



SHORT SELECTION FUND

FEBRUARI 2021 : -7,9%



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 februari heeft het Short Selection Fund (SSF) een netto rendement behaald van -7,95%. In deze maand werd het fonds geconfronteerd met een sterke stijging van enkele shortposities, gerelateerd aan de olie-industrie en de reisbranche. De luchtvaartsector beleefde bijvoorbeeld de beste maand ooit op de beurs. Technologie en duurzame aandelen kregen te maken met een stevige correctie.

In tegenstelling tot de maand januari hadden beleggers een sterke voorkeur voor verlieslatende bedrijven die kunnen profiteren van het heropenen van de economieën, ongeacht waardering of schuldenpositie. Kenmerkend is dat de stijgende Amerikaanse rente in februari samenging met een stijging van de slecht gefinancierde bedrijven, terwijl gunstig gefinancierde techbedrijven hard terugvielen.

In onze optiek zal dit in de komende maanden gecorrigeerd moeten worden in het voordeel van het fonds.

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:	14.888,6992
❖ In- of uitstapkosten:	0,50%	❖ Intrinsieke waarde per participatie:	EUR 86,8566
❖ Minimum investering:	EUR 25.000	❖ Beheerd vermogen:	EUR 1.293.181,79
❖ 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%
2021	+5,0%	-7,9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,4%	-13%

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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+1,5%	+8%

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.