

Fondsstrategie

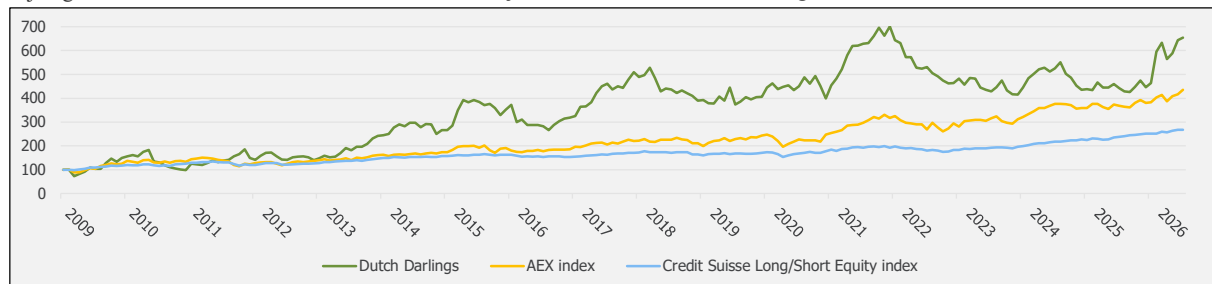
In het Dutch Darlings Fund wordt gehandeld in Nederlandse aandelen, focus is een hoog rendement. Het fonds neemt offensief long en short posities in, gebruikt futures en opties om de portefeuille te beschermen of extra rendement te maken en zet tijdens gunstige tijden een hefboom in, door te lenen op 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 afgelopen maand verliep opnieuw volatiel. Beleggers werden voortdurend heen en weer geslingerd tussen optimisme en onzekerheid over de verdere ontwikkelingen van het conflict tussen de Verenigde Staten en Iran. Iran lijkt vooralsnog geen haast te hebben om tot een definitieve oplossing te komen, terwijl president Trump met de Amerikaanse tussentijdse verkiezingen in november in zicht gebaat is bij stabiliteit: een einde aan het conflict, een lage inflatie en bij voorkeur een renteverlaging door de Federal Reserve. Vooralsnog lijkt die laatste wens echter niet te worden ingewilligd. De Europese Centrale Bank koos zelfs voor een renteverhoging. Desondanks verwachten veel economen dat de inflatie de komende periode verder zal afnemen. De olieprijs is inmiddels aanzienlijk teruggevallen vanaf de recente piekniveaus en lijkt niet langer onder opwaartse druk te staan. Deze daling van de olieprijs had een duidelijk effect op de energiesector. Zo verloor Shell de afgelopen weken terrein en noteert het aandeel inmiddels zelfs onder het niveau van vóór het uitbreken van het conflict. Daar stond tegenover dat de halfgeleidersector opnieuw sterk presteerde en daarmee de positieve trend van de afgelopen maanden voortzette. Hoewel regelmatig wordt gesteld dat de ontwikkelingen rond kunstmatige intelligentie een hype zijn, blijven veel grote internationale banken juist van mening dat de investeringscyclus nog maar aan het begin staat en dat de groeimogelijkheden aanzienlijk zijn. Ook de banken in onze portefeuille leverden deze maand een positieve bijdrage aan het rendement.

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	10.768
Minimum investering	EUR 75.000	Intrinsieke waarde per participatie €	1.718,89
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 42.435.594



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	+1,4							41,1%	543%

Benchmark: AEX Index*	
Year	Cum
36,3%	36%
5,7%	44%
-11,9%	27%
9,7%	39%
17,2%	63%
5,6%	73%
4,1%	80%
9,4%	96%
13,0%	122%
-10,4%	99%
23,9%	146%
3,3%	155%
27,7%	225%
-13,7%	181%
14,3%	221%
11,7%	258%
7,9%	286%
13,0%	336%



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.