

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) en sinds 2015 voor het fonds (gecheckt door de accountant). Het fonds staat onder toezicht van de AFM en DNB.

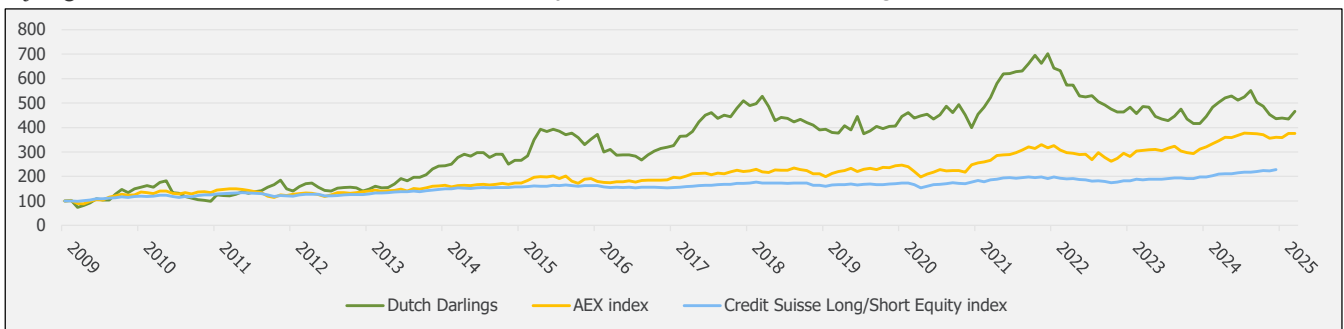
Maandcommentaar

Het was alweer de maand van Trump. De aankondiging van importheffingen door president Trump veroorzaakte forse dalingen op met name de Amerikaanse beurzen, maar daarna ook op die van Europa. Beleggers hoopten aanvankelijk dat Trump blufte en ruimte liet voor onderhandeling, maar de snelle invoering van hoge tarieven verraste hen. Net zoals 8 jaar geleden zorgde hij in zijn eerste 100 dagen voor veel onrust, om daar later weer op terug te komen en het bedrijfsleven juist de ruimte te geven met waarschijnlijk weer oplopende beurzen.

We zagen de onrust aankomen en hadden de portefeuille voor het grootste gedeelte afgedekt, waardoor het fonds, ook toen de AEX tijdelijk -10% deed, steeds rond het nulpunt schommelde en geen verlies leed. We durfden niet short te gaan, omdat 1 positieve opmerking van Trump, de markten zo maar weer 10% hoger kan zetten, wat trouwens ook gebeurde in Amerika. Alle beleggers zijn extreem negatief, maar dit zijn vaak de momenten om juist (bij) te kopen.

Fondsgegevens

ISIN code	NL0009210046	Fund Manager	Elite Fund Management
Beheer/prestatievergoeding*	2.5% / 15%	Portefeuille beheerder	Frans Schreiber
In- of uitstapkosten	0.50%	Aantal participaties	17,051
Minimum investering	EUR 75.000	Intrinsieke waarde per participati	€ 1,175.48
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 50,993,570



Rendementen Dutch Darlings* (in %)														Benchmark: AEX Index*		
Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year	Cumulatief	Year	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%	56%	36%	36%
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%	6%	44%
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%	-12%	27%
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%	10%	39%
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%	17%	63%
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%	6%	73%
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%	4%	80%
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%	9%	96%
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%	13%	122%
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%	-10%	99%
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%	24%	146%
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%	3%	155%
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%	28%	225%
2022	-9.5	+0.0	-7.7	-0.8	+1.2	-4.7	-2.6	-3.5	-2.6	+0.2	+4.0	-5.2	-28%	357%	-14%	181%
2023	+6.3	-0.8	-7.8	-2.1	-1.5	+3.9	+6.4	-8.6	-4.1	-0.2	+7.0	+8.9	6%	383%	14%	221%
2024	+3.8	+3.8	+1.5	-3.3	+2.7	+5.0	-8.9	-3.1	-6.9	-3.8	+0.4	-0.8	-10%	334%	12%	258%
2025	+7.3	-1.6	-4.6	+0.2									1%	338%	-2%	252%

Bronnen: Elite Fund Management, Morningstar. *NB: 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: de AEX index gaat niet short en gebruikt geen hefboom, is exclusief dividend en zonder kosten. De rendementen van het fonds zijn inclusief alle kosten, dus de vergelijking is niet helemaal perfect.