

# Månedrapport Investtech Invest

## Desember 2022

### Om fondet

Investtech Invest er et UCITS-registrert aksjefond lansert i januar 2021 av Investtech.com AS. UCITS er en type verdipapirfond som tilfredstiller felles europeiske regler, og som har omfattende krav til blant annet risikospredning, hva fondet kan investere i og hyppig adgang for andelseierne til å innløse andelene. Fondet er en videreføring av investeringselskapet Investtech Invest AS, som ble startet av Investtech.com i 2010.

### Forvaltere



Ansvarlig forvalter:

Fredrik Tyvand

Forvaltet siden: 25.01.2021



Forvalter:

Mads Grønstad

Forvaltet siden: 25.01.2021

### Investeringsstrategi

Investtech.com AS har siden 1997 utviklet avanserte analysemodeller innen kvantitativ finans og teknisk analyse for å finne aksjer med signaler og egenskaper som statistisk forventes å gi en mer- og mindreakkastning mot aksjemarkedet over tid. Teknologien baserer seg på å benytte direkte målbare signaler og parametere som man kan basere investeringsbeslutninger på.

[Les mer →](#)

### Forvalternes oppsummering av desember

Fondet falt 1,68 prosent i årets siste måned, mens referanseindeksen i samme måned var ned 2,57 prosent. Historisk har ukene rundt årsskiftet vært tiden da lavlikvide aksjer og aksjer med høy volatilitet utvikler seg sterkere enn høylikvide og lavvolatile aksjer. Fondet har derfor også i år flyttet mye av porteføljen over til lavlikvide eller høyvolatile aksjer. For ikke å få for store poster i aksjene i forhold til hvor mye aksjene handles, er investeringene spredt på flere aksjer enn vanlig. Dette vil justeres tilbake i løpet av januar. Statistikken har også vist at aksjer som har falt mye gjennom fjoråret ofte får et oppsving ved overgangen til et nytt år, særlig om det også er meldt innsidekjøp i aksjen. Det er derfor nå noen teknisk svake aksjer i porteføljen, aksjer vi normalt ikke har i porteføljen. Et eksempel på en slik aksje er Bergen Carbon Solution, som viser en fallende trendkanal, men er positiv på innsidehandler etter flere kjøp mot slutten av november.

## Utvikling siden start, 25. januar 2021



|          | des    | nov   | okt   | sep    | aug    |
|----------|--------|-------|-------|--------|--------|
| Fond     | -1.68% | 1.70% | 4.77% | -3.87% | -5.04% |
| Ref.ind. | -2.57% | 5.56% | 4.44% | -6.55% | -4.45% |

## Historisk avkastning

per 31.12.2022

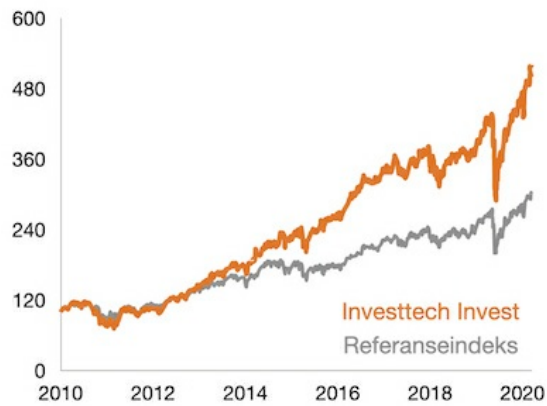
|                        | Fond    | Indeks  |
|------------------------|---------|---------|
| Hittil i år            | -18.26% | -12.03% |
| Desember               | -1.68%  | -2.57%  |
| Siste 3 måneder        | 4.75%   | 7.40%   |
| Siste 6 måneder        | -0.29%  | 4.47%   |
| Siden oppstart         | 2.95%   | 8.89%   |
| Annualisert avkastning | 1.51%   | 4.49%   |

## Portefølje per 31.12.2022

| Ticker   | Selskap                       | Andel |
|----------|-------------------------------|-------|
| 🇳🇴 SNI   | Stolt-Nielsen                 | 5.1%  |
| 🇸🇪 MTRS  | Munters Group AB              | 5.1%  |
| 🇳🇴 PROT  | Protector Forsikring          | 4.4%  |
| 🇸🇪 BETSB | Betsson B                     | 4.3%  |
| 🇸🇪 PDX   | Paradox Interactive           | 4.2%  |
| 🇸🇪 G5EN  | G5 Entertainment              | 4.1%  |
| 🇸🇪 SVOLB | Svolder B                     | 4.0%  |
| 🇸🇪 AMBEA | Ambea                         | 3.8%  |
| 🇸🇪 NEWAB | New Wave B                    | 3.8%  |
| 🇸🇪 IPCO  | International Petroleum Corp. | 3.7%  |
| 🇳🇴 MGN   | Magnora                       | 3.3%  |
| 🇳🇴 EPR   | Europris                      | 3.3%  |
| 🇳🇴 PEN   | Panoro Energy                 | 3.1%  |
| 🇳🇴 PEXIP | Pexip Holding                 | 2.7%  |
| 🇸🇪 CAMX  | Camurus                       | 2.6%  |

Se hele porteføljen →

## Vår historie



Investeringselskapet Investtech Invest ble stiftet høsten 2010. Selskapets investeringsstrategi tok utgangspunkt i Investtech.coms matematiske og statistiske modeller. Etter drøyt 10 års drift hadde Investtech Invests aksjonærer fått en avkastning på 421 prosent, mot 201 prosent oppgang for referanseindeksen i samme periode. Selskapet hadde med oppnådd en meravkastning på 220 prosentpoeng per utgangen av desember 2020.

Grafen viser avkastningen til AIF-fondet Investtech Invest siden oppstart. Referanseindeksen er en kombinasjon av Oslo Børs og Stockholmsbørsen. Grafen er ment som en illustrasjon og viser avkastning etter avgifter (forvaltningshonorar 0,9 % og 20 % suksesshonorar for avkastning over referanseindeksen). *Historisk avkastning gir ingen garanti for fremtidig avkastning.*



Christian Sveen Harto  
**Daglig leder**



Geir Linløyken  
**Forsknings sjef**



Fredrik Tyvand  
**Forvaltningsleder**



Mads Grønstad  
**Forvalter**



### KONTAKTINFORMASJON

Investtech.com AS

Strandveien 17

1366 LYSAKER

NORGE

21 555 888

invest@investtech.com

[Om fondet](#)

[Nøkkeltall](#)

[Investeringsstrategi](#)

[Kontakt](#)

[Om Investtech](#)

[Forretningsvilkår](#)

Informasjonen om Investtech Invest ("Fondet") er kun informasjon og er ikke et tilbud om å kjøpe eller selge andeler i Fondet. En investering i Fondet kan kun gjøres på offisiell tegningsdokumentasjon hos en tilbyder som har konsesjon til å tilby og bistå med slik investering. Informasjonen som gis om Fondet er ikke en anbefaling om å kjøpe eller selge verdipapirer. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig kursutvikling. Framtidig avkastning vil bl. a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.