



SHORT SELECTION FUND

MAART 2021 : 0,5%



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 maart kwam de sterke sectorrotatie uit februari tot stilstand en wist het Short Selection Fund (SSF) een netto rendement te behalen van +0,49%. Ondanks een stevige opmars van de internationale beurzen, met de AEX op een nieuwe recordstand, wist het fonds te profiteren van stijgingen én dalingen van individuele aandelen. Zo steeg longpositie Synnex sterk op berichten over een fusie met een concurrent en werd er winst behaald op twee Franse shortposities die in februari hard waren gestegen.

In de komende maanden zal de focus van beleggers gericht blijven op de heropening van economieën, hetgeen een stevige basis legt onder het positieve sentiment van de afgelopen maanden. Aan de andere kant zijn de koersen en waarderingen erg snel op de muziek vooruit gelopen. Het lijkt een kwestie van tijd tot er meer aandacht komt voor een potentiële verdere rentestijging en het effect daarvan op de flink gegroeide schuldenberg. Ook in deze tijden zien wij genoeg kansen om rendement te genereren binnen het SSF.

Fondsgegevens

❖ ISIN code:	NL0012236756	❖ Fund Manager:	Elite Fund Management
❖ Beheer- en prestatievergoeding:		❖ Portefeuille beheerder:	Michael Kembel & Mark Leenards
Klasse A:	1,4%/25%	❖ Aantal participaties:	14.887.9320
Klasse B:	1,2%/20%	❖ Intrinsieke waarde per participatie:	EUR 87,2990
❖ In- of uitstapkosten:	0.50%	❖ Beheerd vermogen:	EUR 1.299.701,58
❖ 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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,9%	-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.