

## 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 staat onder toezicht van de AFM en DNB.

## Maandcommentaar

De snelle draai van de markt in Japan of te wel mini-crash aldaar, viel wel het meeste op de afgelopen maand. De oorzaak is niet geheel duidelijk, maar wel duidelijk is dat het verhogen van de rente van de Centrale Bank van Japan meehielp. Dit beroerde ook de westerse beurzen, zowel Europa als Amerika moesten als gevolg van de daling in Japan ook flink inleveren.

Deze snelle beweging naar beneden en later weer omhoog was natuurlijk goed voor onze swingsystemen, die laag kopen en gemiddeld 2 dagen later weer verkopen. Tijdens de daling werd dan ook veel gekocht met uiteindelijk flinke winsten. Bijvoorbeeld op 5 augustus werd de semiconductor KLA Corporation gekocht op \$649 en 4 dagen later weer verkocht op \$747, een winst van 15%.

Ook de trendvolgende modellen deden het goed, omdat de (korte) beweging naar beneden en vervolgens weer terug, verliep in mooie trends, die de handelssystemen goed konden opvangen.

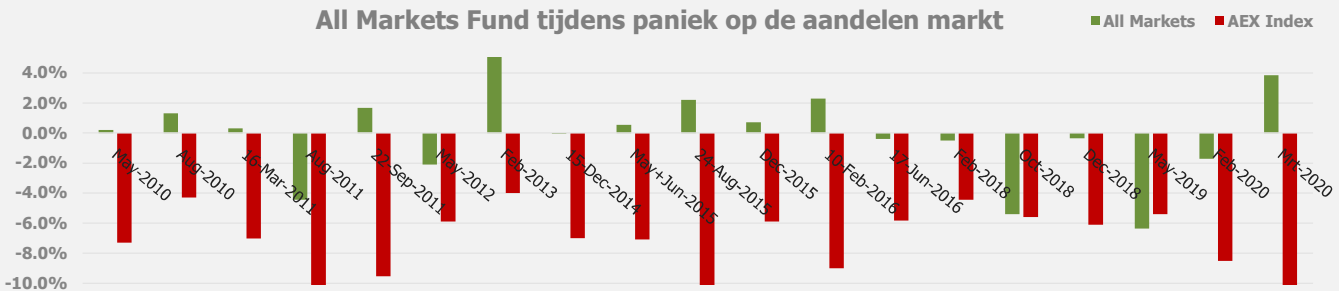
## Fondsgegevens

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	114,738
Minimum investering	EUR 5000	Intrinsieke waarde per participatie €	59.65
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen €	6,892,870

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					13%	140%

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%
4%	38%

## 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 voorden. 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.