

Toelichting van de strategie

De focus is vermogensbehoud, laag risico en geen correlatie met aandelen en obligaties. 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 alle kosten. Het fonds heeft een lage correlatie met de AEX en obligaties, 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

Deze maand weer winst voor het fonds, de aangepaste modellen (besproken tijdens de participanten vergadering in juni) blijken goed hun werk te doen. De markten blijven rustig, ondanks dat er een mutant opdook in Groot-Brittannië.

Bij de swingmodellen bleven de long en de short trades in evenwicht. Het nieuws van de mutant gaf even flinke druk op de markt waardoor we goedkoop long swing aandelen in konden inkopen en deze later weer met winst van de hand doen. De shorts maakten gemiddeld verlies, waarbij het opviel dat deze zich vooral manifesteerden in de "kleinere" aandelen.

De trendmodellen bleven de ingezette trend goed volgen en pakten weer volop winst. Zowel de trendmodellen in Europa als in de US eindigden in de plus.

Fondsinformatie

<ul style="list-style-type: none"> ❖ ISIN code: NL0001641263 ❖ Beheer- en prestatievergoeding: 2,5%/10%* per jaar ❖ In- of uitstapkosten: 0,16% ❖ Minimum investering: EUR 5.000 ❖ Inschrijving: maandelijks 	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Fund Manager: Elite Fund Management ❖ Portefeuille beheerder: Frans Schreiber ❖ Aantal participaties: 158.384,9742 ❖ Intrinsieke waarde per participatie: EUR 41,3255 ❖ Beheerd vermogen: EUR 6.545.338,25
---	--

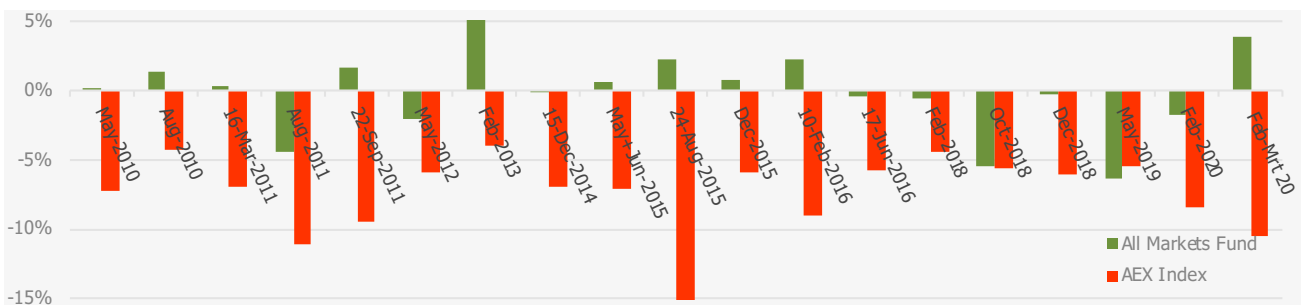
All Markets Fund

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%	+14%
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%	+23%
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%	+23%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%	+93%
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%
2020	-6,5%	-1,7%	+3,8%	-1,2%	+2,4%	-1,1%	-0,1%	+2,1%	-3,0%	-3,8%	+2,2%	+4,4%	-3,2%	+66%

Benchmark: Credit Suisse Hedge Fund Index, stijl Managed Futures (Eur)

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD	Cum
2009	-	-	-	-	+0,9%	-2,3%	-0,4%	+0,9%	+3,0%	-2,2%	+4,9%	-5,0%	-0,6%	-1%
2010	-3,8%	+1,8%	+4,2%	+1,9%	-4,0%	+0,4%	-1,5%	+4,9%	+2,8%	+4,3%	-4,1%	+5,4%	+12,2%	+12%
2011	-0,8%	+2,6%	-2,7%	+5,2%	-4,5%	-3,1%	+3,6%	+1,0%	-0,1%	-5,1%	+0,2%	+1,8%	-2,4%	+9%
2012	+1,2%	+1,2%	-3,0%	+0,4%	+2,4%	-3,6%	+4,7%	-1,6%	-1,4%	-4,6%	+0,6%	+1,1%	-2,9%	+6%
2013	+2,7%	-0,8%	+1,7%	+3,5%	-5,0%	-5,4%	-1,1%	-2,8%	-0,2%	+3,0%	+2,1%	+0,1%	-2,6%	+3%
2014	-3,4%	+0,9%	-1,8%	+0,4%	+3,1%	+1,5%	-1,0%	+5,0%	+1,7%	+1,8%	+7,5%	+1,7%	+18,4%	+22%
2015	+6,0%	-1,2%	+2,4%	-4,3%	-0,8%	-5,8%	+4,3%	-2,8%	+2,9%	-2,5%	+3,7%	-2,2%	-0,9%	+21%
2016	+4,0%	+3,2%	-2,8%	-3,0%	-3,4%	+4,1%	+1,5%	-3,1%	-1,7%	-4,2%	-1,9%	+0,2%	-7,4%	+12%
2017	-1,6%	+2,3%	-2,0%	-0,7%	+0,3%	-3,4%	+1,1%	+2,6%	-2,8%	+4,9%	-0,3%	+1,5%	+1,6%	+14%
2018	+4,7%	-7,5%	-0,3%	-0,6%	-1,1%	+1,2%	-1,4%	+2,3%	-0,9%	-3,8%	-1,2%	+0,5%	-8,4%	+4%
2019	-2,1%	+0,3%	+4,4%	+2,4%	-0,9%	+2,3%	+4,0%	+3,3%	-4,0%	-3,2%	+0,0%	+0,0%	+6,3%	+11%
2020	+1,1%	-1,7%	+0,1%	-1,0%	-0,7%	-1,5%	+2,6%	-1,6%	-2,3%	-0,6%	+0,6%	-	-5,0%	+5%

Rendementen tijdens paniek: All Markets (gem.-0.2%) aandelen (gem. -7.4%). Focus All Markets: risico vermijden



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. Het All Markets Fund is een subfonds van het Alpha High Performance Fund.

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 en hedging toepassen, de AEX Index niet, dus de vergelijking is niet helemaal perfect.