

Fokus detta aktiekafé:

- Avkastning, se sammanfattning sida 3
- Avkastningen utveckling (trender), se pilar i diagram
- Utbildning under rubriken "Hitta bra bolag"
 - Från strategi till aktier att ingå i portfölj, se sida 18

Uppföljning screeningstrategierna

Utveckling 2023-09-29

Johan Törnström
Aktiespararna Haninge

Innehåll

- Sammanställning
 - Avkastning i olika tidsperspektiv, tabell
- Magic Formula
 - Magic Formula, Greenblatt, årsvis och rullande per kvartal
 - Magic Formula + Momentum, årligt byte
- F-Score
 - F-Score, årligt byte
 - F-Score + Momentum, byte varje kvartal
- Stabil tillväxt
 - Stabil tillväxt, årligt byte
 - Stabil tillväxt + Momentum, byte varje kvartal
- Bäst avkastning från de nio portföljerna
 - Tio-i-topp, byte varje kvartal

Screeningportföljers avkastning

Portfölj För detaljerad beskrivning se: Screeningstrategier - Regelverk	Antal mån	Avkastning , Underlag för kalkyl	Årsavkastn. sedan start CAGR	Avk. 2022	Avk. 2023	Avk. 3 mån	Avk. 1 mån
1. Greenblatt, Magic formula, byte ¼ /kv	43	+27%	6,9 %/år	-25%	-15%	-5%	-3%
2. Magic formula + Mom, byte år	43	+43%	10,5 %/år	-15%	-12%	-9%	-1%
3. F-Score, byte år	43	+43%	10,5 %/år	-12%	-11%	-11%	-11%
4. F-Score + Mom, byte kv	43	+89%	19,4 %/år	+2%	-16%	-18%	-3%
5. Stabil tillväxt, byte år	43	+91%	19,8 %/år	-18%	-8%	-11%	-6%
6. Stabil tillväxt + Mom, byte kv	43	-1%	-0,3 %/år	-41%	-13%	-11%	-1%
7. Tio-i-topp	22	-20%	-11,5 %/år	-18%	-6%	-7%	0%
Index OMXSGI från 2020-02-28	43	+37%	9,2 %/år				
Index OMXSGI från 2021-11-30	22	-15%	-8,5 %/år				
Index OMXSGI				-22%	+4%	-5%	-2%

CAGR står för Compound Annual Growth Rate
Genomsnittlig årlig avkastningen i procent

1. Magic Formula, Greenblatt, årligt byte rullande per kvartal



	Utv 3 år 7 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
Greenblatt	+27%	-6%	-5%	-3%
OMXSGI	+37%	+19%	-5%	-2%

Observation7

- Från start till 2022-01-04, all time high, har portföljen gått 31% bättre än index, 102% vs 71% för index
- Från 2022-01-04 till 2023-04-06 har portföljen gått 9% sämre än index, portfölj -26% och index -17%
- Från 2023-04-06 till 2023-09-29 har portföljen tappat 14% relativt index, portfölj -17% och index -3%

1. Magic Formula, Greenblatt, årligt byte rullande per kvartal

Innehav, 2023-09-29								
Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell kurs	Inköpspris	Aktuellt värde	+/-	% ▼
[-] SVENSKA AKTIER								
↑ Betsson B	87	8,7%	93,99	120,20	8 177	10 457	+2 280	+27,9%
↑ CoinShares International Limite	253	9,3%	34,30	43,75	8 678	11 069	+2 391	+27,6%
↑ International Petroleum Corp.	96	8,4%	90,08	105,15	8 648	10 094	+1 447	+16,7%
↑ KABE Group B	23	5,3%	259,00	274,00	5 957	6 302	+345	+5,8%
↑ Dedicare B	70	5,2%	85,50	88,70	5 985	6 209	+224	+3,7%
↑ Nordic Paper Holding AB	144	3,9%	32,45	32,55	4 673	4 687	+14	+0,3%
↓ Zinzino B	145	4,8%	41,10	39,60	5 960	5 742	-218	-3,6%
↓ Skanska B	42	6,3%	190,60	180,00	8 005	7 560	-445	-5,6%
↓ B3 Consulting Group	63	4,6%	95,00	87,40	5 985	5 506	-479	-8,0%
↓ Eolus Vind B	67	4,5%	89,10	80,15	5 970	5 370	-600	-10,0%
↓ Ferronordic	105	6,0%	82,20	68,00	8 631	7 140	-1 491	-17,3%
↓ Boliden	12	3,2%	384,30	314,45	4 612	3 773	-838	-18,2%
↓ Arise	185	5,5%	47,05	35,30	8 704	6 530	-2 174	-25,0%
↓ Veteranpoolen B	128	2,8%	36,40	26,60	4 659	3 405	-1 254	-26,9%
↓ OX2	110	4,8%	74,00	52,00	8 140	5 720	-2 420	-29,7%
↓ Arctic Paper	151	4,8%	57,40	37,95	8 667	5 730	-2 937	-33,9%
↓ Ogunsen B	165	4,3%	49,45	31,00	8 159	5 115	-3 044	-37,3%
↓ Nimbus Group	186	4,0%	43,95	25,85	8 175	4 808	-3 367	-41,2%
↓ PION Group B	390	2,0%	11,98	6,27	4 672	2 445	-2 227	-47,7%
↓ Permascand Top Holding	221	1,7%	21,10	9,00	4 663	1 989	-2 674	-57,3%
SUMMA		100,0%			137 120	119 654	-17 466	-12,7%

2. Magic Formula + Momentum, årligt byte



	Utv 3 år 7 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
MF+Mom, år	+43%	-6%	-9%	-1%
OMXSGI	+37%	+19%	-5%	-2%

Observationer

- Från start till 2022-01-04, all time high, har portföljen gått 22% bättre än index, 93% vs 71% för index
- Från 2022-01-04 till 2023-04-06 har portföljen gått 8% bättre än index, portfölj -9% och index -17%
- Från 2023-04-06 till 2023-09-29 har portföljen tappat 16% relativt index, portfölj -19% och index -3%

2. Magic Formula + Momentum, årligt byte

Innehav, 2023-09-29

Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell k...	Inköps...	Aktuellt ...	+/-	% ▼
[-] SVENSKAAKTIER								
↑ Betsson B	209	17,1%	93,99	120,20	19 644	25 122	+5 478	+27,9%
↓ Aprendere Skolor	1 621	10,6%	12,15	9,66	19 695	15 659	-4 036	-20,5%
↓ Arctic Paper	390	10,1%	50,40	37,95	19 656	14 800	-4 856	-24,7%
↓ Boliden	45	9,6%	430,15	314,45	19 357	14 150	-5 207	-26,9%
↓ Swemet B	11 420	9,7%	1,73	1,25	19 700	14 275	-5 425	-27,5%
↓ Unlimited Travel Group	1 751	9,5%	11,25	8,00	19 699	14 008	-5 691	-28,9%
↓ Nordic Paper Holding AB	425	9,4%	46,35	32,55	19 699	13 834	-5 865	-29,8%
↓ Rottneros	1 240	9,1%	15,88	10,80	19 691	13 392	-6 299	-32,0%
↓ Dedicare B	140	8,4%	140,40	88,70	19 656	12 418	-7 238	-36,8%
↓ B3 Consulting Group	108	6,4%	181,50	87,40	19 602	9 439	-10 163	-51,8%
SUMMA		100,0%			196 398	147 097	-49 301	-25,1%

3. F-Score, årligt byte



	Utv 3 år 7 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
F-Score, år	+43%	+8%	-11%	-7%
OMXSGI	+37%	+19%	-5%	-2%

Observation – portföljens värdeutveckling

- Från start till 2022-01-04, all time high, har portföljen gått 13% bättre än index, 84% vs 71% för index
- Från 2022-01-04 till 2023-04-06 har portföljen gått 14% bättre än index, portfölj -3% och index -17%
- Från 2023-04-06 till 2023-09-29 har portföljen tappat 16% relativt index, portfölj -19% och index -3%

3. F-Score, årligt byte

Innehav, 2023-09-29

Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell k...	Inköps...	Aktuellt ...	+/-	% ▼
[-] SVENSKAAKTIER								
↑ Ependion	195	15,2%	101,20	117,40	19 734	22 893	+3 159	+16,0%
↑ Paradox Interactive	89	13,6%	220,00	229,60	19 580	20 434	+854	+4,4%
↓ Stora Enso R	133	12,1%	148,10	137,00	19 697	18 221	-1 476	-7,5%
↓ Kakel Max	993	10,3%	19,90	15,60	19 761	15 491	-4 270	-21,6%
↓ Arctic Paper	392	9,9%	50,40	37,95	19 757	14 876	-4 880	-24,7%
↓ Lovisagruvan	501	9,8%	39,40	29,60	19 739	14 830	-4 910	-24,9%
↓ DevPort	479	9,3%	41,20	29,20	19 735	13 987	-5 748	-29,1%
↓ Image Systems	10 828	8,1%	1,83	1,13	19 761	12 236	-7 525	-38,1%
↓ NetJobs Group	19 412	6,2%	1,02	0,48	19 761	9 357	-10 405	-52,7%
↓ Permascand Top Holdin	921	5,5%	21,45	9,00	19 755	8 289	-11 466	-58,0%
SUMMA		100,0%			197 281	150 613	-46 668	-23,7%

4. F-Score + Momentum, byte varje kvartal



	Utv 3 år 7 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
F-Score + Mom, kv	+89%	-9%	-18%	-3%
OMXS GI	+37%	+19%	-5%	-2%

Observation

- Från start till 2022-01-04, börsens all time high, har portföljen gått 51% bättre än index, 122% vs 71% för index
- Från 2022-01-04 till 2023-04-06 har portföljen gått 25% bättre än index, portfölj +8% och index -17%
- Från 2023-04-06 till 2023-09-29 har portföljen tappat 18% relativt index, portfölj -21% och index -3%

4. F-Score + Momentum, byte varje kvartal

Innehav, 2023-09-29

Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell k...	Inköps...	Aktuellt ...	+/-	% ▼
[-] SVENSKAAKTIER								
↑ Christian Berner Tech T	920	11,5%	25,00	27,80	23 000	25 576	+2 576	+11,2%
↓ Gränges	220	10,2%	104,50	103,00	22 990	22 660	-330	-1,4%
↓ Firefly	168	10,2%	136,50	134,50	22 932	22 596	-336	-1,5%
↓ Betsson B	187	10,1%	122,64	120,20	22 934	22 477	-456	-2,0%
↓ CTT Systems	101	10,1%	227,00	221,00	22 927	22 321	-606	-2,6%
↓ Better Collective	91	10,1%	251,50	245,00	22 887	22 295	-592	-2,6%
↓ Duni	230	10,1%	100,00	96,90	23 000	22 287	-713	-3,1%
↓ Gaming Innovation Gro	761	9,8%	30,25	28,65	23 020	21 803	-1 218	-5,3%
↓ Ependion	177	9,4%	130,00	117,40	23 010	20 780	-2 230	-9,7%
↓ Paradox Interactive	82	8,5%	279,40	229,60	22 911	18 827	-4 084	-17,8%
SUMMA		100,0%			229 610	221 622	-7 988	-3,5%

5. Stabil tillväxt, årligt byte



	Utv 3 år 7 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
Stabil tillväxt, år	+91%	+20%	-11%	-9%
OMXSGI	+37%	+19%	-5%	-2%

Observation – portföljens värdeutveckling

- Från start till 2022-01-04, all time high, har portföljen gått 85 bättre än index, 156% vs 71% för index
- Från 2022-01-04 till 2023-04-06 har portföljen gått 18% bättre än index, portfölj +1% och index -17%
- Från 2023-04-06 till 2023-09-29 har portföljen tappat 18% relativt index, portfölj -26% och index -3%

5. Stabil tillväxt, årligt byte

Innehav, 2023-09-29

Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell k...	Inköps...	Aktuellt ...	+/-	% ▼
[-] SVENSKAAKTIER								
International Petroleum	214	13,4%	105,80	105,15	22 641	22 502	-139	-0,6%
EnQuest PLC	9 415	11,3%	2,41	2,02	22 652	18 999	-3 653	-16,1%
Arise	508	10,7%	44,55	35,30	22 631	17 932	-4 699	-20,8%
Arctic Paper	449	10,1%	50,40	37,95	22 630	17 040	-5 590	-24,7%
Auriant Mining	16 535	9,8%	1,37	1,00	22 653	16 535	-6 118	-27,0%
Swemet B	13 132	9,8%	1,73	1,25	22 653	16 415	-6 238	-27,5%
DevPort	549	9,5%	41,20	29,20	22 619	16 031	-6 588	-29,1%
Rottneros	1 426	9,2%	15,88	10,80	22 645	15 401	-7 244	-32,0%
ShaMaran Petroleum	34 374	8,3%	0,66	0,41	22 652	13 973	-8 679	-38,3%
Nimbus Group	515	7,9%	43,95	25,85	22 634	13 313	-9 322	-41,2%
SUMMA		100,0%			226 411	168 141	-58 270	-25,7%

6. Stabil tillväxt + Momentum, byte varje kvartal

Momentum tillagt 2023-05-28



	Utv 3 år 7 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
Stabil tillv, kv	-2%	-8%	-11%	-1%
OMXSGI	+37%	+19%	-5%	-2%

Observation

- Från start till 2022-01-04, all time high, har portföljen gått 26% bättre än index, 97% vs 71% för index
- Från 2022-01-04 till 2023-04-06 har portföljen gått 18% bättre än index, portfölj -35% och index -17%
- Från 2023-04-06 till 2023-09-29 har portföljen tappat 20% relativt index, portfölj -23% och index -3%

6. Stabil tillväxt + Momentum, byte varje kvartal

Innehav, 2023-09-29

Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell k...	Inköps...	Aktuellt ...	+/-	% ▼
[-] SVENSKAAKTIER								
↑ KABE Group B	40	15,6%	259,00	274,00	10 360	10 960	+600	+5,8%
↑ Camurus	35	15,4%	294,00	310,80	10 290	10 878	+588	+5,7%
↑ Volvo B	47	15,1%	221,20	225,60	10 396	10 603	+207	+2,0%
↓ Betsson B	84	14,3%	122,64	120,20	10 302	10 097	-205	-2,0%
↓ Epiroc B	57	14,2%	179,60	175,20	10 237	9 986	-251	-2,4%
↓ Ependion	80	13,3%	130,00	117,40	10 400	9 392	-1 008	-9,7%
↓ Paradox Interactive	37	12,1%	279,40	229,60	10 338	8 495	-1 843	-17,8%
SUMMA		100,0%			72 323	70 412	-1 912	-2,6%

7. Tio-i-topp

Portföljhantering - Ak kv. Tio-i-topp



	Utv 1 år 10 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
Tio-i-topp	-20%	-3%	-7%	-0%
OMXSGI	-15%	+19%	-5%	-2%

Observation

- Från 2022-01-04 till 2023-04-06 har portföljen gått 5% bättre än index, portfölj -12% och index -17%
- Från 2023-04-06 till 2023-09-29 har portföljen tappat 12% relativt index, portfölj -15% och index -3%
- I slutet av februari 2022 hade OMXSPI gått under MA200, aktieinnehavet såldes och pengarna lades i kassan
- I slutet av november 2022 hade OMXSPI gått över MA200 och investering gjordes i 10 bolag
- I slutet av augusti 2023 hade OMXSPI gått under MA200, aktieinnehavet såldes och pengarna lades i kassan

7. Tio-i-topp

Innehav, 2023-09-29								
Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell k...	Inköps...	Aktuellt ...	+/-	% ▼
Inga innehav, pengarna finns i kassan								

Utbildningen

Från Strategi till Köp/Sälj

