

Information i korthet

Aktiehuset Fond är för dig som tror på fortsatt framgång för vinstdrivande kvalitetsbolag, en koncentrerad fond med 25-30 bolag, d v s ej passiv förvaltning som en indexfond. Vi är övertygade om att stabil avkastning över tid skapas av vinstdrivande kvalitetsbolag med starka marknadspositioner, bra balansräkningar, fina kassaflöden och starka ägare.

Utveckling April – 0,74 %, Jämförelseindex 0,30 %

Som vi alla vet befinner vi oss fortfarande i ett allvarligt geopolitiskt säkerhetsläge, vilket i sin tur påverkar borsen och fonden negativt under April. Våra kvalitetsbolag har blandat och gett i en osäker omvärld. Bäst gick det för **SKF**, **Securitas** och **Meta** som bidrog mest men även mindre innehav utvecklades mycket bra. Tyngre gick det för **Kinnevik** som drogs med ner av oron kring tech och deras noterade innehav. Anledningen till denna oro i Kinnevik är de högre räntorna som ställer till det på kort sikt för vissa av deras tech- och noterade innehav där vinsterna ligger längre fram i tiden.

Vi följer bolagen noga men är långsiktiga och tror på dessa kvalitetsbolag på sikt. Även om borsen så här långt i år inte är på plus ligger fonden före index. Under månaden, som kännetecknades av kraftiga och snabba kursrörelser, har vi i takt med kapitalflöden aktivt arbetat med att upprätthålla balansen i portföljen främst vad gäller vår strategi och löpande anpassat de enskilda kvalitetsbolagens portföljvikter. Under april har vi investerat i **Meta Platforms** där bland annat en stark rapport fick aktien att stiga med drygt 20 % sedan vårt köp. Vi anser att detta bolag är som ett investmetbolag inom de största socialmedia plattformarna, där de har en infrastruktur som genererar fantastiska positiva kassaflöden, och där utvecklingspotentialen är enorm att utveckla affärer inom de olika plattformarna.

Denna strategi har över tid visat sig vara värdeskapande. I tider av generell borsoro är det extra viktigt att hålla fokus på det som är viktigt för fonden, vilket är den underliggande utvecklingen i fondens bolag.

Över tid avspeglar aktiekurserna värdeutvecklingen i våra bolag och det är den som i sin tur skapar avkastning i vår fond. Portföljkonstruktion, bolagsurval och förvaltningsmetodik har sedan start motsvarat målbilden, så även om borsåret 2022 så här långt är dystert, ser vi fortsatt positivt på fondens förmåga att långsiktigt erbjuda en god riskjusterad avkastning. Vår strategi ligger fast, att köpa kvalitetsbolag till rätt pris.

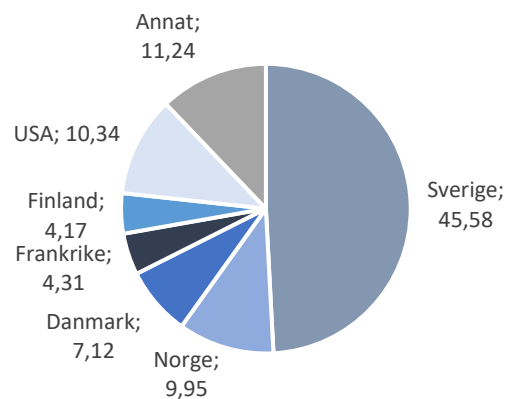
Avkastning

April	-0,74 %
2022	-9,54 %
3 mån	-8,85 %
1 år	-0,55 %
1 år (OMX Nordic 40)	1,95 %

Geografisk fördelning

Sverige	45,58 %
USA	10,34 %
Norge	9,95 %
Danmark	7,12 %
Frankrike	4,31 %
Finland	4,17 %
Annat	18,49 %

ISS	7,04 %
Loomis	5,69 %
Meta Platforms	5,49 %
Telenor	5,29 %
Securitas B	4,89 %
Heartland Express	4,69 %
Orkla	4,49 %
Atos	4,31 %
Telia	4,27 %
Cloetta	4,00 %



Sektorfördelning

