

## Toelichting van de strategie

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) (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 daling in juli, pakte de AEX de trend weer omhoog. Buitenlandse beurzen gaven het goede voorbeeld, zowel in de USA, als in China en in Japan stegen de beurzen. Sommige Europese landen bleven echter nog achter, vandaar dat we nog niet voluit gingen. We hadden begin de maand de hefboom weer deels ingezet, waarbij we dus onze posities meer gingen uitbreiden. Niet alleen technologie, maar ook financiële waarden werden aangekocht. Hierdoor steeg het rendement flink, waarna eind van de maand de hefboom weer werd afgebouwd. We zitten vooral long, maar daarnaast ook nog short in onder andere AirFrance KLM en Fugro.

## Fondsinformatie

|                                   |              |                                      |                       |
|-----------------------------------|--------------|--------------------------------------|-----------------------|
| ❖ ISIN code:                      | NL0009210046 | Fund Manager:                        | Elite Fund Management |
| ❖ Beheer- en prestatievergoeding* | 2,5%/15%     | Portefeuille beheerder:              | Frans Schreiber       |
| ❖ In- of uitstapkosten:           | 0,50%        | Aantal participaties:                | 11.368,5200           |
| ❖ Minimum investering:            | EUR 10.000   | Intrinsieke waarde per participatie: | EUR 1.325,6519        |
| ❖ Inschrijving:                   | maandelijks  | Beheerd vermogen:                    | EUR 15.036.894,58     |

## 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%  |
| 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%  | +36.9% | +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%  | -      | -      | -      | -      | +6.9%  | +393% |

## Benchmark: 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%  |
| 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%  |
| 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%  |
| 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%  |
| 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%  |
| 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%  | +73%  |
| 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%  | +80%  |
| 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%  |
| 2017 | -1.3% | +3.9%  | +4.3%  | +0.9%  | +0.6% | -3.2% | +3.6%  | +2.6%  | +4.1% | +3.0% | -2.4% | +0.8% | +17.7% | +131% |
| 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% | +107% |
| 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% | +157% |
| 2020 | -2.5% | -8.5%  | -10.4% | +6.1%  | +3.8% | +5.1% | -2.6%  | +0.7%  | -     | -     | -     | -     | -9.2%  | +133% |

Bronnen: Elite Fund Management, Morningstar. Rendementen sinds start/inceptie van het privé-account/fonds gemeten van maandeinde tot maandeinde. Het Dutch Darlings Fund is een subfonds van het Alpha High Performance Fund.

### 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.