

## 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

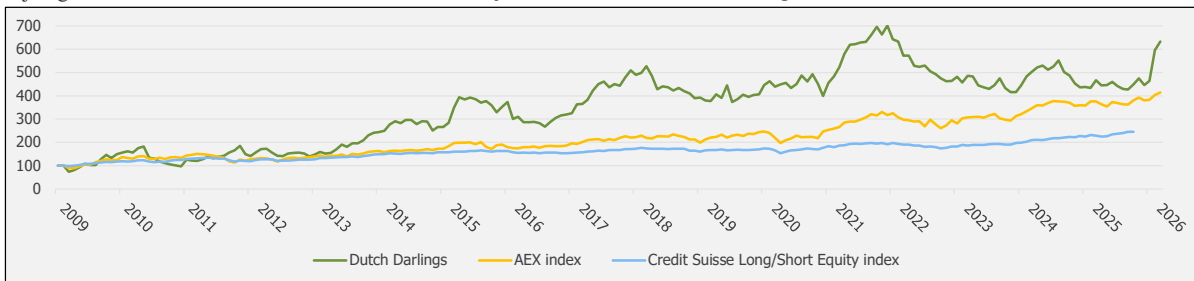
Terwijl de oorlog voortduurt en de straat van Hormuz gesloten blijft, zijn de koersen de afgelopen maand gestegen. Zoals we al eerder aangaven, de trend in de wereld is omhoog en uiteindelijk bepaald deze de richting van de beurs en niet tijdelijke, vaak kortstondige oorlogsprikelen, hoe veel effect ze ook (tijdelijk) op de wereldeconomie hebben.

Ook ons fonds herstelde weer van het verlies van de vorige maand. Vooral ASMI en Besi trokken het rendement flink omhoog. Dit een gevolg van de AI golf, die nog lang niet over blijkt te zijn. Ook in andere landen doet de semiconductor sector het goed en schieten de winsten van deze bedrijven omhoog.

Daarnaast gingen ook de koersen van de banken omhoog. Ze waren geraakt door het uitbreken van de oorlog, maar maakten dit de afgelopen weken weer goed. We waren sterk onderwogen in Relx en Wolters, maar hebben de afgelopen maand deze aandelen weer opgepikt, klaar voor de rebound.

## 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	11.006
Minimum investering	EUR 75.000	Intrinsieke waarde per participatie	€ 1.554,54
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 46.344.495



Rendementen Dutch Darlings* (in %)														Benchmark: AEX Index*		
Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year	Cumulatief	Year	Cum
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%	36,3%	36%
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%	5,7%	44%
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%	-11,9%	27%
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%	9,7%	39%
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%	17,2%	63%
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%	5,6%	73%
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%	4,1%	80%
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%	9,4%	96%
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%	13,0%	122%
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%	-10,4%	99%
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%	23,9%	146%
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%	3,3%	155%
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%	27,7%	225%
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%	-13,7%	181%
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%	14,3%	221%
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%	11,7%	258%
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%	7,9%	286%
2026	+28,5	+6,3	-10,8	+4,4									27,2%	480%	6,1%	310%



**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 verantwoordelijkheid 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.