7%	-9,4%	-2,4%	+7,8%	-4,0%	-3,5%	+2,4%	+18,8%
2010	+3,2%	-0,8%	-0,7%	+1,8%	+2,2%	-2,2%	+4,4%	+1,6%	+0,7%	-3,8%	+2,4%	-1,2%	+7,5%	+27,7%
2011	-0,7%	+2,9%	-2,9%	-1,0%	+1,6%	+2,4%	-1,9%	+9,1%	+3,6%	+0,7%	+1,4%	+4,1%	+20,3%	+53,6%
2012	-4,3%	-1,2%	-1,0%	-2,1%	-3,5%	+2,9%	+0,5%	-0,0%	+0,1%	-2,1%	+0,2%	-1,4%	-11,5%	+35,9%
2013	-0,9%	+0,9%	+0,4%	+2,6%	-2,5%	+0,2%	-0,3%	-2,7%	-1,4%	+2,6%	+2,9%	-1,8%	-0,2%	+35,6%
2014	-1,4%	+1,5%	+1,4%	-2,7%	-0,5%	+0,2%	-0,2%	-0,2%	+2,2%	+4,3%	+0,0%	+0,4%	+4,9%	+42,2%
2015	+2,6%	+1,9%	+4,1%	+0,5%	-0,9%	-0,2%	+0,8%	-5,6%	+0,8%	-0,0%	+2,7%	+1,1%	+7,7%	+53,1%
2016	+1,1%	+0,5%	+0,3%	-1,5%	-3,9%	-0,3%	-0,2%	-2,8%	+5,7%	-4,6%	+0,5%	-1,2%	-6,6%	+43,1%
2017	-3,7%	-0,9%	+2,3%	-2,0%	+1,3%	+1,1%	+0,1%	-0,6%	-0,4%	-0,9%	-0,2%	-1,8%	-5,8%	+34,8%
2018	+2,0%	-4,4%	+2,8%	-0,6%	-0,8%	-4,7%	-1,0%	-0,4%	-2,3%	-2,8%	-1,5%	-9,2%	-21,2%	+6,2%
2019**	-0,1%	-1,7%	-1,5%	-0,2%	+0,9%	-1,2%	-0,5%	-1,7%	+1,1%	-	-	-	-1,4%	+4,8%

## AEX Index\*

Year	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	YTD	Cum
2007	-	-	-	-	-	-	-	-2,1%	+3,5%	+1,3%	-7,4%	+1,6%	-3,4%	-3,4%
2008	-14,4%	+1,2%	-0,9%	+7,5%	+2,1%	-12,3%	-6,1%	+3,2%	-19,7%	-19,2%	-5,7%	-2,6%	-52,3%	-53,9%
2009	+1,1%	-11,6%	-1,3%	+11,0%	+7,8%	-1,8%	+11,2%	+4,6%	+5,1%	-2,9%	+1,2%	+9,6%	+36,3%	-37,2%
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%	-33,6%
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%	-41,5%
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%	-35,8%
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%	-24,8%
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%	-20,5%
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%	-17,3%
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%	-9,5%
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%	+2,0%
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%	-8,6%
2019**	+6,7%	+3,9%	+1,5%	+4,1%	-5,4%	+3,9%	+1,8%	-2,4%	+3,9%	-	-	-	+1,5%	-7,3%

\* Bronnen: Elite Fund Management, Morningstar. Rendementen sinds start/inceptie van het fonds gemeten van maandeinde tot maandeinde.

\*\* Vanaf mei 2019 is het beleid aangepast en wordt het portfolio management grotendeels uitgevoerd door Aat Schornagel.

### 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 beleggersinformatie (EBI) en het prospectus. Prestatievergoeding wordt op basis van een "all-time high-water mark" berekend.

NB: het fonds kan leverage gebruiken en hedging toepassen, de AEX Index niet, dus de vergelijking is niet helemaal perfect.