

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

Trump blijft om zich slaan met nieuwe tarieven en dat is voor bedrijven in het algemeen niet gunstig. Toch stegen de meeste beurzen, vooral ten gevolge van dat de FED nu ook voor het eerst dit jaar de rente (verder) verlaagd heeft, ondanks dat de inflatie aan de hoge kant blijft, ook in de USA.

De koersen stegen gestaag in september en dat betekende dat onze swingsystemen niet veel kans hadden om een flink toe te slaan. Er waren weinig moment om een long trade op te zetten, en ook niet veel gelegenheden om short in de markt te gaan. De shorts die wel werden aangegaan, eindigden bijna allemaal in het verlies, wat natuurlijk niet verwonderlijk is als de markt geen tussentijds correctie laat zien.

De trend modellen konden beter met deze markt omgaan, ze pakten bijna allemaal winst, helaas was dat niet genoeg om voor het fonds over de

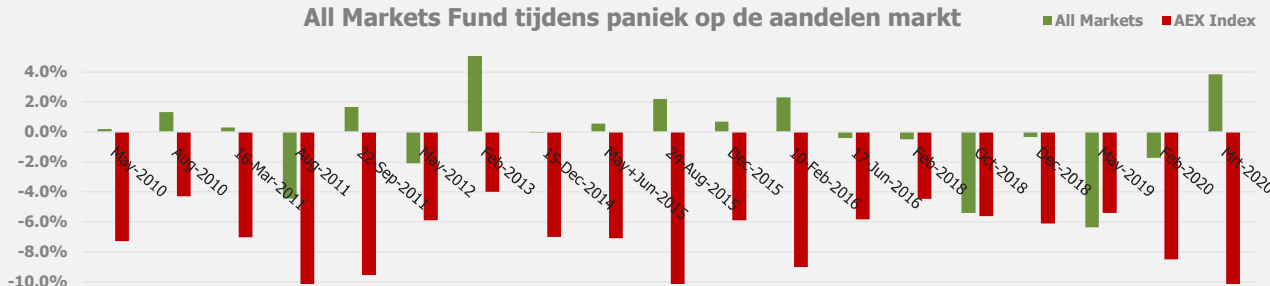
Fondsgegevens

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	123,372
Minimum investering	EUR 5000	Intrinsieke waarde per participatie €	54.84
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 11,154,997

Rendementen All Markets Fund*														
Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year	Cumulatief
2009					+7.6	-1.5	-2.8	+0.8	+6.5	-4.5	+6.2	+1.2	14%	14%
2010	-5.6	+8.1	+4.6	+4.1	+0.2	-0.3	-3.4	+1.3	-1.5	+0.4	-1.7	+2.2	8%	23%
2011	+1.4	+2.7	+3.6	+3.3	-3.7	+0.7	-1.3	-4.4	+0.7	-0.2	-2.1	-0.2	0%	23%
2012	+0.1	-0.9	+0.2	+0.8	-2.1	-1.7	-3.4	-2.0	+2.0	-3.1	+2.5	+1.8	-6%	15%
2013	-0.9	+5.2	+2.4	+3.3	-2.6	+0.4	-1.2	-4.0	-2.2	+5.7	+2.7	-0.1	9%	25%
2014	+1.9	-0.2	-0.7	+8.7	+2.8	+1.6	-2.8	-0.6	-3.3	-8.9	+3.9	-0.5	1%	26%
2015	-1.5	+2.1	+5.4	-0.7	+4.6	+0.2	+1.3	+0.4	+0.4	+2.3	-0.2	+0.7	16%	46%
2016	-10.8	+11.2	-0.2	-1.9	-0.3	+0.8	-1.3	-7.6	+10.6	-0.9	+5.6	+4.9	8%	58%
2017	+0.6	+1.9	-0.9	+0.8	+4.9	+2.2	-1.1	+3.5	+2.8	+3.7	-1.7	+2.4	21%	90%
2018	+0.7	-0.5	+1.9	-0.7	-0.1	-2.0	+1.1	+2.7	+3.4	-5.4	+0.7	-0.3	1%	93%
2019	-3.2	-0.3	+1.4	-2.2	-6.4	-1.2	+0.2	-2.8	-1.0	-0.3	+4.4	+0.1	-11%	71%
2020	-6.5	-1.7	+3.8	-1.2	+2.4	-1.1	-0.1	+2.1	-3.0	-3.8	+2.2	+4.4	-3%	66%
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%
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%
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%
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%
2025	+3.7	+1.4	-10.6	+1.2	+1.4	+1.9	-1.2	-0.2	-1.9				-5%	120%

Benchmark: CS Managed Futures Index	
Year	Cum
-1%	-1%
12%	12%
-2%	9%
-3%	6%
-3%	3%
18%	22%
-1%	21%
-7%	12%
2%	14%
-8%	4%
6%	11%
0%	11%
8%	19%
18%	40%
-5%	33%
1%	35%
-8%	25%

All Markets Fund tijdens paniek op de aandelen markt



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

Disclaimer: Resultaten uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst. De informatie in deze publicatie is ontleend aan door Elite Fund Management BV betrouwbaar geachte bronnen. Elite Fund Management kan echter niet instaan voor de correctheid, betrouwbaarheid of juistheid van de weergegeven informatie en 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 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