

COLOSSEUM GLOBAL ALPHA

Månadsbrev

Stockholm 2025-09-02

Käre andelsägare,

Avkastning för Colosseum Global Alpha för augusti månad år 2025 blev + 0,88%, fondens avkastning sedan start den 7 juli år 2025 är därmed - 0,05%. Fondens strategi söker att generera avkastning från vad förvaltningen anser vara identifierbara anomalier, statistiska felprissättningar, utifrån fonden kan gå både kort och lång.

Augusti präglades av fortsatta rapportsläpp där vi framför allt haft stort fokus på USA och i synnerhet tech-bolagen med Nvidiarapporten som enskilt viktigaste under månaden. Osedvanligt stora kursrörelser på rapportdagen noterades också med exempel såsom TradeDesk (TTD.US) - 38,6%, Monday.com (MNDY.US) - 29,8%, Snowflake (SNOW.US) + 20% och MongoDB (MDB.US) + 38%. Vi välkomnar den senaste tidens nyfunna volatilitet. Den ger goda möjligheter och passar förvaltningen väl. Vi hoppas fortsatt, liksom föregående månad, att dessa möjligheter inte bara ska materialiseras på långsidan utan också på kortsidan i portföljen även om Nvidias (NVDA.US) rapport kanske var ett första steg.

Under augusti månad har fonden varit aktiv i 86 olika aktier, sammanräknat långa och korta positioner. Totalt 63% av dessa bidrog positivt till fondens avkastning i olika utsträckning. Fondens korta positioner i aktier bidrog negativt under månaden medan fondens långa positioner i aktier bidrog positivt. Även om man aldrig skall klaga på positiv avkastning kan vi konstatera att vi inte är nöjda givet de lägen som fanns. Mindre förändringar i rutiner och modeller har genomförts och vi går in i september med stor hunger. Fonden använder derivat för att aktivt justera exponeringen mellan långa respektive korta positioner och därigenom hantera den totala risken i portföljen. Bidraget från fondens derivat-positioner blev -1,8% för augusti månad.

Vid månadens utgång var fondens nettoexponering 30,17% och fondens bruttoexponering 83,07%.

Med vänlig hälsning,

Eric Andersson & Oleg Sutjagin

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.