

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.

En utmanande finansiell omvärld

Vi befinner oss fortfarande i en utmanande finansiell omvärld. Flera av våra kvalitetsbolag kom in med starka kvartalsrapporter, men tyvärr så tog inflationsdiskussionen över och månaden slutade på minus för fonden. Vi anser att vi har positionerat oss väl i våra kvalitetsbolag som långsiktiga ägare, och är övertygade om att över en femårs cykel har våra bolag goda förutsättningar att leverera en god avkastning till våra andelsägare. Tyvärr så spelar denna tro mindre roll kortsiktigt när de negativa nyheterna tar över fokus från de underliggande bolagen.

Bäst under månaden gick det för Sprouts Farmers men även de amerikanska bolagen höll emot bra. Sämre gick det för H&M, Securitas och G5. Så här långt i år är fonden ned mindre än index. Under månaden har vi skalat av kursuppgång i Sprouts Farmers.

Samtidigt så har vi köpt in oss på bra nivåer i Clas Ohlson som vi bägt innan och som vi anser är ett "Mini-IKEA". Utöver detta så har vi fyllt på löpande i de kvalitetsbolagen i portföljen som tagit mest stryk.

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

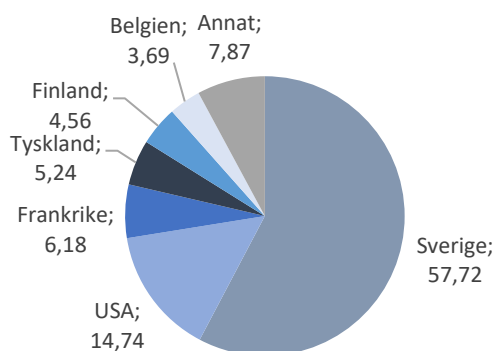
Aug 2022	-6,33%
1 år	-18,89%
Sedan start (20200115)	-16,12%
	-9,50%

Geografisk fördelning

Sverige	57,72 %
USA	14,74 %
Frankrike	6,18 %
Tyskland	5,24 %
Finland	4,56 %
Belgien	3,69 %
Annat	7,87 %

Största innehav

Heartland Express Inc	6,23 %
Meta Platforms Inc	5,39 %
Hennes & Mauritz B	5,28 %
BMW AG	4,88 %
Telia Company	4,79 %
Clas Ohlson B	4,52 %
Securitas B	4,36 %
Nobia	4,28 %
G5 Entertainment	4,11 %
Orpea SA	3,61 %



Sektorfördelning

