

## Toelichting van de strategie

In het Dutch Darlings Fund wordt gehandeld in Nederlandse aandelen. Het fonds neemt offensief long en short posities in en 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) (gecheckt door de accountant) en sinds 2015 voor het fonds. Het fonds staat onder toezicht van de AFM en DNB.

## Maandcommentaar van de fondsbeheerder

Een positief resultaat na een negatief rendement vorige maand. De aandelenmarkten herstelden zich vlot na de escalatie tussen Trump en Xi Ping, hoewel de G20 afgelopen weekend tot de laatste dag onzekerheid in de markt bracht. We zaten eind mei neutraal, maar pakten de trend snel weer op en gingen mee omhoog. Dit echter wel zonder hefboom. De semiconductors en cyclische fondsen kwamen redelijk terug, maar de beste performers in onze portefeuille waren de uitgevers. Draghi sprak zalvende woorden voor de aandelenmarkten hetgeen een opzet kan zijn voor een flinke voortzettende beweging omhoog, waar ons fonds naar verwachting meer van zal profiteren dan andere fondsen.

## Fondsinformatie

❖ ISIN code:	NL0009210046	❖ Inschrijvingen:	maandelijks
❖ Beheer- en prestatievergoeding*	2,5%/15%	❖ Fondsbeheerder:	Frans Schreiber
❖ In- of uitstapkosten:	0,50%	❖ Aantal participaties:	12.786,088
❖ Minimum investering:	EUR 10.000	❖ Intrinsieke waarde per participatie:	EUR 1.034,1475
		❖ Beheerd vermogen:	EUR 13.222.700,94

## Dutch Darlings Fund (privé-account/fonds)\*

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD	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%	<b>+56,3%</b>	<b>+56,3%</b>
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%	<b>-20,1%</b>	<b>+24,9%</b>
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%	<b>+12,7%</b>	<b>+40,8%</b>
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%	<b>+4,8%</b>	<b>+47,6%</b>
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%	<b>+65,4%</b>	<b>+144,2%</b>
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%	<b>+8,9%</b>	<b>+166,0%</b>
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%	<b>+12,9%</b>	<b>+200,4%</b>
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%	<b>+21,0%</b>	<b>+263,6%</b>
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%	<b>+36,9%</b>	<b>+397,4%</b>
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%	<b>-23,8%</b>	<b>+279,0%</b>
2019	-0,4%	+7,7%	-4,0%	+13,8%	-16,0%	+3,3%	-	-	-	-	-	-	<b>+1,7%</b>	<b>+285,4%</b>

Gemiddelde: **13,7%**

## AEX Index\*

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD	Cum
2009	+1,1%	-11,6%	-1,3%	+11,0%	+7,8%	-1,8%	+11,2%	+4,6%	+5,1%	-2,9%	+1,2%	+9,6%	<b>+36,3%</b>	<b>+36,3%</b>
2010	-2,2%	-3,1%	+8,3%	+0,5%	-7,3%	-1,2%	+4,4%	-4,3%	+5,7%	+0,8%	-2,9%	+8,3%	<b>+5,7%</b>	<b>+44,2%</b>
2011	+1,7%	+2,3%	-1,0%	-1,6%	-2,9%	-2,8%	-3,1%	-11,0%	-4,4%	+9,8%	-2,5%	+4,3%	<b>-11,9%</b>	<b>+27,1%</b>
2012	+1,9%	+1,8%	-0,2%	-4,7%	-5,9%	+5,9%	+6,2%	+0,9%	-1,9%	+2,3%	+1,8%	+1,8%	<b>+9,7%</b>	<b>+39,3%</b>
2013	+3,4%	-3,9%	+2,2%	+0,9%	+3,4%	-5,2%	+7,3%	-1,9%	+3,3%	+4,5%	+1,2%	+1,3%	<b>+17,2%</b>	<b>+63,4%</b>
2014	-3,7%	+3,0%	+1,2%	-0,7%	+1,7%	+1,5%	-2,1%	+2,2%	+1,9%	-2,3%	+3,5%	-0,3%	<b>+5,6%</b>	<b>+72,6%</b>
2015	+6,1%	+7,4%	+1,1%	-0,3%	+1,2%	-4,3%	+4,8%	-10,1%	-5,4%	+9,7%	+1,6%	-5,9%	<b>+4,1%</b>	<b>+79,6%</b>
2016	-2,4%	-0,9%	+3,0%	-0,1%	+1,9%	-2,7%	+3,2%	+1,0%	-0,5%	+0,1%	+1,0%	+5,7%	<b>+9,4%</b>	<b>+96,5%</b>
2017	-1,3%	+3,9%	+4,3%	+0,9%	+0,6%	-3,2%	+3,6%	-1,8%	+4,1%	+3,0%	-2,4%	+0,8%	<b>+12,7%</b>	<b>+121,4%</b>
2018	+2,9%	-4,4%	-1,1%	+4,9%	-0,5%	-0,2%	+4,1%	-2,8%	-1,6%	-5,6%	+0,1%	-6,1%	<b>-10,4%</b>	<b>+98,4%</b>
2019	+6,7%	+3,9%	+1,5%	+4,1%	-5,4%	+3,9%	-	-	-	-	-	-	<b>+15,1%</b>	<b>+128,4%</b>

Gemiddelde: **8,2%**

\* Bronnen: Elite Fund Management, Morningstar. Rendementen sinds start/inceptie van het privé-account/fonds gemeten van maandeinde tot maandeinde.

### 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: het fonds kan leverage gebruiken en hedging toepassen, de AEX Index niet, dus de vergelijking is niet helemaal perfect.