

Fondsstrategie

Het Short Selection Fund is hét antwoord op het structurele optimisme op de financiële markten. De markt gaat niet altijd omhoog en in iedere marktphase zullen er goede en slechte bedrijven zijn. Het Fonds streeft ernaar om rendement te behalen door het voeren van een actief selectiebeleid op haar shortposities. Over het algemeen zal het fonds een nettoshortweging hanteren maar de mogelijkheid om het fonds tijdelijk nettolong te positioneren zitten, afhankelijk van de marktphase. Longposities zullen over het algemeen ingevuld worden met trackers en/of indexproducten.

Maandcommentaar

In de maand januari stegen de beurzen tussen de 2-5%. Het SSF realiseerde een rendement van 5,75%. De brede beurs bleef positief gestemd doordat de rente gelijk bleef en door goede kwartaalcijfers van aandelen met een zware weging in de indices.

Het grootste inflatiegevaar lijkt afgewend maar het is nog te vroeg voor renteverlagingen. Wij verwachten dat de beurzen positief zullen blijven en zullen daardoor voorlopig meer gebruik maken van de mogelijkheid om iets meer long te zitten (lichte overweging long van onze nettopositie). Dit neemt niet weg dat wij vasthouden aan onze strategie om die shorts te selecteren die voor een positief rendement kunnen zorgen. Aan de longzijde blijven wij met indextrackers en generieke instrumenten werken.

Fondsgegevens

ISIN code	NL0012236756	Fund Manager	Elite Fund Management
Beheer- en prestatievergoeding*	Klasse A: 1.4% / 25%	Portefeuille beheerder	Michael Kembel
Beheer- en prestatievergoeding*	Klasse B: 1.2% / 20%	Aantal participaties Klasse A / Klasse B	3120,3717 (A) / 2487,56 (B)
In- of uitstapkosten	0,50%	Intrinsieke waarde per participatie A	€ 202.911,84
Minimum investering	EUR 25000	Intrinsieke waarde per participatie B	€ 162.722,49
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 365.634,34

Rendementen Short Selection Fund*

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD	Cumulative
2020											-11,78	+1,86	-10,14	-10,14
2021	+4,97	-7,93	+0,51	-3,49	+0,91	-1,11	-1,99	-4,16	-2,30	+1,54	-1,63	-2,01	-15,97	-24,49
2022	+0,92	-4,31	-3,08	+0,85	+4,57	+5,03	-7,23	+1,75	+4,14	-4,63	+0,46	+2,79	+0,34	-24,23
2023	-8,48	-3,47	+1,39	-1,36	-3,28	-3,26	-3,61	+2,39	-1,83	+3,89	-0,18	-2,16	-18,73	-38,43
2024	+5,75												+5,75	-34,88

	Credit Suisse Hedge Fund Index, Long Short Equity (EUR)												YTD	Cumulative (Since inception)		
2020													+4,43	+1,70	+6,21	+6,21
2021	+0,10	+1,41	-0,04	+2,36	+0,02	-1,30	-0,56	+0,87	-3,03	+2,05	-2,98	+1,11	-0,16	+6,04		
2022	-2,49	-1,50	+0,38	-1,84	-0,46	-2,93	+1,04	-1,53	-2,94	+1,46	+3,47	-0,10	-7,59	-2,02		
2023	+3,08	-1,05	+1,41	+0,24	-0,18	+1,39	+1,13	-0,20	-1,02	-0,53	+3,60	+0,69	+8,75	+6,56		

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 accepteert geen verantwoordelijkheid 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.