

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 televisiezender CNN heeft de afgelopen maand geturfd dat Trump in de afgelopen tijd al 38 keer heeft gezegd dat een deal met Iran aanstaande is, alleen Iran ontkende het elke keer weer. Positieve en negatieve berichten wisselden elkaar zodoende af, uitmondten in onzekerheid, met oplopende volatiliteit op de markten, maar toch vallen de beurzen niet sterk terug.

De swingsystemen die handelen op de grote bedrijven als de S&P500 en de Nasdaq, konden zowel aan de long, als aan de short kant geld verdienen. De short handelssystemen verkocht Micron Technology op 1196\$ op 22 juni en kochten het een paar dagen later terug op een prijs die 10% lager was. De swingsystemen op de Russell 2000 hadden een klein verlies, de koersen schoten soms te ver door. De trendsystemen hadden het moeilijk en verloren geld, hoewel de momentum modellen op aandelen, toch ook deze maand weer een plus maakten.

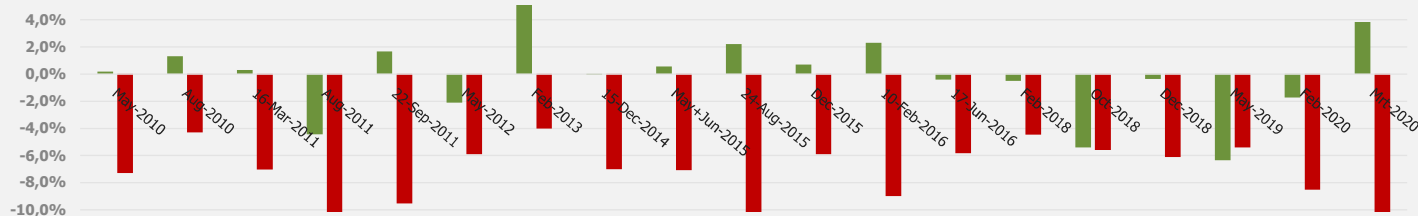
Fondsinformatie

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	114.655
Minimum investering	EUR 5000	Intrinsieke waarde per participatie	€ 50,76
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 14.755.693

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	-3,2	-7,2	+1,9	-0,6							-8%	104%	10%	49%

All Markets Fund tijdens paniek op de aandelen markt

■ All Markets ■ AEX Index



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