

## 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 Mars – 3.33%, Jämförelseindex + 1.00%

Vi befinner oss fortfarande i ett allvarligt geopolitiskt säkerhetsläge, och fonden utvecklades mindre bra under mars. Våra kvalitetsbolag har blandat och gett i en osäker omvärld. Bäst gick det för ISS, Cloetta och Kinnevik som bidrog mest men även mindre innehav utvecklades mycket bra. Tyngre gick det för Securitas, SKF och Electrolux. De två sista har haft det kämpigt med anledning av oron av de ökade råvarupriserna kontra bolagens möjligheter till prisökningar mot kund. Vi följer bolagen noga men är långsiktiga och tror på dessa kvalitetsbolag på sikt. Även om börsen 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 strateg och löpande anpassat de enskilda kvalitetsbolagens portföljvikter och på marginalen till bra priser ökat i bland annat SKF, Kinnevik och Electrolux för att säkra framtida värdepotentialen.

Denna strategi har över tid visat sig vara värdeskapande. 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

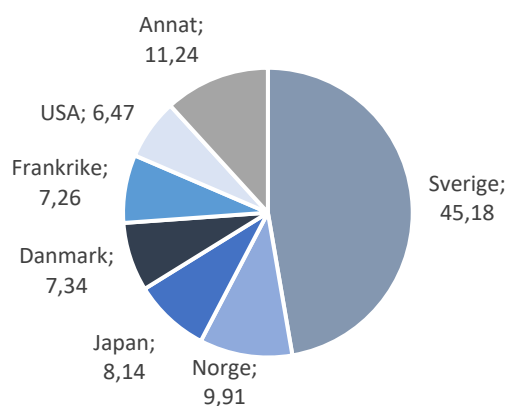
Mars	-3.33 %
2022	-8.84 %
3 mån	1.05 %
1 år	1.12 %
1 år (OMX Nordic 40)	6.35 %

### Geografisk fördelning

Sverige	45,18 %
Norge	9,91 %
Japan	8,14 %
Danmark	7,34 %
Frankrike	7,26 %
USA	6,47 %
Annat	11,24 %

### Största innehav

ISS	7,24 %
Loomis	5,95 %
Telenor	5,11 %
Orkla	4,67 %
Heartland Express	4,58 %
Atos	4,57 %
Securitas B	4,45 %
SKF B	4,29 %
Paramount Bed	4,21 %
Cloetta B	4,13 %



### Sektorfördelning

