

Månadsavkastning	YTD	Sedan start
+3,33%	-20,86%	-22,34%

FÖRVALTARKOMMENTAR	DETALJER																				
Avkastningen Avkastningen för augusti blev +3,33%. Fonden är därmed ned ca 20,9% för 2026 och ca 22,3% sedan starten. Det är den tredje månaden i rad med positivt utfall och den bästa tremånadersperioden i fondens relativt korta historia, +15,63% sedan juni.	<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 & Douglas Swedberg</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 & Douglas Swedberg	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 & Douglas Swedberg																				
Kontakt	contact@caesariam.com																				
Handeln Fonden var aktiv i 82 värdepapper. Andelen vinnande positioner var 71,95%, den högsta sedan fondens start, och topp fem bidrog +5,29% medan botten fem bidrog -6,73%. Bidragen var därtill ovanligt jämnt fördelade: svenska värdepapper +0,95%, utländska värdepapper +0,89% och derivat +0,87%. Som vi flaggade i juli gick vi in i augusti med ett mycket lågt brutto och utan uttalad marknadsvy. Under månaden byggde vi successivt upp exponeringen igen. Som tidigare utgörs skillnaden mellan summan av bidragen och månadssiffran av avgifter, valutaeffekter på kassan och kassahantering.																					
Marknadsklimatet Vi förväntar oss en stökigare period när vi går in i hösten. Mellanårsvalet i USA närmar sig samtidigt som konflikten mellan USA och Iran fortgår utan tydliga framsteg. Inflationsoron har åter ökat, vilket tillsammans med förändrade förväntningar på penningpolitiken har satt uppåtttryck på de långa räntorna vilket påverkade bland annat AI-relaterade aktier negativt.																					
Övrigt Under månaden har Douglas Swedberg börjat som portföljförvaltare på CGA. Douglas har en bakgrund inom analys och aktiv handel med fokus på digitala tillgångar och derivat. Douglas kommer att arbeta tillsammans med Oleg Sutjagin i förvaltningen av fonden. Strategin och riskarbetet löper vidare oförändrat i grunden.																					

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%	+8,66%	+3,33%	-	-	-	-	-20,86%
2025	-	-	-	-	-	-	-0,92%	+0,88%	-1,31%	-9,87%	+9,52%	+0,59%	-2,07%

NETTOEXPONERING & BIDRAG TILL AVK.

Tillgångslag	N.Exp%	Bidrag
Svenska VP	+3,84%	+0,95%
Utländska VP	+10,01%	+0,89%
Derivat	+27,37%	+0,87%
Total nettoexponering	+41,21%	-

EXPONERING

Bruttoexponering	Aug	Jul
Lång	+46,09%	+18,10%
Kort	-32,24%	-4,75%
Derivat	+62,08%	+2,75%
Summa	+140,41%	+25,60%

STATISTIK

Variabel	Värde
Antal handlade VP	82
Win rate	71,95%
Bidrag från topp fem VP	+5,29%
Bidrag från botten fem VP	-6,73%

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.