

Fondsstrategie

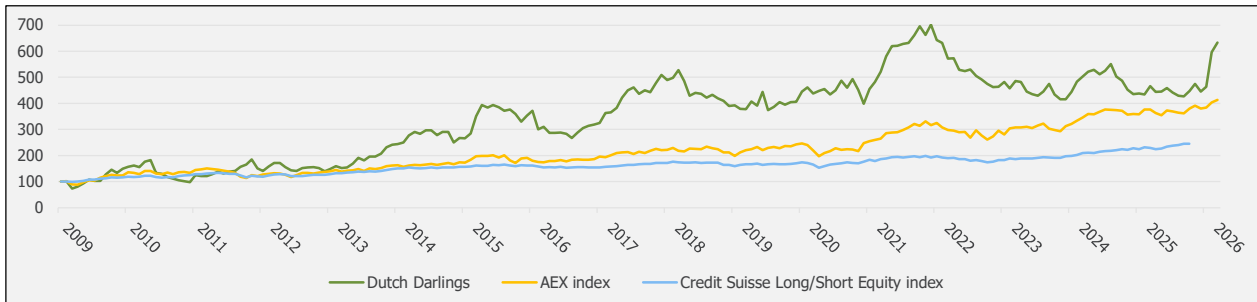
In het Dutch Darlings Fund wordt gehandeld in Nederlandse aandelen, focus is een hoog rendement. Het fonds neemt offensief long en short posities in, gebruikt futures en opties om de portefeuille te beschermen of extra rendement te maken en zet tijdens gunstige tijden een hefboom in, door te lenen op 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 straat van Hormuz is inmiddels 3 maanden gesloten. Waar aanvankelijk verwacht werd dat de blokkade van korte duur zou zijn, daalt bij iedereen steeds meer het besef in dat er geen snelle oplossing wordt gevonden en dat Trump zich alweer verslikt heeft. Economen vrezen inflatie en misschien wel een recessie, in elk geval stagflatie. Maar de beurs heeft geen boodschap aan economen, maar kijkt gemiddeld een jaar vooruit. En dan wordt een veel lagere prijs voor olie verwacht. En ook de aandelen lijken nauwelijks last te hebben van inflatie vrees, veel indices maken records. We verdienen de afgelopen maand het meest aan de conductor industrie, als ASMI en ASML. Daarnaast zien we de cyclische sector aantrekken, we zijn overwogen in Arcelor Mittal, AMG en Aalberts. Deze fondsen trekken sterk aan, geholpen door stijgende grondstoffen. Ook ING had weer een zeer goede maand. Het kan de komende zomermaanden wat rustiger worden, maar we verwachten daarna weer flink doorstijgende koersen.

Fondsinformatie

ISIN code	NL0009210046	Fund Manager	Elite Fund Management
Beheer/prestatievergoeding*	2.5% / 15%	Portefeuille beheerder	Frans Schreiber
In- of uitstapkosten	0.50%	Aantal participaties	10,881
Minimum investering	EUR 75.000	Intrinsieke waarde per participatie €	1,694.92
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 40,347,533



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%
2026	+28.5	+6.3	-10.8	+4.4	+9.3								39.1%	534%

Benchmark: AEX Index*		
Year	Cum	
2009	36.3%	36%
2010	5.7%	44%
2011	-11.9%	27%
2012	9.7%	39%
2013	17.2%	63%
2014	5.6%	73%
2015	4.1%	80%
2016	9.4%	96%
2017	13.0%	122%
2018	-10.4%	99%
2019	23.9%	146%
2020	3.3%	155%
2021	27.7%	225%
2022	-13.7%	181%
2023	14.3%	221%
2024	11.7%	258%
2025	7.9%	286%
2026	8.3%	318%

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 accepteert 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.

