

Techwave Invest Investorwebinar

22. Juni 2026



Disclaimers

Indholdet på dette oplæg er udarbejdet som markedsføringsmateriale for investeringsfonden Techwave og har udelukkende et generelt informativt formål.

Oplysningerne må ikke opfattes som personlig investeringsrådgivning og tager ikke højde for den enkelte investors økonomiske situation, risikoprofil eller investeringshorisont.

Indholdet kan derfor ikke anvendes som en anbefaling til at købe eller sælge værdipapirer.



Hvem er

Techwave Invest?

Vi er en UCITS-fond, der investerer i teknologi, som verden først er ved at forstå. Vi kombinerer dyb teknisk indsigt og et klart, fremadskuende blik.





UCITS-fond

Risikospredning

Fonden skal være bredt diversificeret. Der er faste grænser for, hvor stor en enkelt position må være. 5/10/40-reglen.

Stram regulering og tilsyn

Fonden er underlagt løbende kontrol fra myndighederne og skal overholde klare krav til risikostyring, likviditet og investorbeskyttelse.

Høj gennemsigtighed

Der stilles krav til løbende rapportering, dokumentation og offentliggørelse af nøgletal, så investorer altid kan følge med i fondens udvikling og sammensætning.

Daglig handel og likviditet

En UCITS-fond kan handles dagligt, hvilket giver fleksibilitet og nem adgang til at købe og sælge.



Kort om mig

- Benjamin Bjerre
- CEO & Investeringschef
- 40 år
- 14 års erfaring fra tech branchen, som bl.a. IT-Arkitekt og Security lead
- 13 års erfaring med investering – både som privatinvestor og professionelt.
- Tidligere medstifter af anden børsnoteret tech fond.
- +10 Tekniske Certificeringer, såsom Enterprise Architect Expert og Cybersecurity Expert

Investeringsstrategi



Datadrevet

Vi træffer investeringsbeslutninger baseret på dybdegående analyse, fakta og dokumenteret performance - Ikke mavefornemmelser.

Compounding

Vi tror på rentes rente-effekten og investerer langsigtet med en buy and hold-strategi, med løbende validering for at sikre vedvarende værdiskabelse.

Vækstvirksomheder

Vi investerer i skalerbare virksomheder med stærke forretningsmodeller, der kan levere vedvarende vækst og værdiskabelse over tid.

Strukturelle megatrends

Vi investerer i skalerbare virksomheder med stærke forretningsmodeller, der kan levere vedvarende vækst og værdiskabelse over tid.

Investeringskriterier



Vækstpotentiale

Virksomhedens marked, konkurrenter og væksthistorik undersøges nøje for at sikre et stærkt vækstpotentiale.



Høj innovationsgrad

Vi vurderer en virksomheds innovationskraft for at sikre, at de kan udvikle nye optionaliteter der kan skabe nye vækstkurver.



Konkurrencefordel

Vi søger virksomheder med klare konkurrencefordele, der positionerer dem til at dominere markedet og sikre varig succes.



God ledelse

Vi prioriterer veldrevne virksomheder med stærke ledelser, der fremmer innovation og skaber langsigtet vækst.



Sund økonomi

Vi prioriterer virksomheder, der genererer positivt cash flow, eller som har potentiale til det, for at sikre langsigtet vækst.



Netværkseffekter

Vi prioriterer selskaber med netværkseffekter, der giver værdi, skaber fastholdelse og driver skalerbar vækst.



Verden er gået ind i en ny teknologisk æra

AI er ikke længere et eksperiment. Det er ved at blive en integreret del af virksomheder, produkter og kritisk infrastruktur.

Eksempler på **investerings**temaer

01



AI & Datacentre

Compute-infrastrukturen bag den nye den nye intelligens.

02



Cloud & Cybersecurity

Skalerbar drift - og sikkerheden der der beskytter den.

03



Digital Platforms & Productivity

Platforme og software, der øger produktivitet og automatisering.

04



Fintech & E-Commerce

Digitale løsninger til betalinger, handel og finansielle tjenester.

05



NextGen Energy & Infrastructure

Energi, elnet og kritisk infrastruktur til den digitale økonomi.

PÅ HORISONTEN

Temaer i vækst - under løbende vurdering



Physical AI & Robotics

Intelligens der bevæger sig ud i den fysiske verden.



Space tech

Næste lag af global infrastruktur — i kredsløb.

• LIVE • REGNSKABSSÆSON

Status over regnskabssæsonen.

Vores porteføljes leveringsevne på omsætning og indtjening pr. aktie (EPS), sammenlignet med Wall Street-konsensus. Alle 32 selskaber har rapporteret.

BEAT • OMSÆTNING

84,4%

27 af 32 selskaber slog forventningerne

BEAT • EPS

87,5%

28 af 32 selskaber slog forventningerne

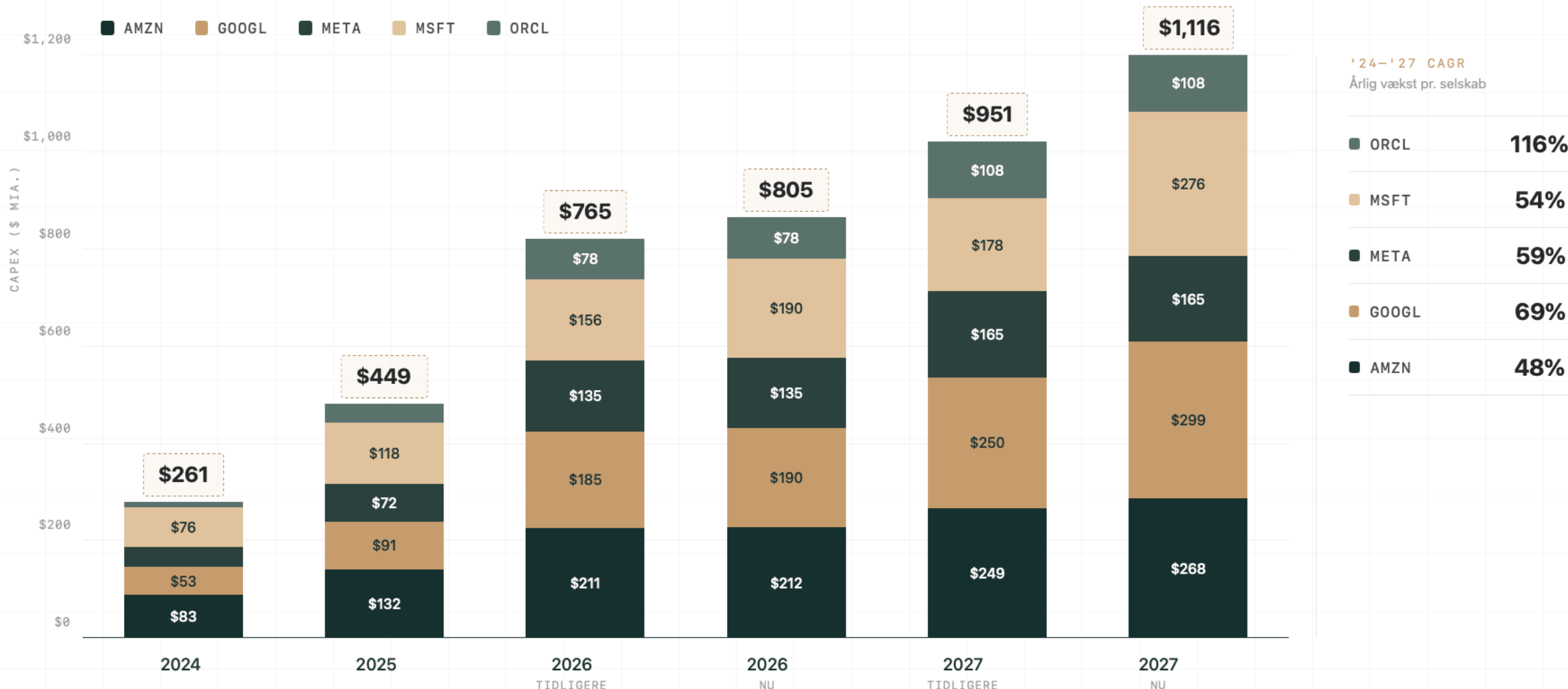
RAPPORTERET

32 / 32

0 udestående • sæsonen er afsluttet

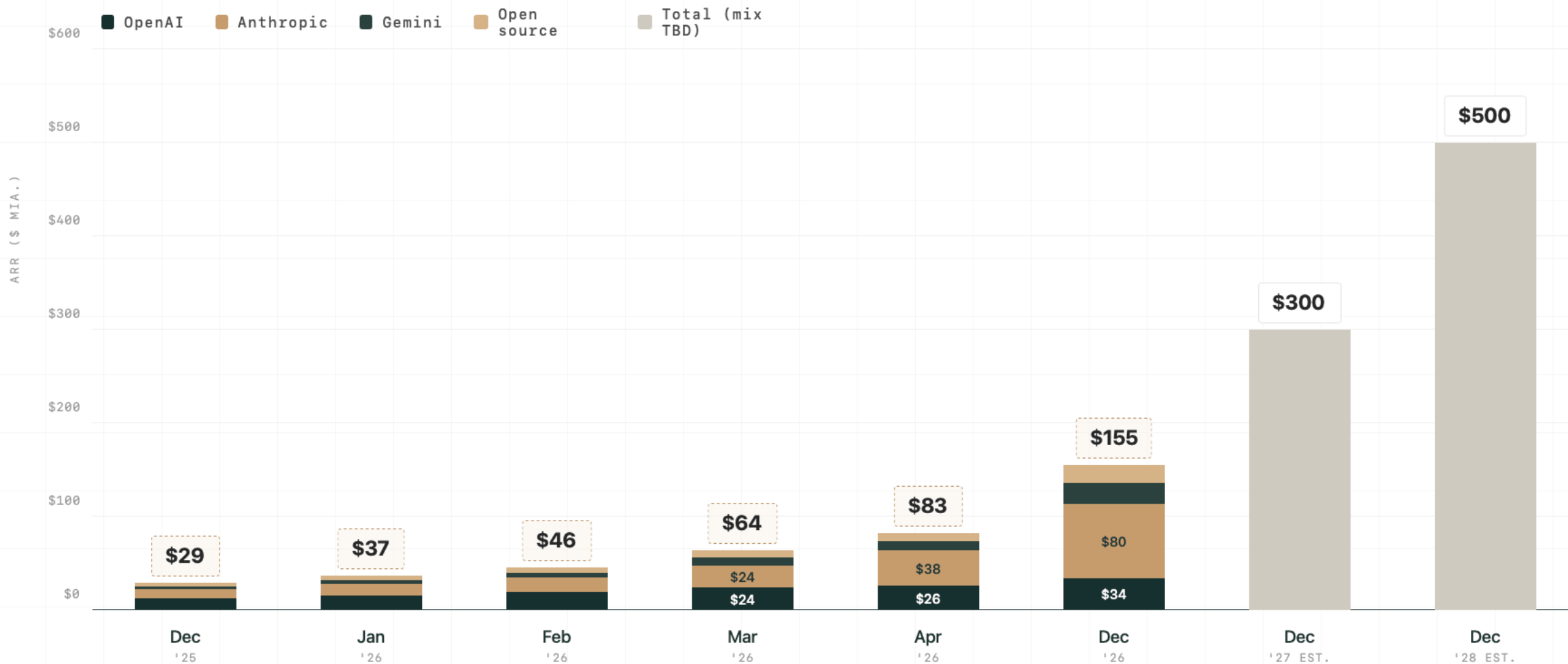
Hyperscaler-capex nærmer sig \$800 mia. / \$1,1 bio. i '26/'27

Opjusteret fra \$765 mia. / \$950 mia. — samlet investering på tværs af AMZN, GOOGL, META, MSFT og ORCL.



Inference-ARR mod \$500 mia. i 2028

Generativ AI — annualiseret run-rate-omsætning, fordelt på udbydere.

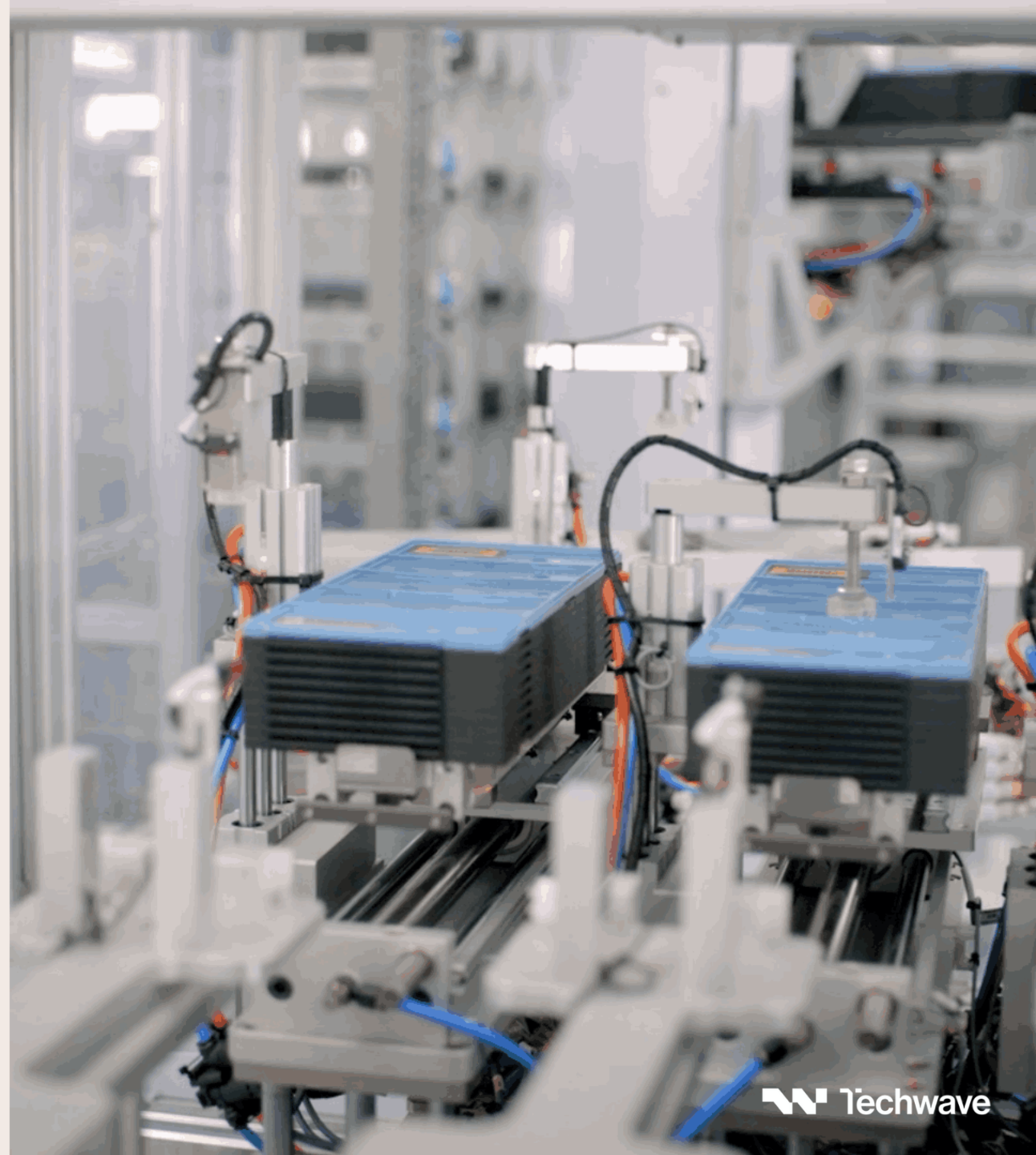


Kilde: Altimeter · virksomhedsoplysninger og pressedækning. Dec-27 og Dec-28 er estimater — udbyder-mix endnu ikke fordelt.

ASE Technology

Det sidste led i AI-chippen.

- ▶ Verdens største OSAT. De samler og tester de færdige chips for fabless-giganterne - TSMC laver waferen, ASE gør den til et produkt.
- ▶ Advanced packaging er den nye værdiskaber. Når transistorer ikke kan blive mindre, samler man flere chips i én pakke (chiplets, 2.5D/3D).
- ▶ AI-chips kan ikke undvære avanceret packaging. Efterspørgslen følger hele AI-bølgen.
- ▶ Bredt kundeunderlag og global skala. Ikke afhængig af ét produkt eller én kunde.
- ▶ Står også stærkt i automotive og industri. Elektrificering, førerassistent-systemer (ADAS) og mere elektronik per bil giver vækst ud over AI.
- ▶ Tjener mere per chip, jo mere avanceret packaging bliver. Flere chips og højere værdi per stk. på samme tid.

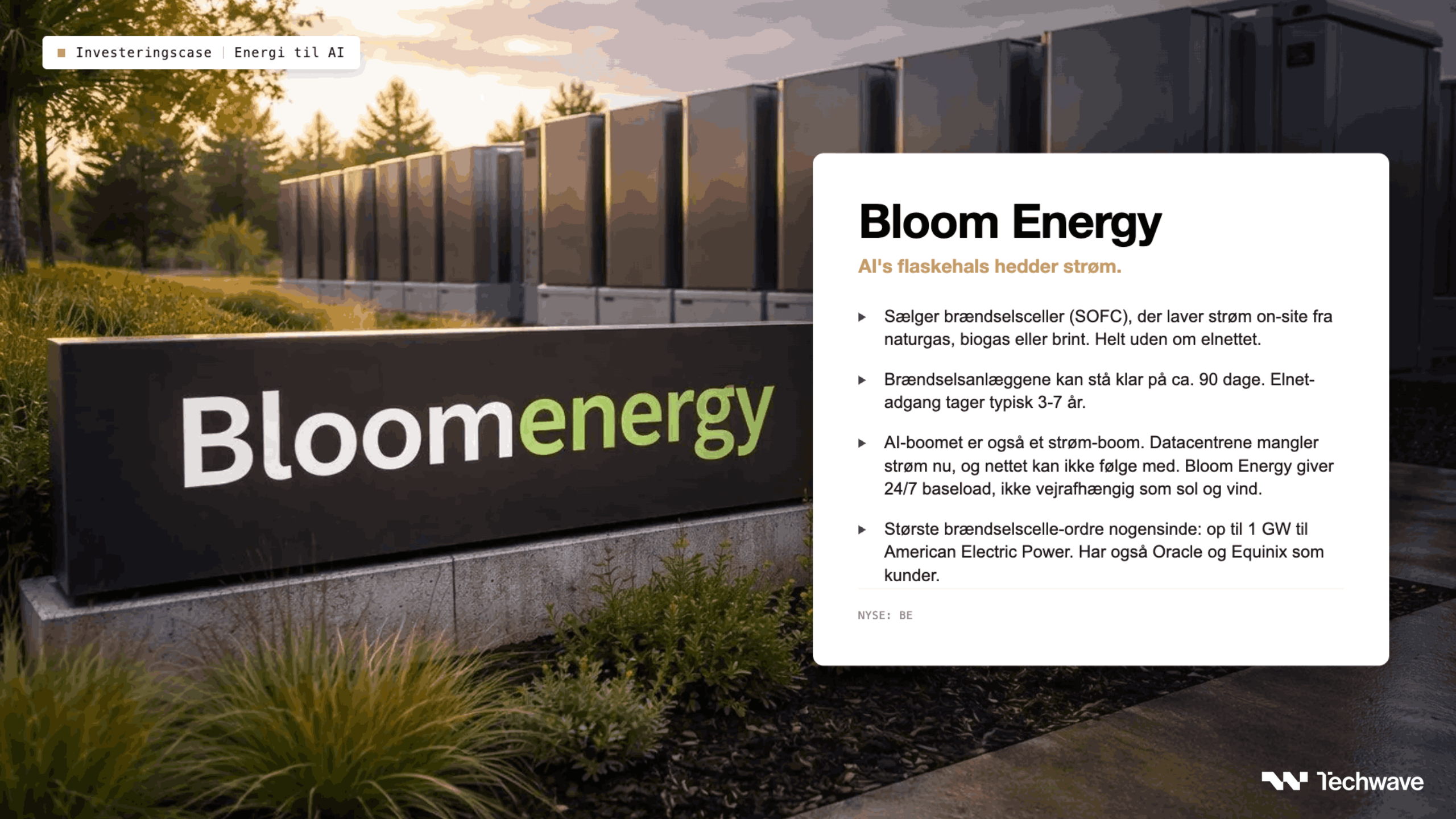


Forventet indtjening

Stabil vækst og stigende indtjening.

Year-tal i USD
FY2025 rapporteret · FY2026–28
estimer

NØGLETAL	FY2025 Rapporteret	FY2026 Estimat	FY2027 Estimat	FY2028 Estimat
Omsætning Sales	20,56 mia. +13,5 %	25,02 mia. +21,7 %	29,95 mia. +19,7 %	35,49 mia. +18,5 %
Driftsresultat EBIT	1,62 mia. -95,9 %	2,96 mia. +83,1 %	4,26 mia. +43,9 %	5,54 mia. +30,0 %
Indtjening per aktie EPS	0,28 +28,7 %	0,54 +90,1 %	0,77 +42,9 %	1,03 +33,2 %
Vækst angiver år-til-år. Tal afrundet. Kilde: Koyfin (selskabets regnskab samt analytiker-konsensus).				



Bloomenergy

Bloom Energy

AI's flaskehals hedder strøm.

- ▶ Sælger brændselsceller (SOFC), der laver strøm on-site fra naturgas, biogas eller brint. Helt uden om elnettet.
- ▶ Brændselsanlæggene kan stå klar på ca. 90 dage. Elnetadgang tager typisk 3-7 år.
- ▶ AI-boomet er også et strøm-boom. Datacentrene mangler strøm nu, og nettet kan ikke følge med. Bloom Energy giver 24/7 baseload, ikke vejrafhængig som sol og vind.
- ▶ Største brændselscelle-ordre nogensinde: op til 1 GW til American Electric Power. Har også Oracle og Equinix som kunder.

NYSE: BE

Forventet indtjening

Fra vækst til markant indtjening.

Year-tal i USD
FY2025 rapporteret · FY2026–28
estimeret

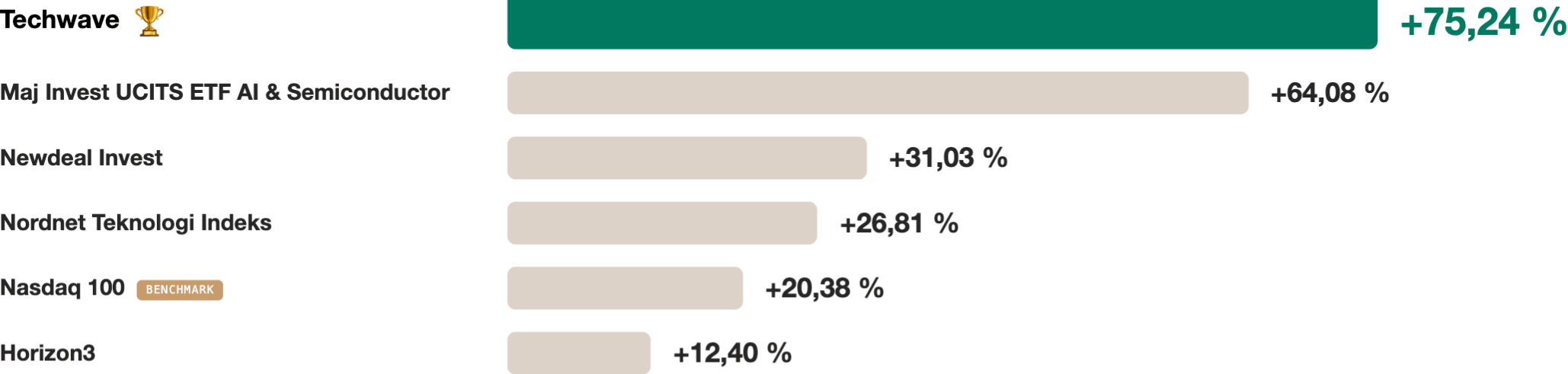
NØGLETAL	FY2025 Rapporteret	FY2026 Estimat	FY2027 Estimat	FY2028 Estimat
Omsætning Sales	2,02 mia. +37,3 %	3,73 mia. +84,3 %	6,44 mia. +72,6 %	9,56 mia. +48,5 %
Driftsresultat EBIT	72,8 mio. +217,8 %	520,3 mio. +614,7 %	1,20 mia. +129,8 %	2,03 mia. +69,4 %
Indtjening per aktie EPS	0,76 +171,4 %	2,13 +180,8 %	4,35 +103,7 %	7,12 +63,9 %
Vækst angiver år-til-år. Tal afrundet. Kilde: Koyfin (selskabets regnskab samt analytiker-konsensus).				

Afkastoverblik

Danmarks bedste investeringsforening målt på afkast, år til dato.

Afkast år til dato
Techwave vs. tech peers

Opgjort 17.00 · 22. juni 2026



Afkast opgjort år til dato 2026. Historisk afkast er ikke en garanti for fremtidigt afkast. For risici og standardiserede scenarier henvises til fondens PRIIP-dokument.

■ Omkostning

Omkostningsudvikling

Stordriftsfordelen deler vi med vores medinvestorer.

Jo større kapital vi har under forvaltning, desto lavere bliver de administrative omkostninger per krone. Den fordel bruger vi til at sænke prisen, frem for at beholde gevinsten selv.

TOTAL UNDER
FORVALTNING

129,2 mio.

GENNEMSNITLIG
FORMUE

50,1 mio.

NUVÆRENDE
SATS

1,39 %

Endnu **49,9 mio. kr.** til næste nedsættelse (**1,35 %**).

PENGE UNDER FORVALTNING

MGMT FEE*

0–100 mio. kr. NU	1,39 %
100 mio. kr.	1,35 %
250 mio. kr.	1,30 %
400 mio. kr.	1,25 %
550 mio. kr.	1,20 %
700 mio. kr.	1,15 %
850 mio. kr.	1,10 %
1.000 mio. kr.	1,05 %

* Beregnes på baggrund af gennemsnitlig formue i fondens levetid.

Nyttige informationer

Her har vi samlet de vigtigste oplysninger om fonden, så du hurtigt kan danne dig et klart overblik over struktur, beskatning og handelsforhold.

Udlodningstype	Udloddende afdeling
Beskatningsprincip	Realisationsbeskatning
Skattetype	Aktieindkomst
Udbytte	Årlig udlodning
VSO-midler	Nej
ISIN-kode	DK0064421028

Risikoindikator



Fonden har en risikoindikator på 4 ud af 7, hvilket svarer til en middel risiko.

Investeringshorisont

Vi anbefaler alle vores investorer at have en investeringshorisont på minimum 5 år.

Handelstidspunkt

Fonden kan handles alle børsdage, hvor det danske marked er åbent. Handelsvinduet følger Nasdaq Copenhagen og ligger på hverdage mellem 09:45 og 16:55.

Sådan køber du Investeringsbeviser

Techwave kl, n.

ISIN: DK0064421028

Ticker: PMITW

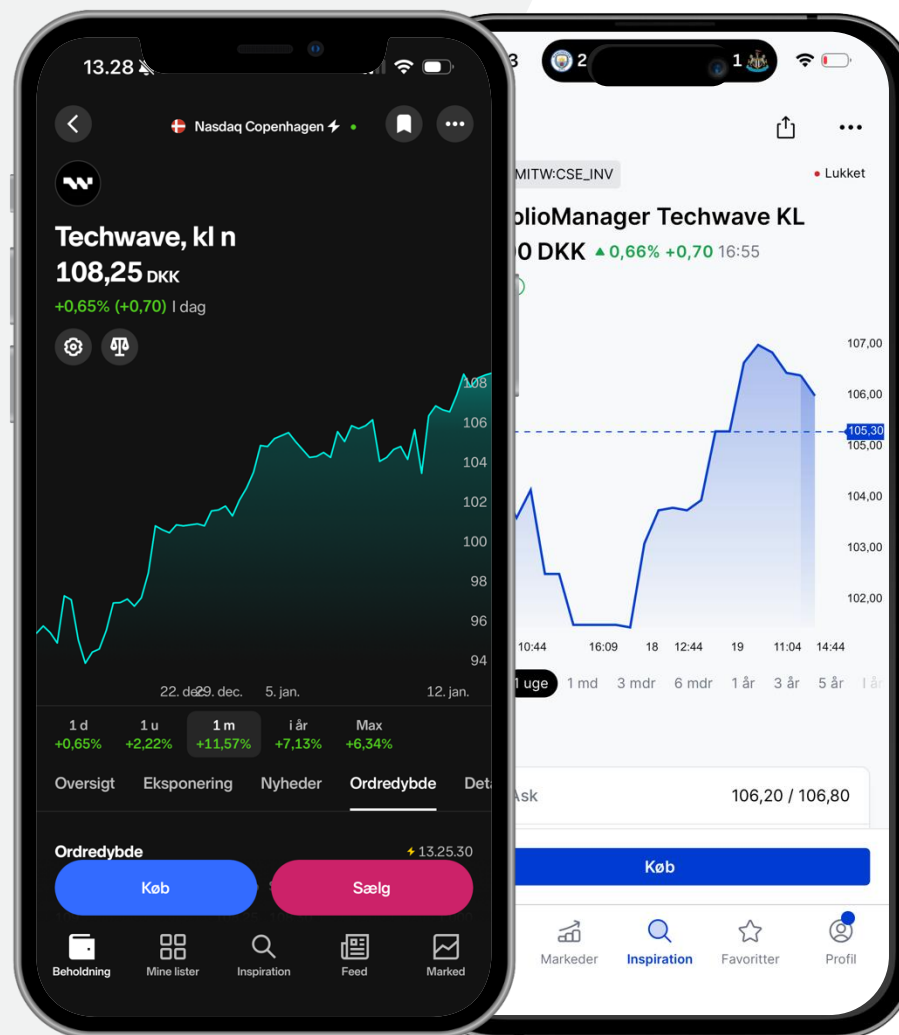
Kan handles via investeringsplatformene og
bankerne.

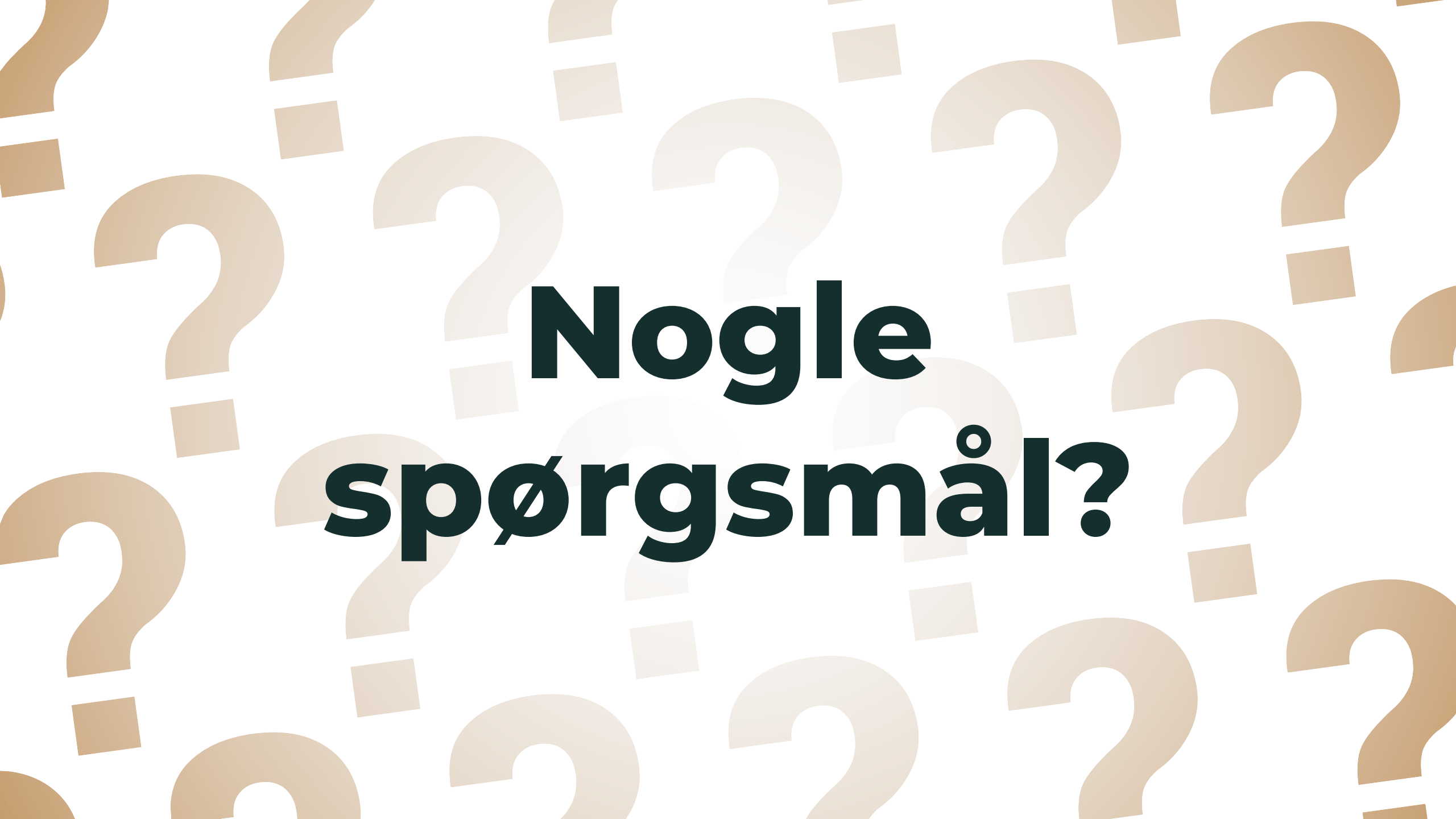


Nordnet



Saxobank



The background of the image is a light cream color, featuring a repeating pattern of stylized, light brown question marks and small squares. The text is centered in a bold, dark teal font.

**Nogle
spørgsmål?**

• KONTAKT

Kontaktoplysninger

Benjamin • Techwave



TELEFON

29 66 94 77



E-MAIL

Benjamin@techwave.fund



WEB

www.techwave.fund

