

Fondsstrategie

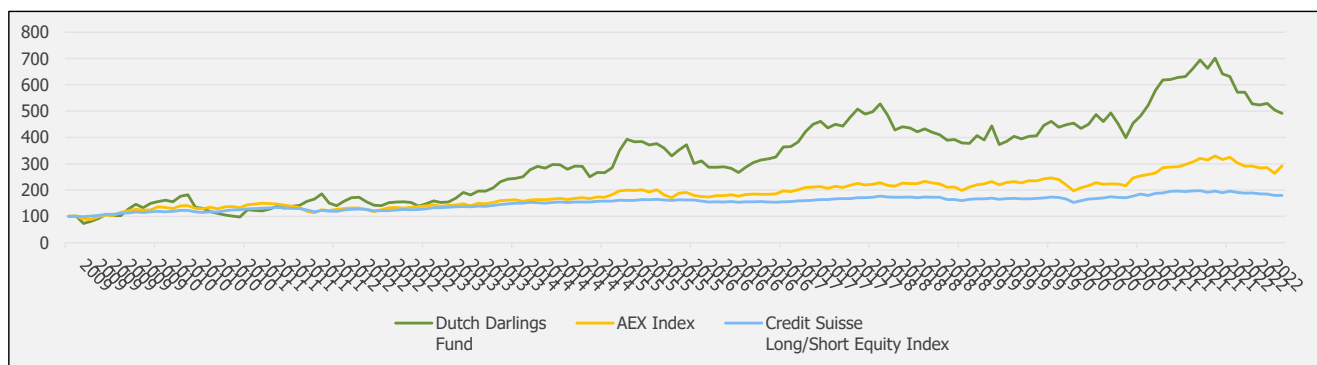
In het Dutch Darlings Fund wordt gehandeld in Nederlandse aandelen, focus is een hoog rendement. Het fonds neemt offensief long en short posities in, gebruikt futures en opties om de portefeuille te beschermen of extra rendement te maken en zet tijdens gunstige tijden een hefboom in, door te lenen op 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) (gecheckt door de accountant) en sinds 2015 voor het fonds. Het fonds staat onder toezicht van de AFM en DNB.

Maandcommentaar

De AEX zit in een grote dalende trend en maakte eind juni weer een nieuwe lagere bodem. Vanaf deze lagere bodem zijn de beurzen zonder grote correctie bijna in een rechte lijn omhoog gegaan in de afgelopen maand. Dat is een waarschijnlijk een tijdelijk reactie in een markt die per saldo nog steeds daalt. Eenzelfde beweging omhoog kwam voor in april, waarna de beurzen daarna weer verder daalden (bulltrap). Op het moment dat de aandelen flink gestegen waren deze maand, is het fonds deels short gegaan. In 70% van de gevallen daalt de markt vervolgens weer. Nu liep de beurs echter verder op en hebben we daarom onze shorts gesloten. We verwachten dat de beurs de komende tijd weer gaat dalen, maar als de lange rentes niet weer stijgen zijn we alert op een omdraai van de trend.

Fondsgegevens

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	€ 30,795.70
Minimum investering	EUR 75000	Intrinsieke waarde per participatie	€ 1,318.82
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 40,614,076.27



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%	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%	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	13%	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	5%	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%	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	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	13%	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%	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	37%	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	-24%	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	22%	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	5%	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%	532%
2022	-9.5	+0.0	-7.7	-0.8	+1.2	-4.7	-2.6						-22%	392%

Benchmark: AEX Index	
Year	Cum
2009	36%
2010	6%
2011	-12%
2012	10%
2013	17%
2014	6%
2015	4%
2016	9%
2017	13%
2018	-10%
2019	24%
2020	3%
2021	28%
2022	-10%

Bronnen: Elite Fund Management, Morningstar. 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.

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 accepteert geen verantwoordelijkheid 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.