

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 November +0.53% (Jmf index minus 4.98 %)

November har varit en ganska stabil och stark månad för oss. Vi slog index med +5.51%. Men annars har det varit en ganska lugn månad med inga direkta nyheter i våra portföljbolag.

HENNES & MAURITZ

Resan som **H&M** står för summerar verkligen ett kvalitetsbolags företagsresa. Vi skulle säga att det H&M har lyckats med är en av de mest fantastiska företagsresor några svenska entreprenörer lyckats med. Denna resa står sig bra genom tiderna tillsammans med IKEA, och är något som vi svenskar kan vara stolta över. H&M Grundades av Erling Persson år 1947 i Västerås, där man öppnar en butik som kallas "Hennes". H&M har drivits i generationer med en fantastisk affärsmodell och ledarskap där grunden har varit sunt företagande och att fokusera på organisk expansion utan skuldsättning. Idag driver dom ca 5000 butiker och online under varumärken som H&M, Monki, Weekday, Cheap Monday, COS, & Other Stories, ARKET.

Fakta 2019

Grundat: 1947

Omsättning: 232 Miljarder (Sek)

Vinst: 13,4 Miljarder

Info: Kläder, Skor mm

NCC

NCC, Nordic Construction Company, bildades 1988 i samband med en fusion mellan JCC och ABV. NCC var då helägt av Nordstjernan AB. År 1991 gick Nordstjernan AB och NCC samman och **NCC**-aktien började handlas på Stockholms fondbörs. NCC är ett av de ledande nordiska bygg - och fastighets utvecklings - företagen med en omsättning på 54 Mdr SEK och 14 500 medarbetare. NCC har byggt fantastiska byggnader som tex Globen och Kista Science tower. NCC är ett välskött bolag med fin balansräkning och starka huvudägare.

Fakta 2021

Grundat: 1988

Omsättning: 53,9 Miljarder Sek

Vinst: 1,259 Miljarder Sek

Info: Bygg och fastighets utveckling

Vårt mål på AKTIEHUSET är att leverera 15 % avkastning per år till er kunder tillika investerare, samt vara bättre än vårt jämförelseindex OMX Nordic 40. År 2020 och hittills 2021 har varit extremt bra år främst på de nordiska aktiemarknaderna, och då är det extra roligt att vara **+7.05%** bättre än vårt jmf index. Vår strategi att investera i undervärderade kvalitetsbolag som vi anser har större chans att slå index ett sämre börsår framgent. Anledningen till detta är vårt tydliga fokus med att alltid vara väldigt konservativa med risk och nedsida. Företagandet "sitter i väggarna" på det bra bolagen, det är deras DNA, men är något som få bolag lyckas med. Tack ännu en gång för ert förtroende.

Avkastning

November	0.53 %
1 år	24.75 %
3 mån	-0.82 %
1 år	26.78 %
1 år (NordicOMX40)	19.87 %

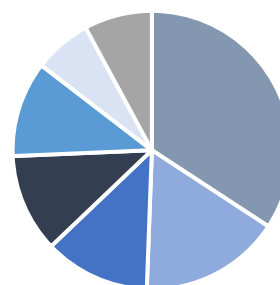
Geografisk fördelning

Sverige	28.40 %
Norge	13.58 %
Frankrike	10.20 %
Schweiz	9.50 %
Japan	9,21 %
Danmark	5.55 %
Annat	6,55 %

Största innehav

Swatch Group	9.54 %
Telia	9.46 %
Orkla	9.21 %
ATOS	5.83 %
ISS	5.55 %
Loomis B	4.79 %
Securitas B	4.77 %
Heartland Express	4.63 %
Telenor	4.37 %
BIC	4.32 %

Geografisk fördelning



Tillgångsfördelning

