

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HALFJAARVERSLAG

over de periode

1 januari 2022 – 30 juni 2022

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

ALGEMENE INFORMATIE.....	3
PROFIELSCHETS.....	4
ALGEMEEN.....	4
STRUCTUUR.....	4
BEHEERDER.....	4
BEWAARDER.....	5
PRIME BROKERS.....	5
CUSTODIANS.....	6
ADMINISTRATEUR.....	6
JURIDISCH EIGENDOM.....	6
PARTICIPANTEN.....	6
SUBFONDSEN.....	7
ALGEMENE BELEGGINGSDOELSTELLING EN BELEGGINGSBELEID.....	7
VERSLAG VAN DE DIRECTIE VAN DE BEHEERDER.....	8
KERNCIJFERS HANDELSFONDSEN.....	12
HALFJAARREKENING ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS.....	18
BALANS.....	19
WINST- EN VERLIESREKENING.....	20
KASSTROOMOVERZICHT.....	21
TOELICHTING OP DE BALANS EN WINST- EN VERLIESREKENING.....	22
ALGEMEEN.....	22
ALGEMENE GRONDSLAGEN.....	22
GRONDSLAGEN WAARDEBEPALING.....	22
GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING.....	24
GRONDSLAGEN VOOR HET KASSTROOMOVERZICHT.....	25
BEREKENING INTRINSIEKE WAARDE PER HANDELSFONDS.....	25
RISICOPARAGRAAF.....	25
VERGADERING VAN PARTICIPANTEN.....	29
TOEZICHT AFM EN DNB.....	29
FISCALE POSITIE VAN HET FONDS.....	29
TOELICHTING OP DE BALANS.....	30
TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING.....	33
HALFJAARCIJFERS 2022 HANDELSFONDSEN.....	34
ALL MARKETS FUND.....	34
ALPHA FUTURE SPREAD FUND.....	41
ALPHA GLOBAL INDEX TRADER.....	48
DUTCH DARLINGS FUND.....	55
ALTAICA ALPHA STRATEGIES FUND.....	62
ALTAICA SUSTAINABLE EQUITY OPPORTUNITIES FUND.....	70
WESTPOINT EQUITIES AND DERIVATIVES FUND.....	78
SPECIAL PRODUCTS FUND.....	86
BOYLSTON BOND FUND.....	94
SHORT SELECTION FUND.....	101
OVERIGE GEGEVENS.....	109
BESTUURDERSBELANGEN.....	109
GELIEERDE PARTIJ.....	109
CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT.....	109

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

ALGEMENE INFORMATIE

Fonds**Alpha High Performance Fund**

Bezoekadres:

Beursplein 5

1 012 JW AMSTERDAM

website: www.alphafondsen.nl

(voor de Alpha-fondsen)

website: www.altaica.eu

(voor de Altaica fondsen)

website: www.valorumfunds.nl

(voor de fondsen waarvan OHV Vermogensbeheer (Petrus Wealth Management) gedelegeerd portefeuillebeheerder is)

website: www.shortselectionfund.nl

(voor het Short Selection Fund)

Beheerder

Elite Fund Management B.V.

Beursplein 5

1 012 JW AMSTERDAM

Prime Broker

Interactive Brokers

(Ireland) Limited

2 Dublin Landings

North Wall Quay North Dock

Dublin D01

Prime Broker

Binck Bank

Barbara Strozzilaan 310

1 083 HN AMSTERDAM

Prime Broker

Caceis Bank

1-3 Place Valhubert

45206 PARIJS Cedex 13

Prime Broker

ABN Amro Mees Pierson

Gustav Mahlerlaan 10

1 082 PP AMSTERDAM

Custodian

Interactive Brokers

(Ireland) Limited

2 Dublin Landings

North Wall Quay North Dock

Dublin D01

Custodian

Binck Bank

Barbara Strozzilaan 310

1 083 HN AMSTERDAM

Custodian

Caceis Bank Netherlands Branch

De Entrée 500

1 100 EE AMSTERDAM

Custodian

ABN Amro Mees Pierson

Gustav Mahlerlaan 10

1 082 PP AMSTERDAM

Bewaarder

IQ EQ Depository B.V.

Hoogoorddreef 15

1 101 BA AMSTERDAM

www.iqeq.com**Administrateur**

IQ EQ Financial Services B.V.

Hoogoorddreef 15

1 101 BA AMSTERDAM

www.iqeq.com**Externe Compliance Officer**

A. van der Heiden

Compliance Advies Financiële ondernemingen

Rotondeweg 22

1 251 BG BLARICUM

Accountant

O-Twee Audit B.V.

Albert Cuypsingel 268

3311 HK DORDRECHT

Belastingadviseur

Ernst & Young Belastingadviseurs LLP

Antonio Vivaldistraat 150

1 083 HP AMSTERDAM

Juridisch adviseur

BarentsKrans B.V.

Lange Voorhout 3

2514 EA Den Haag

Juridisch adviseur

Green Light Legal

Aegidiusstraat 175

3061 XJ Rotterdam

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

PROFIELSCHETS

ALGEMEEN

Alpha High Performance Fund is een sinds juni 2007 actief niet-beursgenoteerd fonds voor gemene rekening dat beleggers de mogelijkheid biedt te investeren in portefeuilles die professioneel en met gebruikmaking van niet-traditionele beleggingsstrategieën, ook wel 'alternative investment strategies' genoemd, worden beheerd. Het Fonds is in augustus 2009 onder de reikwijdte van de Wft gebracht. De Beheerder was reeds in het bezit van de vereiste vergunning om beleggingsfondsen aan retailbeleggers aan te bieden. Als gevolg van de inwerkingtreding van de AIFMD is deze vergunning per 22 juli 2014 van rechtswege omgezet in een nieuwe vergunning door de AFM. Het Fonds staat sinds augustus 2009 doorlopend onder het toezicht van de AFM en DNB.

Het Fonds heeft een zogeheten paraplustructuur, hetgeen betekent dat de Participaties zijn onderverdeeld in verschillende series. Elke serie Participaties vormt een Subfonds waaraan een gedeelte van het vermogen van het Fonds wordt toegerekend. Elke houder van een Participatie van een bepaalde serie is naar evenredigheid gerechtigd tot het aan het betreffende Subfonds toegerekende vermogen.

Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid, risicoprofiel en koersvorming. Het in het betreffende Subfonds te storten of daaraan toe te rekenen gedeelte van het Fonds wordt volgens dat beleid en profiel belegd.

Het Fonds beoogt niet belastingplichtig te zijn voor de heffing van vennootschapsbelasting. Derhalve worden bezittingen, schulden, baten en lasten van het Fonds aan Participanten toegerekend in evenredigheid met hun belang. Een dergelijke status heeft consequenties voor de mogelijkheid tot verhandelbaarheid van Participaties. Zo kunnen Participaties in het Fonds alleen ter inkoop worden aangeboden aan het Fonds.

Het Fonds heeft een open-end structuur. In beginsel – afhankelijk van het Subfonds – zal het Fonds éénmaal per maand Participaties uitgeven en inkopen. De Participaties worden uitgegeven en ingekocht tegen de dan geldende Netto Vermogenswaarde per Participatie, vermeerderd dan wel verminderd met de in het betreffende Aanvullend Prospectus vermelde op- of afslagen.

Het Fonds heeft als vestigingsadres het adres van de Beheerder.

STRUCTUUR

Als fonds voor gemene rekening is Alpha High Performance Fund geen rechtspersoon. De (rechts)verhouding tussen de Beheerder, de Stichting en elk van de Participanten wordt, naast hetgeen in de Voorwaarden van Beheer is bepaald, beheerd door hetgeen is opgenomen in het Prospectus en enige relevante Aanvullend Prospectus. Het juridische eigendom van het vermogen van het Fonds ligt bij de Stichting.

BEHEERDER

De Beheerder van het Fonds is Elite Fund Management B.V. De Beheerder is voor onbepaalde tijd opgericht op 16 december 1997 en statutair gevestigd te Alkmaar en kantoorhoudende op Beursplein 5 te Amsterdam. De Beheerder is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel Gooi- Eem- en Flevoland in Amersfoort onder nummer 14635575. De geldende tekst van de statuten van de Beheerder is kosteloos op te vragen bij de Beheerder. De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds waaronder het bepalen en uitvoeren van het beleggingsbeleid van de Subfondsen en het risicomanagement.

De Beheerder beschikt over een vergunning als vereist uit hoofde van artikel 2:65 van de Wft. Het Fonds en de Subfondsen vallen onder de werking van deze vergunning. De Beheerder is ook beheerder van het Titans Fonds, een closed-end fonds.

De directieleden en beleidsbepalers van de Beheerder in de zin van artikel 4:9 Wft zijn de heren Frans Schreiber en John van der Schenk. De heer van der Schenk is ook bestuurder van een andere beheerder, de heer Schreiber is ook bestuurder van de Stichting Administratie Kantoor Frisian Investors. De heer Schreiber is de enig aandeelhouder van de Beheerder.

Het boekjaar van de Beheerder valt samen met het kalenderjaar. Op grond van de Wft-vereisten wordt jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar door de Beheerder een jaarrekening opgemaakt. Jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Beheerder een verslag op over de eerste helft van dat boekjaar. Na de vaststelling van de jaarrekening en de halfjaarcijfers worden deze stukken gepubliceerd op de Websites. Het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn voor Participanten kosteloos opvraagbaar bij de Beheerder.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

BEWAARDER

IQ EQ Depositary B.V. treedt vanaf 22 juli 2014 op als Bewaarder van het Fonds. De Bewaarder is voor onbepaalde tijd opgericht op 23 oktober 2013 en statutair gevestigd te Amsterdam. De Bewaarder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel Amsterdam, onder nummer 59062236. De geldende tekst van de statuten van de Bewaarder is kosteloos op te vragen via het kantoor van de Beheerder.

De directie van de Bewaarder wordt gevormd door de heer Korteweg en de heer de Kort. IQ EQ Depositary B.V. is direct een honderd procent dochtermaatschappij van IQ EQ Netherlands N.V. IQ EQ Netherlands N.V. beschikt over een vergunning onder de Wet toezicht trustkantoren. IQ EQ Depositary B.V. staat onder toezicht van de AFM en DNB. IQ EQ Depositary B.V. heeft een vergunning van de AFM, om als bewaarder op te mogen treden bij beleggingsinstellingen zoals het Fonds. Deze vergunning is een wettelijke verplichting per medio maart 2018.

De Beheerder heeft met IQ EQ Depositary B.V. een schriftelijke bewaarovereenkomst gesloten waarin de uitvoering van de bewaarderstaken is beschreven. Op hoofdlijnen bevat deze overeenkomst de volgende bewaarderstaken:

1. *Controle van kasstromen*

– controle of de kasstromen van het Fonds / de Subfondsen verlopen volgens het bepaalde in de AIFMD, de Uitvoeringsverordening, daarop gebaseerde Europese en Nederlandse wetgeving en de daarop betrekking hebbende richtsnoeren van de ESMA en beleidsregels van de AFM, waarbij deze regelgeving van tijd tot tijd kan worden gewijzigd en door andere regelgeving kan worden vervangen (de “Toepasselijke Regelgeving”), alsmede het Prospectus en eventuele andere documenten van het Fonds / de Subfondsen.

2. *Bewaring*

– bewaarneming van financiële instrumenten van het Fonds / de Subfondsen als bedoeld in artikel 21 lid 8 a AIFMD en in de Uitvoeringsverordening;
– nagaan of het Fonds / de Subfondsen eigenaar is van andere activa dan hierboven omschreven en het bijhouden van het register van die andere activa als bedoeld in artikel 21 lid 8 b AIFMD en in de Uitvoeringsverordening.

3. *Toezichthoudende taken*

– controle of de berekening van de intrinsieke waarde van de Participaties geschiedt volgens de Toepasselijke Regelgeving, het Prospectus en eventuele andere documenten van het Fonds / de Subfondsen;
– controle of Participanten bij uitgifte het juiste aantal Participaties ontvangen en of er bij inkoop en uitgifte wordt afgerekend tegen de juiste intrinsieke waarde volgens Toepasselijke Regelgeving, het Prospectus en eventuele andere documenten van het Fonds / de Subfondsen;
– controle of de Beheerder zich houdt aan het in het Prospectus en eventuele andere documenten van het Fonds / de Subfondsen verwoorde beleggingsbeleid;
– controle of de opbrengsten van het Fonds / de Subfondsen een bestemming krijgen overeenkomstig Toepasselijke Regelgeving, het Prospectus en eventuele andere documenten van het Fonds / de Subfondsen.
– controle of bij transacties met betrekking tot activa van het Fonds / de Subfondsen de tegenprestatie binnen de gebruikelijke termijnen aan het Fonds / de Subfondsen wordt voldaan.

PRIME BROKERS

De volgende Prime Brokers zijn aangesteld bij de Subfondsen door de Beheerder:

1. Interactive Brokers (Ireland) Limited als Prime Broker voor navolgende Subfondsen: All Markets Fund, Alpha Future Spread Fund, Alpha Global Index Trader, Alpha Dutch Darlings Fund, Altaica Sustainable Equity Opportunities Fund en het Short Selection Fund.

2. Caceis Bank (Netherlands Branch) als Prime Broker voor één Subfonds: Altaica Alpha Strategies Fund.

3. ABN AMRO Mees Pierson als Prime Broker voor navolgende Subfondsen: Special Products Fund en het Westpoint Equities and Derivatives Fund.

4. Binck Bank als Prime Broker voor één Subfonds: Altaica Alpha Strategies Fund (tweede Prime Broker).

Transacties worden door of namens de Beheerder doorgegeven aan de Prime Brokers die deze uitvoeren in overeenstemming met het orderuitvoeringsbeleid welke voldoet aan de wet- en regelgeving. Zij verschaffen kredietfaciliteiten op de portefeuille en shortgaan. Zij verschaffen verder diverse rapportages aan Beheerder en Bewaarder, bijvoorbeeld uitgevoerde transacties en positie-overzichten.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

CUSTODIANS

De volgende Custodians zijn aangesteld bij de Subfondsen door de Bewaarder met toestemming van de Beheerder:

1. Interactive Brokers (Ireland) limited als Custodian voor navolgende Subfondsen: All Markets Fund, Alpha Future Spread Fund, Alpha Global Index Trader, Alpha Dutch Darlings Fund, Altaica Sustainable Equity Opportunities Fund en het Short Selection Fund.
2. Caceis Bank (Netherlands Branch) als Custodian voor één Subfonds: Altaica Alpha Strategies Fund.
3. ABN AMRO Mees Pierson als Custodian voor navolgende Subfondsen: Special Products Fund en het Westpoint Equities and Derivatives Fund.
4. Binck Bank als Custodian voor één Subfonds: Altaica Alpha Strategies Fund (tweede Custodian).

De Custodians hebben voorts een of meer sub-custodians aangesteld. Op grond van de overeenkomst tussen de Beheerder en de Bewaarder, mag de Bewaarder zijn bewaarnemingstaken delegeren aan Custodians en sub-custodians. De Bewaarder heeft, met toestemming van de Beheerder, de bewaarneming van financiële instrumenten gehouden voor de Subfondsen gedelegeerd aan bovengenoemde Custodians. De aansprakelijkheid van de Bewaarder voor het verlies van financiële instrumenten is contractueel overgedragen aan de Custodians. De Custodian, of in een voorkomend geval de Bewaarder, is niet aansprakelijk voor verlies van financiële instrumenten indien hij kan aantonen, met toepassing van art. 101 lid 1 van de Uitvoeringsverordening, dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om ze te verhinderen.

ADMINISTRATEUR

Aan IQ EQ Financial Services B.V. (de Administrateur) zijn navolgende taken uitbesteed:

Op grond van de tussen de Administrateur en de Beheerder gesloten administratieovereenkomst verricht de Administrateur, onder verantwoordelijkheid van de Beheerder, de volgende werkzaamheden:

- het onderhouden van het Register van Participanten;
- de administratieve verwerking van uitgifte en inkoop van Participaties;
- het voorbereiden van en het voeren van de beleggingsadministratie en de financiële administratie van het Fonds;
- het periodiek berekenen van de intrinsieke waarde van de Subfondsen en van de Participaties.

JURIDISCH EIGENDOM

Op grond van de Voorwaarden berust de juridische eigendom van het vermogen van het Fonds bij de Stichting Alpha High Performance Fund ten behoeve van de Participanten. De Stichting is opgericht op 25 mei 2009, statutair gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam. De Stichting is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel voor Amsterdam, onder nummer 34340567. De geldende tekst van de statuten van de Stichting is kosteloos op te vragen bij de Beheerder. De Stichting heeft als statutaire doelstelling het houden van activa van beleggingsinstellingen welke worden beheerd door de Beheerder, een en ander met inachtneming van de Voorwaarden van beheer tussen de Beheerder en de Stichting.

Het bestuur van de Stichting wordt gevormd door de Beheerder.

PARTICIPANTEN

Het vermogen van het Fonds is onderverdeeld in Subfondsen. Voor elk Subfonds wordt een apart soort Participatie uitgegeven. Een Participatie in een Subfonds geeft recht op een evenredig deel van het vermogen van het desbetreffende Subfonds voor zover dit aan de deelgerechtigden toekomt. Voor elk Subfonds wordt een afzonderlijke administratie bijgehouden. Het aantal Participaties en de aanduiding van elk soort Participatie wordt vastgesteld door de Beheerder en de Stichting. De Participaties luiden op naam. Bewijzen van deelneming worden niet uitgegeven. Het aantal door een Participant gehouden Participaties wordt berekend tot op vier decimalen nauwkeurig.

De Participanten zijn gezamenlijk, ieder naar rato van het aantal door hem gehouden soort Participaties, economisch gerechtigd tot het vermogen van een Subfonds. Resultaten van enig Subfonds hebben geen invloed op de resultaten en waarde van enig ander Subfonds. Het door de Participanten in een Subfonds bijeengebrachte vermogen is bestemd ter collectieve belegging voor hun rekening en risico. Verwerving van Participaties schept uitsluitend rechten en verplichtingen van de Participant ten opzichte van het Fonds en niet ook ten opzichte van de andere Participanten.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

SUBFONDSEN

Per de datum van dit verslag maken de volgende Subfondsen deel uit van het Fonds:

- All Markets Fund
- Alpha Future Spread Fund
- Alpha Global Index Trader
- Dutch Darlings Fund
- Altaica Alpha Strategies Fund
- Altaica Sustainable Equity Opportunities Fund
- Westpoint Equities and Derivatives Fund (inactief)
- Riffort Value Investments Fund (inactief)
- Special Products Fund
- Boylston Bond Fund (inactief)
- Short Selection Fund
- Treecap Event-driven Fund (activiteiten nog niet gestart)

Voor de beschrijving van elk van deze Subfondsen wordt verwezen naar het betreffende (Aanvullend) Prospectus, laatst geactualiseerd per 31 december 2021.

De activiteiten in het Westpoint Equities and Derivatives Fund zijn per juni 2022 stil gezet (assets en deelnemers geconverteerd naar het Fresh Essential Equity Fund beheerd door de gedelegeerde manager OHV Vermogensbeheer). De activiteiten van het Riffort Value Investments Fund en het Boylston Bond Fund waren reeds tijdelijk stil gezet, mogelijk in afwachting van een nieuwe invulling.

ALGEMENE BELEGGINGSDOELSTELLING EN BELEGGINGSBELEID

De algemene beleggingsdoelstelling van het Fonds is het – met gebruikmaking van ‘alternative investment strategies’ – onder uiteenlopende economische omstandigheden realiseren van vermogensgroei.

Alternative investment strategies kunnen worden toegepast in aandelen- en obligatiemarkten, maar ook in onder meer rente-, valuta-, delfstoffen- en goederenmarkten. Anders dan traditionele beleggingsstrategieën, die overwegend passief zijn en voor hun resultaat vaak sterk afhankelijk zijn van economische groei en koers- en prijsstijgingen, worden alternative investment strategies gekenmerkt door een dynamisch gebruik van beleggingstechnieken en –instrumenten, zoals derivaten en hefboomwerking. Hierdoor kunnen zij zowel van prijs- en koersstijgingen als van prijs- en koersdalingen profiteren en zijn zij doorgaans beter in staat om beleggingsrisico's te beheersen en ook bij een krimpende economie positieve rendementen te genereren. Dat neemt niet weg dat ook de rendementen van alternative investment strategies sterk kunnen fluctueren. Alternative investment strategies kunnen worden gerangschikt in specifieke 'beleggingsstijlen'.

De Beheerder betracht een hoge mate van zorgvuldigheid bij het selecteren en continu bewaken van de beleggingen. De Beheerder belegt alleen in instrumenten waar de Beheerder voldoende kennis van draagt.

De middelen van de Subfondsen kunnen onder meer direct worden geïnvesteerd in effecten, waaronder aandelen, met aandelen vergelijkbare instrumenten zoals certificaten van aandelen, Exchange Traded Funds (ETF's), Contracts For Difference (CFD's) en (converteerbare) obligaties. Ook kunnen zij worden aangewend voor een directe of indirecte investering in beleggingsinstellingen (waarbij valt te denken aan 'hedgefondsen') of afgeleide financiële instrumenten ('derivaten') zoals opties, swaps, termijncontracten ('futures') en gestructureerde producten, dan wel kunnen zij worden ondergebracht bij een daartoe door de Beheerder aangestelde gedelegeerde portefeuillebeheerder. Derivaten kunnen daarbij zowel vanuit het oogpunt van risicobeheersing, efficiënt portefeuillemanagement, als verhoging van het rendement worden aangewend.

Dividend wordt niet uitgekeerd aan Participanten. De beleggingswinsten worden doorlopend herbelegd. Het Fonds leent geen financiële instrumenten uit. De Prime Brokers bieden deze mogelijkheid wel, maar de Beheerder maakt voor het Fonds geen gebruik van deze faciliteit.

Met de algemene beleggingsdoelstelling als uitgangspunt is voor elk Subfonds een eigen beleggingsbeleid geformuleerd. Het beleid wordt omschreven in het betreffende Aanvullend Prospectus.

In het algemeen Prospectus zijn door de Beheerder tevens beleggingsrestricties en bijzondere bepalingen geformuleerd welke de Beheerder bij de invulling van het beleggingsbeleid in acht dient te nemen.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

Verslag van de directie van de beheerder

Elite Fund Management

Ruwweg is er elke 10 jaar een crisis. Wanneer er een crisis is (1987 zwarte maandag crisis, 1998 Azië crisis, 2002 internet crash, 2008 banken crisis, 2020 corona crisis, in 2022/2023 Euro/rente crisis?), dan dalen bankfondsen en etf's even snel en soms nog sneller dan de beurs. Alternatives daarentegen kiezen hun eigen in- en uitstap moment en proberen participanten te behoeden voor deze crashes. Elite Fund Management (EFM) beheert deze "Alternatives"; dit zijn beleggingsfondsen die niet 1 op 1 met de beurs omhoog en vooral weer naar beneden gaan (zoals de etf's en de bankfondsen), maar hun eigen richting kiezen. Dat wil niet zeggen dat elk jaar een plus is, maar door een (groot) deel van het vermogen te beleggen in Alternatives, spreiden participanten hun risico. Veel professionele partijen en pensioenfondsen in Nederland beleggen ook in Alternatives. Elke Alternative heeft haar eigen focus, zo heeft het Dutch Darlings Fund als focus een hoger dan gemiddeld rendement (bij een hoger rendement hoort een hoger risico), terwijl bijvoorbeeld het All Markets Fund vermogensbehoud als focus heeft.

Moeilijke start voor aandelenmarkten door oorlog in Oekraïne.

Sinds de start van dit jaar hebben aandelenmarkten wereldwijd slecht gepresteerd. De indices daalden met 20% gemiddeld, terwijl emerging markets verliezen lieten zien die nog veel groter waren. De boosdoener was volgens veel beleggers de oorlog in Oekraïne en de daaruit volgende inflatie. Echter, was de inflatie en de stijging van prijzen al veel eerder in gang gezet. De oorlog was de druppel die de emmer liet overlopen. Daardoor gingen de centrale banken de rente natuurlijk ophogen en vloeide er behalve bloed op de aandelenmarkten, nu ook bloed op de obligatiemarkten. Zelfs defensieve beleggers kregen het moeilijk. En daarom is het zo belangrijk dat een belegger een (groot) deel van zijn vermogen in alternatives belegt, zodat hij/zij haar kapitaal diversifieert/spreidt en klaar is voor eventuele crashes in de markt.

De meeste fondsen van Elite Fund Management presteerden weer goed.

De (dreigende) oorlog zorgde voor een ander sentiment dan het jaar ervoor. Maar ondanks deze moeilijke markt, hebben de fondsen van Elite Fund Management gemiddeld weer goed gepresteerd en in het algemeen een hoger dan gemiddeld rendement neergezet en gezorgd voor spreiding in een beleggingsportefeuille.

Fondsen

Het Dutch Darlings Fund heeft als benchmark de AEX en als doelrendement 12% op jaarbasis op een vijf jaar beleggingshorizon. Het fonds gaat voor een hoger rendement. Een hoger rendement betekent meer risico, in die zin dat de schommelingen (de volatiliteit) in de maand- en jaarrendementen groter zijn dan wanneer wordt belegd in een passieve etf of bank beleggingsfonds. Echter, de absolute verliezen zijn juist lager: het fonds heeft nog nooit 50% (of meer) van haar waarde verloren, zoals aandelen de afgelopen decennia meerdere malen hebben meegemaakt (1987, 1998, 2002, 2008, 2020). Het fonds gaat voor de langere termijn beleggers, die voldoende tijd hebben om eventueel tijdelijke tegenvallers op te vangen, maar meer rendement willen maken.

Het fonds is geen spaarrekening, in die zin dat het elk jaar +12% of positief draait, maar op langere termijn heeft het bewezen dat het beter dan de markt scoort. Helaas scoort het fonds dat dit jaar, tot nu toe, nog niet. Over het eerste half jaar maakte het fonds 20% verlies, iets meer dan de AEX.

Het All Markets Fund is een heel ander fonds met als doel vermogensbehoud, een rendement van 7% gemiddeld en een laag risico. Op de risicometer, die van een tot zeven loopt, heeft dit fonds een risico van 4. Dat is veel lager dan aandelen. Aandelen op Westerse beurzen doen op de lange termijn een risico van 6, omdat gemiddeld eenmaal in de 10 jaar een zeer sterke daling of een crash plaatsvindt op de aandelenbeurzen.

Ook dit jaar maakt het fonds haar doel weer waar. Terwijl de beurzen met gemiddeld ongeveer 20% zijn gedaald, houdt het fonds het bij een verlies van 1%. Vooral de swingmodellen weten in deze moeilijke markt vaak toch nog rendement te scoren.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

Verdere ontwikkelingen

De compliance officer (CO) Mees Bulens is opgevolgd door Maarten Nieuwenhuijsen. Maarten is jurist, afgestudeerd aan de Erasmus universiteit Rotterdam en heeft zich daar gespecialiseerd in financieel recht en alternatieve beleggingen. Voor zijn rol als Compliance Officer heeft hij de rol van Risk Manager vervuld binnen Elite Fund Management.

Als Risk Manager is Maarten Nieuwenhuijsen opgevolgd door Nils Foortse. Nils heeft sinds zijn 18e ervaring opgedaan met beleggen in aandelen en derivaten. Hij is elke dag bezig met de financiële markten en zijn kennis komt goed van pas bij het herkennen van de bijkomende risico's. Naast zijn werk rond hij momenteel zijn master Finance & Investment aan de Erasmus Universiteit af en heeft hij zijn CFA level I gehaald.

Participantenvergadering

Op 29 juni j.l. werd een algemene participatie vergadering belegd voor de participanten van het Alpha High Performance Fund. De organisatie, de structuur van het fonds en de rol van de toezichhouders werd uitgelegd en besproken. Er werd uitgebreid ingegaan op de ontwikkelingen van het AHPF in 2021. Na vragen uit de zaal is de eerste helft van 2022 ook besproken. AHPF heeft over 2021 haar status weer waargemaakt om rendement te maken onder lastige marktomstandigheden. Er werd uitgebreid ingegaan op twee subfondsen, waarvan participanten aanwezig waren op de vergadering. Het AMF met focus op vermogensbehoud en het DDF met focus op een hoog rendement en vermogensopbouw. De uitgangspunten en aanpak kwamen uitgebreid ter sprake alsmede de resultaten en de risico's. Benadrukt werd dat hogere rendementen van het DDF een hoger risico (volatiliteit) indiceren.

De CO Maarten Nieuwenhuijsen besprak een voorstel tot wijziging van de fondsvoorwaarden. Voorstel is het artikel 11.1 "Participaties zijn niet overdraagbaar, behalve op basis van titel van inkoop overeenkomstig het in artikel 12.1 t/m 12.6 bepaalde." te vervangen door artikel 11.1 "Participaties zijn niet overdraagbaar, behalve op basis van titel van inkoop overeenkomstig het in artikel 12.1 t/m 12.6 bepaalde of in geval van een toegestane overdracht overeenkomstig het in artikel 12.7 bepaalde." en artikel 12.7 toe te voegen. Artikel 12.7 "Onder een toegestane overdracht valt het overdragen van participaties aan de erfgenaam in geval van overlijden, het overdragen van participaties van rechtspersoon naar natuurlijk persoon in geval dat de UBO van de rechtspersoon dezelfde persoon betreft als de natuurlijk persoon en het overdragen van participaties van natuurlijk persoon naar rechtspersoon in het geval dat de UBO van de rechtspersoon dezelfde persoon betreft als de natuurlijk persoon." Voorheen was het niet mogelijk om participaties over te dragen aan anderen. Met de wijziging van de fondsvoorwaarden wordt er in een aantal specifieke situaties de mogelijkheid gecreëerd om participaties over te dragen. Door overdracht in bepaalde situaties toe te staan hoeven participaties niet meer verkocht en weer ingekocht te worden waardoor participanten minder kosten hoeven te maken.

De wijziging werd voorgelegd aan de zaal. Alle aanwezige stemden hier mee in. Er werden een aantal vragen uit de zaal gesteld over de procedure van de wijziging. Frans legt uit dat Elite Fund Management volgens haar statuten wijzigingen mag doorvoeren wanneer de participantenvergadering hiermee instemt. Vervolgens wordt de wijziging één maand voor intreding medegedeeld aan alle participanten zodat iedereen de mogelijkheid heeft om uit te stappen onder de oude voorwaarden. Dit laatste zal in deze situatie niet van toepassing zijn aangezien deze wijziging voordelig kan zijn voor alle participanten.

De jaarrekening 2021 werd vastgesteld en goedgekeurd. Alle Participanten stemden in met décharge van de Beheerder over het gevoerde beleid.

ALGEMENE RISICOFACTOREN

Aan het beleggen in de Participaties van de Subfondsen zijn financiële risico's verbonden. Participanten kan geen zekerheid worden gegeven dat de beleggingsdoelstelling van het Fonds of enig Subfonds wordt gerealiseerd.

De waardeontwikkeling van de Participaties is, onder meer, afhankelijk van ontwikkelingen op financiële markten, de keuzes die op grond van het beleggingsbeleid worden gemaakt en de mate waarin gehanteerde alternative investment strategies succesvol zijn. De waarde van beleggingen van de Subfondsen en daarmee de waarde van Participaties kan zowel stijgen als dalen. Daarbij kan de waarde van de activa van de Subfondsen (en daarmee de Intrinsieke Waarde Subfondsen) sterk fluctueren als gevolg van het feitelijk gevoerde beleggingsbeleid (zie ook het rendementsrisico). Dit betekent dat een Participant mogelijk minder kan terugkrijgen dan hij heeft ingelegd of deze inleg zelfs geheel kan verliezen. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten.

Daarnaast kan sprake zijn van waardedaling als gevolg van inflatie en andere externe factoren, zoals onder meer het op de Participant van toepassing zijnde belastingregime.

Bij beëindiging van de deelname kan de waarde minder zijn dan is ingelegd. Indien de aankoop van Participaties is gefinancierd met geleend geld, dan blijft tevens een restschuld over.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

De Beheerder heeft een Risico Management-beleid opgesteld. In dit Risico Management-beleid is vastgelegd welke risico's voor de Subfondsen en de Beheerder zijn geïdentificeerd en hoe deze worden gemeten en beheerst. Daarbij is een van de directieleden van de Beheerder als (hoofd) Risicomanager aangesteld. De Risicomanager ondersteunt, adviseert over en controleert de wijze waarop invulling wordt gegeven aan het risicomanagement van de verschillende Subfondsen. De Risicomanager rapporteert op kwartaalbasis aan de directie van de Beheerder. De Compliance Officer beoordeelt ten minste jaarlijks de opzet en werking van de interne processen en controles op het gebied van risicomanagement en brengt hierover verslag uit aan de directie van de Beheerder.

Voor de risicoparagraaf waarin de belangrijkste risico's van de fondsen worden beschreven, verwijzen we naar pagina 25. In de weergave van de belangrijkste risico's wordt naast een beschrijving van de risico's tevens zoveel mogelijk aandacht besteedt aan de beheermaatregelen die de beheerder bij deze risico's heeft getroffen.

AO / IB

De beheerder beschikt over het document met een beschrijving van de bedrijfsvoering, die voldoet aan de eisen van de Wet op het financieel toezicht en het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen (Bgfo). De beheerder heeft gedurende de verslagperiode verschillende aspecten van de bedrijfsvoering beoordeeld. Bij deze werkzaamheden zijn geen constatering gedaan op grond waarvan zou moeten worden geconcludeerd dat de beschrijving van de opzet van de bedrijfsvoering als bedoeld in artikel 115y van het Bgfo niet voldoet aan de vereisten zoals opgenomen in de Wet op het financieel toezicht en daaraan gerelateerde regelgeving. Ook is niet geconstateerd dat de administratieve organisatie en/of de maatregelen van interne controle niet effectief en niet overeenkomstig de beschrijving functioneren. In juli 2014 zijn, in verband met de overgang naar AIFMD, alle procesbeschrijvingen in de AO/IB opgesteld en deze worden jaarlijks geactualiseerd.

Amsterdam, 29 augustus 2022

Beheerder

Elite Fund Management B.V.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**KERNCIJFERS HANDELSFONDSEN****HANDELSFONDS ALL MARKETS FUND**

	30/06/22	31/12/21	31/12/20	31/12/19	31/12/18
Aantal uitstaande participaties	137.765	122.346	158.385	181.692	198.651
Participatiewaarde (€)	47,5334	47,7437	41,3255	42,6809	48,0019
Fondsvermogen (* € 1.000)	6.548	5.841	6.545	7.755	9.536
Hoogste koers (€)	47,7437	47,7437	42,6809	48,0019	50,5830
Laagste koers (€)	44,7153	41,3255	38,7639	40,8426	47,1017
Beleggingsresultaat op basis van participatiewaarde	(0,44%)	15,53%	(3,18%)	(11,08%)	1,13%
Expense ratio na performance fee (%)	1,43%	3,01%	3,08%	2,83%	3,65%
Lopende kosten ratio (%) (1)	1,43%	3,01%	3,08%	2,83%	2,93%

HANDELSFONDS ALPHA FUTURE SPREAD FUND

	30/06/22	31/12/21	31/12/20	31/12/19	31/12/18
Aantal uitstaande participaties	645	645	693	644	687
Participatiewaarde (€)	2.237,1114	2.180,1396	2.243,3517	2.089,6873	1.879,0964
Fondsvermogen (* € 1.000)	1.442	1.405	1.554	1.347	1.290
Hoogste koers (€)	2.332,5014	2.345,4361	2.243,3517	2.089,6873	2.140,8985
Laagste koers (€)	2.180,1396	2.108,9941	1.764,7395	1.801,6210	1.879,0964
Beleggingsresultaat op basis van participatiewaarde	2,61%	(2,82%)	7,35%	11,21%	(8,16%)
Expense ratio na performance fee (%)	1,16%	3,28%	3,83%	3,73%	3,29%
Lopende kosten ratio (%) (1)	1,16%	2,50%	3,20%	3,73%	3,29%

(1) Voor definitie kostenratio zie toelichting bij de subfondsen, de per 30 juni 2022 weergegeven kostenratio's hebben betrekking op de verslagperiode en dienen voor een ratio op jaarbasis met twee vermenigvuldigd te worden.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**KERNCIJFERS HANDELSFONDSEN****HANDELSFONDS ALPHA GLOBAL INDEX TRADER**

	30/06/22	31/12/21	31/12/20	31/12/19	31/12/18
Aantal uitstaande participaties	248	248	657	915	472
Participatiewaarde (€)	672,0951	626,5318	721,3176	1.036,8114	1.066,5015
Fondsvermogen (* € 1.000)	167	156	474	949	503
Hoogste koers (€)	672,0951	732,9481	1.036,8114	1.066,5015	1.380,4643
Laagste koers (€)	615,8013	616,3924	686,8037	1.004,1321	1.066,5015
Beleggingsresultaat op basis van participatiewaarde	7,27%	(13,14%)	(30,43%)	(2,78%)	(21,18%)
Expense ratio na performance fee (%)	1,15%	2,56%	4,12%	4,68%	3,30%
Lopende kosten ratio (%) (1)	1,15%	2,56%	4,12%	4,68%	3,30%

HANDELSFONDS DUTCH DARLINGS FUND

	30/06/22	31/12/21	31/12/20	31/12/19	31/12/18
Aantal uitstaande participaties	30.654	27.059	11.353	10.521	12.860
Participatiewaarde (€)	1.354,4051	1.695,0929	1.293,6044	1.237,2107	1.016,8588
Fondsvermogen (* € 1.000)	41.518	45.868	14.687	13.016	13.077
Hoogste koers (€)	1.695,0929	1.881,2982	1.322,6519	1.237,2107	1.414,9928
Laagste koers (€)	1.354,4051	1.293,6044	1.069,5073	1.001,1236	1.016,8588
Beleggingsresultaat op basis van participatiewaarde	(20,10%)	31,04%	4,56%	21,67%	(23,80%)
Expense ratio na performance fee (%)	1,43%	6,72%	3,03%	2,76%	3,47%
Lopende kosten ratio (%) (1)	1,43%	2,81%	3,03%	2,76%	2,81%

(1) Voor definitie kostenratio zie toelichting bij de subfondsen, de per 30 juni 2022 weergegeven kostenratio's hebben betrekking op de verslagperiode en dienen voor een ratio op jaarbasis met twee vermenigvuldigd te worden.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**KERNCIJFERS HANDELSFONDSEN****HANDELSFONDS ALTAICA ALPHA STRATEGIES FUND**

	30/06/22	31/12/21	31/12/20	31/12/19	31/12/18
Aantal uitstaande participaties	53.602	53.248	123.811	135.285	139.087
Participatiewaarde (€)	131,9234	116,0572	98,9496	93,1552	90,1363
Fondsvermogen (* € 1.000)	7.071	6.180	12.251	12.603	12.537
Hoogste koers (€)	141,1502	121,9122	98,9496	95,1945	97,1508
Laagste koers (€)	116,0572	98,9496	90,3797	87,4581	90,1363
Beleggingsresultaat op basis van participatiewaarde	13,67%	17,29%	6,22%	3,35%	(5,98%)
Expense ratio na performance fee (%)	2,33%	3,81%	1,42%	1,31%	1,32%
Lopende kosten ratio (%) (1)	0,67%	1,53%	1,42%	1,31%	1,32%

HANDELSFONDS ALTAICA SUSTAINABLE EQUITY OPPORTUNITIES FUND

	30/06/22	31/12/21	31/12/20	31/12/19	31/12/18
Aantal uitstaande participaties	67.451	64.948	51.971	19.550	10.565
Participatiewaarde (€)	90,0038	123,6750	102,5589	75,3715	56,4752
Fondsvermogen (* € 1.000)	6.071	8.032	5.329	1.473	597
Hoogste koers (€)	123,6750	123,9683	102,5589	75,3715	74,7063
Laagste koers (€)	90,0038	102,6797	67,1485	56,4752	56,4752
Beleggingsresultaat op basis van participatiewaarde	(27,23%)	20,59%	36,07%	33,46%	(24,40%)
Expense ratio na performance fee (%)	1,01%	5,33%	3,06%	3,61%	3,85%
Lopende kosten ratio (%) (1)	1,01%	2,02%	2,18%	3,61%	3,85%

(1) Voor definitie kostenratio zie toelichting bij de subfondsen, de per 30 juni 2022 weergegeven kostenratio's hebben betrekking op de verslagperiode en dienen voor een ratio op jaarbasis met twee vermenigvuldigd te worden.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**KERNCIJFERS HANDELSFONDSEN****HANDELSFONDS WESTPOINT EQUITIES AND DERIVATIVES FUND**

	30/06/22	31/12/21	31/12/20	31/12/19	31/12/18 (2)
Aantal uitstaande participaties	-	62.520	58.192	-	58.665
Participatiewaarde (€)	-	138,7771	99,6303	-	89,7845
Fondsvermogen (* € 1.000)	-	8.676	5.798	-	5.267
Hoogste koers (€)	138,7771	138,7771	100,0000 (4)	100,5355 (3)	100,0000
Laagste koers (€)	97,8958	98,0648	91,6749 (4)	89,7845 (3)	89,7845
Beleggingsresultaat op basis van participatiewaarde	(29,46%)	39,29%	(0,37%) (4)	4,92% (3)	(10,22%)
Expense ratio na performance fee (%)	0,62%	1,25%	1,34% (4)	2,53% (3)	2,96%
Lopende kosten ratio (%) (1)	0,62%	1,25%	1,34% (4)	2,53% (3)	2,96%

HANDELSFONDS RIFFORT VALUE INVESTMENTS FUND

	30/06/22	31/12/21	31/12/20	31/12/19	31/12/18 (2)
Aantal uitstaande participaties	-	-	-	10.357	17.767
Participatiewaarde (€)	-	-	-	100,0476	93,8846
Fondsvermogen (* € 1.000)	-	-	-	1.036	1.668
Hoogste koers (€)	-	-	100,0476 (5)	101,6911	100,0000
Laagste koers (€)	-	-	62,7581 (5)	91,8280	93,8846
Beleggingsresultaat op basis van participatiewaarde	-	-	(33,15%) (5)	6,56%	(6,12%)
Expense ratio na performance fee (%)	-	-	8,90% (5)	5,20%	6,76%
Lopende kosten ratio (%) (1)	-	-	8,90% (5)	5,20%	6,76%

(1) Voor definitie kostenratio zie toelichting bij de subfondsen, de per 30 juni 2022 weergegeven kostenratio's hebben betrekking op de verslagperiode en dienen voor een ratio op jaarbasis met twee vermenigvuldigd te worden.

(2) Over de verkorte verslagperiode 2018, kostenratio betreft op jaarbasis en is berekend als de kosten in het aantal NAV berekeningen in de operationeel actieve periode omgeslagen naar een ratio op jaarbasis (ratio over de verslagperiode gedeeld door 6 en vermenigvuldigd met 24).

(3) Subfonds had haar activiteiten (tijdelijk) beëindigd in oktober 2019, data in deze kerncijfers zijn tot en met dat moment van beëindiging. Kostenratio's zijn inclusief de volledige vrijval van de in 2018 geactiveerde oprichtingskosten.

(4) Subfonds heeft haar activiteiten hervat in oktober 2020, data in deze kerncijfers zijn vanaf moment van hervatting activiteiten. Kostenratio betreft op jaarbasis en is berekend als de kosten in het aantal NAV berekeningen in de operationeel actieve periode omgeslagen naar een ratio op jaarbasis (ratio over de verslagperiode gedeeld door 5 en vermenigvuldigd met 24). De beheerder streeft naar en verwacht een LKR van maximaal 1,25% op jaarbasis, in dit jaar was deze nog iets hoger t.g.v. het opstarten van het fonds.

(5) Subfonds heeft haar activiteiten (tijdelijk) beëindigd in oktober 2020, data in deze kerncijfers zijn tot en met dat moment van beëindiging, waarbij de kostenratio's zijn omgeslagen naar een ratio op jaarbasis. Kostenratio's zijn inclusief de volledige vrijval van de in 2018 geactiveerde oprichtingskosten.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**KERNCIJFERS HANDELSFONDSEN****HANDELSFONDS SPECIAL PRODUCTS FUND**

	30/06/22	31/12/21	31/12/20	31/12/19	31/12/18 (2)
Aantal uitstaande participaties	60.520	69.102	84.075	79.173	57.807
Participatiewaarde (€)	74,4820	84,6184	71,9101	91,1962	80,6259
Fondsvermogen (* € 1.000)	4.507	5.847	6.045	7.220	4.661
Hoogste koers (€)	90,3357	88,9989	91,7010	92,9154	100,0000
Laagste koers (€)	74,4820	71,8752	42,6482	77,0501	80,6259
Beleggingsresultaat op basis van participatiewaarde	(11,98%)	17,67%	(21,15%)	13,11%	(19,37%)
Expense ratio na performance fee (%)	1,65%	4,45%	3,73%	4,24%	4,22%
Lopende kosten ratio (%) (1)	1,65%	4,45%	3,73%	4,24%	4,22%

HANDELSFONDS BOYLSTON BOND FUND

	30/06/22	31/12/21	31/12/20	31/12/19
Aantal uitstaande participaties	-	-	31.782	33.653
Participatiewaarde (€)	-	-	95,8905	98,6242
Fondsvermogen (* € 1.000)	-	-	3.048	3.319
Hoogste koers (€)	-	96,4314	99,0082	100,0000 (3)
Laagste koers (€)	-	93,0420	92,0080	98,6242 (3)
Beleggingsresultaat op basis van participatiewaarde	-	(2,97%)	(2,77%)	(1,38%) (3)
Expense ratio na performance fee (%)	-	3,66%	2,48%	2,16% (3)
Lopende kosten ratio (%) (1)	-	3,66%	2,48%	2,16% (3)

(1) Voor definitie kostenratio zie toelichting bij de subfondsen, de per 30 juni 2022 weergegeven kostenratio's hebben betrekking op de verslagperiode en dienen voor een ratio op jaarbasis met twee vermenigvuldigd te worden.

(2) Over de verkorte verslagperiode 2018, kostenratio betreft op jaarbasis en is berekend als de kosten in het aantal NAV berekeningen in de operationeel actieve periode omgeslagen naar een ratio op jaarbasis (ratio over de verslagperiode gedeeld door 7 en vermenigvuldigd met 24).

(3) Over de verkorte verslagperiode 2019, Subfonds is haar activiteiten gestart per december 2019, kostenratio betreft op jaarbasis en is berekend als de kosten in het aantal NAV berekeningen in de operationeel actieve periode omgeslagen naar een ratio op jaarbasis (ratio over de verslagperiode gedeeld door 2 en vermenigvuldigd met 24).

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**KERNCIJFERS HANDELSFONDSEN****HANDELSFONDS SHORT SELECTION FUND**

	30/06/22	31/12/21	31/12/20
Aantal uitstaande participaties CL A	4.312	5.322	4.070
Aantal uitstaande participaties CL B	2.488	2.488	10.282
Participatiewaarde (€) CL A	78,1608	75,4081	89,8296
Participatiewaarde (€) CL B	78,4356	75,5974	89,8745
Fondsvermogen (* € 1.000)	531	589	1.290
Hoogste koers (€) CL A	78,1608	94,2796	100,0000 (2)
Hoogste koers (€) CL B	78,4356	94,3426	100,0000 (2)
Laagste koers (€) CL A	70,5724	75,4081	88,2163 (2)
Laagste koers (€) CL B	70,7850	75,5974	88,2310 (2)
Beleggingsresultaat op basis van participatiewaarde CL A	3,65%	(16,05%)	(10,17%) (2)
Beleggingsresultaat op basis van participatiewaarde CL B	3,75%	(15,89%)	(10,13%) (2)
Expense ratio na performance CL A fee (%)	1,56%	5,58%	5,23% (2)
Expense ratio na performance CL B fee (%)	1,50%	4,61%	4,87% (2)
Lopende kosten ratio (%) CL A (1)	1,56%	5,58%	5,23% (2)
Lopende kosten ratio (%) CL B (1)	1,50%	4,61%	4,87% (2)

(1) Voor definitie kostenratio zie toelichting bij de subfondsen, de per 30 juni 2022 weergegeven kostenratio's hebben betrekking op de verslagperiode en dienen voor een ratio op jaarbasis met twee vermenigvuldigd te worden.

(2) Over de verkorte verslagperiode 2020, Subfonds is haar activiteiten gestart per november 2020, kostenratio betreft op jaarbasis en is berekend als de kosten in het aantal NAV berekeningen in de operationeel actieve periode omgeslagen naar een ratio op jaarbasis (ratio over de verslagperiode gedeeld door 2 en vermenigvuldigd met 12).

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HALFJAARREKENING

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

Balans per 30 juni 2022

(Na winstbestemming)

Bedragen x € 1.000	Toelichting	30/06/22		31/12/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA					
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	33.283		64.597	
Opties		68		42	
Structured Products		3.824		4.419	
Futures/CFDs		214		(78)	
			37.389		68.980
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen en overlopende activa	2	267		677	
			267		677
OVERIGE ACTIVA					
Immateriële vaste activa	3	63		81	
Liquide middelen	4	33.462		19.644	
			33.525		19.725
TOTAAL ACTIVA			71.181		89.382
PASSIVA					
FONDSVERMOGEN					
	5		67.855		82.594
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	2.402		1.807	
Opties		6		-	
Futures		3		-	
			2.411		1.807
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Verplichtingen inzake kredietinstellingen / brokers	4	-		720	
Stortingen nog te beleggen	6	663		3.943	
Nog te betalen bedragen	6	252		318	
			915		4.981
TOTAAL PASSIVA			71.181		89.382

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

Winst- en Verliesrekening

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 –		01/01/21 –	
		30/06/22	EUR	30/06/21	EUR
		EUR	EUR	EUR	EUR
OPBRENGSTEN					
Opbrengsten uit beleggingen	7	513		662	
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	8	(7.210)		7.372	
Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	9	(6.877)		3.613	
Overige bedrijfsopbrengsten	10	49		64	
			(13.525)		11.711
LASTEN					
Lasten in verband met het beheer van beleggingen	11	918		1.459	
Overige bedrijfskosten	11	193		208	
			1.111		1.667
RESULTAAT			<u>(14.636)</u>		<u>10.044</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 –		01/01/21 –	
		30/06/22	EUR	30/06/21	EUR
			EUR		EUR
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten					
Resultaat					
Gerealiseerde waardeveranderingen		7.210		(7.372)	10.044
Ongerealiseerde waardeveranderingen		6.877		(3.613)	
Immateriële vaste activa		18		14	
			14.105		(10.971)
Mutatie beleggingen:					
Aankopen		(277.874)		(188.031)	
Verkopen		294.868		182.040	
Gerealiseerd op afgeleide fin. instrumenten		916		(1.157)	
Mutatie kortlopende vorderingen		410		(289)	
Mutatie kortlopende schulden		(3.346)		2.737	
			14.974		(4.700)
Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten			14.443		(5.627)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Saldo toe- en uittreding:					
Toetredingen		9.175		12.425	
Uittredingen		(9.278)		(8.035)	
Dividend		-		-	
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten			(103)		4.390
Koers en omrekeningsverschillen			198		(75)
Netto Kasstroom			14.538		(1.312)
Mutatie geldmiddelen					
Geldmiddelen per aanvang periode			18.924		(4.992)
Geldmiddelen per einde periode			33.462		(6.304)
Toename / (afname) geldmiddelen			14.538		(1.312)

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

TOELICHTING OP DE BALANS EN WINST- EN VERLIESREKENING

(bedragen x € 1.000, tenzij anders vermeld)

ALGEMEEN

Het Alpha High Performance Fund, te Amsterdam, (verder het "Fonds") is een open-end beleggingsfonds voor gemene rekening in een paraplustructuur. De beheerder van het Fonds heeft een vergunning van de AFM zoals bedoeld in artikel 2:65 Wet op het financieel toezicht. Van rechtswege is deze per 22 juli 2014 omgezet in een AIFMD vergunning.

De (half)jaarrekening en het verslag van de beheerder zijn opgesteld in overeenstemming met titel 9 Boek 2 BW en de Wet op het financieel toezicht (Wft). Het boekjaar van het Fonds valt samen met het kalenderjaar.

In dit halfjaarverslag zijn dezelfde grondslagen gehanteerd als in het jaarverslag 2021.

De halfjaarrekening is opgemaakt op 29 augustus 2022.

ALGEMENE GRONDSLAGEN

Alle bedragen luiden in euro's, tenzij anders vermeld.

GRONDSLAGEN WAARDEBEPALING

Beleggingen

Aandelen en opties worden gewaardeerd op reële waarde. Futures worden eveneens gewaardeerd op reële waarde, echter deze off-balance instrumenten worden in de balans verantwoord voor het ongerealiseerde resultaat (en in de toelichting wordt de off-balance exposure weergegeven). Daarbij zijn de beleggingen gedurende de verslagperiode op transactiebasis gewaardeerd. De verantwoording vindt plaats op de transactiedatum. Koersresultaten (gerealiseerd en niet-gerealiseerd) worden rechtstreeks ten gunste of ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht. De transactiekosten bij aan- en verkoop van beleggingen worden verwerkt in het aankoop- dan wel verkoopbedrag van de beleggingen.

Opname van een actief of een verplichting

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar het beleggingsfonds zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Omrekening vreemde valuta's

Activa en passiva luidende in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de koers per transactiedatum. Koersverschillen worden verwerkt in de winst- en verliesrekening.

Overige activa en passiva

Overige activa en passiva worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, welke overeenkomt met de nominale waarde.

Fondsvermogen

Betreft het ingebrachte vermogen van de Participanten.

Overige reserves

Betreft het cumulatief resultaat van de voorgaande boekjaren van het fonds.

Resultaat

Betreft het resultaat van het huidige boekjaar van het fonds.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**Opslagen bij toe- en uittreding**

De kostenstructuur bij toe- en uittreding (op- en afslagen) luidt als volgt :

	Op- /afslag in %	Waarvan t.g.v. Subfonds	(1) Waarvan t.g.v. Administrateur
All Markets Fund	0,16	0,11	0,05
Alpha Future Spread Fund	0,16	0,11	0,05
Alpha Global Index Trader	0,16	0,11	0,05
Dutch Darlings Fund	0,50	0,45	0,05
Altaica Alpha Strategies Fund	0,25	0,20	0,05
Altaica Sustainable Equity Opportunities Fund	0,20	0,15	0,05
Westpoint Equities and Derivatives Fund	0,25	0,20	0,05
Special Products Fund	0,25	0,20	0,05
Short Selection Fund	0,50	0,45	(2) 0,05

(1) Het deel van de op- en afslagen welke bij toe- en uittreding ten gunste van het Subfonds komen zijn ter compensatie van te maken mutatiekosten, waaronder transactiekosten en bied-laot-spreads.

(2) Voor het Short Selection Fund komt de op- en afslag ad. 45 bp ten gunste van de Beheerder.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

Het resultaat wordt bepaald door de aan de verslagperiode toe te rekenen opbrengsten te verminderen met de aan de verslagperiode toe te rekenen kosten.

Directe opbrengsten uit beleggingen

Dit betreffen de rente opbrengsten van de aangehouden banktegoeden en de dividend- en (coupon)rente opbrengsten van de aangehouden beleggingen in het Fonds.

Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen

De in de verslagperiode opgetreden gerealiseerde koersresultaten op beleggingen worden bepaald door op de verkoopopbrengst de aankoopwaarde in mindering te brengen. Deze koersresultaten, alsmede die op vreemde valuta, worden ten gunste of ten laste van de resultatenrekening gebracht.

Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen

De in de verslagperiode opgetreden ongerealiseerde koersverschillen op beleggingen worden bepaald door op de beurswaarde per balansdatum aan het einde van de verslagperiode de aankoopwaarde in mindering te brengen. Deze ongerealiseerde koersverschillen worden ten gunste of ten laste van de resultatenrekening gebracht.

Overige bedrijfsopbrengsten

Betreffen de opbrengsten (op- en afslagen ten gunste van de Subfondsen, zie paragraaf Opslagen bij toe- en uittreding) welke direct verband houden met de toe- en uittredingen van Participanten.

Transactiekosten

Kosten die verband houden met de beleggingstransacties van het Fonds. Deze kosten worden bij aankoop verantwoord in de kostprijs en verlagen bij verkoop de verkoopopbrengst van de beleggingstransactie. Zodoende zijn deze transactiekosten verantwoord in de (on)gerealiseerde waardeveranderingen.

Beheerskosten

Deze vergoeding dient onder meer ter dekking van de kosten van beheer van de vermogens van de Subfondsen, marketing en distributie.

Het Fonds heeft geen personeel in dienst. De bezoldiging voor Elite Fund Management B.V. (de beheerder) is begrepen in de beheervergoeding, die maandelijks in rekening wordt gebracht.

Voorts ontvangt de Beheerder maandelijks een resultaatafhankelijke vergoeding over de toename van de Netto Vermogenswaarde (van het totale aantal uitstaande Participaties) van het Subfonds per maandultimo, voor zover deze Netto Vermogenswaarde hoger ligt dan de historisch hoogste Netto Vermogenswaarde (het zogeheten 'High watermark principe').

De beheervergoeding (op jaarbasis) respectievelijk de resultaatafhankelijke vergoeding over de toename van de Netto Vermogenswaarde voor de Subfondsen bedragen:

	Beheer Vergoeding in% NVW	Resultaat afhankelijke Vergoeding in %
All Markets Fund	2,5	10
Alpha Future Spread Fund	2,0	15
Alpha Global Index Trader (1)	2,0	20
Dutch Darlings Fund	2,5	15
Altaica Alpha Strategies Fund	1,0	10
Altaica Sustainable Equity Opportunities Fund	1,5	15
Special Products Fund (2)	2,0	n.v.t.
Westpoint Equities and Derivatives Fund (3)	0,45	n.v.t.
Short Selection Fund Class A / Class B	1,4 / 1,2	25 / 20

(1) Vanaf 1 juni 2019 heeft de beheerder het tarief (nog afwijkend van en lager dan vermeld in het prospectus) voor beheervergoeding en resultaat afhankelijke vergoeding vastgesteld op respectievelijk 2,0% en 20%.

(2) Bij het Special Products Fund wordt door de Beheerder naast de beheervergoeding een onderzoeksvergoeding in rekening gebracht voor het onderzoeken en opzetten van een gestructureerd product ter waarde van 2% over de inleg in dat product. Deze onderzoekskosten worden geactiveerd en in 5 jaar afgeschreven.

(3) Voor het Westpoint Equities and Derivatives Fund is het beheertarief verlaagd (zie inlegvel prospectus oktober 2020) naar 0,45% oplopend met de grootte van de AUM. Voorts is de resultaat afhankelijke vergoeding afgeschaft. Het (Sub)fonds heeft medio juni 2022 haar activiteiten stil gezet (assets en deelnemers geconverteerd naar het Fresh Essential Equity Fund van OHV Vermogensbeheer).

Indien door een Subfonds wordt belegd in andere Subfondsen (uit de Paraplustructuur) wordt heffing van dubbele beheervergoeding voorkomen middels retrosessies vanuit de Beheerder.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

Overige bedrijfskosten

Overige bedrijfskosten betreffen de kosten (exclusief beheerskosten) welke direct ten laste van het resultaat van het Fonds worden gebracht.

GRONDSLAGEN VOOR HET KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

BEREKENING INTRINSIEKE WAARDE PER HANDELSFONDS

De intrinsieke waarde wordt berekend door het fondsvermogen te delen door het op de dag van vaststelling aantal uitstaande participaties.

RISICOPARAGRAAF

Fonds en marktgerelateerde risico's

Onderstaand overzicht is bedoeld om een beeld te geven van de risico's waarmee het Fonds te maken kan krijgen. Het overzicht is niet-limitatief en het is dan ook niet uitgesloten dat andere, hieronder niet-genoemde risico's zullen optreden. Specifieke voor een Subfonds geldende risico's worden in het betreffende Aanvullend Prospectus vermeld.

Rendementsrisico

Het risico dat het rendement tegenvalt door verkeerde keuzes van de Beheerder. Bij alle Subfondsen wordt gebruik gemaakt van bepaalde beleggingsmethodieken. Bij deze methodieken is het de bedoeling dat zo objectief mogelijke beslissingen worden genomen door de Beheerder en de gedelegeerde portefeuillebeheerders. Door gebruik te maken van de gekozen methodieken tracht de Beheerder te waarborgen dat beleggingsbeslissingen worden genomen op rationele gronden. De mate waarin wordt gevaren op de methodieken volgens modellen verschilt per Subfonds. In een Subfonds kan volledig automatisch gehandeld worden (computermodellen nemen alle beslissingen), dan wel semi-automatisch (er is een methodiek, maar de portefeuillebeheerder kan zelf ingrijpen of afwijken van de signalen). Het rendementsrisico komt dus voort uit de beslissingen van de modellen en/of de discretionaire beslissingen.

Om het rendementsrisico te mitigeren heeft de beheerder een duidelijk beleggingsbeleid geformuleerd, waarvan de uitvoering is uitbesteed aan de fondsbeheerder of -adviseur. Transacties worden gecontroleerd door de risicomanager en de depositary. Als tradingmodellen worden aangepast of nieuw toegevoegd moeten ze gebacktest zijn en besproken worden met de risicomanager.

Middelen geïnvesteerd in effecten en derivaten

De mogelijkheid van de Subfondsen om effecten en derivaten te verhandelen kan onder meer als gevolg van marktomstandigheden, concentratie van beleggingen, maatregelen van beurzen of van overheidswege zijn of worden beperkt. Hun prijs kan op het moment van handelen worden beïnvloed door de mate van beschikbaarheid. Daarnaast kan de mogelijkheid tot liquidatie van direct tussen partijen gesloten contracten ('over the counter' of 'OTC') beperkt of uitgesloten zijn. De betreffende producten kunnen aan minder of ander toezicht onderworpen zijn dan producten die via een beurs worden verhandeld. Ten aanzien van beleggingen in bepaalde regio's of sectoren kunnen grotere en andere risico's gelden dan voor beleggingen in bijvoorbeeld meer ontwikkelde markten/sectoren, zoals beperktere liquiditeit, grotere prijsschommelingen, valutarestricties, wijzigingen in politiek en/of economisch beleid en veranderende internationale verhoudingen.

Het risico van beperkte handel wordt gemitigeerd door zoveel mogelijk te handelen in beursgenoteerde effecten (bij voorkeur geen OTC-contracten).

Concentratierisico

Het risico dat de portefeuille uit één of een beperkt aantal posities bestaat, waardoor de prijsvorming van de beleggingen een grote invloed heeft op de prijsvorming van het Subfonds.

Concentraties in de portefeuille worden door te spreiden zoveel mogelijk vermeden. De Beheerder streeft er naar om posities in andere Onderliggende Beleggingsinstellingen niet groter te laten zijn dan 20% van het Subfondsvermogen. Als deze posities bestaan op 30 juni en/of op 31 december zullen deze posities gemeld worden in het (half)jaarverslag. De Beheerder gaat geen posities in andere Onderliggende Beleggingsinstellingen aan die 85% of meer van het fondsvermogen bedragen. Derivaten moeten hier onderscheiden worden van Onderliggende Beleggingsinstellingen, want, door de ingebouwde leverage in derivaten, die in de meeste Subfondsen frequent worden gebruikt, kan het voorkomen dat de posities in derivaten (in termen van 'position size') wel groter zijn dan 20% (mogelijk zelfs 100%, bijvoorbeeld ter afdekking van de portefeuille) van het Subfondsvermogen.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

Leverage (hefboom)

De Beheerder en de Subfondsen kunnen gebruik maken van 'leverage' (hefboomwerking) om de omvang van de beleggingsactiviteiten te vergroten (met een maximale hefboom van 5,5). Als gevolg daarvan kan de gezamenlijke waarde van de posities die door de onderliggende fondsen worden aangehouden het vermogen van het betreffende Subfonds overtreffen. Het gebruik van leverage kan de winstpotentie, maar ook de volatiliteit van de waarde van de Participaties, en daarmee ook het risico van verlies, vergroten. Alle kosten en verplichtingen die hieruit voortvloeien, waaronder het stellen van zekerheden, komen ten laste van het Subfonds.

De beheerder streeft er naar om de leverage niet groter te laten zijn dan 3. Dagelijks wordt in een risicomanagementprocedure de leverage berekend volgens de 'gross' en 'commitment'-methode.

Risico voortkomend uit technische storingen

Het risico voortkomende uit technische storingen van computersystemen, uitvallende datasystemen en dergelijke wordt door extra procedures zoveel mogelijk beperkt. De Beheerder hanteert back-up-systemen en alerts met betrekking tot de koersvoorziening, stroomvoorziening en software. Hierdoor worden eventuele technische storingen op het gebied van hard- en/of software snel ontdekt en gemeld alsmede opgevangen door de back-up functionaliteit. Het is echter mogelijk dat er tussen het ontstaan en de ontdekking en tot slot de oplossing van de technische storing koersverliezen (of wellicht ook winsten) optreden. Deze komen ten laste (of ten goede) van het betreffende Subfonds.

Tegenpartijrisico

Bij onderhandse transacties zijn banken of andere financiële instellingen tegenpartij van het onderliggende fonds in plaats van een clearing instituut van de beurs dat garant staat. Het Subfonds draagt hierdoor het risico van een tegenpartij die in gebreke blijft. De Beheerder doet in dit kader alleen zaken met vergunninghoudende en gerenommeerde tegenpartijen.

De beheerder mitigeert verder dit risico door zoveel mogelijk te handelen in beursgenoteerde effecten. Bij beursgenoteerde derivaten neemt het 'clearing house' het tegenpartijrisico over.

Liquiditeitsrisico

De Subfondsen zullen in beginsel slechts één keer per maand Participaties inkopen en er geldt een aanmeldingstermijn tot vijf dagen voor de Handelsdag om voor inkoop van Participaties in aanmerking te komen (enkele Subfondsen kopen tweemaal per maand Participaties in). Bovendien kan de Beheerder besluiten om een opdracht tot inkoop uit te stellen indien zich de in Hoofdstuk 4 van het Prospectus genoemde beperkende omstandigheden voordoen. Indien voorts om in Hoofdstuk 5 van het Prospectus genoemde redenen de bepaling van de Netto vermogenswaarde op een Handelsdag is opgeschort, zal geen inkoop van Participaties plaatsvinden. Wat betreft de liquiditeit van instrumenten wordt in de meeste Subfondsen louter in beursgenoteerde instrumenten gehandeld. In geval van beurshandel kunnen instrumenten in principe vrijwel niet illiquide worden en dus vrijwel altijd verkocht/verhandeld worden, tenzij de beurzen om wat voor reden dan ook langere tijd gesloten moeten blijven, zie ook Betalingsysteemrisico. Een aantal Subfondsen belegt in andere (niet-beurs)genoteerde beleggingsfondsen, met name de fund-of-funds.

Door in principe alleen in beursgenoteerde effecten handelen is de kans op opschorting van de inkoop op participaties op de eerste handelsdag van de maand beperkt.

Opportuniteitsrisico

Deelname aan een Subfonds betekent niet automatisch dat de gestorte gelden ook direct worden belegd. Indien zich niet voldoende beleggingsmogelijkheden voordoen, dan zal ten gevolge daarvan het beoogde rendement niet (volledig) gerealiseerd kunnen worden.

Het opportuniteitsrisico wordt gemitigeerd door continue verbetering van handelssystemen en het zoeken naar nieuwe tradingmogelijkheden. De fondsbeheerders en -adviseur zijn regelmatig op zoek naar nieuwe kennis, middels tradingsbijeentkomsten, cursussen en dergelijke.

Fiscaal risico

Indien het Fonds op enig moment niet meer voldoet aan de vereisten voor kwalificatie als fiscaal transparant fonds, kan het Fonds tegen het normale tarief onderworpen worden aan de vennootschapsbelasting.

Het fiscale risico wordt gemitigeerd door de compliance officer die de directie regelmatig van nieuwe regelgeving op de hoogte stelt en eventueel maatregelen voorstelt om nadelige fiscale consequenties door nieuwe regelgeving te voorkomen.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

Valutarisico

De valuta's van beleggingen van de Subfondsen (meestal Amerikaanse dollars) kunnen afwijken van de euro. Dit valutarisico wordt discretionair afgedekt door de Beheerder, dat wil zeggen dat de Beheerder zelf kan bepalen of hij het valutarisico geheel, gedeeltelijk of helemaal niet afdekt. Valutakoersbewegingen en de beslissingen van de Beheerder kunnen dus van invloed zijn op het rendement van het Subfonds.

Het valutarisico wordt gemitigeerd door eventuele grote posities in vreemde valuta om te wisselen naar euro's, als wisselkoersontwikkelingen daartoe aanleiding geven.

Fondsstructuurrisico

Een fonds voor gemene rekening kan worden gekwalificeerd als een op zichzelf staande overeenkomst tussen de Beheerder, de Stichting en de Participanten. Vanuit die optiek is in de Voorwaarden bepaald dat het Fonds geen maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap vormt. Aldus wordt beoogd dat Participanten niet hoofdelijk aansprakelijk zijn en dat crediteuren van het Fonds zich slechts kunnen verhalen op het vermogen van het Fonds. In Nederlandse jurisprudentie en rechtskundige literatuur wordt deze visie echter niet altijd gevolgd. Er kan derhalve geen zekerheid worden gegeven dat het Fonds onder geen enkele omstandigheid zou kunnen worden aangemerkt als een maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap. Daarmee is ook niet zeker dat te allen tijde ten opzichte van derden een beroep kan worden gedaan op hetgeen ter zake in de Voorwaarden en ook overigens in het Prospectus is vermeld.

Het fondsstructuurrisico wordt gemitigeerd door de compliance officer die de directie regelmatig van nieuwe regelgeving op de hoogte stelt en eventueel maatregelen voorstelt om nadelige (fiscale) consequenties door nieuwe regelgeving te voorkomen.

Correlatierisico

Het correlatierisico is het risico dat de diverse tradingssystemen en -tactieken die in het Fonds worden toegepast door stress in de markt allemaal vergelijkbare resultaten laten zien, ofwel door stress in de markt diversificatie tussen de diverse tradingssystemen en -tactieken niet werkt en het Fonds toch heftiger dan verwacht een bepaalde richting (omhoog of omlaag) kiest.

In de meeste fondsen wordt gewerkt met meerdere soorten modellen. Door de spreiding van posities over verschillende modellen en beurzen wordt het risico beperkt. In de praktijk heffen posities van verschillende modellen zich in zekere mate op, waardoor het totale risico beperkt wordt. Risicoverlaging als gevolg van spreiding werkt vooral als de diverse modellen weinig correlatie vertonen ten opzichte van andere modellen. Er kunnen zich marktomstandigheden voordoen waarbij de correlaties tussen verschillende modellen oplopen en de risico's toch moeilijker te spreiden zijn.

Afhankelijkheid van sleutelpersoneel

Het succes van de afzonderlijke Subfondsen is in belangrijke mate afhankelijk van de vaardigheden en de kennis van de bestuurders en van de medewerkers van de Beheerder of gedelegeerde (portefeuille)beheerders. Er kan geen zekerheid worden geboden dat de bestuurders en medewerkers van de Beheerder of gedelegeerde (portefeuille)beheerders gedurende de looptijd van het Fonds en de Subfondsen bij de Subfondsen betrokken of voor de Subfondsen werkzaam blijven. Het verlies van sleutelpersoneel kan een belangrijk negatief effect hebben op de Subfondsen.

Dienstverleningsrisico

De Beheerder schakelt bepaalde externe dienstverleners in voor het uitvoeren van sommige taken. Het in gebreke blijven (inclusief faillissement) van een dienstverlener kan een negatieve invloed hebben op het functioneren van de Beheerder of het Fonds en/of de afzonderlijke Subfondsen, wat een negatief effect kan hebben op de prestatie de afzonderlijke Subfondsen.

Kredietcrisisrisico

De economische crisis heeft vanaf 2007 diverse negatieve economische gevolgen gehad voor bijvoorbeeld de internationale kredietmarkt en heeft tevens geleid tot een vertraging en daling van de wereldeconomie in het algemeen met inbegrip van de markt of de markten waarin de afzonderlijke Subfondsen beleggen.

Deze marktverstoringen zouden op de korte, middellange en lange termijn negatieve gevolgen voor (onder andere) de resultaten, het vermogen en de waarde van de beleggingen van de Subfondsen kunnen hebben. Een terugkerende recessie, wereldwijd of in regionale of nationale markten, zou de resultaten, het vermogen of de waarde van de beleggingen van de Subfondsen verder negatief kunnen beïnvloeden.

Het kredietrisico wordt gemitigeerd door gebruik te maken van spreiding van handelssystemen en -tactieken in het fonds. Bepaalde systemen moeten gebruik kunnen maken van de gevolgen van een bepaalde crisis, andere systemen kunnen daar last van hebben.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

Middelen ondergebracht bij derden

Indien door een Subfonds wordt geïnvesteerd in Onderliggende Beleggingsinstellingen, dan vindt deelname doorgaans plaats via inschrijving bij de betreffende beheerder van de Onderliggende Beleggingsinstelling en niet via gereguleerde, regelmatig functionerende markten of beurzen. Verzilvering van deze investeringen kan onder bepaalde omstandigheden beperkt zijn of aan grotere restricties zijn onderworpen dan die voor het desbetreffende Subfonds. In die gevallen kan geen zekerheid worden gegeven dat Onderliggende Beleggingsinstellingen te allen tijde in staat zullen zijn tegemoet te komen aan verzoeken tot inkoop, of dat inkoop tegen een redelijke prijs of zonder kosten kan plaatsvinden. Vaak ontbreekt ook een secundaire markt voor de deelnemingsrechten in deze beleggingsinstellingen. Deze beperkingen kunnen gevolgen hebben voor de waarde en mogelijkheid van inkoop van Participaties van betreffende Subfondsen. Het kan voorkomen dat Onderliggende Beleggingsinstellingen in het land van vestiging niet altijd onder een met Nederland vergelijkbare vorm van toezicht staan, zodat de mate van bescherming van de belangen van participanten afhankelijk is van mogelijk te treffen voorzieningen. Ook kan publieke informatie over deze Onderliggende Beleggingsinstellingen, hun vermogens en resultaten in mindere mate beschikbaar zijn. Bij het waarderen van onderliggende fondsen en Onderliggende Beleggingsinstellingen wordt in hoofdzaak afgegaan op onafhankelijke informatie van derden. Indien deze informatie achteraf onvolledig of onjuist blijkt te zijn, dan kan dat ook gevolgen hebben voor de waarde van de Participaties.

Dit risico is eigenlijk alleen van belang bij het kopen van ETF's of beleggingsfondsen van derden. In diverse Subfondsen wordt alleen in individuele instrumenten belegd en dus niet in ETF's en beleggingsfondsen van derden. Als dat wel gebeurt wordt vóór de aanschaf van een ETF of beleggingsfonds een uitgebreide due diligence gedaan.

Inflatierisico

De Subfondsen houden voor een aanzienlijk deel kasgelden aan ter dekking van de margineisen voor opties en futures. Door jaarlijkse inflatie wordt dit tegoed minder waard.

Voor het inflatierisico worden door de beheerder geen beheersmaatregelen genomen. Dit wordt gezien als onlosmakelijk met de waarde ontwikkelingen van alle vermogensbestanddelen, ook die een Participant zelf aanhoudt buiten de subfondsen.

Bewaarnemingsrisico

Het bewaarnemingsrisico omvat het risico van verlies van in bewaring gegeven activa waaronder financiële instrumenten als gevolg van acts of god, insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de Stichting, de Bewaarder, een Custodian, Prime Broker of clearing waar financiële instrumenten al dan niet doorlopend zijn ondergebracht. Verhaalprocedures van de Beheerder namens een Subfonds kunnen aanzienlijke kosten voor een betreffend Subfonds met zich brengen, waaronder maar niet uitsluitend begrepen kosten voor juridische bijstand of vertegenwoordiging in het land van vestiging – waaronder maar niet uitsluitend de Verenigde Staten van Amerika – van de betreffende Custodian, Prime Broker of clearing.

Het bewaarnemingsrisico wordt gemitigeerd door alleen effecten aan te houden bij betrouwbare 'custodians' en prime brokers. De selectie van deze partijen vindt alleen plaats na een due diligence.

Betalingsysteemrisico

Het risico dat een afwikkeling van een transactie niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij niet of niet op tijd zoals verwacht plaatsvindt.

Het betalingsysteemrisico wordt gemitigeerd door alleen effecten aan te houden bij betrouwbare banken, 'custodians' en prime brokers. De selectie van deze partijen vindt alleen plaats na een due diligence.

Risico's van algemene economische en politieke aard

Beleggingen van de Subfondsen zijn onderhevig aan risico's van algemene economische aard zoals afname van economische activiteit, stijging van de rente en stijging van grondstofprijzen. Ook kan de waarde van investeringen van de Subfondsen beïnvloed worden door politieke ontwikkelingen en terroristische activiteiten.

Uitbestedingsrisico

De Beheerder heeft (een deel van) het portefeuillemanagement van bepaalde Subfondsen uitbesteed aan OHV Vermogensbeheer (Petrus Wealth Management). Dit kan leiden tot belangenconflicten. De Beheerder heeft een beleid opgesteld inzake het identificeren en voorkomen van belangenconflicten. De Beheerder heeft getoetst of het beleid van de gedelegeerde portefeuillemanager(s) inzake belangenconflicten voldoet aan de eisen die de Beheerder stelt.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

VERGADERING VAN PARTICIPANTEN

Binnen 6 maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarlijkse vergadering van Participanten gehouden, voor welke vergadering alle Participanten met inachtneming van het bepaalde in artikel 17 van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring in het prospectus worden opgeroepen. De agenda voor deze vergadering bevat in ieder geval als onderwerp van bespreking het verslag van de Beheerder en de Bewaarder over de gang van zaken in het boekjaar. De oproeping tot de vergadering en de vaststelling van de agenda voor de vergadering geschieden door de Beheerder. De oproeping geschiedt niet later dan de vijftiende dag voor die van de vergadering. De Beheerder kan, indien dit in het belang van de Participanten gewenst wordt geacht, een buitengewone vergadering van Participanten bijeenroepen. Bovendien zal de Beheerder een buitengewone vergadering bijeenroepen, zodra een of meer Participanten die alleen of tezamen ten minste 20% van het totale aantal participaties houdt/houden dit onder mededeling van de te behandelen onderwerpen schriftelijk aan de Beheerder verzoekt/verzoeken.

TOEZICHT AFM EN DNB

Het Fonds is in augustus 2009 onder de reikwijdte van de Wft gebracht. De Beheerder was reeds in het bezit van de vereiste vergunning om beleggingsfondsen aan retailbeleggers aan te bieden. Als gevolg van de inwerkingtreding van de AIFMD is deze vergunning per 22 juli 2014 van rechtswege omgezet in een nieuwe vergunning door de AFM. Het Fonds staat sinds augustus 2009 doorlopend onder het toezicht van de AFM en DNB.

FISCALE POSITIE VAN HET FONDS

Vennootschapsbelasting

Het Fonds is fiscaal transparant voor de Nederlandse vennootschapsbelasting, als gevolg waarvan het Fonds niet onderworpen is aan de Nederlandse vennootschapsbelasting.

Dividendbelasting

Enige uitkeringen door de Subfondsen zijn niet onderworpen aan inhouding van Nederlandse dividendbelasting. Op opbrengsten die door het Fonds zijn ontvangen uit Nederlandse beleggingen wordt dividendbelasting ingehouden. Omdat dergelijke opbrengsten worden toegerekend aan de Participant, heeft deze mogelijk recht op verrekening of teruggaaf van de ingehouden dividendbelasting, mits de Participant de uiteindelijk gerechtigde tot de opbrengsten is.

Buitenlandse bronbelasting

Op opbrengsten die door de Subfondsen zijn ontvangen uit buitenlandse beleggingen kan in het desbetreffende land bronbelasting zijn ingehouden. Omdat dergelijke opbrengsten worden toegerekend aan de Participant, kan de bronbelasting mogelijk verminderd worden indien een verdrag ter voorkoming van dubbele belasting van toepassing is op de uitgekeerde opbrengsten. Enige resterende bronbelasting op het niveau van de beleggingen van de Subfondsen zal in het algemeen verrekend kunnen worden met verschuldigde inkomsten- of vennootschapsbelasting door in Nederland gevestigde particuliere Participanten en in Nederland gevestigde vennootschapsbelastingplichtige Participanten.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**TOELICHTING OP DE BALANS**

(bedragen x € 1.000)

1. Beleggingen

	30/06/22	31/12/21
Aandelen		
Stand begin verslagperiode	62.790	56.087
Verworven effecten	275.801	411.389
Afgestoten effecten	(292.748)	(419.191)
	45.843	48.285
Gerealiseerde koersverschillen	(8.132)	13.540
Ongerealiseerde koersverschillen	(6.830)	965
Stand einde verslagperiode	30.881	62.790
Opties		
Stand begin verslagperiode	42	54
Verworven effecten	2.073	1.248
Afgestoten effecten	(2.120)	(907)
	(5)	395
Gerealiseerde koersverschillen	13	(327)
Ongerealiseerde koersverschillen	54	(26)
Stand einde verslagperiode	62	42
Structured Products		
Stand begin verslagperiode	4.419	7.289
Verworven effecten	-	964
Afgestoten effecten	-	(4.653)
	4.419	3.600
Gerealiseerde koersverschillen	-	67
Ongerealiseerde koersverschillen	(595)	752
Stand einde verslagperiode	3.824	4.419

De in deze verloopoverzichten weergegeven beleggingen betreffen, voor zover van toepassing, het saldo van long en short posities. Long posities worden in de balans verantwoord onder 'beleggingen' en de short posities worden verantwoord onder de 'verplichtingen inzake beleggingen'.

De onderliggende (off balance) marktwaarde (* € 1.000) bedraagt per balansdatum voor Futures shortposities -24.250.

2. Vorderingen en overlopende activa

	30/06/22	31/12/21
Rente	-	-
Dividend / rebates	12	33
Te vorderen van / vooruitbetaald aan brokers	250	643
Overige nog te ontvangen bedragen	5	1
	267	677

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

3. Immateriële vaste activa

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	81	169
Geactiveerde oprichtings- en onderzoekskosten	-	-
Afschrijving	(18)	(88)
	63	81

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**4. Liquide Middelen**

	30/06/22	31/12/21
De post liquide middelen is als volgt opgebouwd:		
Rekening courant ABN Amro Bank	650	1.438
Rekening courant Binckbank	997	593
Rekening courant Insinger Gilissen	-	-
Rekening courant Caceis	1.195	38
Rekening courant Rabobank	732	4.018
Brokers	29.888	12.837
	<u>33.462</u>	<u>18.924</u>

Liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

Het saldo Brokers is inclusief negatieve saldi bij (Subfondsen) weergegeven in de Balans als passief : Verplichtingen inzake kredietinstellingen/brokers. De zekerheden voor debetstanden op rekeningen (negatieve banksaldi) aangehouden bij brokers worden gevormd door de aangehouden effectenposities.

5. Fondsvermogen

67.855 **82.594**

De mutaties in het Fondsvermogen gedurende de verslagperiode waren als volgt:

	30/06/22	31/12/21
5.1 Geplaatst Participatiekapitaal		
Stand begin verslagperiode	74.273	59.522
Toetredingen	9.175	40.289
Uittredingen	(9.278)	(25.299)
In-kind-transactie / liquidatie subfonds	(16)	(239)
	<u>74.154</u>	<u>74.273</u>
	30/06/22	31/12/21
5.2 Algemene Reserve		
Stand begin verslagperiode	(2.427)	(3.234)
Resultaat vorig boekjaar	10.667	564
Toevoeging / onttrekking van wettelijke reserve	18	88
In-kind-transactie / liquidatie subfonds	(2.479)	155
	<u>5.779</u>	<u>(2.427)</u>
	30/06/22	31/12/21
5.3 Wettelijke Reserve		
Stand begin verslagperiode	81	169
Toevoeging / onttrekking van algemene reserve	(18)	(88)
	<u>63</u>	<u>81</u>
	30/06/22	31/12/21
5.4 Onverdeeld Resultaat		
Stand begin verslagperiode	10.667	564
Naar Algemene Reserve	(10.667)	(564)
Resultaat boekjaar	(14.636)	10.583
In-kind-transactie / liquidatie subfonds	2.495	84
	<u>(12.141)</u>	<u>10.667</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

	30/06/22	31/12/21
6. Kortlopende schulden		
Rente	25	21
Dividend short	2	-
Beheerder	131	141
Bewaarder / Administrateur	27	37
Stortingen nog te beleggen (1)	663	3.943
Accountant	33	43
Overige schulden	34	76
	915	4.261

(1) Stortingen nog te beleggen betreft vooruitontvangen bedragen uit hoofde van toetredingen door participanten, welke bedragen per begin juli 2022 zijn omgezet naar participaties in de Subfondsen van Alpha High Performance Fund.

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Er zijn geen relevante gebeurtenissen na balansdatum.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**

(bedragen x € 1.000)

	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
7. Opbrengsten uit beleggingen		
Rente-opbrengsten	(66)	(59)
Dividend op aandelen	579	721
Overige opbrengsten	-	-
	<u>513</u>	<u>662</u>
8. Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	(8.132)	8.602
Resultaten opties	13	(85)
Resultaten futures	916	(1.157)
Resultaten structured products	-	15
Resultaten forex	(7)	(3)
	<u>(7.210)</u>	<u>7.372</u>
9. Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	(6.830)	2.591
Resultaten opties	54	(86)
Resultaten futures	289	17
Resultaten structured products	(596)	1.163
Resultaten forex	206	(72)
	<u>(6.877)</u>	<u>3.613</u>
10. Overige bedrijfsopbrengsten		
Toe- en uittredingsprovisie	49	64
11. Lasten *		
Performance fee	114	901
Beheervergoeding	804	558
Bewaarder / Administrateur	111	113
Accountant	20	17
(Juridisch) Adviseur	1	1
Overige kosten	61	77
	<u>1.111</u>	<u>1.667</u>

* Betreft lasten in verband met het beheer van beleggingen alsmede overige bedrijfskosten.

12. Personeel

Bij het Fonds zijn geen personeelsleden in dienst.

13. Beloningsbeleid Beheerder

In het jaarverslag wordt door de Beheerder verantwoording afgelegd omtrent het beloningsbeleid.

Amsterdam, 29 augustus 2022

Beheerder

Elite Fund Management B.V.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS ALL MARKETS FUND

Balans per 30 juni 2022
(Na winstbestemming)

Bedragen x € 1.000	Toelichting	30/06/22		31/12/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA					
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	293		2.175	
Opties		-		-	
Futures		-		13	
			293		2.188
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen en overlopende activa	2	4		-	
			4		-
OVERIGE ACTIVA					
Immateriële vaste activa		-		-	
Liquide middelen	4	7.772		3.986	
			7.772		3.986
TOTAAL ACTIVA			8.069		6.174
PASSIVA					
FONDSVERMOGEN					
	5		6.548		5.841
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	1.493		314	
Opties		-		-	
Futures		3		-	
			1.496		314
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Verplichtingen inzake Stortingen nog te beleggen	6	-		-	
Nog te betalen bedragen		25		19	
			25		19
TOTAAL PASSIVA			8.069		6.174

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS ALL MARKETS FUND****Winst- en Verliesrekening**

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 –		01/01/21 –	
		30/06/22	EUR	30/06/21	EUR
			EUR		EUR
OPBRENGSTEN					
Opbrengsten uit beleggingen	7	(20)		(18)	
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	8	(79)		610	
Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	9	183		172	
Overige bedrijfsopbrengsten	10	2		2	
			86		766
LASTEN					
Lasten in verband met het beheer van beleggingen	11	81		74	
Overige bedrijfskosten	11	10		14	
			91		88
RESULTAAT			(5)		678

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS ALL MARKETS FUND

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 –		01/01/21 –	
		30/06/22	EUR	30/06/21	EUR
		EUR	EUR	EUR	EUR
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten					
Resultaat			(5)		678
Gerealiseerde waardeveranderingen		79		(610)	
Ongerealiseerde waardeveranderingen		(183)		(172)	
Immateriële vaste activa		-		-	
			(104)		(782)
Mutatie beleggingen:					
Aankopen		(60.535)		(57.933)	
Verkopen		63.624		59.857	
Gerealiseerd op afgeleide fin. instrumenten		(148)		(68)	
Mutatie kortlopende vorderingen		(4)		(2)	
Mutatie kortlopende schulden		6		(11)	
			2.943		1.843
Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten			2.834		1.739
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Saldo toe- en uittreding:					
Toetredingen		1.128		75	
Uittredingen		(416)		(1.439)	
Dividend		-		-	
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten			712		(1.364)
Koers- en omrekeningsverschillen			240		17
Netto Kasstroom			3.786		392
Mutatie geldmiddelen					
Geldmiddelen per aanvang periode			3.986		1.654
Geldmiddelen per einde periode			7.772		2.046
Toename / (afname) geldmiddelen			3.786		392

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS ALL MARKETS FUND****TOELICHTING OP DE BALANS**

(bedragen x € 1.000)

1. Beleggingen

	30/06/22	31/12/21
<i>Aandelen</i>		
Stand begin verslagperiode	1.861	4.916
Verworven effecten	60.535	112.506
Afgestoten effecten	(63.624)	(116.839)
	(1.228)	583
Gerealiseerde koersverschillen	71	1.391
Ongerealiseerde koersverschillen	(43)	(113)
Stand einde verslagperiode	(1.200)	1.861
<i>Opties</i>		
Stand begin verslagperiode	-	-
Verworven effecten	-	-
Afgestoten effecten	-	-
	-	-
Gerealiseerde koersverschillen	-	-
Ongerealiseerde koersverschillen	-	-
Stand einde verslagperiode	-	-

De in deze verloopoverzichten weergegeven beleggingen betreffen, voor zover van toepassing, het saldo van long en short posities. Long posities worden in de balans verantwoord onder 'beleggingen' en de short posities worden verantwoord onder de 'verplichtingen inzake beleggingen'.

De onderliggende (off balance) marktwaarde (* € 1.000) bedraagt per balansdatum voor Futures shortposities -527.

2. Vorderingen en overlopende activa

	30/06/22	31/12/21
Rente	-	-
Dividend	4	-
	4	-

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

4. Liquide Middelen

	30/06/22	31/12/21
De post liquide middelen is als volgt opgebouwd:		
Rekening courant ABN Amro Bank	-	-
Rekening courant Binckbank	-	-
Rekening courant Caceis	-	-
Rekening courant Rabobank	-	-
Brokers	7.772	3.986
	7.772	3.986

Liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

5. Fondsvermogen **6.548** **5.841**

De mutaties in het Fondsvermogen gedurende de verslagperiode waren als volgt:

	30/06/22	31/12/21
5.1 Geplaatst Participatiekapitaal		
Stand begin verslagperiode	8.374	9.918
Toetredingen	1.128	524
Uittredingen	(416)	(2.068)
	<u>9.086</u>	<u>8.374</u>
	30/06/22	31/12/21
5.2 Algemene Reserve		
Stand begin verslagperiode	(3.373)	(3.095)
Resultaat vorig boekjaar	840	(278)
Toevoeging / onttrekking van wettelijke reserve	-	-
	<u>(2.533)</u>	<u>(3.373)</u>
	30/06/22	31/12/21
5.4 Onverdeeld Resultaat		
Stand begin verslagperiode	840	(278)
Naar Algemene Reserve	(840)	278
Resultaat boekjaar	(5)	840
	<u>(5)</u>	<u>840</u>
	30/06/22	31/12/21
5.5 Aantal participaties		
Stand begin verslagperiode	122.346,3473	158.384,9747
Toetredingen	24.413,5841	11.520,2250
Uittredingen	-8.994,6439	-47.558,8524
	<u>137.765,2875</u>	<u>122.346,3473</u>
	30/06/22	31/12/21
5.6 Participatiewaarde per deelnemingsrecht		
Participatiewaarde	47,5334	47,7437
	30/06/22	31/12/21
6. Kortlopende schulden		
Rente	8	2
Dividend short	1	-
Beheerder	14	12
Bewaarder / Administrateur	1	1
Stortingen nog te beleggen	-	-
Accountant	-	1
Overige schulden	1	3
	<u>25</u>	<u>19</u>

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**

(bedragen x € 1.000)

	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
7. Opbrengsten uit beleggingen		
Rente-opbrengsten	(24)	(41)
Dividend op aandelen	4	23
	<u>(20)</u>	<u>(18)</u>
8. Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	71	682
Resultaten opties	-	-
Resultaten futures	(148)	(68)
Resultaten forex	(2)	(4)
	<u>(79)</u>	<u>610</u>
9. Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	(43)	154
Resultaten opties	-	-
Resultaten futures	(16)	(3)
Resultaten forex	242	21
	<u>183</u>	<u>172</u>
10. Overige bedrijfsopbrengsten		
Toe- en uittredingsprovisie	2	2
11. Lasten		
Performance fee	-	-
Beheervergoeding	81	74
Bewaarder / Administrateur	7	8
Accountant	1	2
(Juridisch) Adviseur	-	-
Overige kosten	2	4
	<u>91</u>	<u>88</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

12. Lopende Kosten Ratio (LKR)

In de berekening van de lopende kostenratio worden de totale kosten welke ten laste van het vermogen respectievelijk ten laste van het resultaat van het fonds worden gebracht uitgedrukt als een percentage van het gemiddeld fondsvermogen. Hierbij worden de kosten van beleggingstransacties, interestkosten, prestatievergoedingen alsmede kosten welke verband houden met het toe- en uittreden van deelnemers (voor zover deze gedekt worden uit de ontvangen op- en afslagen) buiten beschouwing gelaten. Het gemiddelde fondsvermogen wordt berekend op basis van de frequentie van de NAV berekeningsmomenten.

De totale kosten inclusief overige bedrijfslasten en exclusief performance fee bedragen € 91.697 over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022. De gemiddelde intrinsieke waarde, berekend conform de definitie van de LKR, van het Fonds bedraagt € 6.396.000, zodat de kostenratio over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022 1,43% bedraagt (eerste halfjaar 2021: 1,47%).

13. Omloopfactor (OF)

De omloopfactor (OF), ofwel Portfolio Turnover Ratio (PTR) is een door de toezichthouder bepaalde indicator voor de omloopsnelheid van de activa. Deze is gedefinieerd als de som van de aan- en verkopen van beleggingen minus de som van de uitgifte en inkopen van deelnemingsrechten gedeeld door de gemiddelde intrinsieke waarde van het fonds maal een factor van honderd. De OF in de verslagperiode bedroeg 1.917,04% (eerste halfjaar 2021 : 1.933,09%).

14. Transactiekosten

De kwantificeerbare transactiekosten zijn hieronder opgenomen. Het transactievolume waarvan de transactiekosten kwantificeerbaar zijn bedraagt 100% (vorig jaar 100%) van het totale transactievolume.

Transactiekosten (x € 1.000)	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
<u>Transactiesoort :</u>		
Aandelen	15	23
Futures	1	1
Opties	-	-
	<u>16</u>	<u>24</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS ALPHA FUTURE SPREAD FUND

Balans per 30 juni 2022

(Na winstbestemming)

Bedragen x € 1.000	Toelichting	30/06/22		31/12/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA					
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	-		-	
Opties		-		-	
Futures		-		-	
			-		-
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen en overlopende activa	2	-		-	
			-		-
OVERIGE ACTIVA					
Immateriële vaste activa		-		-	
Liquide middelen	4	1.474		1.786	
			1.474		1.786
TOTAAL ACTIVA			1.474		1.786
PASSIVA					
FONDSVERMOGEN					
	5		1.442		1.405
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	27		376	
Opties		-		-	
Futures		-		-	
			27		376
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Verplichtingen inzake Stortingen nog te beleggen	6	-		-	
Nog te betalen bedragen		5		5	
			5		5
TOTAAL PASSIVA			1.474		1.786

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELFONDS ALPHA FUTURE SPREAD FUND****Winst- en Verliesrekening**

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 –		01/01/21 –	
		30/06/22	EUR	30/06/21	EUR
			EUR		EUR
OPBRENGSTEN					
Opbrengsten uit beleggingen	7	(9)		(10)	
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	8	54		87	
Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	9	9		7	
Overige bedrijfsopbrengsten	10	-		-	
			54		84
LASTEN					
Lasten in verband met het beheer van beleggingen	11	15		25	
Overige bedrijfskosten	11	2		3	
			17		28
RESULTAAT			<u>37</u>		<u>56</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS ALPHA FUTURE SPREAD FUND

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 – 30/06/22		01/01/21 – 30/06/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten					
Resultaat			37		56
Gerealiseerde waardeveranderingen		(54)		(87)	
Ongerealiseerde waardeveranderingen		(9)		(7)	
Immateriële vaste activa		-		-	
			(63)		(94)
Mutatie beleggingen:					
Aankopen		(12.932)		(18.966)	
Verkopen		12.634		19.190	
Gerealiseerd op afgeleide fin. instrumenten		-		-	
Mutatie kortlopende vorderingen		-		-	
Mutatie kortlopende schulden		-		(2)	
			(298)		222
Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten			(324)		184
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Saldo toe- en uittreding:					
Toetredingen		-		24	
Uittredingen		-		(182)	
Dividend		-		-	
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten			-		(158)
Koers- en omrekeningsverschillen			12		1
Netto Kasstroom			(312)		27
Mutatie geldmiddelen					
Geldmiddelen per aanvang periode			1.786		1.845
Geldmiddelen per einde periode			1.474		1.872
Toename / (afname) geldmiddelen			(312)		27

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS ALPHA FUTURE SPREAD FUND****TOELICHTING OP DE BALANS**

(bedragen x € 1.000)

1. Beleggingen

	30/06/22	31/12/21
<i>Aandelen</i>		
Stand begin verslagperiode	(376)	(282)
Verworven effecten	12.932	36.605
Afgestoten effecten	(12.634)	(36.703)
	<u>(78)</u>	<u>(380)</u>
Gerealiseerde koersverschillen	54	-
Ongerealiseerde koersverschillen	(3)	4
Stand einde verslagperiode	<u>(27)</u>	<u>(376)</u>
<i>Opties</i>		
Stand begin verslagperiode	-	-
Verworven effecten	-	-
Afgestoten effecten	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Gerealiseerde koersverschillen	-	-
Ongerealiseerde koersverschillen	-	-
Stand einde verslagperiode	<u>-</u>	<u>-</u>

De in deze verloopoverzichten weergegeven beleggingen betreffen, voor zover van toepassing, het saldo van long en short posities. Long posities worden in de balans verantwoord onder 'beleggingen' en de short posities worden verantwoord onder de 'verplichtingen inzake beleggingen'.

2. Vorderingen en overlopende activa

	30/06/22	31/12/21
Rente	-	-
Dividend	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

4. Liquide Middelen

	30/06/22	31/12/21
De post liquide middelen is als volgt opgebouwd:		
Rekening courant ABN Amro Bank	-	-
Rekening courant Binckbank	-	-
Rekening courant Caceis	-	-
Rekening courant Rabobank	-	-
Brokers	1.474	1.786
	<u>1.474</u>	<u>1.786</u>

Liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

5. Fondsvermogen **1.442** **1.405**

De mutaties in het Fondsvermogen gedurende de verslagperiode waren als volgt:

	30/06/22	31/12/21
5.1 Geplaatst Participatiekapitaal		
Stand begin verslagperiode	1.049	1.152
Toetredingen	-	193
Uittredingen	-	(296)
	<u>1.049</u>	<u>1.049</u>
	30/06/22	31/12/21
5.2 Algemene Reserve		
Stand begin verslagperiode	402	296
Resultaat vorig boekjaar	(46)	106
Toevoeging / onttrekking van wettelijke reserve	-	-
	<u>356</u>	<u>402</u>
	30/06/22	31/12/21
5.4 Onverdeeld Resultaat		
Stand begin verslagperiode	(46)	106
Naar Algemene Reserve	46	(106)
Resultaat boekjaar	37	(46)
	<u>37</u>	<u>(46)</u>
	30/06/22	31/12/21
5.5 Aantal participaties		
Stand begin verslagperiode	644,5962	692,7553
Toetredingen	0,0000	84,1789
Uittredingen	0,0000	-132,3380
	<u>644,5962</u>	<u>644,5962</u>
	30/06/22	31/12/21
5.6 Participatiewaarde per deelnemingsrecht		
Participatiewaarde	2.237,1114	2.180,1396
	30/06/22	31/12/21
6. Kortlopende schulden		
Rente	2	2
Beheerder	3	2
Bewaarder / Administrateur	-	-
Stortingen nog te beleggen	-	-
Accountant	-	-
Overige schulden	-	1
	<u>5</u>	<u>5</u>

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**
(bedragen x € 1.000)

	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
7. Opbrengsten uit beleggingen		
Rente-opbrengsten	(9)	(10)
Dividend op aandelen	-	-
	<u>(9)</u>	<u>(10)</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
8. Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	54	87
Resultaten opties	-	-
Resultaten futures	-	-
Resultaten forex	-	-
	<u>54</u>	<u>87</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
9. Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	(3)	6
Resultaten opties	-	-
Resultaten futures	-	-
Resultaten forex	12	1
	<u>9</u>	<u>7</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
10. Overige bedrijfsopbrengsten		
Toe- en uittredingsprovisie	-	-
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
11. Lasten		
Performance fee	-	10
Beheervergoeding	15	15
Bewaarder / Administrateur	2	2
Accountant	-	-
(Juridisch) Adviseur	-	-
Overige kosten	-	1
	<u>17</u>	<u>28</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

12. Lopende Kosten Ratio (LKR)

In de berekening van de lopende kostenratio worden de totale kosten welke ten laste van het vermogen respectievelijk ten laste van het resultaat van het fonds worden gebracht uitgedrukt als een percentage van het gemiddeld fondsvermogen. Hierbij worden de kosten van beleggingstransacties, interestkosten, prestatievergoedingen alsmede kosten welke verband houden met het toe- en uittreden van deelnemers (voor zover deze gedekt worden uit de ontvangen op- en afslagen) buiten beschouwing gelaten. Het gemiddelde fondsvermogen wordt berekend op basis van de frequentie van de NAV berekeningsmomenten.

De totale kosten inclusief overige bedrijfslasten en exclusief performance fee bedragen € 16.965 over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022. De gemiddelde intrinsieke waarde, berekend conform de definitie van de LKR, van het Fonds bedraagt € 1.460.447, zodat de kostenratio over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022 1,16% bedraagt (eerste halfjaar 2021: 1,21%).

13. Omloopfactor (OF)

De omloopfactor (OF), ofwel Portfolio Turnover Ratio (PTR) is een door de toezichthouder bepaalde indicator voor de omloopsnelheid van de activa. Deze is gedefinieerd als de som van de aan- en verkopen van beleggingen minus de som van de uitgifte en inkopen van deelnemingsrechten gedeeld door de gemiddelde intrinsieke waarde van het fonds maal een factor van honderd. De OF in de verslagperiode bedroeg 1.750,56% (eerste halfjaar 2021 : 2.604,13%).

14. Transactiekosten

De kwantificeerbare transactiekosten zijn hieronder opgenomen. Het transactievolume waarvan de transactiekosten kwantificeerbaar zijn bedraagt 100% (vorig jaar 100%) van het totale transactievolume.

Transactiekosten (x € 1.000)	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
<u>Transactiesoort :</u>		
Aandelen	8	10
Futures	-	-
	<u>8</u>	<u>10</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS ALPHA GLOBAL INDEX TRADER

Balans per 30 juni 2022

(Na winstbestemming)

Bedragen x € 1.000	Toelichting	30/06/22		31/12/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA					
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	-		-	
Opties		3		-	
Futures		-		-	
			3		-
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen en overlopende activa	2	-		-	
			-		-
OVERIGE ACTIVA					
Immateriële vaste activa		-		-	
Liquide middelen	4	164		156	
			164		156
TOTAAL ACTIVA			167		156
PASSIVA					
FONDSVERMOGEN					
	5		167		156
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	-		-	
Opties		-		-	
Futures		-		-	
			-		-
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Verplichtingen inzake Stortingen nog te beleggen Nog te betalen bedragen	6	-		-	
		-		-	
			-		1
TOTAAL PASSIVA			167		156

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS ALPHA GLOBAL INDEX TRADER****Winst- en Verliesrekening**

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 –		01/01/21 –	
		30/06/22	EUR	30/06/21	EUR
OPBRENGSTEN					
Opbrengsten uit beleggingen	7	(1)		-	
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	8	14		3	
Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	9	-		1	
Overige bedrijfsopbrengsten	10	-		-	
			13		4
LASTEN					
Lasten in verband met het beheer van beleggingen	11	2		2	
Overige bedrijfskosten	11	-		1	
			2		3
RESULTAAT			11		1

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELFONDS ALPHA GLOBAL INDEX TRADER

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 – 30/06/22		01/01/21 – 30/06/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten					
Resultaat			11		1
Gerealiseerde waardeveranderingen		(14)		(3)	
Ongerealiseerde waardeveranderingen		-		(1)	
Immateriële vaste activa		-		-	
			(14)		(4)
Mutatie beleggingen:					
Aankopen		(251)		(86)	
Verkopen		262		81	
Gerealiseerd afgeleide fin. instrumenten		-		8	
Mutatie kortlopende vorderingen		-		-	
Mutatie kortlopende schulden		-		(1)	
			11		2
Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten			8		(1)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Saldo toe- en uittreding:					
Toetredingen		-		-	
Uittredingen		-		(299)	
Dividend		-		-	
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten			-		(299)
Koers- en omrekeningsverschillen			-		1
Netto Kasstroom			8		(299)
Mutatie geldmiddelen					
Geldmiddelen per aanvang periode			156		475
Geldmiddelen per einde periode			164		176
Toename / (afname) geldmiddelen			8		(299)

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS ALPHA GLOBAL INDEX TRADER****TOELICHTING OP DE BALANS**

(bedragen x € 1.000)

1. Beleggingen

	30/06/22	31/12/21
<i>Aandelen</i>		
Stand begin verslagperiode	-	-
Verworven effecten	-	-
Afgestoten effecten	-	-
	-	-
Gerealiseerde koersverschillen	-	-
Ongerealiseerde koersverschillen	-	-
Stand einde verslagperiode	-	-
<i>Opties</i>		
Stand begin verslagperiode	-	-
Verworven effecten	251	207
Afgestoten effecten	(262)	(188)
	(11)	19
Gerealiseerde koersverschillen	14	(19)
Ongerealiseerde koersverschillen	-	-
Stand einde verslagperiode	3	-

De in deze verloopoverzichten weergegeven beleggingen betreffen, voor zover van toepassing, het saldo van long en short posities. Long posities worden in de balans verantwoord onder 'beleggingen' en de short posities worden verantwoord onder de 'verplichtingen inzake beleggingen'.

2. Vorderingen en overlopende activa

	30/06/22	31/12/21
Rente	-	-
Dividend	-	-
	-	-

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

4. Liquide Middelen

	30/06/22	31/12/20
De post liquide middelen is als volgt opgebouwd:		
Rekening courant ABN Amro Bank	-	-
Rekening courant Binckbank	-	-
Rekening courant Caceis	-	-
Rekening courant Rabobank	-	-
Brokers	164	156
	164	156

Liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

5. Fondsvermogen **167** **156**

De mutaties in het Fondsvermogen gedurende de verslagperiode waren als volgt:

	30/06/22	31/12/21
5.1 Geplaatst Participatiekapitaal		
Stand begin verslagperiode	524	823
Toetredingen	-	0
Uittredingen	-	(299)
	<u>524</u>	<u>524</u>
	30/06/22	31/12/21
5.2 Algemene Reserve		
Stand begin verslagperiode	(349)	(60)
Resultaat vorig boekjaar	(19)	(289)
Toevoeging / onttrekking van wettelijke reserve	-	-
	<u>(368)</u>	<u>(349)</u>
	30/06/22	31/12/21
5.4 Onverdeeld Resultaat		
Stand begin verslagperiode	(19)	(289)
Naar Algemene Reserve	19	289
Resultaat boekjaar	11	(19)
	<u>11</u>	<u>(19)</u>
	30/06/22	31/12/21
5.5 Aantal participaties		
Stand begin verslagperiode	248,3187	656,9065
Toetredingen	-	-
Uittredingen	-	-408,5878
	<u>248,3187</u>	<u>248,3187</u>
	30/06/22	31/12/21
5.6 Participatiewaarde per deelnemingsrecht		
Participatiewaarde	672,0951	626,5318
	30/06/22	31/12/21
6. Kortlopende schulden		
Rente	-	-
Beheerder	-	-
Bewaarder / Administrateur	-	-
Stortingen nog te beleggen	-	-
Accountant	-	-
Overige schulden	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**
(bedragen x € 1.000)

	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
7. Opbrengsten uit beleggingen		
Rente-opbrengsten	(1)	-
Dividend op aandelen	-	-
	<u>(1)</u>	<u>-</u>
8. Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	-	-
Resultaten opties	14	(5)
Resultaten futures	-	8
Resultaten forex	-	-
	<u>14</u>	<u>3</u>
9. Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	-	-
Resultaten opties	-	-
Resultaten futures	-	-
Resultaten forex	-	1
	<u>-</u>	<u>1</u>
10. Overige bedrijfsopbrengsten		
Toe- en uittredingsprovisie	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
11. Lasten		
Performance fee	-	-
Beheervergoeding	2	2
Bewaarder / Administrateur	-	-
Accountant	-	-
(Juridisch) Adviseur	-	-
Overige kosten	-	1
	<u>2</u>	<u>3</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

12. Lopende Kosten Ratio (LKR)

In de berekening van de lopende kostenratio worden de totale kosten welke ten laste van het vermogen respectievelijk ten laste van het resultaat van het fonds worden gebracht uitgedrukt als een percentage van het gemiddeld fondsvermogen. Hierbij worden de kosten van beleggingstransacties, interestkosten, prestatievergoedingen alsmede kosten welke verband houden met het toe- en uittreden van deelnemers (voor zover deze gedekt worden uit de ontvangen op- en afslagen) buiten beschouwing gelaten. Het gemiddelde fondsvermogen wordt berekend op basis van de frequentie van de NAV berekeningsmomenten.

De totale kosten inclusief overige bedrijfslasten en exclusief performance fee bedragen € 1.840 over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022. De gemiddelde intrinsieke waarde, berekend conform de definitie van de LKR, van het Fonds bedraagt € 159.821, zodat de kostenratio over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022 1,15% bedraagt (eerste halfjaar 2021: 1,09%).

13. Omloopfactor (OF)

De omloopfactor (OF), ofwel Portfolio Turnover Ratio (PTR) is een door de toezichthouder bepaalde indicator voor de omloopsnelheid van de activa. Deze is gedefinieerd als de som van de aan- en verkopen van beleggingen minus de som van de uitgifte en inkopen van deelnemingsrechten gedeeld door de gemiddelde intrinsieke waarde van het fonds maal een factor van honderd. De OF in de verslagperiode bedroeg 321,61% (eerste halfjaar 2021 : 0,00%).

14. Transactiekosten

De kwantificeerbare transactiekosten zijn hieronder opgenomen. Het transactievolume waarvan de transactiekosten kwantificeerbaar zijn bedraagt 100% (vorig jaar 100%) van het totale transactievolume.

Transactiekosten (x € 1.000)	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
<u>Transactiesoort :</u>		
Aandelen	-	-
Futures	-	-
Opties	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS DUTCH DARLINGS FUND

Balans per 30 juni 2022

(Na winstbestemming)

Bedragen x € 1.000	Toelichting	30/06/22		31/12/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA					
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	22.993		39.357	
Opties		-		-	
Futures / CFDs		214		(91)	
			23.207		39.266
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen en overlopende activa	2	6		-	
			6		-
OVERIGE ACTIVA					
Immateriële vaste activa		-		-	
Liquide middelen	4	18.979		7.456	
			18.979		7.456
TOTAAL ACTIVA			42.192		46.722
PASSIVA					
FONDSVERMOGEN					
	5		41.518		45.868
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	561		728	
Opties		-		-	
Futures / CFDs		-		-	
			561		728
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Verplichtingen inzake kredietinstellingen / brokers	4	-		-	
Stortingen nog te beleggen	6	-		-	
Nog te betalen bedragen	6	113		126	
			113		126
TOTAAL PASSIVA			42.192		46.722

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS DUTCH DARLINGS FUND****Winst- en Verliesrekening**

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 –		01/01/21 –	
		30/06/22	EUR	30/06/21	EUR
		EUR	EUR	EUR	EUR
OPBRENGSTEN					
Opbrengsten uit beleggingen	7	381		532	
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	8	(7.395)		3.938	
Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	9	(2.595)		858	
Overige bedrijfsopbrengsten	10	42		50	
			(9.567)		5.378
LASTEN					
Lasten in verband met het beheer van beleggingen	11	546		814	
Overige bedrijfskosten	11	82		35	
			628		849
RESULTAAT			(10.195)		4.529

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS DUTCH DARLINGS FUND

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 –		01/01/21 –	
		30/06/22	EUR	30/06/21	EUR
		EUR	EUR	EUR	EUR
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten					
Resultaat			(10.195)		4.529
Gerealiseerde waardeveranderingen		7.395		(3.938)	
Ongerealiseerde waardeveranderingen		2.595		(858)	
Immateriële vaste activa		-		-	
			9.990		(4.796)
Mutatie beleggingen:					
Aankopen		(190.038)		(93.127)	
Verkopen		194.874		84.253	
Gerealiseerd afgeleide fin. instrumenten		1.064		(1.097)	
Mutatie kortlopende vorderingen		(6)		(32)	
Mutatie kortlopende schulden		(13)		42	
			5.881		(9.961)
Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten			5.676		(10.228)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Saldo toe- en uittreding:					
Toetredingen		7.565		8.944	
Uittredingen		(1.720)		(2.255)	
Dividend		-		-	
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten			5.845		6.689
Koers- en omrekeningsverschillen			2		-
Netto Kasstroom			11.523		(3.539)
Mutatie geldmiddelen					
Geldmiddelen per aanvang periode			7.456		(13.556)
Geldmiddelen per einde periode			18.979		(17.095)
Toename / (afname) geldmiddelen			11.523		(3.539)

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS DUTCH DARLINGS FUND****TOELICHTING OP DE BALANS**

(bedragen x € 1.000)

1. Beleggingen

	30/06/22	31/12/21
<i>Aandelen</i>		
Stand begin verslagperiode	38.629	28.311
Verworven effecten	189.544	236.185
Afgestoten effecten	(194.439)	(232.310)
	<u>33.734</u>	<u>32.186</u>
Gerealiseerde koersverschillen	(8.400)	7.188
Ongerealiseerde koersverschillen	(2.902)	(745)
Stand einde verslagperiode	<u>22.432</u>	<u>38.629</u>
<i>Opties</i>		
Stand begin verslagperiode	-	-
Verworven effecten	494	63
Afgestoten effecten	(435)	(62)
	<u>59</u>	<u>1</u>
Gerealiseerde koersverschillen	(59)	(1)
Ongerealiseerde koersverschillen	-	-
Stand einde verslagperiode	<u>-</u>	<u>-</u>

De in deze verloopoverzichten weergegeven beleggingen betreffen, voor zover van toepassing, het saldo van long en short posities. Long posities worden in de balans verantwoord onder 'beleggingen' en de short posities worden verantwoord onder de 'verplichtingen inzake beleggingen'.

De onderliggende (off balance) marktwaarde (* € 1.000) bedraagt per balansdatum voor Futures shortposities -23.723.

2. Vorderingen en overlopende activa

	30/06/22	31/12/21
Rente	-	-
Dividend	6	-
	<u>6</u>	<u>-</u>

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

4. Liquide Middelen

	30/06/22	31/12/21
De post liquide middelen is als volgt opgebouwd:		
Rekening courant ABN Amro Bank	-	-
Rekening courant Binckbank	498	499
Rekening courant Caceis	-	-
Rekening courant Rabobank	-	-
Brokers	18.481	6.957
	<u>18.979</u>	<u>7.456</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

5. Fondsvermogen **41.518** **45.868**

De mutaties in het Fondsvermogen gedurende de verslagperiode waren als volgt:

	30/06/22	31/12/21
5.1 Geplaatst Participatiekapitaal		
Stand begin verslagperiode	41.028	13.178
Toetredingen	7.565	33.581
Uittredingen	(1.720)	(5.731)
	<u>46.873</u>	<u>41.028</u>
	30/06/22	31/12/21
5.2 Algemene Reserve		
Stand begin verslagperiode	1.509	859
Resultaat vorig boekjaar	3.331	650
Toevoeging / onttrekking van wettelijke reserve	-	-
	<u>4.840</u>	<u>1.509</u>
	30/06/22	31/12/21
5.4 Onverdeeld Resultaat		
Stand begin verslagperiode	3.331	650
Naar Algemene Reserve	(3.331)	(650)
Resultaat boekjaar	(10.195)	3.331
	<u>(10.195)</u>	<u>3.331</u>
	30/06/22	31/12/21
5.5 Aantal participaties		
Stand begin verslagperiode	27.058,6774	11.352,8441
Toetredingen	4.799,7257	19.230,5476
Uittredingen	-1.204,6357	-3.524,7143
	<u>30.653,7674</u>	<u>27.058,6774</u>
	30/06/22	31/12/21
5.6 Participatiewaarde per deelnemingsrecht		
Participatiewaarde	1.354,4051	1.695,0929
	30/06/22	31/12/21
6. Kortlopende schulden		
Rente	13	14
Beheerder	86	95
Bewaarder / Administrateur	9	5
Stortingen nog te beleggen	-	-
Accountant	2	1
Overige schulden	3	11
	<u>113</u>	<u>126</u>

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**
(bedragen x € 1.000)

	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
7. Opbrengsten uit beleggingen		
Rente-opbrengsten	(75)	(43)
Dividend op aandelen	456	575
	<u>381</u>	<u>532</u>
8. Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	(8.400)	5.063
Resultaten opties	(59)	(28)
Resultaten futures / CFDs	1.064	(1.097)
Resultaten forex	-	-
	<u>(7.395)</u>	<u>3.938</u>
9. Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	(2.902)	838
Resultaten opties	-	-
Resultaten futures / CFDs	305	20
Resultaten forex	2	-
	<u>(2.595)</u>	<u>858</u>
10. Overige bedrijfsopbrengsten		
Toe- en uittredingsprovisie	42	50
11. Lasten		
Performance fee	-	560
Beheervergoeding	546	254
Bewaarder / Administrateur	52	22
Accountant	12	4
(Juridisch) Adviseur	1	1
Overige kosten	17	8
	<u>628</u>	<u>849</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

12. Lopende Kosten Ratio (LKR)

In de berekening van de lopende kostenratio worden de totale kosten welke ten laste van het vermogen respectievelijk ten laste van het resultaat van het fonds worden gebracht uitgedrukt als een percentage van het gemiddeld fondsvermogen. Hierbij worden de kosten van beleggingstransacties, interestkosten, prestatievergoedingen alsmede kosten welke verband houden met het toe- en uittreden van deelnemers (voor zover deze gedekt worden uit de ontvangen op- en afslagen) buiten beschouwing gelaten. Het gemiddelde fondsvermogen wordt berekend op basis van de frequentie van de NAV berekeningsmomenten.

De totale kosten inclusief overige bedrijfslasten en exclusief performance fee bedragen € 628.022 over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022. De gemiddelde intrinsieke waarde, berekend conform de definitie van de LKR, van het Fonds bedraagt € 43.942.863, zodat de kostenratio over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022 1,43% bedraagt (eerste halfjaar 2021 : 1,49%).

13. Omloopfactor (OF)

De omloopfactor (OF), ofwel Portfolio Turnover Ratio (PTR) is een door de toezichthouder bepaalde indicator voor de omloopsnelheid van de activa. Deze is gedefinieerd als de som van de aan- en verkopen van beleggingen minus de som van de uitgifte en inkopen van deelnemingsrechten gedeeld door de gemiddelde intrinsieke waarde van het fonds maal een factor van honderd. De OF in de verslagperiode bedroeg 854,81% (eerste halfjaar 2021 : 856,79%).

14. Transactiekosten

De kwantificeerbare transactiekosten zijn hieronder opgenomen. Het transactievolume waarvan de transactiekosten kwantificeerbaar zijn bedraagt 100% (vorig jaar 100%) van het totale transactievolume.

Transactiekosten (x € 1.000)	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
<u>Transactiesoort :</u>		
Aandelen	59	18
Opties	3	1
Futures / CFDs	38	11
	<u>100</u>	<u>30</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS ALTAICA ALPHA STRATEGIES FUND

Balans per 30 juni 2022

(Na winstbestemming)

Bedragen x € 1.000	Toelichting	30/06/22		31/12/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA					
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	5.135		5.416	
Opties		-		-	
Futures		-		-	
			5.135		5.416
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen en overlopende activa	2	250		643	
			250		643
OVERIGE ACTIVA					
Immateriële vaste activa	3	-		-	
Liquide middelen	4	1.694		133	
			1.694		133
TOTAAL ACTIVA			7.079		6.192
PASSIVA					
FONDSVERMOGEN					
	5		7.071		6.180
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	-		-	
Opties		-		-	
Futures		-		-	
			-		-
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Verplichtingen inzake Stortingen nog te beleggen Nog te betalen bedragen	6	-		-	
		8		12	
			8		12
TOTAAL PASSIVA			7.079		6.192

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS ALTAICA ALPHA STRATEGIES FUND****Winst- en Verliesrekening**

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 –		01/01/21 –	
		30/06/22	EUR	30/06/21	EUR
		EUR	EUR	EUR	EUR
OPBRENGSTEN					
Opbrengsten uit beleggingen	7	2		22	
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	8	463		1.770	
Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	9	533		47	
Overige bedrijfsopbrengsten	10	1		5	
			999		1.844
LASTEN					
Lasten in verband met het beheer van beleggingen	11	143		218	
Overige bedrijfskosten	11	17		34	
			160		252
RESULTAAT			839		1.592

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS ALTAICA ALPHA STRATEGIES FUND

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 –		01/01/21 –	
		30/06/22	EUR	30/06/21	EUR
		EUR	EUR	EUR	EUR
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten					
Resultaat			839		1.592
Gerealiseerde waardeveranderingen		(463)		(1.770)	
Ongerealiseerde waardeveranderingen		(533)		(47)	
Immateriële vaste activa		-		-	
			(996)		(1.817)
Mutatie beleggingen:					
Aankopen		(773)		(2.438)	
Verkopen		2.049		5.050	
Gerealiseerd afgeleide fin. instrumenten		-		-	
Mutatie kortlopende vorderingen		393		(250)	
Mutatie kortlopende schulden		(4)		(5)	
			1.665		2.357
Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten			1.508		2.132
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Saldo toe- en uittreding:					
Toetredingen		153		319	
Uittredingen		(101)		(2.227)	
Dividend		-		-	
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten			52		(1.908)
Koers- en omrekeningsverschillen			1		(14)
Netto Kasstroom			1.561		210
Mutatie geldmiddelen					
Geldmiddelen per aanvang periode			133		906
Geldmiddelen per einde periode			1.694		1.116
Toename / (afname) geldmiddelen			1.561		210

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS ALTAICA ALPHA STRATEGIES FUND****TOELICHTING OP DE BALANS**

(bedragen x € 1.000)

1. Beleggingen

	30/06/22	31/12/21
<i>Aandelen</i>		
Stand begin verslagperiode	5.416	11.363
Verworven effecten	773	4.130
Afgestoten effecten	(2.049)	(12.322)
	<u>4.140</u>	<u>3.171</u>
Gerealiseerde koersverschillen	465	3.282
Ongerealiseerde koersverschillen	530	(1.037)
Stand einde verslagperiode	<u>5.135</u>	<u>5.416</u>
<i>Opties</i>		
Stand begin verslagperiode	-	-
Verworven effecten	-	-
Afgestoten effecten	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Gerealiseerde koersverschillen	-	-
Ongerealiseerde koersverschillen	-	-
Stand einde verslagperiode	<u>-</u>	<u>-</u>

De in deze verloopoverzichten weergegeven beleggingen betreffen, voor zover van toepassing, het saldo van long en short posities. Long posities worden in de balans verantwoord onder 'beleggingen' en de short posities worden verantwoord onder de 'verplichtingen inzake beleggingen'.

2. Vorderingen en overlopende activa

	30/06/22	31/12/21
Rente	-	-
Rebates	-	-
Te vorderen van / vooruitbetaald aan brokers	250	643
	<u>250</u>	<u>-</u>

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

3. Immateriële vaste activa

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	-	-
Geactiveerde oprichtingskosten	-	-
Afschrijving	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**4. Liquide Middelen**

	30/06/22	31/12/21
De post liquide middelen is als volgt opgebouwd:		
Rekening courant ABN Amro Bank	-	-
Rekening courant Binckbank	499	94
Rekening courant Insinger Gilissen	-	38
Rekening courant Caceis	1.195	1
Rekening courant Rabobank	-	-
Brokers	-	-
	1.694	133

Liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

5. Fondsvermogen

7.071 **6.180**

De mutaties in het Fondsvermogen gedurende de verslagperiode waren als volgt:

	30/06/22	31/12/21
5.1 Geplaatst Participatiekapitaal		
Stand begin verslagperiode	4.128	12.086
Toetredingen	153	908
Uittredingen	(101)	(8.866)
	4.180	4.128

5.2 Algemene Reserve

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	165	(550)
Resultaat vorig boekjaar	1.887	715
Toevoeging / onttrekking van wettelijke reserve	-	-
	2.052	165

5.3 Wettelijke Reserve

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	-	-
Toevoeging / onttrekking van algemene reserve	-	-
	-	-

5.4 Onverdeeld Resultaat

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	1.887	715
Naar Algemene Reserve	(1.887)	(715)
Resultaat boekjaar	839	1.887
	839	1.887

5.5 Aantal participaties

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	53.247,6867	123.811,3854
Toetredingen	1.210,2949	7.985,9065
Uittredingen	-855,7905	-78.549,6052
	53.602,1911	53.247,6867

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

	30/06/22	31/12/21
5.6 Participatiewaarde per deelnemingsrecht		
Participatiewaarde	131,9234	116,0572
	30/06/22	31/12/21
6. Kortlopende schulden		
Rente	-	-
Beheerder	5	4
Bewaarder / Administrateur	1	3
Stortingen nog te beleggen	-	-
Accountant	1	1
Overige schulden	1	4
	8	12

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**
(bedragen x € 1.000)

	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
7. Opbrengsten uit beleggingen		
Rente-opbrengsten	(3)	(6)
Dividend op aandelen	5	28
Overige opbrengsten	-	-
	<u>2</u>	<u>22</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
8. Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	465	1.775
Resultaten opties	-	-
Resultaten futures	-	-
Resultaten forex	(2)	(5)
	<u>463</u>	<u>1.770</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
9. Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	530	56
Resultaten opties	-	-
Resultaten futures	-	-
Resultaten forex	3	(9)
	<u>533</u>	<u>47</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
10. Overige bedrijfsopbrengsten		
Toe- en uittredingsprovisie	1	5
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
11. Lasten		
Performance fee	114	166
Beheervergoeding	29	52
Bewaarder / Administrateur	8	18
Accountant	3	7
(Juridisch) Adviseur	-	-
Overige kosten	6	9
	<u>160</u>	<u>252</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

12. Lopende Kosten Ratio (LKR)

In de berekening van de lopende kostenratio worden de totale kosten welke ten laste van het vermogen respectievelijk ten laste van het resultaat van het fonds worden gebracht uitgedrukt als een percentage van het gemiddeld fondsvermogen. Hierbij worden de kosten van beleggingstransacties, interestkosten, prestatievergoedingen alsmede kosten welke verband houden met het toe- en uittreden van deelnemers (voor zover deze gedekt worden uit de ontvangen op- en afslagen) buiten beschouwing gelaten. Het gemiddelde fondsvermogen wordt berekend op basis van de frequentie van de NAV berekeningsmomenten.

De totale kosten inclusief overige bedrijfslasten en exclusief performance fee bedragen € 45.776 over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022. De gemiddelde intrinsieke waarde, berekend conform de definitie van de LKR, van het Fonds bedraagt € 6.845.809, zodat de kostenratio over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022 0,67% (eerste halfjaar 2021 : 0,69%) bedraagt. Naar inschatting van de beheerder komt de synthetische kostenratio uit op 3,86% op jaarbasis (2021 : 2,99%). Dit is inclusief 2,52% (2021 : 1,61%) door de beheerder ingeschatte indirecte kosten over de portefeuille van het Subfonds.

13. Omloopfactor (OF)

De omloopfactor (OF), ofwel Portfolio Turnover Ratio (PTR) is een door de toezichthouder bepaalde indicator voor de omloopsnelheid van de activa. Deze is gedefinieerd als de som van de aan- en verkopen van beleggingen minus de som van de uitgifte en inkopen van deelnemingsrechten gedeeld door de gemiddelde intrinsieke waarde van het fonds maal een factor van honderd. De OF in de verslagperiode bedroeg 37,51% (eerste halfjaar 2021: 39,42%).

14. Transactiekosten

De kwantificeerbare transactiekosten zijn hieronder opgenomen. Het transactievolume waarvan de transactiekosten kwantificeerbaar zijn bedraagt 100% van het totale transactievolume.

Transactiekosten (x € 1.000)	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
<u>Transactiesoort :</u>		
Aandelen	1	7
Opties	-	-
	<u>1</u>	<u>7</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS ALTAICA SUSTAINABLE EQUITY OPPORTUNITIES FUND

Balans per 30 juni 2022

(Na winstbestemming)

Bedragen x € 1.000	Toelichting	30/06/22		31/12/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA					
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	4.762		8.727	
Opties		60		41	
Futures		-		-	
			4.822		8.768
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen en overlopende activa	2	2		1	
			2		1
OVERIGE ACTIVA					
Immateriële vaste activa	3	-		-	
Liquide middelen	4	1.259		-	
			1.259		-
TOTAAL ACTIVA			6.083		8.769
PASSIVA					
FONDSVERMOGEN					
	5		6.071		8.032
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	-		-	
Opties		-		-	
Futures		-		-	
			-		-
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Verplichtingen inzake kredietinstellingen / brokers	6	-		720	
Stortingen nog te beleggen		-		-	
Nog te betalen bedragen		12		17	
			12		737
TOTAAL PASSIVA			6.083		8.769

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS ALTAICA SUSTAINABLE EQUITY OPPORTUNITIES FUND****Kasstroomoverzicht**

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 –		01/01/21 –	
		30/06/22	EUR	30/06/21	EUR
		EUR	EUR	EUR	EUR
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten					
Resultaat			(2.223)		945
Gerealiseerde waardeveranderingen		147		(1.031)	
Ongerealiseerde waardeveranderingen		2.096		(79)	
Immateriële vaste activa		-		-	
			2.243		(1.110)
Mutatie beleggingen:					
Aankopen		(12.720)		(9.326)	
Verkopen		14.475		8.158	
Gerealiseerd afgeleide fin. instrumenten		-		-	
Mutatie kortlopende vorderingen		(1)		(5)	
Mutatie kortlopende schulden		(5)		33	
			1.749		(1.140)
Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten			1.769		(1.305)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Saldo toe- en uittreding:					
Toetredingen		309		2.492	
Uittredingen		(47)		(338)	
Dividend		-		-	
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten			262		2.154
Koers- en omrekeningsverschillen			(52)		(73)
Netto Kasstroom			1.979		776
Mutatie geldmiddelen					
Geldmiddelen per aanvang periode			(720)		(1.051)
Geldmiddelen per einde periode			1.259		(275)
Toename / (afname) geldmiddelen			1.979		776

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS ALTAICA SUSTAINABLE EQUITY OPPORTUNITIES FUND****TOELICHTING OP DE BALANS**

(bedragen x € 1.000)

1. Beleggingen

	30/06/22	31/12/21
<i>Aandelen</i>		
Stand begin verslagperiode	8.727	6.329
Verworven effecten	11.414	15.107
Afgestoten effecten	(13.072)	(14.922)
	<u>7.069</u>	<u>6.514</u>
Gerealiseerde koersverschillen	(206)	1.694
Ongerealiseerde koersverschillen	(2.101)	519
Stand einde verslagperiode	<u>4.762</u>	<u>8.727</u>
<i>Opties</i>		
Stand begin verslagperiode	41	85
Verworven effecten	1.306	658
Afgestoten effecten	(1.403)	(349)
	<u>(56)</u>	<u>394</u>
Gerealiseerde koersverschillen	60	(323)
Ongerealiseerde koersverschillen	56	(30)
Stand einde verslagperiode	<u>60</u>	<u>41</u>

De in deze verloopoverzichten weergegeven beleggingen betreffen, voor zover van toepassing, het saldo van long en short posities. Long posities worden in de balans verantwoord onder 'beleggingen' en de short posities worden verantwoord onder de 'verplichtingen inzake beleggingen'.

2. Vorderingen en overlopende activa

	30/06/22	31/12/21
Rente	-	-
Dividend	2	1
	<u>2</u>	<u>1</u>

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

3. Immateriële vaste activa

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	-	-
Geactiveerde oprichtingskosten	-	-
Afschrijving	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**4. Liquide Middelen**

	30/06/22	31/12/21
De post liquide middelen is als volgt opgebouwd:		
Rekening courant ABN Amro Bank	-	-
Rekening courant Binckbank	-	-
Rekening courant Caceis	-	-
Rekening courant Rabobank	-	-
Brokers	1.259	(720)
	<u>1.259</u>	<u>(720)</u>

5. Fondsvermogen

	30/06/22	31/12/21
	6.071	8.032

De mutaties in het Fondsvermogen gedurende de verslagperiode waren als volgt:

	30/06/22	31/12/21
5.1 Geplaatst Participatiekapitaal		
Stand begin verslagperiode	5.762	4.517
Toetredingen	309	3.733
Uittredingen	(47)	(2.488)
	<u>6.024</u>	<u>5.762</u>

5.2 Algemene Reserve

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	812	(195)
Resultaat vorig boekjaar	1.458	1.007
Toevoeging / onttrekking van wettelijke reserve	-	-
	<u>2.270</u>	<u>812</u>

5.3 Wettelijke Reserve

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	-	-
Toevoeging / onttrekking van algemene reserve	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

5.4 Onverdeeld Resultaat

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	1.458	1.007
Naar Algemene Reserve	(1.458)	(1.007)
Resultaat boekjaar	(2.223)	1.458
	<u>(2.223)</u>	<u>1.458</u>

5.5 Aantal participaties

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	64.947,6287	51.970,7269
Toetredingen	2.954,3825	34.204,1320
Uittredingen	-450,5295	-21.227,2302
	<u>67.451,4817</u>	<u>64.947,6287</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

	30/06/22	31/12/21
5.6 Participatiewaarde per deelnemingsrecht		
Participatiewaarde	90,0038	123,6750
6. Kortlopende schulden		
Rente	1	1
Beheerder	8	10
Bewaarder / Administrateur	1	2
Stortingen nog te beleggen	-	-
Accountant	1	-
Overige schulden	1	4
	<u>12</u>	<u>17</u>

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**
(bedragen x € 1.000)

	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
7. Opbrengsten uit beleggingen		
Rente-opbrengsten	(8)	(12)
Dividend op aandelen	97	83
	<u>89</u>	<u>71</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
8. Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	(206)	1.090
Resultaten opties	60	(65)
Resultaten futures	-	-
Resultaten forex	(1)	6
	<u>(147)</u>	<u>1.031</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
9. Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	(2.101)	243
Resultaten opties	56	(85)
Resultaten futures	-	-
Resultaten forex	(51)	(79)
	<u>(2.096)</u>	<u>79</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
10. Overige bedrijfsopbrengsten		
Toe- en uittredingsprovisie	2	4
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
11. Lasten		
Performance fee	-	165
Beheervergoeding	51	58
Bewaarder / Administrateur	13	12
Accountant	3	2
(Juridisch) Adviseur	-	-
Overige kosten	4	3
	<u>71</u>	<u>240</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

12. Lopende Kosten Ratio (LKR)

In de berekening van de lopende kostenratio worden de totale kosten welke ten laste van het vermogen respectievelijk ten laste van het resultaat van het fonds worden gebracht uitgedrukt als een percentage van het gemiddeld fondsvermogen. Hierbij worden de kosten van beleggingstransacties, interestkosten, prestatievergoedingen alsmede kosten welke verband houden met het toe- en uittreden van deelnemers (voor zover deze gedekt worden uit de ontvangen op- en afslagen) buiten beschouwing gelaten. Het gemiddelde fondsvermogen wordt berekend op basis van de frequentie van de NAV berekeningsmomenten.

De totale kosten inclusief overige bedrijfslasten en exclusief performance fee bedragen € 70.099 over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022. De gemiddelde intrinsieke waarde, berekend conform de definitie van de LKR, van het Fonds bedraagt € 6.955.415, zodat de kostenratio over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022 1,01% (eerste halfjaar 2021 : 1,02%) bedraagt.

13. Omloopfactor (OF)

De omloopfactor (OF), ofwel Portfolio Turnover Ratio (PTR) is een door de toezichthouder bepaalde indicator voor de omloopsnelheid van de activa. Deze is gedefinieerd als de som van de aan- en verkopen van beleggingen minus de som van de uitgifte en inkopen van deelnemingsrechten gedeeld door de gemiddelde intrinsieke waarde van het fonds maal een factor van honderd. De OF in de verslagperiode bedroeg 385,81% (eerste halfjaar 2021 : 201,16%).

14. Transactiekosten

De kwantificeerbare transactiekosten zijn hieronder opgenomen. Het transactievolume waarvan de transactiekosten kwantificeerbaar zijn bedraagt 100% van het totale transactievolume.

Transactiekosten (x € 1.000)	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
<u>Transactiesoort :</u>		
Aandelen	7	5
Opties	1	1
	<u>8</u>	<u>6</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS WESTPOINT EQUITIES AND DERIVATIVES FUND****Balans per 30 juni 2022**

(Na winstbestemming)

Bedragen x € 1.000	Toelichting	30/06/22		31/12/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA					
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	-		8.632	
Opties		-		-	
Futures		-		-	
			-		8.632
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen en overlopende activa	2	-		1	
			-		1
OVERIGE ACTIVA					
Immateriële vaste activa	3	-		-	
Liquide middelen	4	-		52	
			-		52
TOTAAL ACTIVA			<u>-</u>		<u>8.685</u>
PASSIVA					
FONDSVERMOGEN					
	5		-		8.676
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	-		-	
Opties		-		-	
Futures		-		-	
			-		-
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Verplichtingen inzake Storting en nog te beleggen Nog te betalen bedragen	6	-		-	
		-		9	
			-		9
TOTAAL PASSIVA			<u>-</u>		<u>8.685</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELFONDS WESTPOINT EQUITIES AND DERIVATIVES FUND****Winst- en Verliesrekening**

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 –		01/01/21 –	
		30/06/22	EUR	30/06/21	EUR
		EUR	EUR	EUR	EUR
OPBRENGSTEN					
Opbrengsten uit beleggingen	7	18		16	
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	8	(91)		48	
Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	9	(2.379)		1.177	
Overige bedrijfsopbrengsten	10	1		2	
			(2.451)		1.243
LASTEN					
Lasten in verband met het beheer van beleggingen	11	22		18	
Overige bedrijfskosten	11	22		21	
			44		39
RESULTAAT			(2.495)		1.204

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS WESTPOINT EQUITIES AND DERIVATIVES FUND

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 – 30/06/22		01/01/21 – 30/06/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten					
Resultaat			(2.495)		1.204
Gerealiseerde waardeveranderingen		91		(48)	
Ongerealiseerde waardeveranderingen		2.379		(1.177)	
Immateriële vaste activa		-		-	
			2.470		(1.225)
Mutatie beleggingen:					
Aankopen		(329)		(505)	
Verkopen		6.491		499	
Gerealiseerd afgeleide fin. instrumenten		-		-	
Mutatie kortlopende vorderingen		1		-	
Mutatie kortlopende schulden		(9)		2	
			6.154		(4)
Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten			6.129		(25)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Saldo toe- en uittreding:					
Toetredingen		20		521	
Uittredingen		(6.201)		(473)	
Dividend		-		-	
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten			(6.181)		48
Koers- en omrekeningsverschillen			-		-
Netto Kasstroom			(52)		23
Mutatie geldmiddelen					
Geldmiddelen per aanvang periode			52		38
Geldmiddelen per einde periode			-		61
Toename / (afname) geldmiddelen			(52)		23

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS WESTPOINT EQUITIES AND DERIVATIVES FUND****TOELICHTING OP DE BALANS**

(bedragen x € 1.000)

1. Beleggingen

	30/06/22	31/12/21
<i>Aandelen</i>		
Stand begin verslagperiode	8.632	5.764
Verworven effecten	329	1.413
Afgestoten effecten	(6.491)	(955)
	<u>2.470</u>	<u>6.222</u>
Gerealiseerde koersverschillen	(91)	176
Ongerealiseerde koersverschillen	(2.379)	2.234
	<u>-</u>	<u>8.632</u>
<i>Opties</i>		
Stand begin verslagperiode	-	-
Verworven effecten	-	-
Afgestoten effecten	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Gerealiseerde koersverschillen	-	-
Ongerealiseerde koersverschillen	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

De in deze verloopoverzichten weergegeven beleggingen betreffen, voor zover van toepassing, het saldo van long en short posities. Long posities worden in de balans verantwoord onder 'beleggingen' en de short posities worden verantwoord onder de 'verplichtingen inzake beleggingen'.

2. Vorderingen en overlopende activa

	30/06/22	31/12/21
Rente	-	-
Dividend	-	1
Overige vorderingen	-	-
	<u>-</u>	<u>1</u>

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

3. Immateriële vaste activa

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	-	-
Geactiveerde oprichtingskosten	-	-
Afschrijving	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**4. Liquide Middelen**

	30/06/22	31/12/21
De post liquide middelen is als volgt opgebouwd:		
Rekening courant ABN Amro Bank	-	53
Rekening courant Binckbank	-	-
Rekening courant Caceis	-	(1)
Rekening courant Rabobank	-	-
Brokers	-	-
	-	52

Liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

5. Fondsvermogen

- 8.676

De mutaties in het Fondsvermogen gedurende de verslagperiode waren als volgt:

	30/06/22	31/12/21
5.1 Geplaatst Participatiekapitaal		
Stand begin verslagperiode	6.197	5.674
Toetredingen	20	1.171
Uittredingen	(6.201)	(648)
In-kind-transactie	(16)	-
	-	6.197

5.2 Algemene Reserve

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	124	-
Resultaat vorig boekjaar	2.355	124
Toevoeging / onttrekking van wettelijke reserve	-	-
In-kind-transactie	(2.479)	-
	-	124

5.3 Wettelijke Reserve

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	-	-
Toevoeging / onttrekking van algemene reserve	-	-
	-	-

5.4 Onverdeeld Resultaat

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	2.355	124
Naar Algemene Reserve	(2.355)	(124)
Resultaat boekjaar	(2.495)	2.355
In-kind-transactie	2.495	-
	-	2.355

5.5 Aantal participaties

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	62.519,6113	58.192
Toetredingen	158,3902	10.131,0713
Uittredingen	-62.678,0015	-5.803,0401
	-	62.519,6113

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

	30/06/22	31/12/21
5.6 Participatiewaarde per deelnemingsrecht		
Participatiewaarde	-	138,7771
	30/06/22	31/12/21
6. Kortlopende schulden		
Rente	-	-
Beheerder	-	2
Bewaarder / Administrateur	-	3
Stortingen nog te beleggen	-	-
Accountant	-	-
Overige schulden	-	4
	-	9

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**
(bedragen x € 1.000)

	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
7. Opbrengsten uit beleggingen		
Rente-opbrengsten	-	-
Dividend op aandelen	18	16
	<u>18</u>	<u>16</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
8. Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	(91)	48
Resultaten opties	-	-
Resultaten futures	-	-
Resultaten forex	-	-
	<u>(91)</u>	<u>48</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
9. Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	(2.379)	1.177
Resultaten opties	-	-
Resultaten futures	-	-
Resultaten forex	-	-
	<u>(2.379)</u>	<u>1.177</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
10. Overige bedrijfsopbrengsten		
Toe- en uittredingsprovisie	1	2
	<u>1</u>	<u>2</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
11. Lasten		
Performance fee	-	-
Beheervergoeding	22	18
Bewaarder / Administrateur	14	14
Accountant	2	2
(Juridisch) Adviseur	-	-
Overige kosten	6	5
	<u>44</u>	<u>39</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

12. Lopende Kosten Ratio (LKR)

In de berekening van de lopende kostenratio worden de totale kosten welke ten laste van het vermogen respectievelijk ten laste van het resultaat van het fonds worden gebracht uitgedrukt als een percentage van het gemiddeld fondsvermogen. Hierbij worden de kosten van beleggingstransacties, interestkosten, prestatievergoedingen alsmede kosten welke verband houden met het toe- en uittreden van deelnemers (voor zover deze gedekt worden uit de ontvangen op- en afslagen) buiten beschouwing gelaten. Het gemiddelde fondsvermogen wordt berekend op basis van de frequentie van de NAV berekeningsmomenten.

De totale kosten inclusief overige bedrijfslasten en exclusief performance fee bedragen € 43.458 over de periode 1 januari 2022 t/m 14 juni 2022. De gemiddelde intrinsieke waarde, berekend conform de definitie van de LKR, van het Fonds bedraagt € 7.041.683, zodat de kostenratio over de periode 1 januari 2022 t/m 14 juni 2022 0,617% (eerste halfjaar 2021: 0,625%) bedraagt.

13. Omloopfactor (OF)

De omloopfactor (OF), ofwel Portfolio Turnover Ratio (PTR) is een door de toezichthouder bepaalde indicator voor de omloopsnelheid van de activa. Deze is gedefinieerd als de som van de aan- en verkopen van beleggingen minus de som van de uitgifte en inkopen van deelnemingsrechten gedeeld door de gemiddelde intrinsieke waarde van het fonds maal een factor van honderd. De OF in de verslagperiode bedroeg 8,51% (eerste halfjaar 2021: 0,16%).

14. Transactiekosten

De kwantificeerbare transactiekosten zijn hieronder opgenomen. Het transactievolume waarvan de transactiekosten kwantificeerbaar zijn bedraagt 0% van het totale transactievolume.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS SPECIAL PRODUCTS FUND

Balans per 30 juni 2022

(Na winstbestemming)

Bedragen x € 1.000	Toelichting	30/06/22		31/12/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA					
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	-	-	-	-
Opties		-	-	-	-
Futures		-	-	-	-
Structured Products		3.824		4.419	
			3.824		4.419
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen en overlopende activa	2	-	-	-	-
OVERIGE ACTIVA					
Immateriële vaste activa	3	45		59	
Liquide middelen	4	650		1.385	
			695		1.444
TOTAAL ACTIVA			4.519		5.863
PASSIVA					
FONDSVERMOGEN					
	5		4.507		5.847
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	-	-	-	-
Opties		-	-	-	-
Futures		-	-	-	-
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Verplichtingen inzake Stortingen nog te beleggen Nog te betalen bedragen	6	-	-	-	-
		12		16	
			12		16
TOTAAL PASSIVA			4.519		5.863

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS SPECIAL PRODUCTS FUND

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 –		01/01/21 –	
		30/06/22		30/06/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten					
Resultaat			(621)		1.148
Gerealiseerde waardeveranderingen		-		(19)	
Ongerealiseerde waardeveranderingen		596		(1.146)	
Immateriële vaste activa		14		9	
			610		(1.156)
Mutatie beleggingen:					
Aankopen		-		(498)	
Verkopen		-		269	
Gerealiseerd afgeleide fin. instrumenten		-		-	
Mutatie kortlopende vorderingen		-		-	
Mutatie kortlopende schulden		(4)		(1)	
			(4)		(230)
Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten			(15)		(238)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Saldo toe- en uittreding:					
Toetredingen		-		-	
Uittredingen		(719)		(609)	
Dividend		-		-	
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten			(719)		(609)
Koers- en omrekeningsverschillen			(1)		-
Netto Kasstroom			(735)		(847)
Mutatie geldmiddelen					
Geldmiddelen per aanvang periode			1.385		1.019
Geldmiddelen per einde periode			650		172
Toename / (afname) geldmiddelen			(735)		(847)

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS SPECIAL PRODUCTS FUND****TOELICHTING OP DE BALANS**

(bedragen x € 1.000)

1. Beleggingen

	30/06/22	31/12/21
<i>Structured Products</i>		
Stand begin verslagperiode	4.419	4.943
Verworven effecten	-	498
Afgestoten effecten	-	(1.822)
	<u>4.419</u>	<u>3.619</u>
Gerealiseerde koersverschillen	-	159
Ongerealiseerde koersverschillen	(595)	641
Stand einde verslagperiode	<u>3.824</u>	<u>4.419</u>
<i>Opties</i>		
Stand begin verslagperiode	-	-
Verworven effecten	-	-
Afgestoten effecten	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Gerealiseerde koersverschillen	-	-
Ongerealiseerde koersverschillen	-	-
Stand einde verslagperiode	<u>-</u>	<u>-</u>

De in deze verloopoverzichten weergegeven beleggingen betreffen, voor zover van toepassing, het saldo van long en short posities. Long posities worden in de balans verantwoord onder 'beleggingen' en de short posities worden verantwoord onder de 'verplichtingen inzake beleggingen'.

2. Vorderingen en overlopende activa

	30/06/22	31/12/21
Rente	-	-
Dividend	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

3. Immateriële vaste activa

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	59	99
Geactiveerde oprichtingskosten	-	-
Afschrijving	(14)	(40)
	<u>45</u>	<u>59</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**4. Liquide Middelen**

	30/06/22	31/12/21
De post liquide middelen is als volgt opgebouwd:		
Rekening courant ABN Amro Bank	650	1.385
Rekening courant Binckbank	-	-
Rekening courant Caceis	-	-
Rekening courant Rabobank	-	-
Brokers	-	-
	<u>650</u>	<u>1.385</u>

Liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

5. Fondsvermogen

4.507 **5.847**

De mutaties in het Fondsvermogen gedurende de verslagperiode waren als volgt:

	30/06/22	31/12/21
5.1 Geplaatst Participatiekapitaal		
Stand begin verslagperiode	6.318	7.573
Toetredingen	-	50
Uittredingen	(719)	(1.305)
	<u>5.599</u>	<u>6.318</u>

5.2 Algemene Reserve

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	(1.587)	(373)
Resultaat vorig boekjaar	1.057	(1.254)
Toevoeging / onttrekking van wettelijke reserve	14	40
	<u>(516)</u>	<u>(1.587)</u>

5.3 Wettelijke Reserve

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	59	99
Toevoeging / onttrekking van algemene reserve	(14)	(40)
	<u>45</u>	<u>59</u>

5.4 Onverdeeld Resultaat

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	1.057	(1.254)
Naar Algemene Reserve	(1.057)	1.254
Resultaat boekjaar	(621)	1.057
	<u>(621)</u>	<u>1.057</u>

5.5 Aantal participaties

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	69.102,4634	84.074,7523
Toetredingen	-	593,1364
Uittredingen	-8.582,7884	-15.565,4253
	<u>60.519,6750</u>	<u>69.102,4634</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

	30/06/22	31/12/21
5.6 Participatiewaarde per deelnemingsrecht		
Participatiewaarde	74,4820	84,6184
	30/06/22	31/12/21
6. Kortlopende schulden		
Rente	-	-
Beheerder	8	10
Bewaarder / Administrateur	2	2
Stortingen nog te beleggen	-	-
Accountant	1	-
Overige schulden	1	4
	12	16

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**
(bedragen x € 1.000)

	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
7. Opbrengsten uit beleggingen		
Rente-opbrengsten	63	88
Dividend op aandelen	-	-
	<u>63</u>	<u>88</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
8. Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	-	-
Resultaten opties	-	-
Resultaten futures	-	-
Resultaten structured products	-	19
Resultaten forex	-	-
	<u>-</u>	<u>19</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
9. Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	-	-
Resultaten opties	-	-
Resultaten futures	-	-
Resultaten structured products	(596)	1.146
Resultaten forex	-	-
	<u>(596)</u>	<u>1.146</u>
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
10. Overige bedrijfsopbrengsten		
Toe- en uittredingsprovisie	1	1
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
11. Lasten		
Performance fee	-	-
Beheervergoeding	54	67
Bewaarder / Administrateur	14	14
Accountant	-	-
(Juridisch) Adviseur	-	-
Overige kosten	21	25
	<u>89</u>	<u>106</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

12. Lopende Kosten Ratio (LKR)

In de berekening van de lopende kostenratio worden de totale kosten welke ten laste van het vermogen respectievelijk ten laste van het resultaat van het fonds worden gebracht uitgedrukt als een percentage van het gemiddeld fondsvermogen. Hierbij worden de kosten van beleggingstransacties, interestkosten, prestatievergoedingen alsmede kosten welke verband houden met het toe- en uittreden van deelnemers (voor zover deze gedekt worden uit de ontvangen op- en afslagen) buiten beschouwing gelaten. Het gemiddelde fondsvermogen wordt berekend op basis van de frequentie van de NAV berekeningsmomenten.

De totale kosten inclusief overige bedrijfslasten en exclusief performance fee bedragen € 89.185 over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022. De gemiddelde intrinsieke waarde, berekend conform de definitie van de LKR, van het Fonds bedraagt € 5.409.331, zodat de kostenratio over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022 1,65% bedraagt (eerste halfjaar 2021: 1,62%).

13. Omloopfactor (OF)

De omloopfactor (OF), ofwel Portfolio Turnover Ratio (PTR) is een door de toezichthouder bepaalde indicator voor de omloopsnelheid van de activa. Deze is gedefinieerd als de som van de aan- en verkopen van beleggingen minus de som van de uitgifte en inkopen van deelnemingsrechten gedeeld door de gemiddelde intrinsieke waarde van het fonds maal een factor van honderd. De OF in de verslagperiode bedroeg 0,00% (eerste halfjaar 2021: 2,39%).

14. Transactiekosten

Het transactievolume waarvan de transactiekosten kwantificeerbaar zijn bedraagt 0% van het totale transactievolume. Er worden niet separaat transactiekosten in rekening gebracht. Er is sprake van bied- en laatspreads.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS BOYLSTON BOND FUND

Balans per 30 juni 2022

(Na winstbestemming)

Bedragen x € 1.000	Toelichting	30/06/22		31/12/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA					
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	-		-	
Opties		-		-	
Futures		-		-	
Structured Products		-		-	
			-		-
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen en overlopende activa	2	-		-	
			-		-
OVERIGE ACTIVA					
Immateriële vaste activa	3	-		-	
Liquide middelen	4	-		-	
			-		-
TOTAAL ACTIVA			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
PASSIVA					
FONDSVERMOGEN					
	5		-		-
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	-		-	
Opties		-		-	
Futures		-		-	
			-		-
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Verplichtingen inzake Stortingen nog te beleggen	6	-		-	
Nog te betalen bedragen		-		-	
			-		-
TOTAAL PASSIVA			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS BOYLSTON BOND FUND****Winst- en Verliesrekening**

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 –		01/01/21 –	
		30/06/22	EUR	30/06/21	EUR
			EUR		EUR
OPBRENGSTEN					
Opbrengsten uit beleggingen	7	-		-	
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	8	-		(4)	
Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	9	-		17	
Overige bedrijfsopbrengsten	10	-		-	
					13
LASTEN					
Lasten in verband met het beheer van beleggingen	11	-		10	
Overige bedrijfskosten	11	-		25	
					35
RESULTAAT					(22)

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS BOYLSTON BOND FUND

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 – 30/06/22		01/01/21 – 30/06/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten					
Resultaat			-		(22)
Gerealiseerde waardeveranderingen		-		4	
Ongerealiseerde waardeveranderingen		-		(17)	
Immateriële vaste activa		-		1	
			-		(12)
Mutatie beleggingen:					
Aankopen		-		(422)	
Verkopen		-		88	
Gerealiseerd afgeleide fin. instrumenten		-		-	
Mutatie kortlopende vorderingen		-		-	
Mutatie kortlopende schulden		-		(1)	
			-		(335)
Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten			-		(369)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Saldo toe- en uittreding:					
Toetredingen		-		-	
Uittredingen		-		(213)	
Dividend		-		-	
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten			-		(213)
Koers- en omrekeningsverschillen			-		-
Netto Kasstroom			-		(582)
Mutatie geldmiddelen					
Geldmiddelen per aanvang periode			-		668
Geldmiddelen per einde periode			-		86
Toename / (afname) geldmiddelen			-		(582)

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS BOYLSTON BOND FUND****TOELICHTING OP DE BALANS**

(bedragen x € 1.000)

1. Beleggingen

	30/06/22	31/12/21
<i>Structured Products</i>		
Stand begin verslagperiode	-	2.346
Verworven effecten	-	466
Afgestoten effecten	-	(2.831)
	-	(19)
Gerealiseerde koersverschillen	-	(92)
Ongerealiseerde koersverschillen	-	111
Stand einde verslagperiode	-	-
<i>Opties</i>		
Stand begin verslagperiode	-	-
Verworven effecten	-	-
Afgestoten effecten	-	-
	-	-
Gerealiseerde koersverschillen	-	-
Ongerealiseerde koersverschillen	-	-
Stand einde verslagperiode	-	-

De in deze verloopoverzichten weergegeven beleggingen betreffen, voor zover van toepassing, het saldo van long en short posities. Long posities worden in de balans verantwoord onder 'beleggingen' en de short posities worden verantwoord onder de 'verplichtingen inzake beleggingen'.

2. Vorderingen en overlopende activa

	30/06/22	31/12/21
Rente	-	-
Dividend	-	-
	-	-

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

3. Immateriële vaste activa

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	-	40
Geactiveerde (oprichtings)kosten	-	-
Afschrijving	-	(40)
	-	-

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**4. Liquide Middelen**

	30/06/22	31/12/21
De post liquide middelen is als volgt opgebouwd:		
Rekening courant ABN Amro Bank	-	-
Rekening courant Binckbank	-	-
Rekening courant Caceis	-	-
Rekening courant Rabobank	-	-
Brokers	-	-
	-	-

Liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

5. Fondsvermogen

- -

De mutaties in het Fondsvermogen gedurende de verslagperiode waren als volgt:

	30/06/22	31/12/21
5.1 Geplaatst Participatiekapitaal		
Stand begin verslagperiode	-	3.203
Toetredingen	-	-
Uittredingen	-	(2.964)
Liquidatie Subfonds	-	(239)
	-	-

	30/06/22	31/12/21
5.2 Algemene Reserve		
Stand begin verslagperiode	-	(86)
Resultaat vorig boekjaar	-	(109)
Toevoeging / onttrekking van wettelijke reserve	-	40
Liquidatie Subfonds	-	155
	-	-

	30/06/22	31/12/21
5.3 Wettelijke Reserve		
Stand begin verslagperiode	-	40
Toevoeging / onttrekking van algemene reserve	-	(40)
	-	-

	30/06/22	31/12/21
5.4 Onverdeeld Resultaat		
Stand begin verslagperiode	-	(109)
Naar Algemene Reserve	-	109
Resultaat boekjaar	-	(84)
Liquidatie Subfonds	-	84
	-	-

	30/06/22	31/12/21
5.5 Aantal participaties		
Stand begin verslagperiode	-	31.782,1452
Toetredingen	-	-
Uittredingen	-	-31.782,1452
	-	-

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

	30/06/22	31/12/21
5.6 Participatiewaarde per deelnemingsrecht		
Participatiewaarde	-	-
	30/06/22	31/12/21
6. Kortlopende schulden		
Rente	-	-
Beheerder	-	-
Bewaarder / Administrateur	-	-
Stortingen nog te beleggen	-	-
Accountant	-	-
Overige schulden	-	-
	-	-

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**
(bedragen x € 1.000)

	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
7. Opbrengsten uit beleggingen		
Rente-opbrengsten	-	-
Dividend op aandelen	-	-
	-	-
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
8. Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	-	-
Resultaten opties	-	-
Resultaten futures	-	-
Resultaten structured products	-	(4)
Resultaten forex	-	-
	-	(4)
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
9. Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	-	-
Resultaten opties	-	-
Resultaten futures	-	-
Resultaten structured products	-	17
Resultaten forex	-	-
	-	17
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
10. Overige bedrijfsopbrengsten		
Toe- en uittredingsprovisie	-	-
	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
11. Lasten		
Performance fee	-	-
Beheervergoeding	-	10
Bewaarder / Administrateur	-	13
Accountant	-	-
(Juridisch) Adviseur	-	-
Overige kosten	-	12
	-	35

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS SHORT SELECTION FUND

Balans per 30 juni 2022

(Na winstbestemming)

Bedragen x € 1.000	Toelichting	30/06/22		31/12/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA					
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	100		290	
Opties		5		1	
Futures		-		-	
			105		291
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen en overlopende activa	2	-		-	
			-		-
OVERIGE ACTIVA					
Immateriële vaste activa	3	18		22	
Liquide middelen	4	738		672	
			756		694
TOTAAL ACTIVA			861		985
PASSIVA					
FONDSVERMOGEN					
	5		531		589
BELEGGINGEN					
Aandelen	1	321		389	
Opties		6		-	
Futures		-		-	
			327		389
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Verplichtingen inzake Stortingen nog te beleggen	6	-		-	
Nog te betalen bedragen		3		7	
			3		7
TOTAAL PASSIVA			861		985

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

HANDELSFONDS SHORT SELECTION FUND

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022

Bedragen x € 1.000	Toelichting	01/01/22 – 30/06/22		01/01/21 – 30/06/21	
		EUR	EUR	EUR	EUR
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten					
Resultaat			16		(87)
Gerealiseerde waardeveranderingen		29		130	
Ongerealiseerde waardeveranderingen		(64)		(109)	
Immateriële vaste activa		4		4	
			(31)		25
Mutatie beleggingen:					
Aankopen		(296)		(4.730)	
Verkopen		459		4.595	
Gerealiseerd afgeleide fin. instrumenten		-		-	
Mutatie kortlopende vorderingen		-		-	
Mutatie kortlopende schulden		(4)		(3)	
			159		(138)
Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten			144		(200)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Saldo toe- en uittreding:					
Toetredingen		-		50	
Uittredingen		(74)		-	
Dividend		-		-	
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten			(74)		50
Koers- en omrekeningsverschillen			(4)		(7)
Netto Kasstroom			66		(157)
Mutatie geldmiddelen					
Geldmiddelen per aanvang periode			672		1.619
Geldmiddelen per einde periode			738		1.462
Toename / (afname) geldmiddelen			66		(157)

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**HANDELSFONDS SHORT SELECTION FUND****TOELICHTING OP DE BALANS**

(bedragen x € 1.000)

1. Beleggingen

	30/06/22	31/12/21
<i>Aandelen</i>		
Stand begin verslagperiode	(99)	(315)
Verworven effecten	274	5.443
Afgestoten effecten	(439)	(5.139)
	(264)	(11)
Gerealiseerde koersverschillen	(25)	(191)
Ongerealiseerde koersverschillen	68	103
Stand einde verslagperiode	(221)	(99)
<i>Opties</i>		
Stand begin verslagperiode	1	(31)
Verworven effecten	22	320
Afgestoten effecten	(20)	(308)
	3	(19)
Gerealiseerde koersverschillen	(2)	16
Ongerealiseerde koersverschillen	(2)	4
Stand einde verslagperiode	(1)	1

De in deze verloopoverzichten weergegeven beleggingen betreffen, voor zover van toepassing, het saldo van long en short posities. Long posities worden in de balans verantwoord onder 'beleggingen' en de short posities worden verantwoord onder de 'verplichtingen inzake beleggingen'.

2. Vorderingen en overlopende activa

	30/06/22	31/12/21
Rente	-	-
Dividend	-	-
	-	-

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

3. Immateriële vaste activa

	30/06/22	31/12/21
Stand begin verslagperiode	22	30
Geactiveerde (oprichtings)kosten	-	-
Afschrijving	(4)	(8)
	18	22

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**4. Liquide Middelen**

	30/06/22	31/12/21
De post liquide middelen is als volgt opgebouwd:		
Rekening courant ABN Amro Bank	-	-
Rekening courant Binckbank	-	-
Rekening courant Caceis	-	-
Rekening courant Rabobank	-	-
Brokers	738	672
	<u>738</u>	<u>672</u>

Liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

5. Fondsvermogen

531 **589**

De mutaties in het Fondsvermogen gedurende de verslagperiode waren als volgt:

	30/06/22	31/12/21
5.1 Geplaatst Participatiekapitaal		
Stand begin verslagperiode	893	1.398
Toetredingen	-	129
Uittredingen	(74)	(634)
	<u>819</u>	<u>893</u>
	30/06/22	31/12/21
5.2 Algemene Reserve		
Stand begin verslagperiode	(130)	(30)
Resultaat vorig boekjaar	(196)	(108)
Toevoeging / onttrekking van wettelijke reserve	4	8
	<u>(322)</u>	<u>(130)</u>
	30/06/22	31/12/21
5.3 Wettelijke Reserve		
Stand begin verslagperiode	22	30
Toevoeging / onttrekking van algemene reserve	(4)	(8)
	<u>18</u>	<u>22</u>
	30/06/22	31/12/21
5.4 Onverdeeld Resultaat		
Stand begin verslagperiode	(196)	(108)
Naar Algemene Reserve	196	108
Resultaat boekjaar	16	(196)
	<u>16</u>	<u>(196)</u>
	30/06/22	31/12/21
5.5 Aantal participaties		
Stand begin verslagperiode	7.809,5053	14.351,7729
Toetredingen	-	1.500,9803
Uittredingen	-1.010,1172	-8.043,2479
	<u>6.799,3881</u>	<u>7.809,5053</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

	30/06/22	31/12/21
5.6 Participatiewaarde per deelnemingsrecht		
Participatiewaarde Class A	78,1608	75,4081
Participatiewaarde Class B	78,4356	75,5974
	30/06/22	31/12/21
6. Kortlopende schulden		
Rente	1	2
Dividend short	1	-
Beheerder	1	1
Bewaarder / Administrateur	-	2
Stortingen nog te beleggen	-	-
Accountant	-	-
Overige schulden	-	2
	<u>3</u>	<u>7</u>

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**

(bedragen x € 1.000)

	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
7. Opbrengsten uit beleggingen		
Rente-opbrengsten	(9)	(35)
Dividend op aandelen	(1)	(4)
	<u>(10)</u>	<u>(39)</u>
8. Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	(25)	(143)
Resultaten opties	(2)	13
Resultaten futures	-	-
Resultaten forex	(2)	-
	<u>(29)</u>	<u>(130)</u>
9. Ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		
Resultaten aandelen	68	117
Resultaten opties	(2)	(1)
Resultaten futures	-	-
Resultaten forex	(2)	(7)
	<u>64</u>	<u>109</u>
10. Overige bedrijfsopbrengsten		
Toe- en uittredingsprovisie	-	-
	<u>01/01/22 – 30/06/22</u>	<u>01/01/21 – 30/06/21</u>
11. Lasten		
Performance fee	-	-
Beheervergoeding	4	8
Bewaarder / Administrateur	1	10
Accountant	-	-
(Juridisch) Adviseur	-	-
Overige kosten	4	9
	<u>9</u>	<u>27</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS

12. Lopende Kosten Ratio (LKR)

In de berekening van de lopende kostenratio worden de totale kosten welke ten laste van het vermogen respectievelijk ten laste van het resultaat van het fonds worden gebracht uitgedrukt als een percentage van het gemiddeld fondsvermogen. Hierbij worden de kosten van beleggingstransacties, interestkosten, prestatievergoedingen alsmede kosten welke verband houden met het toe- en uittreden van deelnemers (voor zover deze gedekt worden uit de ontvangen op- en afslagen) buiten beschouwing gelaten. Het gemiddelde fondsvermogen wordt berekend op basis van de frequentie van de NAV berekeningsmomenten.

De totale kosten inclusief overige bedrijfslasten en exclusief performance fee bedragen voor Class A € 5.485 over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022. De gemiddelde intrinsieke waarde, berekend conform de definitie van de LKR, van Class A bedraagt € 351.837, zodat de kostenratio over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022 1,56% (eerste halfjaar 2021: 2,20%) bedraagt.

De totale kosten inclusief overige bedrijfslasten en exclusief performance fee bedragen voor Class B € 2.764 over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022. De gemiddelde intrinsieke waarde, berekend conform de definitie van de LKR, van Class B bedraagt € 184.864, zodat de kostenratio over de periode 1 januari 2022 t/m 30 juni 2022 1,50% (eerste halfjaar 2021: 2,07%) bedraagt.

13. Omloopfactor (OF)

De omloopfactor (OF), ofwel Portfolio Turnover Ratio (PTR) is een door de toezichthouder bepaalde indicator voor de omloopsnelheid van de activa. Deze is gedefinieerd als de som van de aan- en verkopen van beleggingen minus de som van de uitgifte en inkopen van deelnemingsrechten gedeeld door de gemiddelde intrinsieke waarde van het fonds maal een factor van honderd. De OF in de verslagperiode bedroeg 126,89% (eerste halfjaar 2021: 718,68%).

14. Transactiekosten

De kwantificeerbare transactiekosten zijn hieronder opgenomen. Het transactievolume waarvan de transactiekosten kwantificeerbaar zijn bedraagt 100% van het totale transactievolume.

Transactiekosten (x € 1.000)	01/01/22 – 30/06/22	01/01/21 – 30/06/21
<u>Transactiesoort :</u>		
Aandelen	1	3
Opties	-	2
	<u>1</u>	<u>5</u>

ALPHA HIGH PERFORMANCE FUND PARAPLUFONDS**OVERIGE GEGEVENS****BESTUURDERSBELANGEN**

Fondsbeheerder en bestuurder van de Beheerder F. Schreiber belegt per 30 juni 2022 in de volgende handelsfondsen :

(Aantal participaties)	Persoonlijk	Indirect via :		Totaal
		TDS Finance	EFM	
1. All Markets Fund :	1.663,2230	872,6096	3.288,6490	5.824,4816
2. Alpha Future Spread Fund :	144,4763	2,0409	66,7580	213,2752
3. Alpha Global Index Trader	97,2938	-	-	97,2938
4. Dutch Darlings Fund :	-	89,1541	474,7837	563,9378

Daarnaast belegt Fondsbeheerder en bestuurder van de Beheerder F. Schreiber in een privé portefeuille welke qua strategie gelijk is aan de strategie van het Dutch Darlings Fund.

GELIEERDE PARTIJ

Het beleggingsbeleid is uitbesteed aan Elite Fund Management B.V. (de Beheerder). De Beheerder is verantwoordelijk voor de uitvoering van het beleggingsbeleid conform het prospectus en kan daarbij gebruik maken van diensten van derden. Voor de Valorum fondsen Special Products Fund en Westpoint Equities and Derivatives Fund wordt gebruik gemaakt van OHV Vermogensbeheer (Petrus Wealth Management) als gedelegeerde beheerder. OHV Vermogensbeheer (Petrus Wealth Management) is geen gelieerde partij. Sinds 1 mei 2020 is het portfolio management van de beide Altaica fondsen door de Beheerder teruggenomen en niet langer langer uitbesteed aan een gedelegeerd manager (was Auréus Group en voorheen Blauwtulp Wealth Management).

Voor de verrichte werkzaamheden ontvangt de Beheerder een beheervergoeding (en eventueel een performance fee, afhankelijk van de prestaties), waarvan eventueel weer een deel wordt doorbetaald aan de gedelegeerde beheerder. Met de gedelegeerde beheerders is een delegatieovereenkomst opgesteld. De beheers- en performancevergoeding zijn door elk (Sub)fonds verschuldigd aan het einde van elke maand.

De tradingsystemen van het All Markets Fund, het Dutch Darlings Fund en het Alpha Future Spread Fund worden ingekocht bij TDS Finance waarvan Frans Schreiber bestuurder en aandeelhouder is. TDS Finance is derhalve een gelieerde partij. Met TDS Finance is een inkoopcontract gesloten. Daarnaast maakt de Beheerder gebruik van de handelssystemen van Performax B.V. waarvan de portefeuillemanager van het Altaica Alpha Strategies Fund en Altaica Sustainable Equity Opportunities Fund aandeelhouder is.

De Beheerder had over de verslagperiode recht op een vergoeding van € 915.882 (eerste halfjaar 2021 € 1.459.630). Onderstaande tabel laat de verdeling naar beheervergoeding en prestatievergoeding zien.

	Beheer vergoeding	Prestatie vergoeding
All Markets Fund	81.275	-
Alpha Future Spread Fund	14.723	-
Alpha Global Index Trader	1.608	-
Dutch Darlings Fund	546.416	-
Altaica Alpha Strategies Fund	29.224	113.526
Altaica Sustainable Equity Opportunities Fund	50.498	-
Special Products Fund	53.773	-
Westpoint Equities and Derivatives Fund	21.323	-
Short Selection Fund	3.516	-
	<u>802.356</u>	<u>113.526</u>

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Op dit halfjaarverslag heeft geen controle door de onafhankelijke accountant plaatsgevonden.