

Doelstelling: Vermogensgroei met gecontroleerde volatiliteit; gemiddelde netto-rendementen van 7% per jaar, met een volatiliteit lager dan brede aandelenmarkten (managementdoelstelling, geen garantie).

Profiel: Defensief; risicoklasse 3 uit 7 (EID).

Structuur: Fund-of-funds: het Fonds kan onder meer beleggen in fondsen met strategieën zoals crypto-marktneutraal, crypto multi-strategie, vastrentende waarden en optie-/volatilitétsstrategieën.

Liquiditeit: Maandelijks in- en uitstappen; aan in- en uitstappen zijn beperkingen verbonden (zie het prospectus). Maximaal 25% mag worden belegd in minder liquide instrumenten.

Valuta: EUR als basisvaluta. Niet-EUR blootstelling in beginsel afgedekt naar EUR; hedgegraad en timing zijn discretionair.

Beheer: Onafhankelijke NAV, bewaarder toezicht, AIFMD-kader, jaarlijkse controle.

Dit document is uitsluitend bedoeld voor informatiedoeleinden. Het vormt geen beleggingsadvies of aanbod. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. De risico-indicator toont het risicoprofiel van dit fonds; een hoger cijfer betekent een hoger risico. Het prospectus en het Essentiële-informatiedocument (EID) zijn kosteloos verkrijgbaar via www.elitefundmanagement.com en nl.bots.io.



Introductie

Protector I (defensive) Fund (het “Subfonds”) maakt onderdeel uit van het Alpha High Performance Fund. Het is een fund-of-funds dat belegt in gespecialiseerde fondsen die elk een eigen strategie volgen, in plaats van rechtstreeks in effecten. Toegankelijk voor alle beleggers vanaf €2.000; de aanbevolen beleggingshorizon bedraagt minimaal 1 jaar.

Met één belegging krijgt u toegang tot een gediversifieerde mix van overwegend marktneutrale strategieën. Dat zijn strategieën die rendement trachten te behalen met beperkte afhankelijkheid van markt-richting. Het fonds belegt hoofdzakelijk in liquide instrumenten. Maximaal 25% mag worden belegd in minder makkelijk verhandelbare instrumenten. Daarnaast kan het fonds ook direct beleggen in beursgenoteerde instrumenten zoals aandelen, opties, futures, CFD's en ETF's. Zie het Prospectus voor volledige voorwaarden, risicofactoren en inschrijvingsprocedures.

Wat deze structuur u biedt:

- **Brede diversificatie:** uiteenlopende strategieën gecombineerd in één belegging.
- **Professioneel risicobeheer:** risicobudgettering en monitoring van de onderliggende strategieën.
- **Toegang tot gespecialiseerde strategieën:** strategieën die normaal hoge minimuminleggen en directe beheerdersrelaties vereisen.
- **Operationele eenvoud:** één inschrijving, één geconsolideerd rapport, onafhankelijke waardebepaling onder Europees (AIFMD) toezicht.

Beleggen brengt risico's met zich mee. U kunt (een deel van) uw inleg verliezen. Lees de risicosecties in dit document en het Prospectus voordat u belegt.

Beleggingsfilosofie

De Beheerder streeft naar een overwegend marktneutrale opzet, waarbij richtingsrisico's naar brede aandelen- en obligatiemarkten worden gereduceerd. Valutablootstelling (met name USD) wordt in beginsel naar EUR afgedekt. Valutarisico's die niet functioneel zijn voor de strategie worden naar inzicht van de Beheerder en discretionair naar EUR afgedekt; hedgegraad en timing zijn discretionair en kunnen variëren. Het Subfonds mag een beperkte hefboom van 1,5 toepassen, onder meer om kansen in de markt extra gewicht te geven. De totale hefboom van het Subfonds, inclusief de Onderliggende Beleggingsinstellingen, is maximaal 5,5. Maximaal 25% van de portefeuille mag worden belegd in minder liquide instrumenten.

De portefeuille van het Fonds wordt samengesteld uit meerdere, onderling beperkt gecorreleerde strategieën. Bij portefeuilleconstructie wordt rekening gehouden met de risicobijdrage van de verschillende strategieën. Strategieën worden beoordeeld op liquiditeit, herhaalbaarheid, governance en correlatie.

Hoe Wij Beleggen



Onderliggende Beleggingsinstellingen worden geselecteerd op basis van het trackrecord en de performance-kwaliteit van de beheerder en organisatie, zoals beschreven in het prospectus. Het onderstaande zes-stappenproces beschrijft hoe de Beheerder dit in de praktijk invult. Deze werkwijze is erop gericht beleggingsbeslissingen herhaalbaar en transparant te maken.

1. **Dataverzameling.** We starten vanuit een breed universum aan strategieën. Rendements- en risico-data is waar mogelijk afkomstig uit onafhankelijk geverifieerde bronnen.
2. **Minimumvereisten.** Strategieën worden getoetst aan minimumvereisten op gebieden als regulering, onafhankelijke audit, gescheiden bewaring, anti-witwasbeleid en datakwaliteit. Een strategie die hier niet aan voldoet, wordt in beginsel niet geselecteerd.

3. **Risicoscore.** Elke strategie wordt beoordeeld op drie assen: kwantitatief (o.a. rendement, volatilitéit, drawdowns), kwalitatief (o.a. bestuur, beleggingsproces, teamstabiliteit) en structureel (o.a. vergunningen, toezicht, integriteit). Deze beoordelingen worden samengevat in een overkoepelend risicobeeld dat de Beheerder intern hanteert.
4. **Stoplicht.** Als intern hulpmiddel worden strategieën geclassificeerd als groen (geschikt voor allocatie), oranje (alleen onder aanvullende voorwaarden) of rood (niet geschikt). Het overgrote deel van de onderzochte strategieën wordt niet geselecteerd.
5. **Portefeuilleconstructie.** Geselecteerde strategieën worden gecombineerd binnen de risicolimieten uit het prospectus. De portefeuille wordt samengesteld uit meerdere, onderling beperkt gecorreleerde strategieën.
6. **Monitoring en maandcyclus.** De portefeuille wordt maandelijks herbeoordeeld; waar nodig worden posities aangepast. Beleggers ontvangen maandelijkse fondsrapportage met toelichting van de portefeuillebeheerder. De Beheerder onderhoudt een doorlopende dialoog met de onderliggende beheerders.

De onderstaande tabel vat tien beoordelingsaspecten samen die bij de selectie worden meegewogen. Dit zijn beoordelingsaspecten en geen harde selectiecriteria of bindende vereisten.

Criterium	Beoordelingsaspect
Regulering	Vergund en onder toezicht van een erkende financiële toezichthouder
Bestuursstructuur	Onafhankelijk bestuur, scheiding van beheer en bewaring
Onafhankelijke Audit	Jaarlijkse controle door een geregistreerd extern accountant
Trackrecord	Minimaal 24 maanden verifieerbare, gecontroleerde prestatiedata
Transparantie	Volledige positierapportage beschikbaar voor de fondsbeheerder
Liquiditeit	Inkoopvoorwaarden verenigbaar met maandelijks fondsliquiditeit
Hefboom en Risico	Hefboom binnen prospectuslimieten; risicobudget per strategie
Correlatie	Lage verwachte correlatie met bestaande portefeuilleonderdelen
Stressbestendigheid	Acceptabel gedrag in historische en hypothetische stressscenario's
Integriteit	Schone compliance-historie; geen sancties, fraude of toezichtmaatregelen

Dit kan bijdragen aan consistentie, transparantie en stabiliteit in de portefeuille.

Portefeuillesamenstelling

In lijn met het beleggingsbeleid in het prospectus kan het Fonds onder meer (maar niet beperkt) beleggen in:

- Onderliggende Beleggingsinstellingen die gebruik maken van arbitrage (voorbeelden zijn statistical, convertible, volatility en fixed-income arbitrage), pair trading, yield capturing, fund rate arbitrage en/of arbitrage tussen spot- en derivatenmarkten en rente-arbitrage. Dit kunnen reguliere arbitragefondsen zijn, maar bijvoorbeeld ook gespecialiseerde fondsen die zich toeleggen op crypto en cryptoderivaten;

- Onderliggende Beleggingsinstellingen met een directe blootstelling aan de stijging en/of daling van een asset (bijvoorbeeld goud, grondstoffen, aandelen, obligaties, bitcoin);
- Onderliggende Beleggingsinstellingen die zich richten op valutastrategieën en optie-/volatiliteitsstrategieën fondsen;
- direct beursgenoteerde beleggingstitels, zoals aandelen, opties, futures, CFD's en ETF's;
- in het kader van liquiditeitsbeheer: deposito's, geldmarktinstrumenten en/of andere effecten of deelnemingsrechten met een voldoende hoge liquiditeit.

Het prospectus kent geen vaste beleggingsrestrictie per categorie; de samenstelling en de onderlinge verhoudingen kunnen in de loop van de tijd wijzigen. Per Onderliggende Beleggingsinstelling geldt in beginsel (behalve bij aanvang gedurende het eerste jaar) een maximum van 20% van het belegd vermogen. Maximaal 25% van het vermogen kan worden belegd in minder liquide instrumenten. Raadpleeg het prospectus voor het volledige beleggingsbeleid.

Eventuele digitale-activa-strategieën bestaan hoofdzakelijk uit marktneutrale of beperkt directionele aanpakken (arbitrage en relatieve waarde) en moeten niet worden gelezen als directe long-only blootstelling aan cryptomunten; de allocatie wordt actief gemonitord en kan onder stressvolle marktomstandigheden worden teruggebracht.

Elke component doorloopt het selectieproces beschreven in dit document. In lijn met de overwegend marktneutrale strategie van het Subfonds trachten de geselecteerde strategieën rendementen te genereren met beperkte afhankelijkheid van marktrichting; dit kan niet worden gegarandeerd. Bij portefeuilleconstructie wordt rekening gehouden met de risicobijdrage van de verschillende strategieën. Niet-EUR blootstelling wordt in beginsel afgedekt naar EUR.

Strategiebeschrijvingen

De onderstaande beschrijvingen zijn indicatieve voorbeelden van het type strategieën waarin het Fonds kan beleggen; zij vormen geen limitatieve opsomming en geen bindende kenmerken. Raadpleeg het prospectus voor het volledige beleggingsbeleid.

Digitale activa-strategieën (marktneutraal georiënteerd): Marktneutraal georiënteerde strategieën die meerdere deelstrategieën combineren op zowel gecentraliseerde (CeFi) als gedecentraliseerde (DeFi) cryptoplatforms. Deze strategieën streven naar een marktneutrale positionering waarbij prijsblootstelling in belangrijke mate wordt afgedekt met futures, opties en vergelijkbare instrumenten. Voorbeelden van deelstrategieën zijn basishandel, funding rate-arbitrage, delta-afgedekte liquiditeitsverschaffing, DeFi liquiditeitsstrategieën en geautomatiseerde arbitragestrategieën binnen digitale activa, met beperkte afhankelijkheid van marktrichting. Belangrijkste risico's: tegenpartijrisico van beurzen, kwetsbaarheden in smart contracts (slimme contracten), faillissement van platforms en perioden van lage funding rates.

Vastrentende waarden: Strategieën die beleggen in obligaties en andere vastrentende instrumenten en gebruik maken van onder meer rente-arbitrage en relatieve waarde tussen obligaties. Richtingrisico's naar brede aandelen- en obligatiemarkten worden gereduceerd. Belangrijkste risico's: verbreding van creditspreads in onrustige markten en verminderde marktliquiditeit.

Optie-/volatiliteitsstrategieën: Strategieën die gebruik maken van opties en andere volatiliteitsinstrumenten, bijvoorbeeld om risico's af te dekken, premie-inkomsten te genereren of in te spelen op verschillen tussen impliciete en gerealiseerde volatiliteit. Belangrijkste risico's: verliezen bij onverwachte koersuitslagen en veranderingen in volatiliteit.

Liquide middelen: Belegd in deposito's, geldmarktinstrumenten en andere liquide middelen, ten behoeve van herbalanceren en operationele flexibiliteit.

Risicoanalyse

Diversificatie en Correlatie

De portefeuille kan meerdere brede activaklassen omvatten, waaronder digitale activa, vastrentende waarden en optie-/volatiliteitsstrategieën. Strategieën worden geselecteerd op beperkte onderlinge correlatie. Niet-EUR valutablootstelling wordt in beginsel naar EUR afgedekt naar inzicht van de Beheerder; hedgegraad en timing kunnen variëren.

Beperkte correlaties tussen strategieën kunnen de totale portefeuillevolatiliteit verlagen. Correlatie is niet constant en kan toenemen bij marktstress wanneer financieringsdruk en gedwongen verkopen meerdere markten tegelijk raken.

Risicoprofiel

Naast de algemene risico's beschreven in het prospectus, kent dit Subfonds de volgende specifieke risico's. De opsomming hieronder is niet limitatief: ook andere, hier niet benoemde risico's kunnen zich voordoen en invloed uitoefenen op de waarde van een belegging in het Subfonds. Alle risico's dienen integraal en evenwichtig te worden meegewogen bij het kopen van Participaties; het is niet mogelijk om één van deze risico's als significant zwaarder wegend aan te merken dan de overige; zij beïnvloeden elkaar onderling en kunnen in samenloop de waarde van de beleggingen in aanzienlijke mate negatief beïnvloeden.

- 1. Model- en Algoritmerisico.** Bij de allocatie van het Subfonds wordt gebruik gemaakt van semi-automatische modellen. Het Subfonds neemt gedeeltelijk posities op basis van van te voren geprogrammeerde en geteste handels- of rekenregels (algoritmen). Er bestaat een risico dat deze modellen, die gebaseerd zijn op historische data-analyse, onjuiste signalen genereren bij unieke marktgebeurtenissen die niet in de historische datasets voorkomen (overfitting of regime-breuk). De Beheerder mitigeert dit risico door 'out-of-sample' backtesting en continue monitoring van de modeloutput versus de actuele marktrealiteit. Daarnaast behoudt de Beheerder te allen tijde de discretionaire bevoegdheid ('human override') om in te grijpen.
- 2. Liquiditeitsrisico Onderliggende Beleggingsinstellingen (Fund-of-Funds).** Aangezien het Subfonds belegt in deelnemingsrechten van Onderliggende Beleggingsinstellingen, is de liquiditeit van het Subfonds mede afhankelijk van de inkoopvoorwaarden en liquiditeit van deze deelnemingsrechten. Er bestaat een risico dat de deelnemingsrechten illiquide zijn, doordat de beheerder de inkoop tijdelijk opschort ('gating') of vertraagt. Voorafgaand aan selectie vindt een due diligence plaats op de

liquiditeitsvoorwaarden. Het Subfonds stemt de liquiditeit van de totale portefeuille (inclusief directe beleggingen in liquidere instrumenten zoals ETF's) af op de inkoopvoorwaarden voor Participanten.

3. **Correlatierisico.** De strategie van het Subfonds beoogt diversificatie door het combineren van beleggingen met een historisch beperkte onderlinge samenhang (orthogonale premies). In tijden van extreme marktstress kunnen correlaties tussen activaklassen toenemen, waardoor de effectiviteit van de diversificatie afneemt. De Beheerder voert periodiek stresstests uit op scenario's van correlaties. Tevens worden limieten gehanteerd voor de maximale risicobijdrage (risk contribution) per strategie, om afhankelijkheid van één type marktbeweging te beperken.
4. **Levensduurrisico life settlement fondsen.** Het Subfonds kan beleggen in life settlement fondsen. Deze fondsen kopen levensverzekeringen met korting en ontvangen de uitkering bij overlijden van de verzekerde. Het belangrijkste risico is dat verzekerden langer leven dan de actuariële modellen inschatten, waardoor uitkeringen later komen en het rendement lager uitvalt. De Beheerder mitigeert dit door de actuariële aannames van onderliggende life settlement beheerders te beoordelen en de allocatie te begrenzen tot maximaal 25% van de portefeuille.
5. **Tegenpartijrisico Derivaten.** Bij het gebruik van derivaten voor hedging bestaat een risico dat de tegenpartij niet aan de betalingsverplichting kan voldoen. De Beheerder handelt uitsluitend met Tier-1 financiële tegenpartijen en monitort dagelijks de posities en het vereiste onderpand (collateral management) om dit risico te minimaliseren.
6. **Risico's Digitale Activa.** Het Subfonds kan via Onderliggende Beleggingsinstellingen blootstelling hebben aan digitale activa, zoals crypto en cryptoderivaten. Deze digitale activa kennen een bovengemiddelde volatiliteit en specifieke risico's zoals technologisch falen of onzekerheid omtrent regelgeving. Het Subfonds hanteert geen maximum-allocatie in digitale activa. Blootstelling aan digitale activa wordt actief gestuurd middels regime-analyse. Bij neerwaartse trends bouwt de Beheerder de allocatie af (de-risking).
7. **Beperkt Zeggenschap en Controle.** Het Subfonds zal in het verlengde van haar 'fund-of-funds' karakter overwegend beleggen in Onderliggende Beleggingsinstellingen die worden beheerd door externe beheerdervenootschappen. In geval het Subfonds belegt in een Onderliggende Beleggingsinstelling is doorgaans niet bekend in welke precieze activa de Onderliggende Beleggingsinstelling belegt of uiteindelijk zal gaan beleggen, en het Subfonds zal als investeerder weinig tot geen invloed hebben op de investeringen die worden gedaan gedurende de levensduur van het betreffende fonds.
8. **Waarderingsrisico.** Omdat niet alle activa waarin het Subfonds investeert (regelmatig) verhandelbaar zijn op openbare markten, worden waarderungen veelal vastgesteld aan de hand van interne modellen, vergelijkbare transacties of schattingen van fondsbeheerders. Dit brengt risico's met zich mee zoals onnauwkeurigheid, subjectiviteit of fluctuatie. De vastgestelde Netto Vermogenswaarde (NAV) per participatie kan daardoor afwijken van de prijs die bij daadwerkelijke verkoop van de activa realiseerbaar zou zijn.

Lees het prospectus voor een volledige beschrijving van alle risico's.

Kosten

Het fonds biedt twee aandelenklassen met verschillende kostenstructuren.

	Klasse A (Particulier)	Klasse B (Professioneel)
Minimale inleg	€2.000	€500.000
Beheervergoeding	1,50%/jaar	1,00%/jaar
Prestatievergoeding	15% (HWM)	10% (HWM)
In-/uitstapkosten	0,25%	0,10%

In- en uitstapkosten vervallen gedurende de eerste drie maanden na lancering.

Prestatievergoedingen zijn onderhevig aan een hoogwatermerk (HWM): kosten worden alleen berekend over winsten boven de vorige piek.

De geschatte Lopende Kosten Factor (LKF) bedraagt circa 2,0% per jaar bij een subfondsvermogen van €10 miljoen, exclusief kosten van de onderliggende fondsen. Indirecte kosten van onderliggende fondsen zijn verwerkt in hun waardering en rendementen. Het Essentiële-informatiedocument (EID) toont een kosteneffect van 3,3% per jaar na één jaar; raadpleeg het EID voor het totale kosteneffect op uw rendement.

Valuta-afdekking van niet-EUR blootstellingen kan kosten met zich meebrengen; de hoogte hiervan hangt af van renteversillen en van de mate en timing van afdekking, die naar inzicht van de Beheerder worden bepaald.

Algemene Informatie

Fondsdetails

Fondsbeheerder	Elite Fund Management B.V.
Juridische structuur	Subfonds van Alpha High Performance Fund
Regelgevend kader	AIFMD
Basisvaluta	EUR
NAV-frequentie	Maandelijks
In-/uitschrijvingen	Maandelijks*
Minimale horizon	1 jaar
Rendementsdoelstelling	~7% per jaar
Volatiliteit	lager dan brede aandelenmarkten
ISIN	NL0015073UM9
Risicoklasse (EID)	3 uit 7 (gemiddeld)

De rendements- en volatiliteitsdoelstellingen hierboven zijn managementdoelstellingen, geen garanties. Werkelijke resultaten kunnen afwijken.

* Aan in- en uitstappen zijn beperkingen verbonden; de beperkingen in het prospectus zijn van toepassing. Lees het prospectus voor meer informatie.

Gate-mechanisme: Bij maandelijkse netto-opnames boven 10% van het fondsvermogen kan de beheerder opnames beperken tot 10%; resterend wordt nadien verwerkt.

Dienstverleners Fondsbeheerder

Rol	Partij	Verantwoordelijkheid
Administrateur	IQEQ Financial Services B.V.	Fondswaardering, beleggersadministratie
Bewaarder	IQ EQ Depositary B.V.	Onafhankelijk toezicht op bewaarinstelling en kasstromen
Accountant	Moos Accountants B.V.	Jaarlijkse financiële controle
Portefeuillebeheerder	Zyco van Esveld	Allocatiebeslissingen, due diligence, analyse, rapportage
Research & Marketing	BOTS Services B.V. (Global Research)	Marketingdiensten en beleggingsresearch

Geschiktheid

Protector I Fund is ontworpen voor beleggers die een defensieve allocatie zoeken met beperkte portefeuilleschommelingen. Het fungeert als aanvulling op marktgerichte beleggingen zoals aandelen en obligaties. Geschikt voor beleggers die kapitaalbehoud verkiezen boven marktgedreven groei en kunnen accepteren dat rendementen niet gegarandeerd zijn. Niet-EUR valutablootstelling (met name USD) wordt in beginsel afgedekt naar EUR; de mate en timing zijn naar inzicht van de Beheerder. Het fonds biedt maandelijkse liquiditeit; aan in- en uitstappen zijn beperkingen verbonden en de beperkingen in het prospectus zijn van toepassing.

Beleggers ontvangen maandelijkse fondsrapportage met toelichting van de portefeuillebeheerder.

Een minimale beleggingshorizon van één jaar wordt aanbevolen. Hoewel het fonds streeft naar beperkte gevoeligheid voor brede marktbewegingen, zijn dit managementdoelstellingen en geen contractuele toezeggingen. Eerdere resultaten bieden geen betrouwbare indicatie voor de toekomst. In extreme omstandigheden kunnen verliezen het belegd vermogen overschrijden door hefboom in de onderliggende fondsen. Het fonds is niet geschikt voor beleggers die gegarandeerde rendementen verwachten, snel toegang tot kapitaal nodig hebben, of geen tijdelijke waardedaling kunnen verdragen.

Belangrijke Overwegingen

Liquiditeit. Maandelijks in- en uitstappen is mogelijk; aan in- en uitstappen zijn beperkingen verbonden en de beperkingen in het prospectus zijn van toepassing. In het kader van liquiditeitsbeheer houdt het fonds voldoende liquiditeit aan om aan verwachte inkoopverplichtingen te kunnen voldoen. In extreme omstandigheden kunnen opnames worden beperkt tot 10% van het fondsvermogen per maand (gate-mechanisme).

Risicobeheer. De Beheerder monitort onder meer correlaties, marktgevoeligheden, valutablootstelling en liquiditeitskenmerken als onderdeel van het doorlopende risicobeheer om risico's te beheersen.

Valutablootstelling. Niet-EUR blootstelling (met name USD) wordt in beginsel afgedekt naar EUR; de mate en timing van afdekking zijn naar inzicht van de Beheerder en kunnen variëren. Afdekking verkleint het valutarisico maar sluit het niet uit. Valuta-afdekking kan kosten met zich meebrengen, afhankelijk van renteversillen.

Samenstellingswijzigingen. De samenstelling van de portefeuille kan in de loop van de tijd wijzigen op basis van marktomstandigheden, met behoud van een breed gediversifieerd portefeuilleprofiel.

Nieuw fonds. Dit fonds is gelanceerd op 1 april 2026 en heeft daarmee nog maar een kort live trackrecord van enkele maanden. Een dergelijke korte periode is slechts indicatief en geeft geen betrouwbare indicatie voor de langere termijn; de actuele prestaties worden getoond in de maandelijkse factsheets. De beleggingsdoelstelling, strategie en het risicoprofiel beschreven in dit document zijn gebaseerd op het prospectus. Werkelijke prestaties zullen afhangen van toekomstige marktomstandigheden.

Geen garantie op rendement. Beleggen brengt risico's met zich mee. U kunt een deel van of uw gehele belegging verliezen. Rendementsdoelstellingen zijn managementdoelen, geen garanties. In extreme omstandigheden kunnen verliezen het belegd vermogen overschrijden door hefboom in de onderliggende fondsen.

Contact

Voor nadere informatie over Protector I Fund, het Prospectus of inschrijvingsprocedures, of om met de portefeuillebeheerder of een beleggingsspecialist te spreken, neem contact op met BOTS Services B.V.:

 www.bots.io

 support@bots.io

 +31 (0)6 24 59 37 34

 Weesperstraat 107, 1018 VN Amsterdam

 Ma t/m vr, 9:30 tot 17:00 CET

Aanvullende documentatie, zoals maandelijkse fondsrapportages opgesteld door de portefeuillebeheerder, is op verzoek beschikbaar. U bent ook van harte welkom op ons kantoor om persoonlijk kennis te maken met een van onze teamleden.

Juridische Informatie

Begrippenlijst

Risicobudget: Vooraf toegewezen bijdrage aan totaal portefeuillerisico per strategie.

Life settlement: Een levensverzekeringpolis die met korting van de oorspronkelijke polishouder is gekocht. De belegger ontvangt de uitkering bij overlijden van de verzekerde. Rendementen zijn afhankelijk van actuariële (levensverwachtings-) aannames.

Drawdown: Een daling van een piek naar een daaropvolgend dal in portefeuillewaarde. Toont hoeveel waarde verloren ging vóór herstel.

DeFi (Decentralised Finance): Financiële diensten op blockchain-technologie die functioneren zonder traditionele tussenpersonen zoals banken of makelaars.

Funding rate: Een periodieke betaling tussen long- en shortposities in perpetual futurescontracten. Wanneer positief betalen longs aan shorts; dit vormt een inkomstenbron voor marktneutrale strategieën.

Due diligence: Een grondig onderzoek van een potentiële belegging, dat operationele, juridische en beleggingsrisico's bestrijkt voordat kapitaal wordt ingezet.

Correlatie: Een maatstaf voor hoe nauw twee beleggingen samen bewegen, variërend van -1 (tegengesteld) tot $+1$ (identiek). Lage correlatie tussen strategieën verbetert diversificatie.

AIFMD: Alternative Investment Fund Managers Directive. EU-regelgeving voor het beheer en de marketing van alternatieve beleggingsfondsen.

Marktneutraal: Strategie met minimale gevoeligheid voor algemene marktrichting.

High Water Mark (hoogwatermerk): Prestatievergoedingen worden alleen berekend over nieuwe winsten, niet over herstel van eerdere verliezen.

Valuta-afdekking: Een techniek om de impact van wisselkoersbewegingen op de portefeuillewaarde te beperken. Afdekking brengt kosten met zich mee die afhankelijk zijn van rentever verschillen tussen valuta's.

Fund-of-funds: Een beleggingsfonds dat belegt in andere fondsen in plaats van direct in effecten. Dit biedt gespreide toegang tot meerdere strategieën via één belegging.

Hefboom (leverage): Het gebruik van geleend kapitaal of derivaten om de beleggingsblootstelling te vergroten. Versterkt zowel winsten als verliezen.

CeFi (Centralised Finance): Traditionele cryptocurrency-beurzen en -platforms beheerd door een centraal bedrijf, in tegenstelling tot gedecentraliseerde protocollen.

Smart contract: Zelfuitvoerende code op een blockchain die automatisch de voorwaarden van een overeenkomst afdwingt. Kwetsbaarheden in smart contracts vormen een risicofactor voor DeFi-strategieën.

NAV (Net Asset Value): Netto-inventariswaarde (NIW); de totale waarde van het fondsvermogen minus verplichtingen, gedeeld door het aantal uitstaande participaties.

Disclaimer

Dit document bevat marketingcommunicatie en is uitsluitend bedoeld voor informatiedoeleinden. Het vormt geen aanbod tot verkoop, advies of uitnodiging om deel te nemen of in te schrijven op financiële instrumenten. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. Beleggen brengt risico's met zich mee; de waarde van beleggingen kan stijgen of dalen en beleggers kunnen een deel of hun gehele inleg verliezen. In extreme omstandigheden kunnen verliezen het belegd vermogen overschrijden door hefboom in de onderliggende fondsen. Raadpleeg altijd het prospectus en het meest recente Essentiële Informatie Document voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Het prospectus is het enige juridisch bindende document dat deelname in dit fonds regelt.

De informatie in deze publicatie is ontleend aan door Elite Fund Management B.V. betrouwbaar geachte bronnen. Elite Fund Management B.V. kan echter niet instaan voor de juistheid, volledigheid of betrouwbaarheid van de weergegeven informatie en aanvaardt geen aansprakelijkheid voor enig verlies dat direct of indirect voortvloeit uit het gebruik van deze publicatie of de inhoud daarvan.

Niets uit dit document mag worden gereproduceerd, gedistribueerd of verzonden zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van Elite Fund Management B.V.

Regelgevende Informatie

Dit fonds is een subfonds van Alpha High Performance Fund, een alternatief beleggingsfonds (AIF) in de zin van de Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFMD). Het fonds wordt beheerd door Elite Fund Management B.V., erkend en gereguleerd door de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Elite Fund Management B.V. is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten (www.afm.nl), De Nederlandsche Bank (www.dnb.nl) en aangesloten bij Kifid (www.kifid.nl). De bewaarder is IQ EQ Depositary B.V., eveneens gereguleerd door de AFM.

Dit document is opgesteld door BOTS Services B.V. (Global Research), die marketingdiensten en beleggingsresearch verzorgt voor het Subfonds, en is uitsluitend bedoeld voor informatiedoeleinden. Het vormt geen aanbod, verzoek of aanbeveling om financiële instrumenten te kopen of te verkopen. Potentiële beleggers dienen het prospectus in zijn geheel te lezen alvorens een beleggingsbeslissing te nemen. Het prospectus is het enige juridisch bindende document dat deelname in dit fonds regelt. Het prospectus en het Essentiële informatiedocument (EID) zijn kosteloos verkrijgbaar via www.elitefundmanagement.com en nl.bots.io.