

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 staat onder toezicht van de AFM en DNB.

Maandcommentaar

De aandelenmarkten gingen rustig december in en de volatiliteit instrumenten daalden langzaam maar zeker naar lagere waarden. Onze handelssystemen gingen daarom ook short in de markt en maakten aanvankelijk mooie plussen. De strenge toon van Powell tijdens persconferentie van de FED veranderde het beeld. De volatiliteit sprong omhoog en de posities ingenomen door de computermodellen werden stuk voor stuk uitgestopt met verlies. Een aantal gingen long, echter de schrikreactie onder beleggers duurde te kort om hiermee grote winsten te behalen. Daarna kwam de rust weer in de markt en de algoritmen gingen weer short, waarbij tot nu toe kleine plussen werden behaald.

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 | 565.29 |
| Minimum investering | EUR 10.000 | Intrinsieke waarde per participatie € | 2,751.68 |
| Inschrijving | Maandelijks | Beheerd vermogen | € 2,088,366 |

Rendementen Alpha Future Spread Fund*

| Year | Jan | Feb | Mar | Apr | May | Jun | Jul | Aug | Sep | Oct | Nov | Dec | Year | Cumulatief |
|------|-------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|------|------|-------|------|------------|
| 2007 | | | | | | | | +0.6 | -8.0 | -3.6 | +8.4 | -12.6 | -15% | -15% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |

CS Managed Futures Index

| Year | Cum |
|------|-----|
| 3% | 3% |
| 19% | 23% |
| 8% | 33% |
| 12% | 49% |
| -2% | 46% |
| -3% | 41% |
| -3% | 38% |
| 18% | 63% |
| -1% | 62% |
| -7% | 50% |
| 2% | 52% |
| -8% | 39% |
| 6% | 48% |
| 0% | 48% |
| 8% | 59% |
| 18% | 87% |
| -5% | 78% |
| 0% | 78% |

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.