



April 2026

Månadsavkastning	YTD	Sedan start
7,85%	5,08%	2,90%

FÖRVALTARKOMMENTAR	DETALJER
<p>Avkastningen</p> <p>Avkastningen för mars månad blev 7,85%, fonden är nu upp 2,90% sedan start och 5,08% för år 2026. Mars präglades av både stor volatilitet och stor nedgång i alla breda aktieindex. Vi ser att det är i denna typ av marknad som hedgefonder generellt ska leverera, vilket är varför det är extra glädjande att kunna leverera en stark avkastningssiffra till våra andelsägare. För oss är det en bekräftelse att fondens strategi och framförallt att vår riskhantering fungerar. Skillnaden mellan summan av de redovisade bidragen och själva månadssiffran är huvudsakligen förvaltningsavgifter både rörlig och fast men i synnerhet valutaeffekter på kassan och kassahanteringen där amerikanska dollarn steg under månaden.</p> <p>Handeln</p> <p>Under mars var fonden aktiv i 112 olika aktier (långa och korta positioner sammanräknade). Av dessa bidrog 58,07% positivt till fondens avkastning i varierande grad. Fonden använder derivat för att aktivt justera exponeringen mellan långa och korta positioner och därmed hantera den totala portföljrisken. Bidraget från derivatpositionerna blev +2,29% i mars. Denna siffra är dock inte fullt representativ, eftersom en stor del av avkastningen från dessa positioner redovisas i de underliggande aktiernas resultat genom delta-handel. Efter månadsskiftet har marknaden under aprils första två handelsdagar fortsatt sett hög volatilitet i samband med konflikten i Mellanöstern.</p> <p>Övrigt</p> <p>Stora framsteg har gjorts på tekniksidan i form av nya systemstöd som bättre klarar av utmaningarna som denna nya volatila marknaden medför. Ett nytt risksystem har även sjösatts för att spara tid och effektivisera processer, vilket resulterar i att mer fokus kan läggas på förvaltningen.</p> <p>Vid måndagens stängning den 6 april var fonden upp cirka 3% hittills denna månad, efter avgifter.</p>	<p>Strategi</p> <p>Global Equity Long/Short</p> <p>Domicil</p> <p>Sverige</p> <p>Valutaklass</p> <p>SEK</p> <p>Startdatum</p> <p>2025-07-07</p> <p>Handel</p> <p>Månadsvis</p> <p>Min. Investering</p> <p>50 000 SEK</p> <p>Fast avgift</p> <p>1,50%</p> <p>Rörlig avgift</p> <p>20% över STIBOR</p> <p>Portföljförvaltare</p> <p>Oleg Sutjagin & Eric Andersson</p> <p>Kontakt</p> <p>contact@caesariam.com</p>

AVKASTNING

År	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2026	-14,02%	+13,31%	+7,85%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+5,08%
2025	-	-	-	-	-	-	-0,92%	+0,88%	-1,31%	-9,87%	+9,52%	+0,59%	-2,07%

NETTOEXPONERING & BIDRAG TILL AVK.

Tillgångslag	N.Exp%	Bidrag
Europeiska VP	+8,46%	+2,27%
Nordamerikanska VP	-26,46%	+2,29%
Derivat	+46,07%	+2,25%
Total nettoexponering	+28,06%	-

EXPONERING

Bruttoexponering	Mar	Feb
Lång	+49,00%	+98,60%
Kort	-67,01%	-31,07%
Derivat	+73,06%	+33,94%
Summa	+189,07%	+163,61%

STATISTIK

Variabel	Värde
Antal handlade VP	112
Win rate	58,04%
Bidrag från topp fem VP	+8,81%
Bidrag från botten fem VP	-8,72%

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.