

Modellportfölj Quality

Aktieportföljen Quality är baserad på en kvantitativ screening för att fånga högkvalitativa bolag med stabil tillväxt och lönsamhet, med hälsosamma balansräkningar och avkastning på kapitalet. För att säkerställa att vi inte betalar för dyrt för dessa kvalitetsbolag, tillämpar vi ett filter med ett krav på 2-3% FCF yield (kassaflöde som andel av börsvärdet). För löpande kommentarer om innehaven och innehavsförändringar, se incirrata.se

Kriterierna för bolagen i Quality är

- Stabil tillväxt: Tre års genomsnittlig försäljningstillväxt över 8%
- Stabil vinsttillväxt: Tre års genomsnittlig vinsttillväxt över 10%
- Balansräkning: Nettoskuld / EBITDA < 3x
- God lönsamhet: EBIT-marginal över 10%
- Avkastning på investerat kapital (ROIC) > 15%
- Värdering av kassaflöden: FCF-yield > 2.

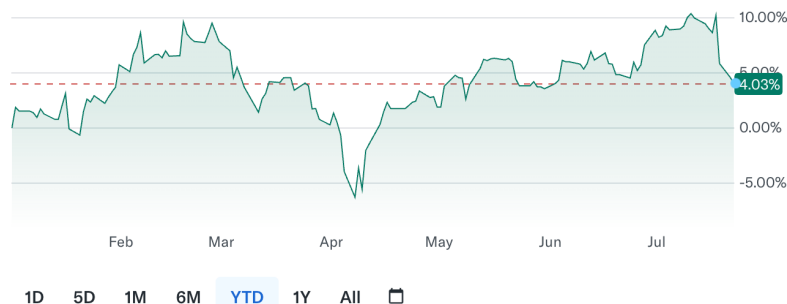
SEK 1,056,038.51 ⓘ 🔒

Cash Holdings ⓘ
SEK 216,526.06

Unrealized Gain/Loss ⓘ
+SEK 14,259.31 (+1.43%)

Day Change ⓘ
-SEK 5,514.00 (-0.52%)
Realized Gain/Loss ⓘ
+SEK 41,778.66 (+2.90%)

Current holdings +4,0%
Incl. cash +5,6%



Utveckling 2025

Modellportfölj
Quality
+5,6%
Year to Date

OMXS30
+2,2%
Year to Date

Innehav (stängda positioner sid 2)

Company Name	Last Price	Market Cap	Price/Sales	Forward P/E	Tot Gain UNRL (%)	Realized Gain (SEK)	Tot Gain UNRL (SEK)	▼	Status
Bahnhof AB (publ)	63.40	6.33B	3.07	--	+10.18%	+3,200.00	+9,371.00		Open
Paradox Interactive AB (publ)	173.50	19.893B	9.11	26.53	-13.75%	+1,350.00	-12,444.00		Open
Clas Ohlson AB (publ)	321.60	20.044B	1.72	25.20	+20.27%	--	+18,971.00		Open
Truecaller AB (publ)	54.00	22.894B	11.45	26.63	+5.50%	+721.50	+5,488.50		Open
Mycronic AB (publ)	206.75	40.392B	5.02	12.64	+3.39%	+1,375.00	+1,694.75		Open
Evolution AB (publ)	841.20	170.758B	75.91	11.74	-1.43%	+3,663.48	-1,425.03		Open
BioGaia AB (publ)	98.50	10.604B	7.37	22.77	-12.04%	+1,735.50	-11,995.00		Open
Betsson AB (publ)	165.00	27.927B	23.58	106.52	+14.82%	+2,564.77	+14,804.00		Open
Atlas Copco AB (publ)	134.40	725.999B	4.20	--	-10.13%	+1,002.00	-10,115.72		Open

Stängda positioner

Company Name	Last Price	Market Cap	Price/Sales	Forward P/E	Tot Gain UNRL (%)	Realized Gain (SEK)	Tot Gain UNRL (SEK)	^	Status
MedCap AB (publ)	456.50	6.629B	3.60	87.28	--	-32,973.00	--		Closed
Lundin Gold Inc.	402.60	96.985B	71.60	16.95	--	+86,043.47	--		Closed
CTT Systems AB (publ)	201.50	2.525B	9.08	19.01	--	-20,728.00	--		Closed
BTS Group AB (publ)	240.50	4.801B	1.71	18.97	--	-6,149.00	--		Closed

Disclaimer

Detta marknadsföringsdokument har utfärdats av Incirrata AB. Det är inte avsett att distribueras till, publiceras för, tillhandahållas till eller användas av individer eller juridiska personer som är medborgare i eller bosatta i en stat, ett land eller en jurisdiktion där gällande lagar och regler förbjuder dess distribution, publicering, tillhandahållande eller användning. Det är inte riktat till någon person eller enhet för vilken det skulle vara olagligt att skicka sådant marknadsföringsmaterial. Detta dokument är endast avsett för informationsändamål och ska inte tolkas som ett erbjudande, en uppmaning eller en rekommendation för teckning, köp, försäljning eller förvaring av något värdepapper eller finansiellt instrument eller för att ingå någon annan transaktion, som tillhandahållande av investeringsråd eller tjänster, eller som ett avtalsdokument. Ingenting i detta dokument utgör investerings-, juridisk-, skatte- eller redovisningsrådgivning eller en garanti för att någon investering eller strategi är lämplig eller passande för en investerares specifika och individuella omständigheter, och det utgör inte heller personlig investeringsrådgivning för någon investerare.

Detta dokument återspeglar information, åsikter och kommentarer från Incirrata AB. vid tidpunkten för dess publicering, vilka kan ändras utan föregående meddelande. De åsikter och kommentarer som uttrycks av författarna i detta dokument återspeglar deras nuvarande syn och kan skilja sig från slutsatser i Incirrata ABs tjänster eller produkter, eller tredje parter, som kan ha dragit andra slutsatser. Marknadsvärderingar, villkor och beräkningar som anges här är endast uppskattningar. Informationen som tillhandahålls kommer från källor som anses vara tillförlitliga, men Incirrata AB garanterar inte dess fullständighet, noggrannhet, tillförlitlighet eller aktualitet. Historisk avkastning ger ingen indikation på eller garanti för nuvarande eller framtida resultat. Incirrata AB tar inget ansvar för någon förlust som uppstår till följd av användningen av detta dokument.