

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 är övertygade om att avkastning över tid skapas av kvalitetsbolag med starka marknadspositioner, bra balansräkningar, fina kassaflöden och starka ägare.

Utveckling i September +0.33 % (Index minus 5 %)

September månad summeras som spännande med uppköpet av *Zardoya Otis*, vårt Hissbolag i Spanien som månadens höjdpunkt. Detta hände några månader efter vi presenterade det som en av våra absoluta favoritbolag i Maj månadsbrev 2021. Köpare var bolagets huvudägare Otis Worldwide som redan ägde 50,3% av bolaget. I vår mening var det ett av Spaniens absolut finaste bolag och verkligen ett doldisbolag till en fördelaktig värdering med superkvalitet.

FUCHS

FUCHS utvecklar, producerar och säljer en bred portfölj innehållande smörjmedel och relaterade specialiteter för praktiskt taget alla branscher och tillämpningsområden. Företaget grundades som familjeföretag i Mannheim år 1931 och är världens största leverantör bland de oberoende smörjmedelsproducenterna med cirka 5 700 anställda i över 50 länder. Vi har investerat i Fuchs då vi anser att det är ett väldigt unikt bolag och har lång historia av sunt företagande. Med väldigt duktig ledning och effektiv verksamhet. Bolaget drivs idag fortfarande av grundarfamiljen Fuchs.

Fakta 2021

Grundat: 1931

Omsättning: 2,69 miljarder euro

Vinst: 277 Miljoner euro

Info: Smörjmedel

ATOS

Atos är ett franskt multinationellt IT-, Service- och konsultbolag. Företaget är verksam inom Cloud, Big data och Cybersecurity service och ledande i Europa. Till grunden är det ett väldigt fint bolag. Det är det enda ledande Cybersäkerhets bolaget som värderas lågt i vår mening. Vi ser väldigt positivt på bolaget och dess starka ställning inom Cybersäkerhet som är en gigantisk marknad. Denna marknad kommer bli ännu större i framtiden med den ökade digitaliseringen inom alla områden i samhället. Och det blir väldigt viktigt att man väljer rätt partner att arbeta med inom detta område.

Fakta 2021

Grundat: 1997

Omsättning: 11 Miljarder Euro

Vinst: 550 Miljoner Euro

Info: It bolag, Cloud, Big data, Cybersäkerhet

Vi på Aktiehuset tackar er ännu en gång för ert förtroende och förespråkar långsiktighet när ni investerar med oss. Vi kallar det "The five year test" då det krävs långsiktighet för att nå den ultimata avkastningen till er andelsägare när investerar i kvalitetsbolag till bra pris. På lång sikt ser man först de verkliga fördelarna med *ränta på ränta-effekten*. Tid är väldigt kraftfullt när det gäller avkastning, och exempel är till sin pension, företagets överlikvid, barn, barnbarn mm.

Vi på Aktiehuset har som grundtanke att göra livet bättre för våra kunder via hög avkastning till minsta möjliga risk. Samtidigt som vi vill utbilda er om våra fina företag och varför de har en stabil grund att stå på. Ett kvalitetsbolag kan i vår mening jämföras med ett välbyggt hus, båda kan stå kvar och utvecklas i hundratals år, och det är denna typ av företag vill vi investera i tillsammans med er.

Avkastning

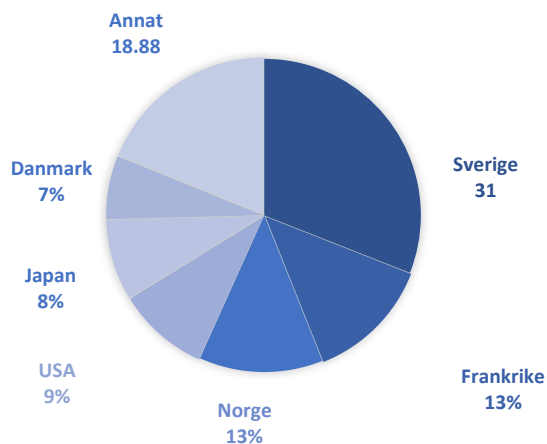
September	0,33 %
1 år	25,53 %
3 mån	1,41 %
1 år	48,84 %
1 år (NordicOMX40)	23,33 %

Geografisk fördelning

Sverige	30,81 %
Frankrike	12,99 %
Norge	12,79 %
USA	9,48 %
Japan	8,40 %
Danmark	6,55 %
Annat	18,88 %

Största innehav

Orkla	9,02 %
Atos	7,68 %
Telia	7,49 %
NCC B	4,64 %
Sprouts Farmers	4,56 %
Securitas	4,54 %
Paramount	4,35 %
Heartland Express	4,04 %
H&M	3,88 %
Cloetta	3,81 %



Tillgångsfördelning

