

## 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

Juni was een sterke maand voor de AEX aandelen en nog beter voor ons fonds. Ondanks de dreigende Trump en voorslepende corona uitbraken, stegen de aandelen door. We hadden dit voorzien en bleven long, ondanks vele commentaren in de media, dat de markt de reële economie negeert. De kopers en verkopers bepalen uiteindelijk de prijs, niet de journalisten in de krant of de analisten bij de bank. We hebben wel de sectoren aangepast, we zijn minder defensief gaan worden en meer belegd in de achtergebleven sectoren, zoals de cyclische en financiële waarden. We blijven long.

## Fondsinformatie

❖ ISIN code:	NL0009210046	❖ Inschrijvingen:	maandelijks
❖ Beheer- en prestatievergoeding*	2,5%/15%	❖ Fondsbeheerder:	Frans Schreiber
❖ In- of uitstapkosten:	0,50%	❖ Aantal participaties:	11.013,6388
❖ Minimum investering:	EUR 10.000	❖ Intrinsieke waarde per participatie:	EUR 1.306,1594
		❖ Beheerd vermogen:	EUR 14.385.567,65

## 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%	+8,1%	-	-	-	-	-	-	+5,6%	+386,8%

Gemiddelde: **14,8%**

## 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%	+5,1%	-	-	-	-	-	-	-7,4%	+127,6%

Gemiddelde: **7,4%**

\* 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.