

Förvaltarkommentar

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.

Flera kvalitetsbolag levererade under månaden

Juli blev en stark börs månad. Detta med anledning av att en intressant rapportperiod där flera av våra bolag levererade bra resultat över förväntningarna. Sedan kvarstår utmaningarna i vår omvärld, men grundförutsättningarna för våra bolag är goda vilket syns när rapporterna kommer in och kurserna handlas upp.

Bäst avkastande aktier under månaden var Electricite de France, Heartland Express, Securitas och Sprouts Farmers. Om vi tittar närmare på Electricite de France så steg aktien närmare 50 % under månaden då franska staten annonserade att de avser att äga 100 % av bolaget, vilket innebar att vi sålde vårt innehav efter nyheten, och tackar ödmjukast för en bra resa i bolaget.

Framåt ligger strategin fast att fortsätta fylla på i kvalitetsbolagen som vi anser i många fall är lågt värderade, samt sälja av delar av innehaven vid större kursuppgångar för att upprätthålla balansen i portföljen.

Vi på Aktiehuset vill samtidigt passa på att önska er kunder en fortsatt trevlig sommar!

Avkastning

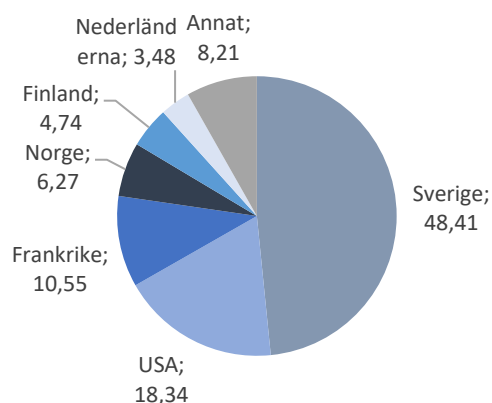
Juli 2022	+5.81%
1 år	-13.41%
Sedan start (20200115)	-8.78%
	-3.38%

Största innehav

Heartland Express Inc	5,82 %
H&M B	5,75 %
G5 Entertainment	4,85 %
Meta Platforms	4,70 %
Securitas	4,47 %
Nobia	4,28 %
Sprouts Farmers	4,08 %
Dometic Group	3,78 %
Orpea SA	3,67 %
Electric de France SA	3,58 %

Geografisk fördelning

Sverige	48,41 %
USA	18,34 %
Frankrike	10,55 %
Norge	6,27 %
Finland	4,74 %
Nederländerna	3,48 %
Annat	8,21 %



Sektorfördelning

