

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 wordt beheerd door Elite Fund Management, zij staat onder toezicht van de AFM en DNB.

Maandcommentaar

Trump blijft Iran dreigen, nu waarschuwde hij dat een hele beschaving zou sterven en dat de deadline naderde voor het ultimatum dat hij had gesteld, en die avond zou “een van de belangrijkste worden in de lange en complexe geschiedenis van de wereld”. Maar het regime van Iran geeft geen kik en blijft bij haar besluit: de straat van Hormuz blijft gesloten en weet dat zij meer geduld kan opbrengen dan Amerika.

De beurzen bleven onrustig maar veerden langzaam terug. Meerdere malen werd er overlegd door de vijanden waardoor de markten afwisselend optimistisch, dan weer pessimistisch reageerden. Hierdoor ging ook de volatiliteitsindex op en neer, waardoor het model snel winst moest pakken. En dat lukte. De markt begint nu rustiger te worden en de Vix daalt weer terug naar gemiddelde waarden. Dit betekent dat modellen weer mee kans hebben om langer actief te zijn en zo winst te vergaren.

Fondsgegevens

| | | | |
|---------------------------------|--------------|-------------------------------------|-----------------------|
| ISIN code | NL0009210061 | Fund Manager | Elite Fund Management |
| Beheer- en prestatievergoeding* | 2.5% / 15% | Portefeuille beheerder | Frans Schreiber |
| In- of uitstapkosten | 0,16% | Aantal participaties | 553,47 |
| Minimum investering | EUR 10.000 | Intrinsieke waarde per participatie | € 1.941,51 |
| Inschrijving | Maandelijks | Beheerd vermogen | € 2.461.241 |

| Rendementen Alpha Future Spread Fund* | | | | | | | | | | | | | | CS Managed Futures Index | | |
|---------------------------------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|------|------|-------|------|--------------------------|------|-----|
| Year | Jan | Feb | Mar | Apr | May | Jun | Jul | Aug | Sep | Oct | Nov | Dec | Year | Cumulatief | Year | Cum |
| 2007 | | | | | | | | +0,6 | -8,0 | -3,6 | +8,4 | -12,6 | -15% | -15% | 3% | 3% |
| 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% | 19% | 23% |
| 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% | 8% | 33% |
| 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% | 12% | 49% |
| 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% | -2% | 46% |
| 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% | -3% | 41% |
| 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% | -3% | 38% |
| 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% | 18% | 63% |
| 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% | -1% | 62% |
| 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% | -7% | 50% |
| 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% | 2% | 52% |
| 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% | -8% | 39% |
| 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% | 6% | 48% |
| 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% | 0% | 48% |
| 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% | 8% | 59% |
| 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% | 18% | 87% |
| 2023 | +1,6 | -0,3 | -2,9 | +4,4 | +2,2 | +6,6 | +0,5 | +3,7 | +1,1 | -3,1 | +3,5 | +5,7 | 25% | 176% | -5% | 78% |
| 2024 | +0,8 | +1,5 | +1,0 | -11,7 | +5,7 | +1,3 | -5,0 | +14,8 | -6,6 | -4,4 | +7,1 | -2,9 | -1% | 174% | 1% | 80% |
| 2025 | -4,6 | -4,5 | -11,2 | -5,5 | +7,9 | +1,0 | +1,2 | +2,4 | +0,5 | -3,5 | +1,1 | +8,6 | -8% | 152% | 1% | 81% |
| 2026 | -5,7 | -3,8 | -16,2 | +0,9 | | | | | | | | | -23% | 93% | 7% | 94% |

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 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. Prestatievergoeding wordt op basis van een 'all-time high-water mark' berekend.

