



LULEÅ CAPITAL MANAGEMENT

januari 2021

INDEX

Ett index är en metod att följa uppgångar/nedgångar för en samling av bolag, branscher eller råvaror samtidigt. När vi pratar om index så pratar vi ofta om ett index av aktier, ex. OMXS30, som är en sammansättning av de 30 mest omsatta bolagen på Stockholmsbörsen. Man kan även se sin egna portfölj som ett index av alla de värdepapper som man har investerat i.

HANDLA TILLSAMMANS

För att spara pengar på onödiga köp samt att kunna planera inköpen bättre så kan man åka och handla tillsammans på en större butik (förutsatt att man känner någon som har en bil). Annars så går det även att göra beställningar på onlinebutiker och dela på leverensavgifter om man är flera som beställer samtidigt.

-William Kull

BÖRSÅRET 2021 INLEDER STARKT

Det nya börsåret har inletts med en kanonstart. I skrivande stund står OMXS30 i +5,1% men värderingen blir allt mer oroande enligt många aktieanalytiker. I vissa branscher har förväntningarna på bolagens tillväxt skjutit i höjden och det spekuleras bl.a. kring en grön bubbla i green-tech sektorn. I LCM inväntar vi spänt de kommande rapporterna för Q4 som börjar rulla in närmaste veckorna.

- Christoffer Segerdahl

UPPDATERING FRÅN ORDFÖRANDE

Efter fyra år av hårt arbete från tidigare och nuvarande års medlemmar, har nu de första värdepapperna förvärvat. Under hösten och början av vintern har Luleå Capital Managements analytiker arbetat aktivt med att skriva aktieanalyser. Med analyserna som investeringsunderlag har fyra bolag röstats igenom och därefter inhandlats. Förvärven som har genomförts har skett i enlighet med interna policys och är i linje med investeringsstrategin, som genomsyras av storlek och riskjustering. Detta för att skapa förtroende och trygghet till I-sektionens resterande medlemmar och samarbetspartners.

Aktieköpen genomfördes på Stockholmsbörsen under perioden 16:e november till 14:e december. Sedan dess, fram tills skrivande stund har LCM avkastat närmare 17%. Under samma period har jämförande index OMXS PI, som sammanfattar hela Stockholmsbörsen stigit med 7,65%. Det innebär att portföljen presterat bättre än index, vilket var ett viktigt delmål inom utskottet. Nästa mål är att fortsätta prestera bättre än index samt fortsätta förvärva aktier i stora, stabila och säkra bolag.

Vidare har utskottets eventgrupp lagt mycket energi på att fortsätta utveckla nyhetsbrevets innehåll och räckvidd. Antalet prenumeranter har kraftigt ökat och just passerat 400st (!). Utöver det har en digital grundkurs inom handel med värdepapper anordnats. Responsen från deltagarna var mycket god och det efterfrågades en fördjupande kurs. Detta har vi för avsikt att kunna genomföra i närliggande framtid.

Inför våren är ambitionerna höga och det finns mycket spännande i pipen för LCM. Flera intressanta nyhetsbrev och vassa aktieanalyser kommer att publiceras, men det kommer också att ske två större projekt. Mer information om dessa projekt kommer ni kunna ta del av inom kort. Håll ögon och öron öppna!

- Emil Larsson, Ordförande

EFFEKTERNA AV PANDEMIN

Året som gått har varit ett mycket annorlunda sådant. Den rådande pandemin har mer eller mindre drabbat hela marknaden och gjort starka avtryck på börsen. Början av året inleddes starkt men fick ett tvärt avslut till följd av coronapandemin. Ett historiskt fall på -33,8% för OMXS30 på enbart 18 handelsdagar, klart brantare än finanskrisen 2008, dock inte riktigt lika djupt. Liknande trend syntes runt om i världen. Pandemin verkade sätta djupa spår på börsen, men till mångas förvåning återhämtade den sig under resten av året. Möjligtvis har framtagningen av flera lovande vaccinkandidater, stimulanser och digitaliseringslösningar stabiliserat läget på börsen.



Det är ingen hemlighet att 2020 kommer gå till historien som året då världen drabbades av coronapandemin. Men vid sidan av har det skett många andra stora händelser som kan öppna upp för nya möjligheter eller risker på börsen. Efter ett ovanligt omständligt presidentval stod Joe Biden tillslut som segrare. Maktskiftet öppnar upp nya möjligheter för vissa branscher. Bland annat har Biden presenterat ett offensiv klimatplan vilket är lovande för exempelvis klimat- och hållbarhetssektorn. Om vi rör oss över Atlanten undvek Storbritannien tillslut

en hård (avtalslös) Brexit, någonting som inte enbart kommer gynna dem, utan även länder som tidigare ingått i återkommande handel med Storbritannien. Det faktum att Storbritanniens utgång från EU till synes verkar " fungera " ökar sannolikheten för att fler EU-länder kan komma att följa samma spår, någonting som kan vara en osäkerhetsfaktor för framtiden. Kring råvarusektorn såg vi framförallt för första gången ett negativt oljepris på WTI-oljan. Oljan generellt hade ett relativt kraftigt fall men återhämtade sig något under året.

Digitaliseringen av stora delar av näringslivet, framförallt tjänstesektorn, kan innebära en fortsatt minskning av behovet för kontor, affärsresor och fysiska möten även efter pandemin. Vid en närmare titt på hur fastighetsbranschen påverkas av detta kan vi se hur exempelvis SCB väljer att förnya endast 75% av sin kontorsyta vid ny kontraktsskrivning. Det gjorde man efter prognoser att distansarbete kommer fortsätta till en viss grad även när pandemin är över. Av 528 anställda på över 30 bolag tror hela 78% att de kommer fortsätta arbeta hemifrån. 2020 var även året då huspriserna drog ifrån lägenhetspriserna där vi kunde se en ökning på bostadspriserna med drygt 11%, det noterades också att efterfrågan ökade för större boytor genom fler budgivare i samtliga län och att utbudet på villor har varit lågt. Detta kan möjligtvis vara en trend på att folk önskar sig större yta om det innebär fler timmar vid skrivbordet hemifrån.



- Oskar Johansson,
Pontus Sand

OMVÄRLDSKOMMENTAR

När vi nu har lämnat börsåret 2020 bakom oss kan vi konstatera att året präglades av stora osäkerheter och kraftiga börsfall. Inte minst var presidentvalet i USA under november månad en omtumlande händelse, det dröjde också till början på 2021 innan det tillslut stod klart att Joe Biden svors in som den 46:e presidenten i ordningen, och det med majoritet i båda kamrarna. Börsen reagerade positivt på nyheten om demokratisk majoritet, vilket också tros kunna underlätta Bidens finanspolitik och framtida stimulanser. Ytterligare en glädjande nyhet för många var att Biden redan under sin första dag åter ingick i Parisavtalet som Trump i höstas klev ur. Detta inträde tros kunna gynna gröna bolag i USA, där ett av exemplen är elbilsindustrin.

Vaccineringen mot covid-19 har nu kommit en bra bit på väg runt om i världen med hjälp av vaccinerna från Moderna och Pfizer/BioNtech. Det svensk/brittiska läkemedelsbolaget Astra Zenecas vaccin förväntas få sitt godkännande innan slutet på januari 2021. Per 100 invånare har Israel, Gibraltar, Förenade Arabemiraten, Seychellerna och Storbritannien lyckats ge flest doser vaccin medan Sverige återfinns i botten på listan. För de industrier som drabbades hårdast av pandemins första och andra våg, till exempel turismberoende länder samt tjänstebolag, väntas vaccineringen ge en välbehövlig återhämtning. Vidare lämnades penningpolitiken som väntat oförändrad av både ECB och Norges Bank samtidigt som de påpekade det fortsatta dystra läget i världen. Sammantaget råder det ännu stor osäkerhet kring tidsplaneringen av vaccinationerna då mycket hänger på distribution av vaccinet samt vaccinationsdeltagandet som till mångt och mycket handlar om altruism och frivilligt deltagande.

- Anna Hammar

KÖP DIN "ANDRA" AKTIE MED LCM

Efter positiv feedback från eventet "Köp din första aktie med LCM" den 20e januari, var det många som uttryckte ett intresse för en uppföljning där vi går lite mer på djupet kring investeringar och analyser. Detta är förstås väldigt roligt och något som vi arbetar på. Håll utkik framöver!

Nästa nummer släpps i februari!

Missade du förra nyhetsbrevet? Klicka på länken till höger för att läsa tidigare utgåvor.

Ansvarig utgivare:
Christoffer Segerdahl, chefredaktör & eventansvarig LCM



Källa: Apple.com



Källa: Vaccin.nu

 Kontakta oss

 lcm.lulea@gmail.com

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

