



SHORT SELECTION FUND

AUGUSTUS 2021 : -4,2%



Toelichting van de strategie

Het Short Selection Fund is *het* antwoord op het structurele optimisme op de financiële markten.

De markt gaat niet altijd omhoog en in iedere marktphase zullen er altijd goede en slechte bedrijven zijn. Het Fonds kan daardoor niet alleen rendement behalen in dalende markten, maar ook in neutrale of zelfs licht stijgende markten. Dit doet het Fonds door een actief selectiebeleid te voeren op basis van drie trends én door te profiteren van de marktvolatiliteit.

Maandcommentaar van de fondsbeheerder

In de maand augustus hield het positieve beursgeweld aan met opnieuw stijgingen van 3 tot 5% voor de westerse beurzen. Het Short Selection Fund (SSF) realiseerde deze maand een netto rendement van ruim -4%.

Het leeuwendeel van het verlies werd veroorzaakt door drie longposities, die teleurstellende cijfers over het tweede kwartaal bekend maakten. Opmerkelijk is dat deze bedrijven zich richten op totaal verschillende markten, allen nog steeds zeer snel groeien en tot de laagst gewaardeerde longs in de portefeuille behoren.

Hieruit valt op te maken dat beleggers momenteel vooral gefocust zijn op dure (risicovolle) aandelen. Dit kost het fonds veel rendement maar is doorgaans een weinig duurzame trend die plaatsvindt rondom relatief hoge (toppende) beursindices.

Fondsgegevens

❖ ISIN code:	NL0012236756	❖ Fund Manager:	Elite Fund Management
❖ Beheer- en prestatievergoeding:		❖ Portefeuille beheerder:	Michael Kembel & Mark Leenards
Klasse A:	1,4%/25%		15.852,7532
Klasse B:	1,2%/20%	❖ Aantal participaties:	
❖ In- of uitstapkosten:	0.50%	❖ Intrinsieke waarde per participatie:	
❖ Minimum investering:	EUR 25.000	Klasse A:	EUR 78,8559
❖ Inschrijvingen:	Maandelijks	Klasse B:	EUR 79,0010
		❖ Beheerd vermogen:	EUR 1.251.574,65

Short Selection Fund

Year	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	YTD	Cum
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-11,8%	+1,9%	-10,1%	-10%
2021	+5,0%	-7,9%	+0,5%	-3,5%	+0,9%	-1,1%	-2,0%	-4,2%	-	-	-	-	-12,1%	-21%

Benchmark: Credit Suisse All Hedge Fund Index, stijl Long/Short Equity

Year	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	YTD	Cum
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+4,4%	+1,7%	+6,2%	+6%
2021	+0,1%	+1,4%	-0,0%	+2,4%	+0,0%	-1,3%	+0,6%	+0,2%	-	-	-	-	+3,4%	+10%

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 aanvaardt geen aansprakelijkheid 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.