

Fokus detta aktiekafé:

- Avkastning, se sammanfattning sida 3

# Uppföljning screeningstrategierna

Utveckling 2025-01-31

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, årligt byte
  - Stabil tillväxt + Momentum, byte varje kvartal
  - Stabil tillväxt + F-Score, årligt byte
- 10 aktier som gett bäst avkastat i portföljerna senaste 3 mån
  - Tio-i-topp, byte varje kvartal

# Screeningportföljers avkastning

Portfölj För detaljerad beskrivning se: Screeningstrategier - Regelverk	Antal mån	Avkastning , Sedan start	Årsavkastn. sedan start CAGR	Avk. 2023	Avk. 2024	Avk. 1 år	Avk. 3 mån	Avk. 1 mån
1. Greenblatt, Magic formula, byte ¼ /kv	59	+72%	11,7 %/år	-4%	+14%	+21%	+4%	+3%
2. Magic formula + Mom, byte år	59	+72%	11,7 %/år	+8%	-7%	-1%	+3%	+4%
3. F-Score, byte år	59	+69%	11,3 %/år	-2%	-4%	+13%	+10%	+6%
4. F-Score + Mom, byte kv	59	+154%	20,9 %/år	-8%	+10%	+17%	+4%	+9%
5. Stabil tillväxt, byte år	59	+98%	14,9 %/år	+16%	-25%	-19%	+13%	+6%
6. Stabil tillväxt + Momentum, byte år	11	+2%	2,2 %/år	-	-	-	+8%	+1%
7. Stabil tillväxt + Mom, byte kv	59	+22%	4,1 %/år	-4%	+8%	+6%	+3%	+2%
8. Stabil tillväxt + F-Score, byte år	8	+15%	23,3 %/år	-	-	-	+15%	+8%
9. Tio-i-topp	38	-4%	-1,3 %/år	+2%	+7%	+5%	-2%	0%
Index OMXSGI från 2020-02-28	59	+83%	13,1 %/år					
Index OMXSGI från 2021-11-30	38	+13%	3,9 %/år					
Index OMXSGI från 2024-02-28	11	+14%	15,4 %/år					
Index OMXSGI från 2024-05-17	8	+4%	6,1 %/år					
Index OMXSGI				+19%	+9%	+19%	+6%	+6%

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



Bättre än eller  
lika med index

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



	Utv 4 år 11 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
Greenblatt	+72%	+21%	+4%	+3%
OMXS GI	+83%	+19%	+6%	+6%

Observation, se pilar i diagrammet

- 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 2023-10-27 har portföljen gått 17% sämre än index, portfölj -41% och index -24%
- Från 2023-10-27 till 2025-01-31 har portföljen gått 2% bättre än index, portfölj +42% och index +40%

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

Innehav, 2025-01-31									
Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell kurs	Inköpspris	Aktuellt värde	+/-	% ▼	
<b>SVENSKA AKTIER</b>									
↑ Verve Group	647	15,2%	19,20	37,95	12 422	24 554	+12 131	+97,7%	
↑ Intellego Technologies	278	6,7%	24,40	38,90	6 783	10 814	+4 031	+59,4%	
↑ Betsson B	66	6,2%	102,40	151,54	6 758	10 002	+3 243	+48,0%	
↑ Zinzino B	50	3,5%	88,70	111,80	4 435	5 590	+1 155	+26,0%	
↑ Revolutionrace	112	3,4%	39,54	49,48	4 428	5 542	+1 113	+25,1%	
↑ VBG Group B	15	3,1%	289,50	330,00	4 343	4 950	+608	+14,0%	
↑ Lundin Gold	17	2,9%	251,00	278,50	4 267	4 735	+468	+11,0%	
↑ C-RAD B	147	3,0%	30,25	32,55	4 447	4 785	+338	+7,6%	
↑ Volvo B	23	4,4%	285,10	306,70	6 557	7 054	+497	+7,6%	
↑ Veteranpoolen B	186	4,4%	36,80	38,20	6 845	7 105	+260	+3,8%	
↑ Nilörngruppen B	65	2,8%	67,80	70,00	4 407	4 550	+143	+3,2%	
↑ Novotek B	180	7,8%	68,80	70,00	12 384	12 600	+216	+1,7%	
↑ Softronic B	294	4,2%	23,10	23,20	6 791	6 821	+29	+0,4%	
↓ Nordrest	53	3,7%	128,40	114,00	6 805	6 042	-763	-11,2%	
↓ ProfilGruppen B	99	6,8%	125,00	110,50	12 375	10 940	-1 436	-11,6%	
↓ Eolus Vind B	109	3,6%	62,80	53,10	6 845	5 788	-1 057	-15,4%	
↓ Volvo Car B	229	3,6%	29,92	25,13	6 852	5 754	-1 098	-16,0%	
↓ Berner Industrier B	327	6,4%	38,00	31,90	12 426	10 431	-1 995	-16,1%	
↓ Gentoo Media	399	5,9%	31,15	24,00	12 429	9 576	-2 853	-23,0%	
↓ SSAB B	83	2,7%	81,08	52,52	6 730	4 359	-2 370	-35,2%	
SUMMA		100,0%			149 330	161 990	+12 660	+8,5%	

## 2. Magic Formula + Momentum, årligt byte



	Utv 4 år 11 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
MF+Mom, år	+72%	-1%	+3%	+4%
OMXSGI	+83%	+19%	+6%	+6%

Observation, se pilar i diagrammet

- 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 2023-10-27 har portföljen gått 4% sämre än index, portfölj -28% och index -24%
- Från 2023-10-27 till 2025-01-31 har portföljen gått 16% sämre än index, portfölj +24% och index +40%

## 2. Magic Formula + Momentum, årligt byte

Innehav, 2025-01-31

Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell kurs	Inköpspris	Aktuellt ...	+/-	% ▼
<b>SVENSKAAKTIER</b>								
↑ Verve Group	421	8,4%	19,20	37,95	8 083	15 977	+7 894	+97,7%
↑ Intellego Technolog	748	15,3%	24,40	38,90	18 251	29 097	+10 846	+59,4%
↑ Zinzino B	227	13,3%	80,40	111,80	18 251	25 379	+7 128	+39,1%
↑ Arla Plast	457	11,8%	39,90	49,40	18 234	22 576	+4 342	+23,8%
↑ VBG Group B	65	11,3%	277,50	330,00	18 038	21 450	+3 413	+18,9%
↑ Volvo B	64	10,3%	285,10	306,70	18 246	19 629	+1 382	+7,6%
↓ Berner Industrier B	556	9,3%	32,80	31,90	18 237	17 736	-500	-2,7%
↓ Envirologic B	945	8,0%	19,30	16,10	18 239	15 215	-3 024	-16,6%
↓ Combinedx	396	7,1%	46,00	34,30	18 216	13 583	-4 633	-25,4%
↓ Guideline Geo	1 233	5,3%	14,80	8,12	18 248	10 012	-8 236	-45,1%
SUMMA		100,0%			172 043	190 653	+18 610	+10,8%

### 3. F-Score, årligt byte



	Utv 4 år 11 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
F-Score, år	+69%	+13%	+10%	+6%
OMXSGI	+83%	+19%	+6%	+6%

Observation, se pilar i diagrammet

- 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 2023-10-27 har portföljen gått 1% sämre än index, portfölj -25% och index -24%
- Från 2023-10-27 till 2025-01-31 har portföljen gått 16% sämre än index, portfölj +24% och index +40%



### 3. F-Score, årligt byte

Innehav, 2025-01-31

Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell kurs	Inköpspris	Aktuellt ...	+/-	% ▼
<b>SVENSKA AKTIER</b>								
↑ RaySearch Labora	155	20,3%	99,30	236,00	15 392	36 580	+21 189	+137,7%
↑ Lundin Gold	130	20,1%	118,60	278,50	15 418	36 205	+20 787	+134,8%
↑ Cloetta	863	13,6%	17,88	28,30	15 430	24 423	+8 992	+58,3%
↑ VBG Group B	55	10,1%	277,50	330,00	15 263	18 150	+2 888	+18,9%
↑ Fractal Gaming Gr	466	9,1%	33,10	35,30	15 425	16 450	+1 025	+6,6%
↓ Formpipe Software	532	7,2%	29,00	24,40	15 428	12 981	-2 447	-15,9%
↓ Combinedx	335	6,4%	46,00	34,30	15 410	11 491	-3 919	-25,4%
↓ Drillcon	2 360	6,1%	6,54	4,62	15 434	10 903	-4 531	-29,4%
↓ QleanAir	496	4,8%	31,10	17,55	15 426	8 705	-6 721	-43,6%
↓ AQ Group	27	2,4%	556,00	159,00	15 012	4 293	-10 719	-71,4%
SUMMA		100,0%			153 637	180 180	+26 543	+17,3%

# 4. F-Score + Momentum, byte varje kvartal



	Utv 4 år 11 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
F-Score + Mom, kv	+154%	+17%	+4%	+9%
OMXS GI	+83%	+19%	+6%	+6%

Observation, se pilar i diagrammet

- 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 2023-10-27 har portföljen gått 4% bättre än index, portfölj -20% och index -24%
- Från 2023-10-27 till 2025-01-31 har portföljen gått lika med index, portfölj +40% och index +40%

## 4. F-Score + Momentum, byte varje kvartal

Innehav, 2025-01-31

Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell kurs	Inköpspris	Aktuellt ...	+/-	% ▼
<b>SVENSKAAKTIER</b>								
↑ Dynavox Group	466	11,7%	58,60	74,80	27 308	34 857	+7 549	+27,6%
↑ Clas Ohlson B	138	10,9%	197,00	236,00	27 186	32 568	+5 382	+19,8%
↑ RaySearch Labora	131	10,4%	208,00	236,00	27 248	30 916	+3 668	+13,5%
↑ Millicom Internation	102	10,2%	265,40	296,60	27 071	30 253	+3 182	+11,8%
↑ Lundin Gold	108	10,1%	251,00	278,50	27 108	30 078	+2 970	+11,0%
↑ Premium Snacks N	1 526	10,1%	17,90	19,70	27 315	30 062	+2 747	+10,1%
↑ Plejd	72	9,6%	374,50	396,00	26 964	28 512	+1 548	+5,7%
↑ Securitas B	198	9,4%	137,95	141,45	27 314	28 007	+693	+2,5%
↓ Paxman	366	8,8%	74,60	71,60	27 304	26 206	-1 098	-4,0%
↓ Softronic B	1 122	8,8%	24,35	23,20	27 321	26 030	-1 290	-4,7%
SUMMA		100,0%			272 138	297 489	+25 351	+9,3%

# 5. Stabil tillväxt, årligt byte



	Utv 4 år 11 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
Stabil tillväxt, år	+98%	-19%	+13%	+6%
OMXSGI	+83%	+19%	+6%	+6%

Observation, se pilar i diagrammet

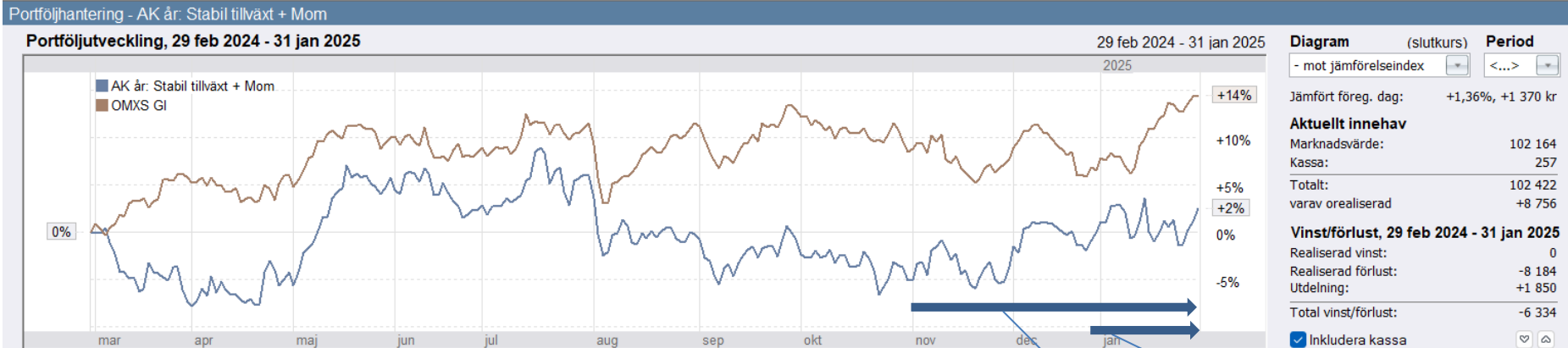
- Från start till 2022-01-04, all time high, har portföljen gått 85 bättre än index, 156% vs 71% för index
- Från 2022-01-04 till 2023-10-27 har portföljen gått 4% sämre än index, portfölj -28% och index -24%
- Från 2023-10-27 till 2025-01-31 har portföljen gått 33% sämre än index, portfölj +7% och index +40%

## 5. Stabil tillväxt, årligt byte

Innehav, 2025-01-31

Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell kurs	Inköpspris	Aktuell...	+/-	% ▼
<b>SVENSKAAKTIER</b>								
↑ Zinzino B	250	15,4%	80,40	111,80	20 100	27 950	+7 850	+39,1%
↑ Intellego Technologies	270	5,8%	29,00	38,90	7 830	10 503	+2 673	+34,1%
↑ White Pearl Technology Group B	3 357	13,1%	6,00	7,06	20 142	23 700	+3 558	+17,7%
↑ Hexatronic Group	637	12,8%	31,62	36,45	20 142	23 219	+3 077	+15,3%
↑ Fractal Gaming Group	608	11,9%	33,10	35,30	20 125	21 462	+1 338	+6,6%
↑ Aprendere Skolor	1 936	11,7%	10,40	10,90	20 134	21 102	+968	+4,8%
↓ Eolus Vind B	268	7,9%	74,90	53,10	20 073	14 231	-5 842	-29,1%
↓ Dedicare B	208	7,5%	96,50	65,40	20 072	13 603	-6 469	-32,2%
↓ SSAB B	248	7,2%	81,08	52,52	20 108	13 025	-7 083	-35,2%
↓ Starbreeze B	62 555	6,8%	0,32	0,20	20 143	12 292	-7 851	-39,0%
SUMMA		100,0%			188 869	181 088	-7 781	-4,1%

## 6. Stabil tillväxt + Momentum, årligt byte



	Utv 11 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
Stabil tillväxt + Mom, år	+2%	-	+8%	+1%
OMXS GI	+14%	+19%	+6%	+6%

- Strategi startad 2024-02-29

## 6. Stabil tillväxt + Momentum, årligt byte

Innehav, 2025-01-31

Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell kurs	Inköpspris	Aktuell...	+/-	% ▼
<b>SVENSKAAKTIER</b>								
↑ AQ Group	90	14,0%	111,20	159,00	10 008	14 310	+4 302	+43,0%
↑ Zinzino B	124	13,6%	80,40	111,80	9 970	13 863	+3 894	+39,1%
↑ Intellego Technologies	138	5,3%	29,00	38,90	4 002	5 368	+1 366	+34,1%
↑ VBG Group B	36	11,6%	277,50	330,00	9 990	11 880	+1 890	+18,9%
↑ Bredband2	5 302	10,7%	1,89	2,07	10 000	10 975	+976	+9,8%
↑ Volvo B	35	10,5%	285,10	306,70	9 979	10 735	+756	+7,6%
↑ Fortnox	138	10,4%	72,14	77,10	9 955	10 640	+684	+6,9%
MedCap	24	9,5%	403,00	403,00	9 672	9 672	0	0,0%
↓ Munters Group AB	52	9,0%	189,30	177,70	9 844	9 240	-603	-6,1%
↓ Guideline Geo	675	5,4%	14,80	8,12	9 990	5 481	-4 509	-45,1%
SUMMA		100,0%			93 409	102 164	+8 756	+9,4%

# 7. Stabil tillväxt + Momentum, byte varje kvartal

## Momentum tillagt 2023-05-28



	Utv 4 år 11 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
Stabil tillväxt + Mom, kv	+22%	+6%	+3%	+2%
OMXSGI	+83%	+19%	+6%	+6%

Observation, se pilar i diagrammet

- 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 2023-10-27 har portföljen gått 28% sämre än index, portfölj -52% och index -24%
- Från 2023-10-27 till 2025-01-31 har portföljen gått 9% sämre än index, portfölj +31% och index +40%



## 7. Stabil tillväxt + Momentum, byte varje kvartal

Innehav, 2025-01-31

Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell kurs	Inköpspris	Aktuell...	+/-	% ▼
<b>SVENSKAAKTIER</b>								
↑ Zinzino B	139	13,5%	88,70	111,80	12 329	15 540	+3 211	+26,0%
↑ RaySearch Laboratories B	59	12,1%	208,00	236,00	12 272	13 924	+1 652	+13,5%
↑ Fortnox	181	12,1%	68,10	77,10	12 326	13 955	+1 629	+13,2%
↑ Premium Snacks Nordic	692	11,8%	17,90	19,70	12 387	13 632	+1 246	+10,1%
↑ Plejd	33	11,4%	374,50	396,00	12 359	13 068	+710	+5,7%
↑ Net Insight B	1 767	11,0%	7,01	7,15	12 387	12 634	+247	+2,0%
↓ Paxman	166	10,3%	74,60	71,60	12 384	11 886	-498	-4,0%
↓ Intellego Technologies	299	10,1%	41,40	38,90	12 379	11 631	-747	-6,0%
↓ MedCap	22	7,7%	551,00	403,00	12 122	8 866	-3 256	-26,9%
SUMMA		100,0%			110 944	115 136	+4 193	+3,8%

# 8. Stabil tillväxt + F-Score, årligt byte



	Utv 8 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
Stabil tillväxt + F-Score, år	+15%	-	+15%	+8%
OMXSGI	+4%	+19%	+6%	+6%

- Strategi startad 2024-05-17

## 8. Stabil tillväxt + F-Score, årligt byte

Innehav, 2025-01-31

Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell kurs	Inköpspris	Aktuell...	+/-	% ▼
<b>SVENSKAAKTIER</b>								
↑ Truecaller	273	16,0%	36,62	66,00	9 997	18 018	+8 021	+80,2%
↑ Intellego Technologies	365	12,6%	27,35	38,90	9 983	14 199	+4 216	+42,2%
↑ Zinzino B	121	12,0%	82,20	111,80	9 946	13 528	+3 582	+36,0%
↑ Betsson B	83	11,2%	119,52	151,54	9 920	12 578	+2 658	+26,8%
↑ Camurus	17	9,0%	561,00	596,00	9 537	10 132	+595	+6,2%
↑ Systemair	121	9,1%	82,50	84,60	9 983	10 237	+254	+2,5%
↓ Revolutionrace	192	8,5%	52,00	49,48	9 984	9 500	-484	-4,8%
↓ Fractal Gaming Group	261	8,2%	38,30	35,30	9 996	9 213	-783	-7,8%
↓ C-RAD B	250	7,2%	39,85	32,55	9 963	8 138	-1 825	-18,3%
↓ Evolution	8	6,1%	1 180,00	853,60	9 440	6 829	-2 611	-27,7%
SUMMA		100,0%			98 749	112 370	+13 622	+13,8%

## 9. Tio-i-topp



	Utv 3 år 2 mån	Utv 1 år	Utv 3 mån	Utv 1 mån
Tio-i-topp	-4%	+5%	-2%	0%
OMXSGI	+13%	+19%	+6%	+6%

Observation, se pilar i diagrammet

- Från 2022-01-04 till 2023-10-27 har portföljen gått 1% sämre än index, portfölj -25% och index -24%
- Från 2023-10-27 till 2025-01-31 har portföljen gått 20% sämre än index, portfölj +20% och index +40%
- När OMXSPI gått under MA200 läggs pengarna i kassan, horisontell linje i diagrammet enligt portföljstrategin

## 9. Tio-i-topp

Innehav, 2025-01-31

Namn	Antal	Andel	Köpsnitt	Aktuell kurs	Inköpspris	Aktuell...	+/-	% ▼

Pengarna är tillgängliga i kassan.