

## 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

De straat van Hermuz is nog steeds gesloten. En hoe Trump ook dreigde dat een hele beschaving zou sterven en de deadline naderde voor het ultimatum dat hij Iran had gesteld, en die avond zou "een van de belangrijkste worden in de lange en complexe geschiedenis van de wereld", het regime van Iran bleef bij haar besluit en weet dat zij meer geduld kan opbrengen dan Amerika.

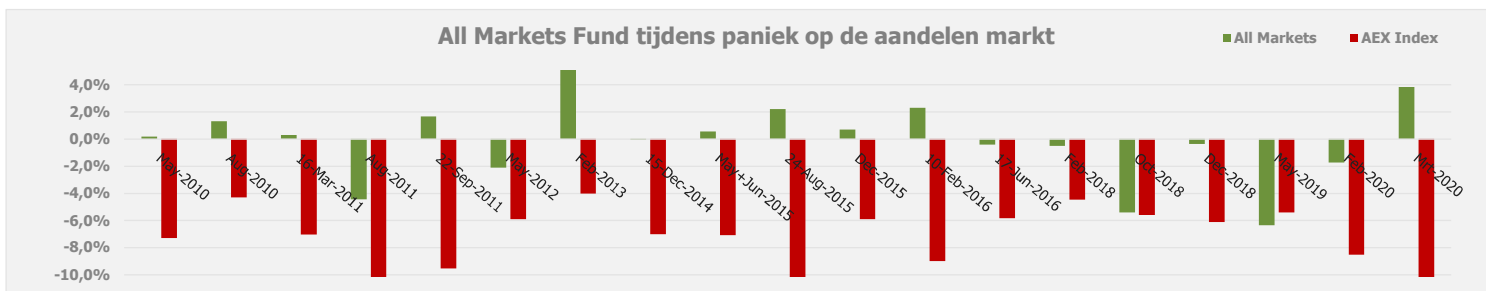
Onze swing modellen hadden het moeilijk onder deze onzekerheid. De beurzen schoten heen en weer waardoor de systemen hun verliezen afkaptten, om grotere verliezen te voorkomen. Hierdoor kwamen deze systemen uiteindelijk in de min. Vooral de short trades hadden te lijden onder grote bewegingen, waarbij aandelen soms plotseling tientallen procenten stegen binnen enkele dagen. De modellen die long aandelen kochten kwamen wel in de plus. De trend volgende handelssystemen behaalden geen winst uit de wispelturige koersbewegingen.

## 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	115.002
Minimum investering	EUR 5000	Intrinsieke waarde per participatie	€ 50,13
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 14.387.567

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%
2026	-1,1	+2,0	-3,2	-7,2									-9%	101%

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%
1%	35%
9%	48%



**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.