



Short Selection Fund

Factsheet mei 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 marktfase 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 marktfase.

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

Maandcommentaar

In de maand mei werden beurzen voortgestuwd door de 'TACO'-leus, een afkorting voor "Trump Always Chickens Out". Beleggers en handelaren concludeerden dat de handelstarieven en andere dreigementen geen gevaar meer vormden. Zo schreef de S&P 500 er in een maand zo'n +5.5% bij. Ook in Europa gingen de beurzen omhoog, echter waren hier de rendementen minder dan in Amerika. De EuroStoxx deed +1.5% en de AEX noteerde een plus van +2.8%. Uiteindelijk gingen de beurzen gemiddeld met +3.4% omhoog. SSF noteerde ook een plus +0.39%.

Ondanks deze winsten is de huidige situatie fragiel. Dit is vooral te danken aan oplopende rentes op de Amerikaanse staatsobligaties waar de 20-jaars en 30-jaars rentes boven de 5% stonden. Het SSF houdt de situatie in de gaten en is goed gepositioneerd om te profiteren van een mogelijke draai in sentiment.

Fondsinformatie

ISIN code	NL0012236756	Fund Manager	Elite Fund Management
Beheer- en prestatievergoeding*	Klasse B: 1.2% / 20%	Portefeuille beheerder	Michael Kembel
In- of uitstapkosten	0.50%	Aantal participaties Klasse B	€ 9,370.96
Minimum investering	EUR 25000	Intrinsieke waarde per participatie B	€ 583,085.60
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 583,085.60

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	+0.39								-2.25	-38.00

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	-1.82	+1.00									+2.43	+22.80

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.