Månadsrapport – augusti 2026

Augusti var en positiv månad för ORCA Hedge med en totalavkastning på 0,78%. Långboken bidrog med +1,90%, medan kortboken belastade resultatet med -1,43%. Den räntebärande delen av portföljen bidrog samtidigt med ytterligare +0,34%.

Fondens riskprofil var i stort sett oförändrad under månaden. Sharpekvoten uppgick till 1,88 och standardavvikelsen till 5,54%. Utvecklingen ligger inom den variation som kan förväntas givet fondens riskmandat och långsiktiga strategi.

Sektorspridningen var relativt stor under månaden. Energi stod för det största positiva bidraget med +0,90%, följt av icke-cyklisk konsumtion med +0,41% och cyklisk konsumtion med +0,30%.

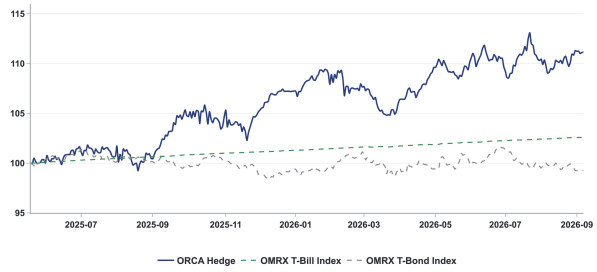
Även internettjänster, industri och kraftförsörjning (Utilities) bidrog positivt till resultatet, om än i mindre omfattning. Det positiva utfallet var därmed fördelat över flera olika delar av portföljen.

På den negativa sidan stod kommunikation och teknologi för de största bidragen, med -0,54% vardera, följt av basmaterial med -0,34%. Finans, läkemedel och hälsovård samt fastigheter hade endast en mindre negativ påverkan på resultatet.

Månadens utveckling visar värdet av fondens breda exponering. Svagare utveckling inom teknologi och kommunikation vägdes till stor del upp av positiva bidrag från energi och konsumentrelaterade sektorer, vilket bidrog till ett positivt resultat för månaden.

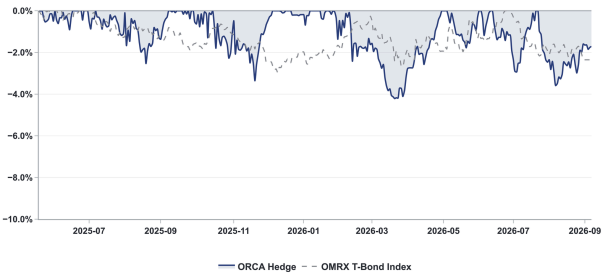
Värdeutveckling

ORCA Hedge jämfört med OMRX T-Bill Index och OMRX T-Bond Index



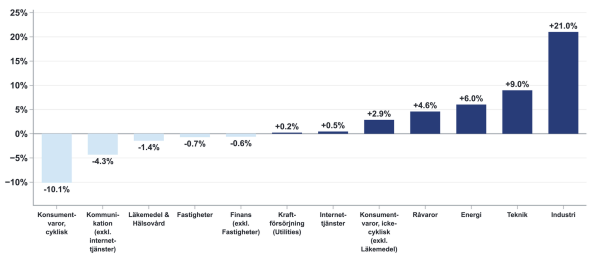
Ackumulerat värdefall

Ackumulerat värdefall sedan start jämfört med OMRX T-Bond Index



Sektorallokering

ORCA Hedge sektorfördelning uppdelat i lång- och kortbok



Avkastning och nyckeltal

ORCA Hedge sedan start

	ORCA Hedge
Senaste månaden	0,78%
Sedan årets start	3,79%
Sedan start	11,83%
Standardavvikelse	5,54%
Sharperatio	1,88
Max DD	-4,20%
Value at Risk (95%)[1]	2,57%
Totalt förvaltat kapital i strategin (MSEK)	145

Sektorbidrag

Bidrag per sektor till månadens totalavkastning

	Bidrag, %
Läkemedel & Hälsovård	-0,06
Konsumentvaror, cyklisk	0,30
Industri	0,19
Teknik	-0,54
Råvaror	-0,35
Konsumentvaror, icke-cyklisk (exkl. Läkemedel)	0,41
Fastigheter	-0,01
Energi	0,90
Kommunikation (exkl. internettjänster)	-0,54
Finans (exkl. Fastigheter)	-0,09
Kraftförsörjning (Utilities)	0,05
Internettjänster	0,19
Total avkastning	**0,45**

Månadsavkastning ORCA Hedge (%)

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Årets avkastning
2025	-0,05	0,21	0,00	-0,11	0,42	1,65	0,07	-1,2	4,26	-0,15	0,2	2,3	**7,75**
2026	0,64	-0,26	-1,58	3,47	-0,22	0,29	0,68	0,78					**3,79**

1) Value at Risk mäts med 20-dagars, 95% konfidensintervall med hjälp av en Monte Carlo-modell med 12 månaders tillbakablick.

Viktig information

Fonden förvaltas av Finserve Nordic AB baserat på teknologi, idé och koncept av Markov Capital AB. Faktablad, informationsbroschyr samt hel- och halvårsrapporter finns på www.finserve.se. FinServe Nordic AB står under tillsyn av Finansinspektionen, med tillstånd att bedriva verksamhet inklusive förvaltning av UCITS, AIF, diskretionär portföljförvaltning (LAIF/LVF) och investeringsrådgivning.

Materialet på dessa sidor är avsett som allmän produktinformation. Det ska inte betraktas som investeringsrådgivning eller rekommendationer och ska inte användas som underlag för investeringsbeslut.

Läs alltid fondens faktablad och informationsbroschyr innan du investerar. Vi kan inte garantera att informationen är fullständig och den kan ändras utan föregående meddelande. Publicerat andelsvärde (NAV-kurs) baseras på senast tillgängliga data.

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.

Varför investera i ORCA Hedge

- Marknadsneutral strategi med målsättning att generera avkastning med låg korrelation till aktier, obligationer och andra tillgångsslag.
- Likvida underliggande strategier och positioner
- Kapitaleffektiv struktur som frigör likviditet för aktiv förvaltning i räntebärande instrument, vilket förstärker fondens totalavkastning

Lång/kort-aktie fond

En lång/kort-aktiestrategi köper och säljer positioner i aktier som sannolikt kommer att stiga respektive sjunka i värde.

ORCA Hedge är en kvantitativt förvaltad lång/kort-aktiefond där investeringsbeslut baseras på systematiska modeller och dataanalys snarare än subjektiva bedömningar. Strategin identifierar kontinuerligt riskpremier genom att analysera ett stort antal faktorer, vilket möjliggör en disciplinerad och skalbar förvaltningsprocess.

Fondstruktur

Metodologi: Systematisk, marknadsneutral

Likviditet: Månadsvis

Andelsklasser: A, B och C

Valuta: A och B: SEK, C: EUR

Minsta teckning:

A: 1,000 SEK

B: 5,000,000 SEK

C: 100,000 EUR

Fondbolag: Finserve Nordic AB

Förvaringsinstitut och administration: Swedbank

Revisor: PwC

ISIN:

A: SE0022088050

B: SE0023112875

C: SE0023112883

Teckning/Inlösen: Månadsvis