

Colosseum Global Alpha Kvartalsbrev		
Juni 2026		
Månadsavkastning	YTD	Sedan start
+2,99%	-29,51%	-30,83%

FÖRVALTARKOMMENTAR	DETALJER																				
Avkastningen Avkastningen för juni blev +2,99%. Fonden är därmed ned 29,51% för 2026 och ca 30,8% sedan start. Det är den första positiva månaden sedan mars, och även om en enskild månad inte förändrar helhetsbilden är det ett steg i rätt riktning efter två månader med kraftigt negativa utfall. Vi vill samtidigt vara tydliga: resultatet sedan årsskiftet är fortsatt oacceptabelt, och vårt fokus ligger på att återuppbygga andelsvärdet med kontrollerad risk snarare än att "jaga tillbaka" förlusterna. Handeln Fonden var aktiv i 93 värdepapper. Andelen vinnande positioner var 51,6%, lägre än i maj, men resultatet var i gengäld betydligt jämnare fördelat: topp fem bidrog +3,98% medan botten fem bidrog -8,46% som kan jämföras med -18,50% i maj. Det är ett direkt utfall av de skärpta ramar för exponering som vi införde efter maj; ingen enskild position eller sektorhändelse tilläts dominera månadens utfall. Bidraget från derivat blev +4,65% och från utländska aktier +3,65%, medan svenska aktier tyngde med -6,38%. Som tidigare är derivatsiffran inte fullt representativ eftersom en del av resultatet redovisas i de underliggande aktiernas avkastning via delta-handel, och skillnaden mellan summan av bidragen och månadssiffran utgörs av avgifter, valutaeffekter på kassan och kassahantering. Nettoexponeringen var -15,47% vid månadens slut, en aning mer offensiv positionering än i maj, i linje med vår syn att marknaden på kort sikt kommer att fortsätta präglas av hög volatilitet. Bruttoexponeringen ökade till 127,03%, framför allt via derivat, där vi föredrar strukturer med definierad maxrisk framför utökad kort aktieexponering i enskilda namn. Övrigt De åtgärder vi aviserade i maj; hårdare tak för enskild kort- och optionsexponering, hantering av squeeze- och korrelationsrisk inom sektorer samt minskad overnight-exponering är nu implementerade och har, som framgår ovan, redan påverkat resultatprofilen. Arbetet med riskramverket fortsätter. Fonden har nu varit verksam i ett år. Det första året har inte levt upp till förväntningarna. Framöver kommer vi aktivt att jobba med stramare riskbudget per position, jämnare resultatfördelning och en väsentligt mer selektiv användning av kortsidan.	<table><tr><td>Strategi</td><td>Global Equity Long/Short</td></tr><tr><td>Domicil</td><td>Sverige</td></tr><tr><td>Valutaklass</td><td>SEK</td></tr><tr><td>Startdatum</td><td>2025-07-07</td></tr><tr><td>Handel</td><td>Månadsvis</td></tr><tr><td>Min. Investering</td><td>50 000 SEK</td></tr><tr><td>Fast avgift</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Rörlig avgift</td><td>20% över STIBOR</td></tr><tr><td>Portföljförvaltare</td><td>Oleg Sutjagin</td></tr><tr><td>Kontakt</td><td>contact@caesariam.com</td></tr></table>	Strategi	Global Equity Long/Short	Domicil	Sverige	Valutaklass	SEK	Startdatum	2025-07-07	Handel	Månadsvis	Min. Investering	50 000 SEK	Fast avgift	1,50%	Rörlig avgift	20% över STIBOR	Portföljförvaltare	Oleg Sutjagin	Kontakt	contact@caesariam.com
Strategi	Global Equity Long/Short																				
Domicil	Sverige																				
Valutaklass	SEK																				
Startdatum	2025-07-07																				
Handel	Månadsvis																				
Min. Investering	50 000 SEK																				
Fast avgift	1,50%																				
Rörlig avgift	20% över STIBOR																				
Portföljförvaltare	Oleg Sutjagin																				
Kontakt	contact@caesariam.com																				

AVKASTNING

År	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2026	-14,02%	+13,31%	+7,85%	-19,84%	-18,57%	+2,99%	-	-	-	-	-	-	-29,51%
2025	-	-	-	-	-	-	-0,92%	+0,88%	-1,31%	-9,87%	+9,52%	+0,59%	-2,07%

NETTOEXPONERING & BIDRAG TILL AVK.

Tillgångslag	N.Exp%	Bidrag
Svenska Aktier	+7,19%	-6,38%
Utländska Aktier	+24,07%	+3,65%
Derivat	-46,73%	+4,65%
Total nettoexponering	-15,47%	-

AKTIEEXPONERING

Bruttoexponering	Jun	Maj
Lång	+50,61%	+45,26%
Kort	-19,36%	-35,20%
Derivat	+57,06%	+36,54%
Summa	+127,03%	+116,99%

STATISTIK

Variabel	Värde
Antal handlade VP	93
Win rate	51,61%
Bidrag från topp fem VP	+3,98%
Bidrag från botten fem VP	-8,46%

DISCLAIMER

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. För vidare information vänligen se [Faktablad](#) och [Informationsbroschyr](#) eller besök www.isec.com/funds.