

Information i korthet

Aktiehuset Fond är för dig som tror på fortsatt framgång för kvalitetsbolag, en koncentrerad fond med 25-30 bolag, d v s ej passiv förvaltning som en indexfond. Vi gillar bolag med starka marknadspositioner, bra balansräkningar, fina kassaflöden och starka ägare.

Utveckling i April + 0,70 %

Under April har flera av våra bolag kommit in med kvartalsrapporter för Q1 2021. Ett av våra största innehav **Societe BIC** kom in med en fantastisk bra rapport för Q1 där försäljningen ökade med 42,4 % i Nordamerika jämfört med Q1 2020. Utöver ökad försäljning har deras nettokassa vuxit med över 150 % till 393,6 MEUR. BIC är ett familjeägt bolag med över 100 år av framgångsrikt företagande. Bolaget är extremt duktiga på att anpassa sig och växer både inom e-handel/fysisk handel. Det vi gillar med bolaget är deras innovativa produkter och effektiva produktion med 30 % mindre mängd material än konkurrenterna samt ett starkt fokus på återvunnen plast i tillverkningen, vilket har uppskattats från kunderna/investerarna.

Ett annat intressant bolag vi investerat i är **Nichols PLC**, ett enastående dryckesbolag som grundades i Manchester 1908. Bolaget påminner en del om Coca-Cola med ett över hundraårigt recept på sin mest kända dryck Vimto.

Bolaget är betydligt mindre än Coca-Cola men visar upp likvärdiga siffror. Bolaget har en extremt stark finansiell ställning med noll skulder.

Starkaste varumärken: Vimto, Starslush och Sunkist

Soliditet: 80 % senaste fem åren.

Bolaget innehar en oerhört stark finansiell ställning med 0 miljoner pund i skulder.

Vårt fokus på att investera i kvalitetsbolag med begränsad nedsida fortsätter. Vi ser nu sista månaderna att fokus riktas från enbart tillväxt till att även innehålla vinsttillväxt, vilket innebär att det kommer bli mer fokus efter Covid på bolagens vinster.

Denna fokusrotation är något vi tror kommer gynna utvecklingen i fonden.

Största innehav

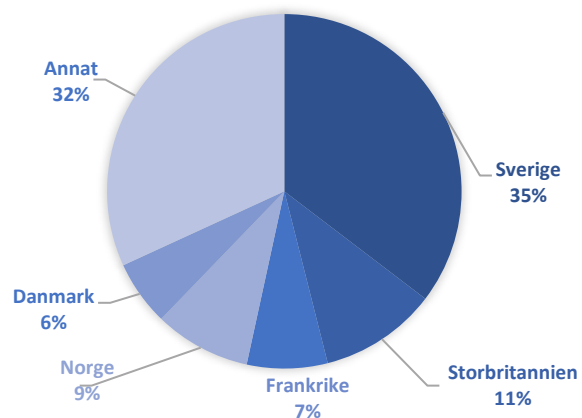
Cloetta	9,72 %
Glaxo Smithkline	8,92 %
Clas Ohlson	8,40 %
Orkla	6,09 %
ISS	5,93 %
TeliaSonera	4,97 %
BIC	4,00 %
Zardoya Otis	3,46 %
Essity	3,31 %
Hufvudstaden	2,94 %

Största region

Sverige	35,36 %
Storbritannien	10,70 %
Norge	8,81 %
Frankrike	7,35 %
Danmark	5,93 %
Annat	37,78 %

Avkastning

April	0,70 %
1 år	17,62 %
3 mån	15,08 %
1 år	86,36 %



Tillgångsfördelning

