

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

Na de crash in maart blijft de AEX maar stijgen, zoals we overigens verwacht hadden. De stijging wordt geholpen doordat de centrale banken geld blijven pompen in de markten. Vooral sterke technologieaandelen deden het begin van de maand goed, maar aan het einde van de maand lijkt er een 'revival' van de achterblijvers te verschijnen. Vastgoed en banken, waar we een tijd short in hebben gezeten, beginnen te draaien. Dat zou kunnen betekenen dat de crash en de bearmarkt achter ons ligt en misschien de (door ons verwachte) sterke markt omhoog al in het verschiet ligt. Wij zijn long.

Fondsinformatie

❖ ISIN code:	NL0009210046	❖ Inschrijvingen:	maandelijks
❖ Beheer- en prestatievergoeding*	2,5%/15%	❖ Fondsbeheerder:	Frans Schreiber
❖ In- of uitstapkosten:	0,50%	❖ Aantal participaties:	11.123,5732
❖ Minimum investering:	EUR 10.000	❖ Intrinsieke waarde per participatie:	EUR 1.208,0308
		❖ Beheerd vermogen:	EUR 13.437.618,52

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%	+56,3%	+56,3%
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%	+24,9%
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%	+40,8%
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%	+47,6%
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%	+144,2%
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%	+166,0%
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%
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%	+263,6%
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%	+36,9%	+397,4%
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%	+279,0%
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%	+361,1%
2020	-4,9%	+2,2%	+1,4%	-4,5%	+3,7%	-	-	-	-	-	-	-	-2,4%	+350,2%

Gemiddelde: **14,1%**

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%	+36,3%	+36,3%
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%	+5,7%	+44,2%
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%	-11,9%	+27,1%
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%	+9,7%	+39,3%
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%	+17,2%	+63,4%
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%	+5,6%	+72,6%
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%	+4,1%	+79,6%
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%	+9,4%	+96,5%
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%	+12,7%	+121,4%
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%	-10,4%	+98,4%
2019	+6,7%	+3,9%	+1,5%	+4,1%	-5,4%	+3,9%	+1,8%	-2,4%	+3,9%	-0,6%	+3,6%	+1,2%	+23,9%	+145,8%
2020	-2,5%	-8,5%	-10,4%	+6,1%	+3,8%	-	-	-	-	-	-	-	-11,9%	+116,5%

Gemiddelde: **7,0%**

* 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 EliteFund 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.