

## 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

December had niet veel verrassingen in petto, het jaar kwam verliep rustig naar haar einde. De FED verlaagde nog een keer de rente, zoals verwacht, maar gaf niet veel prijs over haar plannen voor het komende jaar. De beleggers konden dan ook niet reageren op nieuwe trends, met als gevolg dat de markten dan ook dicht bij huis bleven en bleven meestal hangen waar ze de vorige maand geëindigd waren. Onderweg kregen de beleggers wel weer last van opnieuw zorgen over AI, vooral toen Oracle met tegenvallende berichten kwam. In de daarop volgende correctie van aandelen wisten onze swingsystemen wel wat ze moesten doen: kopen. Ze kochten onder andere Micron Technology (sector semiconductors) op 17 december op 225 \$, om het twee dagen later weer te verkopen met 11% winst. Ook de trendvolgende systemen hadden een goed maand, ze profiteerden van de rustige markt waardoor de systemen goede zakeneden.

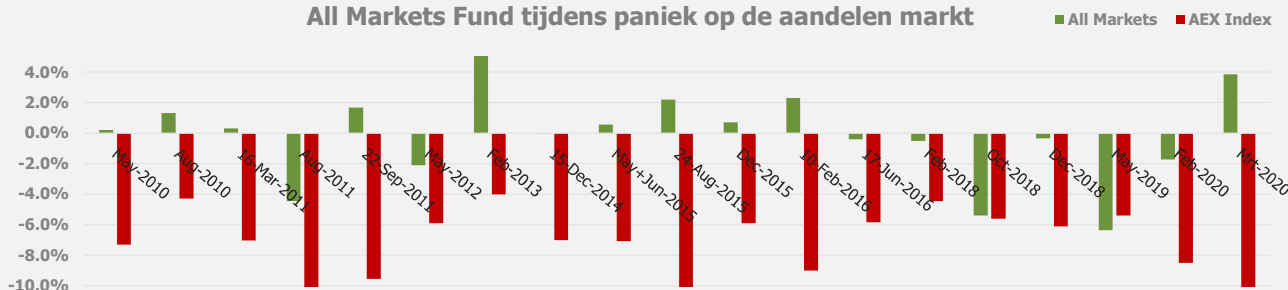
## Fondsgegevens

|                                 |              |                                     |                       |
|---------------------------------|--------------|-------------------------------------|-----------------------|
| 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                | 119,226               |
| Minimum investering             | EUR 5000     | Intrinsieke waarde per participatie | € 55.28               |
| Inschrijving                    | Maandelijks  | Beheerd vermogen                    | € 13,973,365          |

| 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  | +3.0 | -5.9 | +4.0 | -4%  | 122%       |

| Benchmark:<br>CS Managed Futures<br>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% |
| -1%                                       | 34% |

## 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](http://www.EliteFundManagement.com) | [administratie@EliteFundManagement.com](mailto:administratie@EliteFundManagement.com)