

Fondsstrategie

Het fonds handelt in de contango- en backwardation-curve van de grondstoffen- en VIX-futuresmarkten en handelt ook direct volatility long en short. Normaal vertonen futures een contango-curve. Dit houdt in dat de prijs van een grondstof dat over een maand geleverd wordt hoger is dan de prijs van dat product van vandaag. En de prijs van een product voor levering over twee maanden is weer hoger dan de prijs van het product voor levering over één maand. Wanneer we dus het product op kortere termijn verkopen (short gaan) en het product voor levering over twee maanden kopen (long), is er geen risico over de koers van het product (we zitten immers short en long), maar profiteren we van het verschil van snelheid van het dalen van de prijs van de verschillende leveringsdata. Het fonds staat onder toezicht van de AFM en DNB.

Maandcommentaar

De gespannen investeerders zijn er niet gerust op of er geen zware recessie komt omdat de inflatie nog niet bedwongen is. De olie en commodity's bleven sterk stijgen en houden zo druk op de inflatie.

Hierdoor daalden de aandelen in een bijna rechte lijn naar beneden en liep de volatiliteit sterk op, om op het einde van de maand weer naar beneden te komen.

De handels modellen die short op de beweeglijkheid van de beurs gingen, maakten dan ook flinke winsten. Vooral de intraday handelssystemen, die gedurende de dag in- en uit de markt springen, konden goed profiteren van de rust die op het eind van de maand terug op de beurzen kwam.

Fondsgegevens

ISIN code	NL0009210061	Fund Manager	Elite Fund Management
Beheer- en prestatieveroordeling*	2.5% / 15%	Portefeuille beheerder	Frans Schreiber
In- of uitstapkosten	0.16%	Aantal participaties	557.19
Minimum investering	EUR 10.000	Intrinsieke waarde per participatie	€ 2,587.64
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 1,441,814

Rendementen Alpha Future Spread Fund*

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year	Cumulatief
2007								+0.6	-8.0	-3.6	+8.4	-12.6	-15%	-15%
2008	+32.1	-7.1	-8.7	+9.4	+7.5	+11.2	+5.2	-2.7	+13.2	+4.5	+5.4	+7.1	100%	69%
2009	+10.1	+4.2	+11.3	-4.8	+3.6	-3.6	-1.1	-2.7	-0.3	-2.5	-0.7	+0.2	13%	91%
2010	-1.5	+1.4	-1.3	+7.6	+0.8	-3.1	+0.6	+3.2	-1.6	-0.8	-0.2	-2.5	2%	96%
2011	+6.3	-1.9	+0.6	-2.1	+1.0	-0.2	-1.0	+1.0	+1.2	-1.8	-0.5	+1.8	4%	104%
2012	-0.6	-0.1	+0.6	-0.8	+0.5	-1.7	-1.1	-0.4	-0.6	-3.5	-0.2	+0.2	-7%	89%
2013	-0.1	-0.3	-0.3	-1.3	-0.3	+0.4	-1.1	-0.4	-0.6	+0.1	+0.4	-0.8	-4%	81%
2014	-6.8	+2.3	+0.9	+0.9	+5.3	+3.1	-1.4	+2.9	-3.0	-9.6	+5.1	-8.0	-9%	64%
2015	-8.2	+3.7	-2.3	+5.3	+9.6	-2.4	+7.3	-10.8	+4.7	+1.9	-1.9	+3.3	8%	78%
2016	-7.2	-3.0	+6.0	+1.1	-1.5	-9.8	+3.0	+1.5	+6.4	-0.4	+5.3	+0.3	0%	78%
2017	+0.6	+2.8	+3.1	+1.5	+3.6	-3.0	+0.4	-2.0	+2.3	+2.4	-1.8	+3.8	14%	104%
2018	-1.4	+3.3	-1.9	+4.7	-4.2	+0.6	+1.7	+2.0	-2.2	-9.9	+1.2	-1.5	-8%	87%
2019	+1.2	+1.5	-0.6	+2.8	-8.7	+0.0	+1.6	+0.3	+4.5	+2.5	+2.1	+4.1	11%	108%
2020	-7.5	+0.3	-2.0	-7.2	+16.6	-2.5	+4.4	+1.0	+2.7	-2.6	+4.4	+1.5	7%	123%
2021	-6.0	+4.5	+1.8	-0.2	+3.4	+1.1	-2.1	+0.1	+0.6	+1.7	-4.4	-2.7	-3%	117%
2022	+1.0	+2.5	+3.2	+0.0	-0.6	-3.5	-0.7	-0.5	-0.1	+0.8	+0.6	-0.8	2%	121%
2023	+1.6	-0.3	-2.9	+4.4	+2.2	+6.6	+0.5	+3.7					16%	158%

CS Managed Futures Index

Year	Cum
3%	3%
19%	23%
8%	33%
12%	49%
-2%	46%
-3%	41%
-3%	38%
18%	63%
-1%	62%
-7%	50%
2%	52%
-8%	39%
6%	48%
0%	48%
8%	59%
18%	87%
-4%	79%

Bronnen: Elite Fund Management, Morningstar. Rendementen sinds start/inceptie van het fonds gemeten van maandeinde tot maandeinde. Alpha Future Spread Fund is een subfonds van het Alpha High Performance Fund.

Disclaimer: Resultaten uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst. De informatie in deze publicatie is ontleend aan door Elite Fund Management BV betrouwbaar geachte bronnen. Elite Fund Management kan echter niet instaan voor de correctheid, betrouwbaarheid of juistheid van de weergegeven informatie en aanvaardt geen aansprakelijkheid voor willekeurig welk verlies veroorzaakt door het (direct of indirect) gebruik van deze publicatie of de inhoud van deze publicatie. Lees voordat u het fonds koopt de essentiële beleggersinformatie (EBI) en het prospectus. Prestatievergoeding wordt op basis van een 'all-time high-water mark' berekend.