

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 centrale banken hebben de afgelopen maand hun beleid om de rente te verlagen vervolgd. In Europa is dat broodnodig, maar in de USA doet de economie het zeer goed en is het de vraag of er nog veel verlagingen komen.

De toon van Powell op de persconferentie was dan ook strenger dan de beleggers vooraf hadden ingeschat en daarom werden vooral in Amerika de koersen (tijdelijk) een stuk lager gezet. Echter de trend is nog steeds sterk omhoog en hoewel nu grote institutionele beleggers hun posities hierop aanpassen, waardoor er op korte termijn enige volatiliteit in de markt is, is de toon van de beurs nog steeds positief.

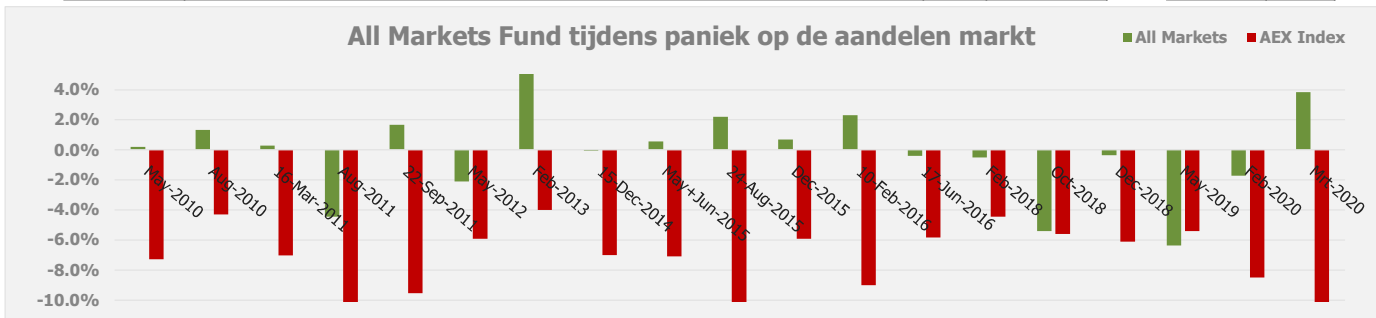
Door de scherpe draai naar beneden hadden onze trendvolgende handelsmodellen het moeilijk, ze verloren geld omdat de beweging te abrupt was. De swingsystemen waren wisselend in resultaat. De computermodellen die handelden op de big cap aandelen hadden verlies, terwijl de modellen die traden op de Russell 3000 aandelen winst maakten.

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	128,567
Minimum investering	EUR 5000	Intrinsieke waarde per participatie €	57.60
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen €	7,424,813

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%

Benchmark: CS Managed Futures Index	
Year	Cum
2009	-1%
2010	12%
2011	-2%
2012	-3%
2013	-3%
2014	18%
2015	-1%
2016	-7%
2017	2%
2018	-8%
2019	6%
2020	0%
2021	8%
2022	18%
2023	-5%
2024	0%



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.