

## 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 maand oktober was een slechte maand voor de beurzen, zowel de aandelenmarkten als de obligaties daalden sterk in koers. Daar zijn meerdere redenen voor, maar vooral de aanstaande verkiezingen in de VS zorgen voor onzekerheid en dat institutionele beleggers even aan de kant gaan staan en kijken wat er gebeurt. Hierdoor vielen de markten terug.

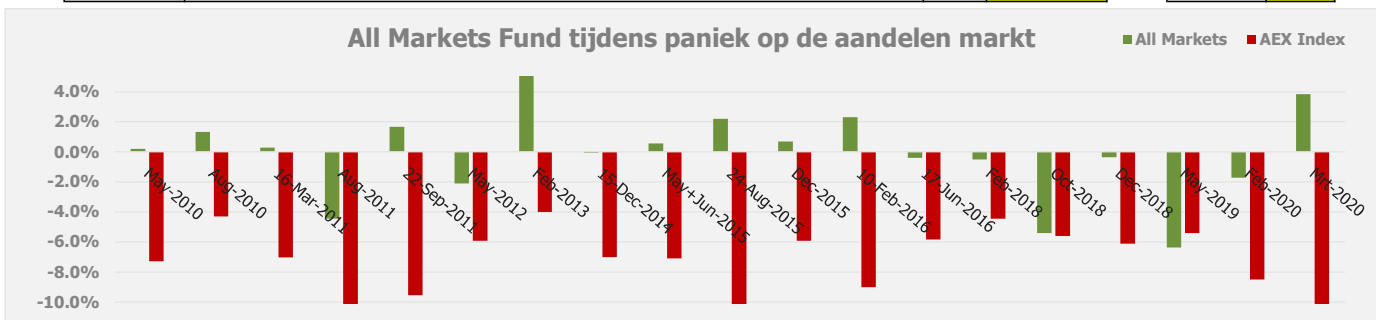
De terugval van aandelen was voor onze swingssystemen geen probleem, in tegendeel. Vooral de handelssystemen die op de grootste bedrijven van de wereld handelen, deden het erg goed met een gemiddeld rendement van 3%. Zo werd het aandeel Humana (healthcare) short gegaan op \$268 en 3 dagen later teruggekocht op \$249, een winst van 7%.

De trendmodellen hadden het zwaar, de aanvankelijk beweging omhoog pakten ze goed op, echter de daling die er opvolgde werd minder goed op gereageerd, zodat deze computersystemen verloren. Ook de obligatie handel moest iets teruggeven.

## 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	126,567
Minimum investering	EUR 5000	Intrinsieke waarde per participatie €	58.75
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen €	7,455,279

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			11%	136%	1%	35%



**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.