



SHORT SELECTION FUND

JANUARI 2021 : 5,0%



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 januari heeft het Short Selection Fund (SSF) een netto rendement behaald van 4,95%. Dit rendement lag hoger dan de belangrijkste benchmarks, die in de maand januari gemiddeld gestegen zijn. Zowel de longs als de shorts droegen per saldo positief bij aan het resultaat.

De bedrijven die profiteren van de trends 'Energietransitie' en 'Digitalisering', die binnen het fondsbeleid een belangrijke rol spelen, kregen een boost door de plannen van de nieuwe Amerikaanse president Biden. Daarnaast was er een correctie waarneembaar onder shortposities die in november hard zijn gestegen maar feitelijk in zwaar weer verkeren, zoals Live Nation en Host Hotels. De kwartaalcijfers van dergelijke shortposities en eventuele nieuwe obligatie- en aandelenuitgiftes zullen verdere richting geven aan de koersen.

Fondsinformatie

❖ ISIN code:	NL0012236756	❖ Fund Manager:	Elite Fund Management
❖ Beheer- en prestatievergoeding:		❖ Portefeuille beheerder:	Michael Kembel & Mark Leenards
Klasse A:	1,4%/25%	❖ Aantal participaties:	14.625,7871
Klasse B:	1,2%/20%	❖ Intrinsieke waarde per participatie:	EUR 94,3426
❖ In- of uitstapkosten:	0.50%	❖ Beheerd vermogen:	EUR 1.379.834,78
❖ Minimum investering:	EUR 25.000		
❖ 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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+5,0%	-6%

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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+0,1%	+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