



Short Selection Fund

Factsheet augustus 2024



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 marktfaase 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 heeft het ook de mogelijkheid om de portefeuille tijdelijk nettolong te positioneren afhankelijk van de marktfaase. Longposities zullen over het algemeen ingevuld worden met trackers en/of indexproducten.

Maandcommentaar

In de maand augustus stegen de beurzen tussen de 1% en 4%. Het Short Selection Fund realiseerde een rendement van -1.59%. Hiermee komt het jaarrendement 2024 uit op netto +3.30%.

Een positieve bijdrage aan het rendement deze maand kwam van onze longpositie in QQQ (tech tracker) en de shortpositie in QS (EV-batterijen). Daarentegen werd het rendement negatief beïnvloed door onze shortpositie in Hellofresh (maaltijdboxen). Beleggers reageerden positief op de kwartaalresultaten van Hellofresh, wat leidde tot een stijging van de aandelen met 40%. Hoewel het fonds momenteel geen positie meer heeft in Hellofresh, zal het weer positie nemen aangezien de fundamentele case ongewijzigd is.

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	3741.8368 (A) / 2487.56 (B)
In- of uitstapkosten	0.50%	Intrinsieke waarde per participatie A	€ 237,755.56
Minimum investering	EUR 25000	Intrinsieke waarde per participatie B	€ 159,000.11
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 396,755.67

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	+5.72	+3.24	+3.82	-4.88	-1.26	+5.22	-6.28	-1.59					+3.30	-36.40

	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		
2024	+2.28	+2.89	+1.03	-0.41	+2.11	+1.41	+0.19						+9.85	+17.06		

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.