



SHORT SELECTION FUND

DECEMBER 2020 : 1,9%



Toelichting van de strategie

Het Short Selection Fund biedt de hoognodige bescherming in de toch vooral long georiënteerde beleggingsportefeuilles en genereert naast bescherming in dalende markten ook een stabiel rendement in gelijkblijvende of opwaartse 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 december bewees het Short Selection Fund (SSF) dat in stijgende markten een positief rendement behaald kan worden met een portefeuille met overwogen shortposities. Shortposities als Cellnex en Loomis hadden een positieve bijdrage aan het netto maandrendement van 1,83%. Daarnaast droegen ook longposities als Renewable Energy Group en Synnex substantieel bij.

Het eerste kwartaal van 2021 belooft interessant te worden met strengere lockdowns en overspannen overheidsbalansen aan de ene kant en vaccinoptimisme en de inauguratie van een nieuwe Amerikaanse president aan de andere kant. De stroom aan winstcijfers over het vierde kwartaal zullen een goede indicatie geven hoe bedrijven het "Coronajaar" 2020 doorgekomen zijn.

Fondsinformatie

❖ ISIN code:	NL0012236756	❖ Fund Manager:	Elite Fund Management
❖ Beheer- en prestatievergoeding:		❖ Portefeuille beheerder:	Michael Kembel & Mark Leenards
Klasse A:	1,4%/25%		
Klasse B:	1,2%/20%	❖ Aantal participaties:	14.349,7447
❖ In- of uitstapkosten:	0.50%	❖ Intrinsieke waarde per participatie:	EUR 89,8745
❖ Minimum investering:	EUR 25.000	❖ Beheerd vermogen:	EUR 1.289.676,13
❖ Inschrijvingen:	Maandelijks		

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%

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%

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.

Elite Fund Management | Maastoren, 43rd Floor | Wilhelminakade 1 | 3072 AP Rotterdam | The Netherlands | +31 10 870 0370 | www.alphafondsen.nl | info@alphafondsen.nl