



SHORT SELECTION FUND

OKTOBER 2021 : 1,5%



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

In de maand oktober had het Short Selection Fund (SSF) geen last van de zeer optimistische stemming op de beurzen. Het fonds realiseerde een netto rendement van +1,54%, terwijl de westerse markten ca. 4 - 7% stegen.

De AEX Index eindigde voor het eerst boven de 800 punten, na sterke cijfers over het derde kwartaal van diverse bedrijven. Ook namen de zorgen over het Chinese Evergrande en het Amerikaanse schuldenplafond af. De zorgen over de oplopende inflatie houden echter aan en ook menig kwartaalrapport noemt dit als groot risico voor de toekomstige winsten.

In de afgelopen maand is in het SSF de positionering van de longposities generieker gemaakt. Hierdoor kan nog meer analysecapaciteit geïnvesteerd worden in zowel de research als in het managen van de shortposities. Ook deze herpositionering betaalde zich in de afgelopen maand uit.

Fondsinformatie

❖ ISIN code:	NL0012236756	❖ Fund Manager:	Elite Fund Management
❖ Beheer- en prestatievergoeding:		❖ Portefeuille beheerder:	Michael Kembel & Mark Leenards
Klasse A:	1,4%/25%		10.628,8772
Klasse B:	1,2%/20%	❖ Aantal participaties:	10.628,8772
❖ In- of uitstapkosten:	0.50%	❖ Intrinsieke waarde per participatie:	
❖ Minimum investering:	EUR 25.000	Klasse A:	EUR 78,2298
❖ Inschrijvingen:	Maandelijks	Klasse B:	EUR 78,3999
		❖ Beheerd vermogen:	EUR 832.397,96

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%	-4,2%	-2,3%	+1,5%	-	-	-12,8%	-22%

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%	+0,9%	-3,0%	+0,8%	-	-	+0,5%	+7%

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.