

## Fondsstrategie

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

De lange rente kwam de afgelopen maand terug van hogere niveaus, de inflatie angst lijkt op dit moment even verdwenen bij beleggers en onder andere daardoor stegen de beurzen. Deze stijging vindt plaats midden in een beurs die nog steeds in een dalende trend zit. Hierdoor hadden onze trendmodellen het moeilijk, want deze systemen verwachtten dat de neerwaartse beweging door zou zetten. De resultaten van de swing modellen waren wisselend. En de short trades deden het tot onze verrassing beter dan de long trades (terwijl de markt per saldo steeg). Zo ging een van de swing systemen het aandeel Royal Caribbean Cruises halverwege de maand juli short op \$36.40\$, om het 6 dagen later weer terug te kopen op \$34.90. De long modellen maakten ook winst, maar minder dan de short systemen.

## Fondsgegevens

ISIN code	NL0001641263	Fund Manager	Elite Fund Management
Beheer- en prestatievergoeding*	2.5% / 10%	Portefeuille beheerder	Frans Schreiber
In- of uitstapkosten	0.16%	Aantal participaties	€ 138,290.39
Minimum investering	EUR 5000	Intrinsieke waarde per participatie	€ 46.91
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 6,487,741.69

### Rendementen All Markets Fund\*

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year	Cumulatief
2009	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+7.6	-1.5	-2.8	+0.8	+6.5	-4.5	+6.2	+1.2	14%	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%	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%	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	0%	0%
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	-6%	15%
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	9%	25%
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	1%	26%
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	16%	46%
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	8%	58%
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	21%	90%
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	1%	93%
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	-11%	71%
2021	+0.4	+6.3	+0.3	+0.7	+2.9	+1.5	-2.5	+3.9	-3.4	+4.7	-1.0	+1.2	-3%	66%
2022	-6.3	+4.0	-0.9	+2.8	+0.4	-0.2	-1.3						-2%	92%

### Benchmark: CS Managed Futures Index

Year	Cum
-1%	-1%
12%	12%
-2%	9%
-3%	6%
-3%	3%
18%	22%
-1%	21%
-7%	12%
2%	14%
-8%	4%
6%	11%
0%	11%
8%	19%
20%	43%

### All Markets Fund tijdens paniek op de aandelen markt



**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 accepteert geen verantwoordelijkheid 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.