



Short Selection Fund

Factsheet april 2025



Fondsstrategie

Het Short Selection Fund gaat ervan uit dat met een mix van short- en longposities een optimale portefeuille samengesteld kan worden die gemiddeld een hoger rendement genereert dan de aandelenmarkten. 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 nettolongweging hanteren maar heeft het ook de mogelijkheid om de portefeuille tijdelijk nettoshort te positioneren, afhankelijk van de marktfaase.

Shortposities worden ingevuld met individuele aandelen en longposities zullen over het algemeen ingevuld worden met trackers en/of indexproducten.

Maandcommentaar

Op 2 april kondigde Donald Trump "Liberation Day" aan. De markt rekende aanvankelijk op verhoogde importtarieven op alle handelspartners, maar de feitelijke en de werkelijke tarieven mondden uiteindelijk uit in een wereldwijde handelsoorlog, met name tussen de VS en China.

De Amerikaanse beurzen daalden deze maand binnen enkele dagen met 15%. In dezelfde periode steeg de koers van het SSF. Later in de maand zwakte de toon van Trump af en werden de wereldwijde markten positiever in afwachting van mogelijke bilaterale handelsakkoorden.

Door de huidige defensieve positionering van het SSF droeg deze – naar onze mening tijdelijke – opleving van de beurzen niet bij aan het rendement in april. Het SSF heeft dit jaar vooral geprofiteerd van Amerikaanse shortposities en wij zitten nog steeds overwegend short in de VS.

In april behaalde het SSF een rendement van +0.4%. De Amerikaanse indices de SP500, Nasdaq en Dow Jones noteerden in april respectievelijk -5.30%, -7.60% en -3.80%.

Fondsinformatie

ISIN code	NL0012236756
Beheer- en prestatievergoeding*	Klasse B: 1.2% / 20%
In- of uitstapkosten	0.50%
Minimum investering	EUR 25000
Inschrijving	Maandelijks

Fund Manager	Elite Fund Management
Portefeuille beheerder	Michael Kembel
Aantal participaties Klasse B	€ 9,370.96
Intrinsieke waarde per participatie B	€ 580,822.51
Beheerd vermogen	€ 580,822.51

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	-2.97	+1.60	+1.14	+0.02	+3.02	-36.57
2025	-1.06	+0.10	-2.08	+0.40									-2.63	-38.24

Credit Suisse Hedge Fund Index, Long Short Equity (EUR)

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	+1.16	+1.50	-1.07	+2.28	-1.42	+12.51	+19.89
2025	+3.23	+0.06											+3.29	+23.83

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.