

## Fondsstrategie

De focus is vermogensbehoud, laag risico en geen correlatie met aandelen, obligaties en vastgoed. Dit Managed Futures-fonds heeft 15 handelsmodellen en handelt vooral in futures, aandelen en currencies. Vanaf mei 2009 is dit fonds live gehandeld door Frans Schreiber. Het resultaat is realtime, inclusief alle kosten. Het fonds heeft een lage correlatie met de AEX, aandelen, obligaties en vastgoed, maar ook met veel andere CTA-fondsen, terwijl het rendement en de Sharpe-ratio veel hoger zijn dan van andere CTA's. Het fonds wordt beheerd door Elite Fund Management, zij staat onder toezicht van de AFM en DNB.

## Maandcommentaar

Het Amerikaanse Hoogerechtshof oordeelde dan de import heffingen van Trump onwettig zijn, daardoor niet geheven mogen worden en waarschijnlijk terug betaald moeten worden. Trump liet zich natuurlijk niet kisten en kondigde nieuwe tarieven aan, eerst +10%, om deze vervolgens in het weekend te verhogen naar +15%, om daar later weer op terug te komen. Het geeft weer duidelijk aan dat de Trump organisatie niet weloverwogen beslissingen neemt en chaos creëert.

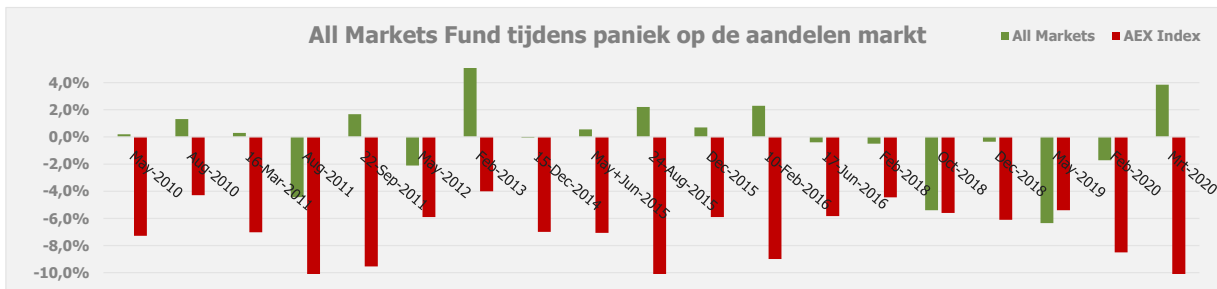
Deze onrust voedde natuurlijk de onzekerheid op de markten, die ook voor de zoveelste keer onzeker zijn over al die grote AI investeringen. Dat gaf onze swingsystemen mooie kansen om laag in te kopen en hoog te verkopen. Deze modellen kochten bijvoorbeeld AMD (Advanced Micro Devices, Semiconductors) op 17 februari aan op een prijs van \$201, om deze 8 dagen later weer van de hand te doen op \$215, een winst van 7%.

De trendmodellen hadden het moeilijker, ze maakten gemiddeld genomen verlies. De obligaties hadden wederom een positieve maand.

## Fondsgegevens

ISIN code	NL0001641263	Fund Manager	Elite Fund Management
Beheer- en prestatievergoeding*	2.5% / 10%	Portefeuille beheerder	Frans Schreiber
In- of uitstapkosten	0,16%	Aantal participaties	116.383
Minimum investering	EUR 5000	Intrinsieke waarde per participatie	€ 55,77
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 13.828.913

Rendementen All Markets Fund*													Benchmark: CS Managed Futures Index			
Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year	Cumulatief	Year	Cum
2009					+7,6	-1,5	-2,8	+0,8	+6,5	-4,5	+6,2	+1,2	14%	14%	-1%	-1%
2010	-5,6	+8,1	+4,6	+4,1	+0,2	-0,3	-3,4	+1,3	-1,5	+0,4	-1,7	+2,2	8%	23%	12%	12%
2011	+1,4	+2,7	+3,6	+3,3	-3,7	+0,7	-1,3	-4,4	+0,7	-0,2	-2,1	-0,2	0%	23%	-2%	9%
2012	+0,1	-0,9	+0,2	+0,8	-2,1	-1,7	-3,4	-2,0	+2,0	-3,1	+2,5	+1,8	-6%	15%	-3%	6%
2013	-0,9	+5,2	+2,4	+3,3	-2,6	+0,4	-1,2	-4,0	-2,2	+5,7	+2,7	-0,1	9%	25%	-3%	3%
2014	+1,9	-0,2	-0,7	+8,7	+2,8	+1,6	-2,8	-0,6	-3,3	-8,9	+3,9	-0,5	1%	26%	18%	22%
2015	-1,5	+2,1	+5,4	-0,7	+4,6	+0,2	+1,3	+0,4	+0,4	+2,3	-0,2	+0,7	16%	46%	-1%	21%
2016	-10,8	+11,2	-0,2	-1,9	-0,3	+0,8	-1,3	-7,6	+10,6	-0,9	+5,6	+4,9	8%	58%	-7%	12%
2017	+0,6	+1,9	-0,9	+0,8	+4,9	+2,2	-1,1	+3,5	+2,8	+3,7	-1,7	+2,4	21%	90%	2%	14%
2018	+0,7	-0,5	+1,9	-0,7	-0,1	-2,0	+1,1	+2,7	+3,4	-5,4	+0,7	-0,3	1%	93%	-8%	4%
2019	-3,2	-0,3	+1,4	-2,2	-6,4	-1,2	+0,2	-2,8	-1,0	-0,3	+4,4	+0,1	-11%	71%	6%	11%
2020	-6,5	-1,7	+3,8	-1,2	+2,4	-1,1	-0,1	+2,1	-3,0	-3,8	+2,2	+4,4	-3%	66%	0%	11%
2021	+0,4	+6,3	+0,3	+0,7	+2,9	+1,5	-2,5	+3,9	-3,4	+4,7	-1,0	+1,2	16%	92%	8%	19%
2022	-6,3	+4,0	-0,9	+2,8	+0,4	-0,2	-1,3	-4,1	+1,2	+0,9	+2,2	-2,2	-4%	84%	18%	40%
2023	-1,7	-1,2	-0,8	+3,2	+0,8	+7,0	+4,2	-0,8	-5,1	-3,8	+5,3	+8,1	15%	113%	-5%	33%
2024	+0,1	+4,7	+3,2	-8,5	+5,0	+2,6	-0,5	+6,2	-1,5	+0,0	+2,0	-3,9	9%	131%	1%	35%
2025	+3,7	+1,4	-10,6	+1,2	+1,4	+1,9	-1,2	-0,2	-1,9	+3,0	-5,9	+4,0	-4%	122%	1%	35%
2026	-1,1	+2,0											1%	124%	0%	35%



**Bronnen:** Elite Fund Management, Morningstar. Rendementen sinds inceptie van het fonds gemeten van maandeinde tot maandeinde. Rendementen tijdens paniek momenten gebaseerd op een selectie van maanden/dagen of periode van andere lengten waarin er specifieke paniekachtige/crisisachtige situaties voordeden. Prestatievergoeding wordt berekend op basis van een 3-jaars high-water mark. Het All Markets Fund is een subfonds van het Alpha High Performance Fund.

**Disclaimer:** Resultaten uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst. De informatie in deze publicatie is ontleend aan door Elite Fund Management BV betrouwbaar geachte bronnen. Elite Fund Management kan echter niet instaan voor de correctheid, betrouwbaarheid of juistheid van de weergegeven informatie en accepteert geen verantwoordelijkheid voor willekeurig welk verlies veroorzaakt door het (direct of indirect) gebruik van deze publicatie of de inhoud van deze publicatie. Lees voordat u het fonds koopt de essentiële beleggers informatie (EBI) en het prospectus. \*NB: het fonds kan leverage gebruiken en hedging toepassen, de AEX Index niet, dus de vergelijking is niet helemaal perfect.

Elite Fund Management | Beursplein 5 | 1012 JW Amsterdam | The Netherlands | +31 10 870 0370 | www.EliteFundManagement.com | administratie@EliteFundManagement.com