

## 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

De opmerking over de rente van Yellen, minister van financiën in de VS, gaf flinke onrust onder beleggers en de aandelenmarkten vielen even terug om toch aan het eind van de maand te eindigen waar ze begonnen waren.

Deze down reactie gaf natuurlijk een mooie kans voor onze swingssystemen om long posities op te bouwen tijdens de bodem van de markt en mooie rendementen te maken. Anderzijds produceerden ook de short systemen prachtige winsten. We gingen Seagate Technology short op 17 mei op een prijs van 102\$ en kochten het 4 dagen later weer terug rond de 95\$, een winst van 7% in 4 dagen.

En ook de trendsystemen pakten winst. Die in Europa bleven wat achter, maar de modellen in de VS sprongen flink in de plus.

## Fondsinformatie

❖ ISIN code:	NL0001641263	❖ Fund Manager:	Elite Fund Management
❖ Beheer- en prestatievergoeding:	2,5%/10%* per jaar	❖ Portefeuille beheerder:	Frans Schreiber
❖ In- of uitstapkosten:	0,16%	❖ Aantal participaties:	126.975,8667
❖ Minimum investering:	EUR 5.000	❖ Intrinsieke waarde per participatie:	EUR 45.8244
❖ Inschrijving:	maandelijks	❖ Beheerd vermogen:	EUR 5.818.590,97

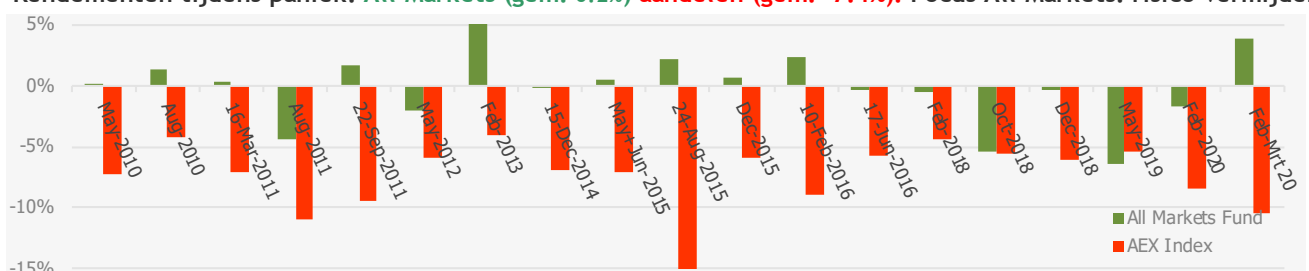
## All Markets Fund

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%
2021	+0,4%	+6,3%	+0,3%	+0,7%	+2,9%	-	-	-	-	-	-	-	+10,9%	+84%

## 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%	+5,1%	-0,2%	+11%
2021	-1,2%	+3,1%	+0,3%	+2,7%	-	-	-	-	-	-	-	-	+4,9%	+16%

## 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 maandende tot maandende. 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 welk leed ook voortvloeiend uit het gebruik van deze publicatie. Lees voordat u het fonds koopt de essentiële beleggersinformatie (EBI) en het prospectus.

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