



## SHORT SELECTION FUND

JULI 2021 : -2,0%



### 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

Ook in de maand juli overheerste het optimisme op de wereldwijde aandelenmarkten. Het Short Selection Fund (SSF) realiseerde deze maand een netto verlies van 2%. Een beursdip aan het begin van de maand, door de toename van het aantal COVID-besmettingen in westerse landen, bleek zeer kortstondig. De belangrijkste indices stegen per saldo opnieuw meer dan 3%.

Binnen het SSF waren het opmerkelijk genoeg vooral de longposities die een negatieve bijdrage leverden aan het rendement. Laag gewaardeerde bedrijven met een digitale en/of duurzame focus waren uit de gratie bij beleggers, terwijl de hoog gewaardeerde, meer traditionele aandelen bleven stijgen.

Veel bedrijfscijfers binnen de portefeuille komen in augustus uit en in combinatie met de inflatiecijfers en renteverwachtingen zal dit bepalend zijn voor het sentiment in de komende maanden.

### 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:	15.248,1055
Klasse B:	1,2%/20%	❖ Intrinsieke waarde per participatie:	
❖ In- of uitstapkosten:	0.50%	Klasse A:	EUR 82,2813
❖ Minimum investering:	EUR 25.000	Klasse B:	EUR 82,4189
❖ Inschrijvingen:	Maandelijks	❖ Beheerd vermogen:	EUR 1.256.048,78

### 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%	-	-	-	-	-	-8,3%	-18%

### 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%	-	-	-	-	-	+3,2%	+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.

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