



LULEÅ CAPITAL MANAGEMENT

maj 2020

UNDERVIKT, JÄMVIKT OCH ÖVERVIKT

Dessa ord är vanligt förekommande i analys-sammanhang. En analysfirma som rekommenderar övervikt i en aktie tror att aktien kommer att prestera bättre än index. Undervikt betyder att de tror på en lägre kursutveckling än genomsnittet och neutral precis som det låter. Med andra ord; köp, neutral och sälj.

VIKTIGA AVDRAG

Under sommaren är det många av oss studenter som reser hem och sommarjobbbar. Missa då inte de avdrag som finns att göra i inkomstdeklarationen som "tillfälligt arbete på annan ort". Avdragen gäller utökade kostnader för logi och mat och går att göra om man bor och arbetar minst 5 mil från där man är skriven. Gör detta och spara tusentals kronor i skatteavdrag, upp till fyra år efter tidigare deklaration!

-Christoffer Segerdahl

ETT ANNORLUNDA VERKSAMHETSÅR

Versamhetsåret 19-20 börjar lida mot sitt slut och LCM vill rikta ett stort tack till er läsare som har varit med oss under det minst sagt turbulenta året. Hösten inleddes med starka börsuppgångar, fortsatte med handelskrig, sedan coronapandemi, oljekris och avslutades med en rejäl återhämtning inför sommaren. I månader har börserna studsat mellan hopp och förtvivlan och det osäkra läget har gjort det omöjligt att förutspå framtiden. LCM har som många andra tvingats anpassa sig till omsändigheterna och under de senaste två månaderna så har alla möten skett digitalt. Planerade event har fått ställas in och aktieanalyser har lagts på is. Vi tackar för det engagemang som har varit och hoppas på en stabilare höst med nya fantastiska möjligheter.

-Christoffer Segerdahl

NYA KÖP INOM LCM

De senaste månadernas kurssvängningar har lett till fina köplägen på börserna och flera medlemmar har passat på att fylla på sin aktieportfölj inför sommaren. Här delar vi med oss av några av dessa köp som inspiration.

Värdepapper	Inköpskurs	Dagens kurs*	Investorare
ICA-gruppen	402,00 kr	426,50 kr	Emil
Essity	303,50 kr	311,20 kr	Emil
Beijer Ref	200,00 kr	261,60 kr	Emil
Pricer	18,52 kr	20,50 kr	Max
Zoom Video Com.	1074,74 kr	1678,09 kr	Christoffer
Eolus Vind	107,50 kr	128,70 kr	Christoffer
Tomra Systems	331,80 kr	356,52 kr	Christoffer
Ericsson	82,10 kr	87,04 kr	Max
Embracer Group	80,00 kr	121,00 kr	Arvid
TIN Ny Teknik	-	+12,53 %	Max
Clemondo Group	1,54 kr	2,08 kr	Martin
Precio Fishbone	40,60 kr	42,90 kr	Martin
Holmen B	266,40 kr	297,40 kr	Martin

Disclaimer: De köp som LCM publicerar är varken investeringsråd eller rekommendationer. Före ni genomför ett köp respektive sälj bör ni alltid göra en egen analys och inte handla enbart på vad LCM presenterar. Handel med finansiella instrument är förknippade med ekonomisk risk och Luleå Capital Management friskriver sig helt från ansvar för det resultat som kan bli följden.

*26/05-20

OMVÄRLDSKOMMENTAR

Lågkonjunktur?

Det råder inget tvivel om att världsekonomin befinner sig i inbromsning och det finns många som menar att en djup lågkonjunktur är ett faktum. Men vad säger egentligen de vanliga indikatorerna? Tittar vi på april månads PMI för inköp inom industrin globalt så har nivån stabiliserat sig efter raset i Mars. Detta då Kinas industrier börjar ta fart igen och därmed agerar draglok för övriga världen. Trots detta faktum så har vi rekordlåga nivåer och en återhämtning ligger enligt många långt fram i tiden. Tittar vi på arbetslösheten i Sverige, som är en annan vanlig konjunkturindikator, så uppgår den till 8,2%. Denna nivå är i sig inget oroande men de finns stora risker att den ökar under kommande månaderna.

Flygbranschen

Flygbranschen har under de senaste månaderna varit en het diskussion och många krispaket har presenterats för att rädda de krisande flygbolagen. Flygtrafiken i världen har gått från cirka 2,5 miljoner flygningar i februari till ynka 53 000 i april. Det råder dock optimism rörande flygresandet då många europeiska länder kommer att öppna upp för turister till sommaren och flygandet kommer därmed att öka.

- Max Fahlstrom Forsgren

NY ORDFÖRANDE OCH SOMMARUPPEHÅLL

Under sektionens möte 4 så valdes Emil Larsson till ny ordförande för LCM. Emil, som läser sitt första år på Industriell Ekonomi, har under året visat stort engagemang och vilja att utveckla utskottet framåt. Emil ser fram emot att fortsätta utveckla verksamheten framåt under kommande verksamhetsår.

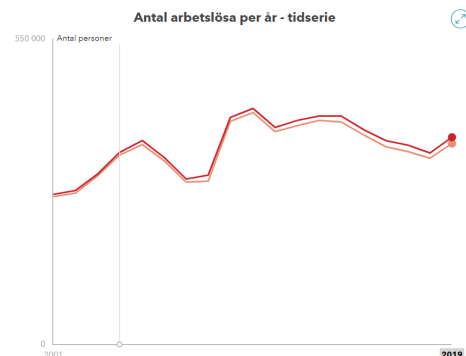
Nyhetsbrevet kommer att ta uppehåll under sommaren och fokus kommer att ligga på att utveckla verksamheten och ladda upp batterierna inför kommande verksamhetsår. Vi är tillbaka i september med nytt spännande innehåll!

Trevlig sommar!

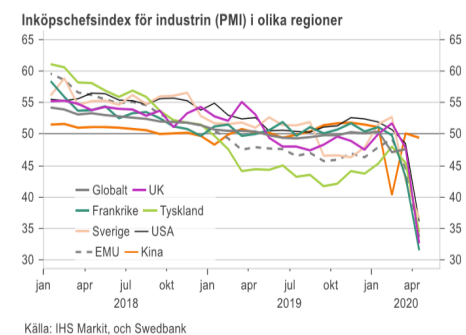
Missade du förra nyhetsbrevet? Under fliken LCM på i-sektionens hemsida så kan du läsa tidigare utgåvor.

Ansvarig utgivare:

Christoffer Segerdahl, vice ordförande/ eventansvarig LCM



Källa: Ekonomifakta



Källa: IHS Markit, och Swedbank



Kontakta oss



lcm.lulea@gmail.com



i-sektionen.se/lulea-capital-management/

