

COLOSSEUM GLOBAL ALPHA

Månadsbrev

Stockholm 2025-08-04

Käre andelsägare,

Avkastning för Colosseum Global Alpha för juli månad år 2025 blev -0,92 %.

Förvaltningen präglades av en hög aktivitetsgrad framförallt drivet av stora rörelser i samband med rapportsläpp i kombination med en osedvanligt stark marknad. Fondens strategi söker att generera avkastning från vad förvaltningen anser vara identifierbara anomalier, statistiska felprissättningar, utifrån fonden kan gå både kort och lång.

Marknadens volatilitet under senaste tiden ger goda möjligheter och passar förvaltningen väl, även om vi hoppas att dessa möjligheter inte bara ska materialiseras på långsidan utan också på kortsidan.

Under juli månad har fonden varit aktiv i 71 stycken olika aktier, sammanräknat långa och korta positioner. Totalt 52,1 % av dessa bidrog positivt till fondens avkastning i olika utsträckning. Fondens korta positioner i aktier bidrog negativt under månaden medan fondens långa positioner bidrog positivt. Det är framförallt fondens långa positioner i danska Novo Nordisk som drar ned avkastningssiffran för månaden. Den 30 juli annonserade Novo Nordisk en vinstvarning där aktien föll 23%. Över tid i takt med att fondens storlek ökar, är vår ambition att antalet aktier vi handlar också ökar i antal. Därigenom är förhoppningen att enskilda positioner inte har samma inverkan på varken upp eller nedsidan gällande fondens totala avkastning.

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 -0,5 % för juli månad.

Vid månadens utgång var fondens nettoexponering 36,9 % och fondens bruttoexponering 98,6 %.

Med vänlig hälsning,

Eric Andersson & Oleg Sutjagin

Särskild information & Disclaimer

Colosseum Global Alpha är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Ansvarig AIF-förvaltare är ISEC Services AB. Informationsbroschyr, fondbestämmelser och hel- och halvårsrapporter på svenska kan beställas kostnadsfritt från ISEC Services AB.

Historisk avkastning är inte garanti för framtida avkastning. Det investerade beloppet kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås.