

Information i korthet

Aktiehuset Fond är för dig som tror på fortsatt framgång för vinstdrivande kvalitetsbolag, en koncentrerad fond med 25-30 bolag, dvs 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 Februari – 1.84 %, Jämförelseindex – 4.30%

Februari överskuggades av Rysslands invasion av Ukraina och både börsen och fonden backade men betydligt mindre än vad börsen som helhet föll tillbaka. Flera av våra kvalitetsbolag har rapporterat starka siffror och fonden som sagt står sig betydligt bättre än mot index. Vi ser med tillförsikt framåt emot att resultatutvecklingen fullt ut får genomslag i aktiekurserna. Flera av våra bolag har under månaden tappat till följd av oroligheterna kring krigets utveckling. I dessa lägen gäller det att tro på bolagens förmåga att över tid leverera avkastning till oss ägare, och ej drabbas av panik och sälja på en händelse (krig) som ej direkt drabbar bolagens verksamheter.

Under månaden har vi aktivt arbetat med att upprätthålla balansen i portföljen både vad gäller fördelningen och vad gäller de enskilda kvalitetsbolagens portföljvikter. Vi har löpande under januari – februari sålt av ett par japanska bolag som gått bra, samt med likvida medel/kassan köpt brett i portföljen med tonvikt på de bolag vars aktier gått ned mest i förhållande till framtida värdepotential.

Köp har gjorts i bland annat Nobia och Electrolux. Vi fortsätter att ta vara på kursrörelser (bra priser) och ökar i våra kvalitetsbolag när tillfällen uppstår. Det har över tid visat sig vara en lönsam strategi. I tider av generell börsoro 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 börsåret 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

Feb	-1.84 %
2022	-2.60 %
3 mån	1.05 %
1 år	21.29 %
1 år (OMX Nordic 40)	7.33 %

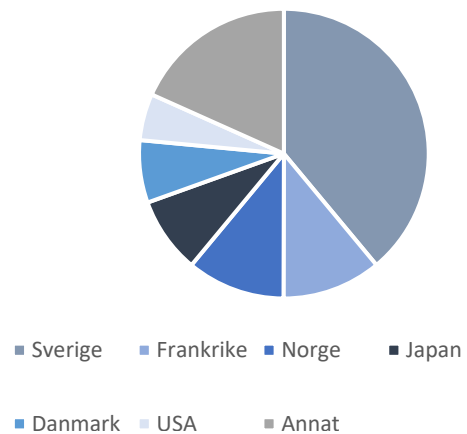
Geografisk fördelning

Sverige	38,96 %
Frankrike	11,08 %
Norge	10,98 %
Japan	8,50 %
Danmark	6,98 %
USA	5,20 %
Annat	14,56 %

Största innehav

ISS	6,80 %
Loomis	5,91 %
Telenor	5,32 %
Heartland Express	5,02 %
ATOS	5,01 %
Orkla	4,89 %
Securitas B	4,74 %
Paramount	4,69 %
Hennes & Mauritz	4,59 %
Telia	4,12 %

Geografisk fördelning



Sektorfördelning

