LULEÅ CAPITAL MANAGEMENT

oktober 2020

VINSTVARNING & OMVÄND VINSTVARNING

Vinstvarning betyder att ett företag går ut med information om att de kommer att rapportera ett sämre resultat än förväntat. Omvänd vinstvarning är då att ett företag istället går ut med information om att de kommer att rapportera ett betydligt bättre resultat än förväntat. Denna information kommer ca 1-3 veckor före rapporten och ger oftast en reaktion på aktiekursen.

PLANERA MATEN

Planera mat och matlådor för en tid framåt så kan du spara pengar! Leta efter kampanjer i butiker och extra nedsatta varor som brukar samlas i ett reklamblad eller på butikens app eller hemsida. Bli medlem i de större butikerna (brukar vara kostnadsfritt) och ta del av de särskilda erbjudanden som butikerna erbjuder till sina medlemmar.

- William Kull

VÄLKOMNA!

Välkomna alla nya och gamla läsare till verksamhetsåret 20-21! Mycket är på gång, både i LCM och på världsmarknaden. Det amerikanska valet närmar sig med stormsteg och börsen är återigen på all time high-nivåer. I höstens första upplaga får ni bl.a en analys om food-tech-bolaget Bayn Group och en introduktion till den nya redaktionen.

- Christoffer Segerdahl

BAYN GROUP

Bayn Group grundades 2009 och är idag en foodtech-koncern som är verksamma inom socker- och kalorireducerad livsmedel, functional foods samt high protein based food. Företaget har som målsättning att bli en ledande foodtech-grupp inom branschen och har sedan början av 2020 inlett en expansiv M&A strategi. Bayn-koncernens M&A strategi går ut på att förvärva bolag med hög tillväxt för att snabbare växa samt exponera sig till fler marknader och branscher. Hittills under året har bolaget förvärvat fyra bolag däribland Pändy Foods och Tweek. Pändy Foods och Tweek är båda FMCG-bolag (fast moving consumer goods) som utvecklar och säljer livsmedel till konsumenter med ett ökat hälsofokus. Bland annat säljer de proteinbars, energidrycker, chips och godis. Alla produkter har ett stort fokus på att minska både socker och kalorier. Exempelvis innehåller Tweeks lösgodis 95% mindre socker och upp till 50% mindre kalorier. I dagsläget går deras produkter bland annat att hitta på ICA, Coop, Preem och Amazon.

Bayn säljer även egenutvecklade sötade fibrer under varumärket EUREBA vilket har möjlighet att kunna ersätta socker 1:1 i utvalda livsmedel som t.ex choklad, bakelser och glass. Bayns sötade fibrer består av sockeralkoholer, fibrer och stevia. Allt är naturliga råvaror och kommer från växtriket. Idag är de ensamma på marknaden om att kunna erbjuda detta och potentialen inom produkten bedöms som hög.

De marknader som Bayn för tillfället är exponerade mot beräknas under de kommande åren att kraftigt växa. Samtidigt ser ägarbilden väldigt stark ut där personer i ledningen och styrelsen tillsammans äger runt 31% och där de 20 största ägarna tillsammans äger mer än 60%. Flertalet personer i ledande ställning till bolaget har under september månad köpt aktier för en högre kurs än vad aktien står idag. Detta inger ett stort förtroende till att personer i ledande ställning kommer att agera för ett ökat och starkt aktievärde.

*Klicka **HÄR** för att läsa hela analysen*

- Anton Hurmavaara

REDAKTIONEN

Redaktionen för verksamhetsåret 20–21, från vänster:

William Kull
Årskurs: 1
Hemort: Stockholm
Bästa köp: Azelio AB
Spar/ investeringstips: Det tar tid att få avkastning på sina investeringar! Värdepapper som kan ge snabb avkastning har också en väldigt hög risk! Letar man efter snabba pengar kan man lika gärna spela svart eller rött på roulette.

Christoffer Segerdahl
Årskurs: 3
Hemort: Göteborg
Bästa köp: Zoom Video Communications
Spar/ investeringstips: Köp när alla säljer. Med undantag för Norwegian…

Pontus Sand
Årskurs: 3
Hemort: Lindesberg
Bästa köp: K-fast holding
Spar/ investeringstips: Rekommenderar att investera i teknikfonder - ser stor utvecklingspotential över lång tid, exempelvis TIN Ny Teknik.

Oskar Johansson
Årskurs: 3
Hemort: Varberg
Bästa köp: Ferroamp Elektronik
Spar/ investeringstips: För nya sparare är fonder en bra introduktion till aktiemarknaden. När ens kunskap växer kan man successivt börja handla på egen hand. Boktips: ”The intelligent Investor” av Benjamin Graham.

Anton Hurmavaara
Årskurs: 3
Hemort: Göteborg
Bästa köp: Bayn Group AB
Spar/ investeringstips: Aldrig försent att börja spara. Börja med exempelvis investmentbolag för att bygga en stabil grund. Förslagsvis Kinnevik & Investor.

Carl Bergstrand
Årskurs: 2
Hemort: Boden
Bästa köp: Överviktade Kinnevik under Coronadippen
Spar/ investeringstips: Större börsnoterade investmentbolag med bra historik där substansrabatten är högre- eller substanspremien lägre än det historiska snittet för bolaget.

OMVÄRLDSKOMMENTAR

Donald Trump har tillfrisknat från Covid-19 och presidentvalet i USA närmar sig. Joe Biden leder i opinionsundersökningarna och en eventuell seger tros framförallt gynna gröna- och hållbara bolag. Biden planerar dock att höja bolagsskatten från 21 till 28 procent vilket börsen ser som negativt. En Trump-vinst bedöms gynna aktiemarknaden på kort sikt, men osäkerhet kring handelskrig och tullar lär bestå. Sammantaget finns det risk för volatilitet på börsen ända fram till valet, och kanske även efter. Rekordmånga väljare väntas post- eller förtidsrösta vilket innebär att valresultatet kan dra ut på tiden. Samtidigt har Trump sagt att ”det enda sättet som vi kan förlora på är om det blir ett riggat val”. Med ovanstående sagt, finns det risk för att de inblandade parterna vägrar att acceptera valresultatet. Det skulle med stor sannolikhet skapa oro i världsekonomin och hos investerarna.

En rad länder upplever just nu en andra våg av Covid-19 och i flertalet länder diskuteras nya nedstängningar. Dessa nedstängningar tros dock inte bli lika omfattande som i våras, men en ökad spridning oroar. På senare tid har det pratats en del om en eventuell sektorrotation. Bolag som upplevt stor tillväxt under pandemin lär kunna fortsätta generera intäkter i och med fortsatta restriktioner och social distansering. WHO hoppas dock på ett vaccin före årsskiftet.

I oktober släpptes ny ekonomisk statistik från SCB. Aktiviteten i svensk ekonomi ökade med 0,7 procent i augusti jämfört med föregående månad men är fortfarande 4,0 procent lägre än aktiviteten i augusti 2019. Den svenska industrin fortsätter att gå starkt och produktionsvärdeindex för industrin som månadsvis mäter utvecklingen av svensk handel, tjänste- och varuproduktion är tillbaka på samma nivåer som innan pandemin. Återhämtningen för tjänstesektorns index har dock inte varit lika stark. Hushållens konsumtion ökade med 0,3 procent i augusti jämfört med juli, men var 3,7 procent lägre jämfört med augusti 2019.

- Carl Bergstrand

Produktionsvärdeindex

109,9

Index 2015=100

Referenstid: augusti 2020

-3,9 %	1,2 %
jämfört med samma period föregående år	jämfört med föregående period

Källa: Ekonomifakta

LUNCHFÖRELÄSNING MED SPILTAN FONDER!

Den **10 november** är det dags för LCM’s första event för hösten! **Kasper Ljungqvist**, tf ordförande i Spilans styrelse kommer att hålla i en lunchföreläsning där han bl.a. kommer att prata om privatekonomi, aktiemarknaden och framtida jobbmöjligheter i finansbranschen. Facebook-evenemang kommer inom kort. Missa inte detta!

Nästa nummer släpps i november!

Kontakta oss

lcm.lulea@gmail.com

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

Ansvarig utgivare:
Christoffer Segerdahl, chefsredaktör & eventansvarig LCM