

Fondsstrategie

In het Dutch Darlings Fund wordt gehandeld in Nederlandse aandelen, focus is een hoog rendement. Het fonds neemt offensief long en short posities in, gebruikt futures en opties om de portefeuille te beschermen of extra rendement te maken en zet tijdens gunstige tijden een hefboom in, door te lenen op haar posities. De strategie startte in januari 2009 voor een privé-account en wordt sinds 2015 volledig toegepast in het fonds. De strategie handelt sinds januari 2009 live, het resultaat is realtime van 2009 t/m 2014 voor privé-account(s) en sinds 2015 voor het fonds (gecheckt door de accountant). Het fonds wordt beheerd door Elite Fund Management, zij staat onder toezicht van de AFM en DNB.

Maandcommentaar

De AEX herstelde deze maand iets van de vorige maand en klom de afgelopen periode met 0.8% omhoog.

De beurs wilde stijgen, maar werd (weer) onzeker door de zorgelijke AI berichten die vanuit Amerika overwaaiden naar het Damrak.

Hierdoor kreeg de technologie sector een flinke tik, en viel flink terug.

Wij hadden daar ook last van, maar blijven sterk belegd in de semiconductor industrie, omdat we wereldwijd zien dat deze bedrijven de weg omhoog hebben gevonden.

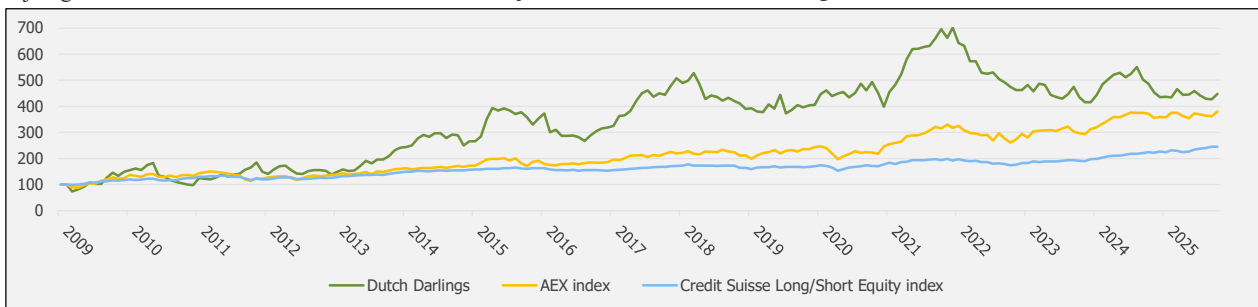
Onze grote winnaars waren de banken (ING), waar we een grote positie in hebben en verder de verzekeraars.

De trend van deze groep zette zich sterk door omhoog, ondanks dat Aegon even terug moest in verband met lager dan verwachte vooruitzichten.

Tenslotte had onze overweging in de cyclische bedrijven Arcelor Mittal en Aperam tot gevolg dat we deze maand mooi positief konden afsluiten.

Fondsgegevens

ISIN code	NL0009210046	Fund Manager	Elite Fund Management
Beheer/prestatievergoeding*	2.5% / 15%	Portefeuille beheerder	Frans Schreiber
In- of uitstapkosten	0.50%	Aantal participaties	14,131
Minimum investering	EUR 75.000	Intrinsieke waarde per participatie €	1,222.32
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 49,378,648



Rendementen Dutch Darlings* (in %)

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year	Cumulatief
2009	+1.3	-28.0	+11.5	+13.3	+17.3	-4.8	+0.0	+23.9	+14.3	-8.7	+12.1	+4.7	56.3%	56%
2010	+3.4	-3.7	+12.9	+3.9	-26.5	-3.2	-9.3	-5.8	-5.3	-3.7	-3.6	+28.0	-20.1%	25%
2011	-2.3	-1.3	+6.2	+8.1	-5.1	+5.4	+2.2	+10.9	+5.5	+12.0	-19.2	-6.0	12.7%	41%
2012	+12.3	+8.0	+0.9	-9.9	-8.2	-1.2	+7.6	+2.1	+0.6	-2.1	-8.6	+5.9	4.8%	48%
2013	+7.6	-4.1	+1.6	+9.6	+12.6	-5.1	+8.2	+0.1	+6.0	+11.1	+4.6	+1.1	65.4%	144%
2014	+2.4	+10.8	+4.8	-2.5	+4.9	-0.1	-6.1	+4.5	-0.4	-13.7	+6.5	-0.2	8.9%	166%
2015	+7.1	+22.9	+12.3	-2.4	+0.3	-3.6	+1.6	-4.8	-8.2	+7.0	+5.6	-19.3	12.9%	200%
2016	+3.3	-7.6	+0.1	+0.4	-2.0	-5.5	+7.9	+5.8	+3.3	+1.3	+2.0	+11.8	21.0%	264%
2017	+0.5	+4.8	+10.2	+6.6	+2.4	-5.3	+3.1	-1.5	+7.8	+6.3	-3.8	+1.7	36.8%	397%
2018	+6.0	-8.1	-11.7	+3.0	-1.0	-3.3	+2.6	-3.0	-2.3	-5.0	+0.7	-3.4	-23.8%	279%
2019	-0.4	+7.7	-4.0	+13.8	-16.0	+3.3	+5.0	-2.3	+2.2	+0.5	+9.8	+3.6	21.7%	361%
2020	-4.9	+2.2	+1.4	-4.5	+3.7	+8.1	-5.5	+7.1	-8.6	-11.6	+14.0	+6.1	4.6%	382%
2021	+8.2	+11.1	+6.7	+0.2	+1.2	+0.5	+4.7	+5.1	-4.7	+5.9	-8.4	-1.6	31.0%	532%
2022	-9.5	+0.0	-7.7	-0.8	+1.2	-4.7	-2.6	-3.5	-2.6	+0.2	+4.0	-5.2	-27.7%	357%
2023	+6.3	-0.8	-7.8	-2.1	-1.5	+3.9	+6.4	-8.6	-4.1	-0.2	+7.0	+8.9	5.8%	383%
2024	+3.8	+3.8	+1.5	-3.3	+2.7	+5.0	-8.9	-3.1	-6.9	-3.8	+0.4	-0.8	-10.3%	334%
2025	+7.3	-1.6	-4.6	+0.2	+3.0	-3.7	-2.9	-0.7	+5.0	+6.1	-5.9	+3.9	5.0%	356%

Benchmark: AEX Index*

Year	Cum
2009	36.3%
2010	5.7%
2011	-11.9%
2012	9.7%
2013	17.2%
2014	5.6%
2015	4.1%
2016	9.4%
2017	13.0%
2018	-10.4%
2019	23.9%
2020	3.3%
2021	27.7%
2022	-13.7%
2023	14.3%
2024	11.7%
2025	7.9%

Bronnen: Elite Fund Management, Morningstar, IQEQ. NB 1: Rendementen Dutch Darlings Strategie sinds 2009 op privé-account en sinds 2015 in het fonds gemeten van maandeinde tot maandeinde. Het Dutch Darlings Fund is een subfonds van het Alpha High Performance Fund. NB 2: de cijfers zijn nog onder review.

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 berekend op basis van 'all-time high-water mark' principe. *NB: de AEX index gaat niet short en gebruikt geen hefboom, is exclusief dividend en zonder kosten. De rendementen van het fonds zijn inclusief alle kosten, dus de vergelijking is niet helemaal perfect.

