

Fondsstrategie

Het Short Selection Fund is gaar ervan uit dat met een mix van short- en longposities een optimale portefeuille samengesteld kan worden die gemiddeld een hoger rendement genereert dan de aandelenmarkten. De markt gaat niet altijd omhoog en in iedere marktfaase zullen er goede en slechte bedrijven zijn. Het Fonds streeft ernaar om rendement te behalen door het voeren van een actief selectiebeleid op haar shortposities. Over het algemeen zal het fonds een nettolongweging hanteren maar heeft het ook de mogelijkheid om de portefeuille tijdelijk nettoshort te positioneren, afhankelijk van de marktfaase.

Shortposities worden ingevuld met individuele aandelen en longposities zullen over het algemeen ingevuld worden met trackers en/of indexproducten.

Maandcommentaar

De maand januari werd gekenmerkt door een zware 'tech sell-off' die vooral veroorzaakt werd door de opkomst van het Chinese DeepSeek AI. DeepSeek AI beweert dat zijn AI model een fractie heeft gekost van de Amerikaanse concurrent ChatGPT (\$5.6 miljard vs \$3 miljard), terwijl DeepSeek's AI model ChatGPT op meerdere vlakken versloeg. Met name chipgigant Nvidia werd zwaar getroffen door dit nieuws en verloor op een dag 17%. Dit kwam neer op \$593 miljard dollar die in rook opging, nog nooit verloor een bedrijf zoveel beurswaarde in een handelsdag. Al deze onrust was ook terug te zien in de VIX index - de graadmeter voor volatiliteit op de beurs - deze schoot met 52.8% omhoog naar een piek van 22.5. Beurzen gingen uiteindelijk met gemiddeld 4.47% omhoog in januari. Deze grote stijging was vooral te danken aan een flinke stijging in Europa (EuroStoxx 50 +7.5%). Het SSF moest in de maand januari een klein verlies noteren van -1.06%. Dit werd met name veroorzaakt door de tech sell-off en shortposities die hard met de markt mee stegen. Daarentegen is de maand februari in ieder geval positief begonnen met een flinke plus.

Fondsgegevens

ISIN code	NL0012236756	Fund Manager	Elite Fund Management
Beheer- en prestatievergoeding*	Klasse A: 1.4% / 25%	Portefeuille beheerder	Michael Kembel
Beheer- en prestatievergoeding*	Klasse B: 1.2% / 20%	Aantal participaties Klasse A / Klasse B	3741.8368 (A) / 2487.56 (B)
In- of uitstapkosten	0.50%	Intrinsieke waarde per participatie A	€ 234,517.38
Minimum investering	EUR 25000	Intrinsieke waarde per participatie B	€ 156,965.78
Inschrijving	Maandelijks	Beheerd vermogen	€ 391,483.16

Rendementen Short Selection Fund*

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD	Cumulative
2020											-11.78	+1.86	-10.14	-10.14
2021	+4.97	-7.93	+0.51	-3.49	+0.91	-1.11	-1.99	-4.16	-2.30	+1.54	-1.63	-2.01	-15.97	-24.49
2022	+0.92	-4.31	-3.08	+0.85	+4.57	+5.03	-7.23	+1.75	+4.14	-4.63	+0.46	+2.79	+0.34	-24.23
2023	-8.48	-3.47	+1.39	-1.36	-3.28	-3.26	-3.61	+2.39	-1.83	+3.89	-0.18	-2.16	-18.73	-38.43
2024	+5.72	+3.24	+3.82	-4.88	-1.26	+5.22	-6.28	-1.59	-2.97	+1.60	+1.14	+0.02	+3.02	-36.57
2025	-1.06												-1.06	-37.24

	Credit Suisse Hedge Fund Index, Long Short Equity (EUR)												YTD	Cumulative (Since inception)		
2020													+4.43	+1.70	+6.21	+6.21
2021	+0.10	+1.41	-0.04	+2.36	+0.02	-1.30	-0.56	+0.87	-3.03	+2.05	-2.98	+1.11	-0.16	+6.04		
2022	-2.49	-1.50	+0.38	-1.84	-0.46	-2.93	+1.04	-1.53	-2.94	+1.46	+3.47	-0.10	-7.59	-2.02		
2023	+3.08	-1.05	+1.41	+0.24	-0.18	+1.39	+1.13	-0.20	-1.02	-0.53	+3.60	+0.69	+8.75	+6.56		
2024	+2.28	+2.89	+1.03	-0.41	+2.11	+1.41	+0.19	+1.16	+1.50	-1.07	+2.28	-1.42	+12.51	+19.89		

Bronnen: Elite Fund Management, Morningstar. Rendementen sinds start/inceptie van het fonds gemeten van maandeinde tot maandeinde. Alpha Future Spread 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 op basis van een 'all-time high-water mark' berekend.