



SHORT SELECTION FUND

JUNI 2021 : -1,1%



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 juni realiseerde het Short Selection Fund (SSF) een rendement van -1,12%, terwijl de westerse beurzen voor de achtste maand op rij een winst (gemiddeld 2 - 4%) noteerden. Deze aaneengesloten reeks van positieve maanden nadert een record en ook de waarderingen van aandelen blijven in de buurt van historische hoogtepunten. Tegelijkertijd zijn analisten de afgelopen maanden veel positiever geworden over de bedrijfs- en economische vooruitzichten, waardoor waarderingen niet verder oplopen.

Binnen het SSF behoorden vooral de shortposities tot de grote bewegers, zowel in positieve als negatieve zin. De grootste longpositie (Avaya) moest wat inleveren. De zogenaamde 'reopening' aandelen, die profiteren van de heropening van de economie, vielen aan het eind van de maand terug door de toename van de Delta-variant van het Covid-virus. Het SSF speelt onder andere in op de slechte schuldpositie van deze bedrijven.

Met een oplopende rente, aflopende noodsteun en realistische waarderingen zien wij nog genoeg mogelijkheden om onze doelstelling dit jaar te behalen en de gewenste bescherming te bieden in roerige tijden.

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:	14.892,5421
Klasse B:	1,2%/20%	❖ Intrinsieke waarde per participatie:	EUR 84,0796
❖ In- of uitstapkosten:	0.50%	❖ Beheerd vermogen:	EUR 1.251.577,27
❖ 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%	-7,9%	+0,5%	-3,5%	+0,9%	-1,1%	-	-	-	-	-	-	-6,4%	-16%

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%	-0,5%	-	-	-	-	-	-	+3,3%	+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