



Short Selection Fund

Factsheet juni 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

De beurzen lieten in juni een wisselend beeld zien. De Eurostoxx50 daalde met -0,75%, terwijl de Amerikaanse beurzen juist aanzienlijk stegen, met winsten tussen de 3,5% en 5%. De markten werden daarnaast beïnvloed door geopolitieke onrust, met name door het aanhoudende conflict tussen Iran en Israël. Het SSF verloor deze maand -4.24%

De verliezen kwamen voornamelijk voort uit onze Amerikaanse shortposities. Hiervan hebben wij er 3 gesloten.

Het resultaat over de eerste zes maanden van dit jaar is momenteel -6,40%. Hoewel dit achterblijft bij onze verwachtingen zien wij wel dat de kwartaalcijfers van met name onze shortposities precies binnenkomen zoals wij hadden verwacht: slecht. Natuurlijk evalueren wij continu het resultaat van het SSF en op dit moment zijn wij niet tevreden over de eerste 6 maanden van dit jaar. Binnenkort delen wij deze evaluatie met u.

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	€ 558,362.19
Beheerd vermogen	€ 558,362.19

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	-4.24							-6.40	-40.63

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	+3.63								+6.14	+27.25

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.