

Information i korthet

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

Utveckling i Juni + 0,84 %

Maj har varit en väldigt spännande månad för våra bolag och vi kommer berätta om två nya bolag som vi investerat i tillsammans med er och verkligen tror på.

Heartland Express

Är ett bolag som driver transporter med lastbil i Nordamerika. Bolaget har haft sådan fantastisk punktlighet så att UPS och FEDEX blivit några av deras största kunder. Dom har i 10 år vunnit pris av FEDEX som bästa underleverantör. Även förra året fick dom platinum supplier av UPS. Detta anser vi är bevis på vilket kvalitetsbolag HE är då vi anser att UPS och FEDEX är det bästa transportbolagen i världen. Vi har senaste tiden investerat i Heartland då vi ser dom som ett riktigt kvalitetsbolag.

Omsättning 2020: 645 MUSD

Vinst: 71 MUSD

Grundat: 1978

Dassault Aviation

Vi pratar ofta på aktiehuset att det är stor skillnad på pris och värde! Dassault Aviation är ett bra exempel på detta. Det är ett franskt företag som bland annat tillverkar olika typer av flygplan (Försvars- och Privatjetindustrin). Mest kända för *Mirage* och *Falcon*.

Då vi alltid gör vår egen djupgående analys så hittade vi massor med saker vi gillade med Dassaults (Värde) som vi tror att marknaden missat, exempel på detta deras 25 % ägarandel i Thales som är ett ledande bolag i Frankrike inom elektroniska system noterat i Paris. Vi har nu ägt Dassault i ca 1 år. När vi investerade kan man säga att vi fick betalt vid vår investering. Vi fick även deras verksamhet som omsatte 7.5 miljarder Euro gratis. Vi ser oss som företagare på Aktiehuset så vi blev väldigt glada att äga det här bolaget tillsammans med Dassault familjen som äger 62 % som vi anser har samma syn på företagande som oss på Aktiehuset hur man skall driva företag. Dom äger och driver även Dassault system mm.

Omsättning: 7,34 md Euro 2019 (5,5 md Euro - 2020)

Vinst: 712 m Euro - 2019 (302 m Euro - 2020)

Börsvärde: 8,66 Miljarder Euro (20210629)

Grundat: 1929 av Marcel Dassault

Kassa: 4,2 Miljarder Euro. **Debt:** 0 vid investering.

Vi vill tacka er för förtroendet och ser fram emot att investera i mer kvalitetsbolag till bra priser även framöver. Nästa månadsbrev har vi två nya bolag att berätta om som vi äger tillsammans med er.

Vi på AKTIEHUSET önskar en riktigt trevlig sommar! Samtidigt som vi håller er uppdaterade och fortsätter kämpa på för att leverera god avkastning till er andelsägare över tid med balanserad risk.

Avkastning

Juni	0,84 %
1 år	22,69 %
3 mån	5,05 %
1 år	68,40 %

Största innehav

Cloetta	8,48 %
Clas Ohlson	7,67 %
Atos	7,53 %
Orkla	7,44 %
Zardoya Otis	6,16 %
Securitas	4,88 %
ICA Gruppen	4,85 %
Tele2	4,67 %
Telenor	4,65 %
ISS	4,46 %

Geografisk fördelning

Sverige	40,48 %
Storbritannien	9,57 %
USA	7,59 %
Norge	5,85 %
Annat	36,51 %

Tillgångsfördelning

