LULEÅ CAPITAL MANAGEMENT

mars 2021

DIREKTAVKASTNING

Direktavkastning är ett ord som ofta uppkommer i aktiesammanhang och på börsen. Direktavkastningen redovisas i procent och är andelen av aktiekursen som ges i utdelning. Ju högre direktavkastningen är, desto större del av vinsten i förhållande till aktiekursen delar företaget ut till aktieägarna. En högre direktavkastning behöver däremot inte innebära en högre vinst!

STUDENTRABATTER

Som studenter får vi många fina erbjudanden via mecenat, men även telefonoperatörer och resebolag kan använda sig av studentrabatter. Våga fråga om det finns någon extra rabatt för studenter när du bokar resor eller ska byta abonnemang. Exempelvis har taxibolaget i Luleå en extra studentrabatt på 15% om du säger till när du bokar.

- William Kull

REKORDSTARKT PÅ STOCKHOLMSBÖRSEN

När mars månad går mot sitt slut står indexet OMXS30 på hela +16,4% i år. Den svenska börsen har levererat urstarkt och hamnar i toppen globalt under detta kvartal. Cykliska bolag har fått ett uppsving medan techsektorn har hamnat efter. I USA väntas Biden presentera ett nytt gigantiskt stödpaket på 3000 miljarder dollar som ska gå till nya investeringar i infrastruktur och utbildning. Samtidigt ökar nu risken för en växande inflation och räntehöjningar som kan få negativa konsekvenser på börserna. I månadens nyhetsbrev får ni bl.a. ta del av LCMs portfölj med fyra nya innehav och tips inför årets deklaration.

- Christoffer Segerdahl

DEKLARATIONER

Nu är tiden inne för att skicka in föregående års inkomstdeklaration. Detta innebär att du har rätt till vissa avdrag för de merkostnader som det inneburit att exempelvis resa till och från jobbet, haft tillfälligt arbete på annan ort samt inneha dubbel bosättning. Vanligt förekommande bland studenter är att sommarjobbet genomförs på en annan ort än den orten där studenten bor och studerar och står skriven. Detta räknas som tillfälligt arbete på annan ort givet att jobbet är 50 km från studieorten, att du bor i samma ort som arbetet, samt att du behåller ditt boende på studieorten. För detta har du rätt till avdrag för boendekostnad under hela vistelsen. Avdraget gäller för den faktiska kostnaden mot redovisning av kvitton eller ett belopp på 120 kr per natt utan uppvisning av kvitton. Du har även rätt till avdrag för småutgifter och matkostnader under första månaden. Antingen faktiska kostnaderna mot redovisning av kvitton eller ett schablonbelopp på 120 kr per dag. Båda dessa avdrag gäller för arbete inom Sverige. Skulle arbetet däremot utspela sig utomlands har du rätt till ett schablonbelopp som motsvarar halva normalbeloppet per natt. Mer om dessa normalbelopp för varje land finns under fliken utlandstraktamenten samt all info om samtliga avdrag finns under avdragslexikon för privatpersoner på Skatteverkets hemsida. Inkomstdeklarationen ska vara inskickad senast 3/5 och utbetalningar sker mellan 8-11/6, för de som är återbetalningsskyldiga ska det betalas in senast 12/11.

- Pontus Sand

PORTFÖLJUPPDATERING

LCM har under våren röstat igenom förvärv av aktier i fyra nya bolag: Pricer, Boliden, Investor och Embracer. Pricer är ett företag som tillhandahåller hård- och mjukvara för hyllkantssystem till butiker. Företaget har bevakats under en längre period och med flera nya stora kunder tror vi att Pricer långsiktigt är ett bolag med stor potential. Totalt omfattar denna position 5% av portföljen.

Analys om Pricer går att läsa här

Som andra nya innehav har Boliden, ett svenskt bolag verksamma inom metallindustrin, förvärvats. Boliden driver gruvor i Norden där de framförallt utvinner bas- och ädelmetaller med stort fokus på hållbarhet. Då efterfrågan på metaller prognosticeras öka globalt under de närmaste åren ser vi stort långsiktigt värde i ett bolag som Boliden. I dagsläget utgör denna position 7% av portföljen.

Analys om Boliden går att läsa här

Nästa nya innehav i listan är Investor som är ett av Sveriges största investmentbolag. Investors affärsidé är att skapa en god avkastning för aktieägarna genom att äga och utveckla företag med en attraktiv värdepotential, något som de lyckats bra med.

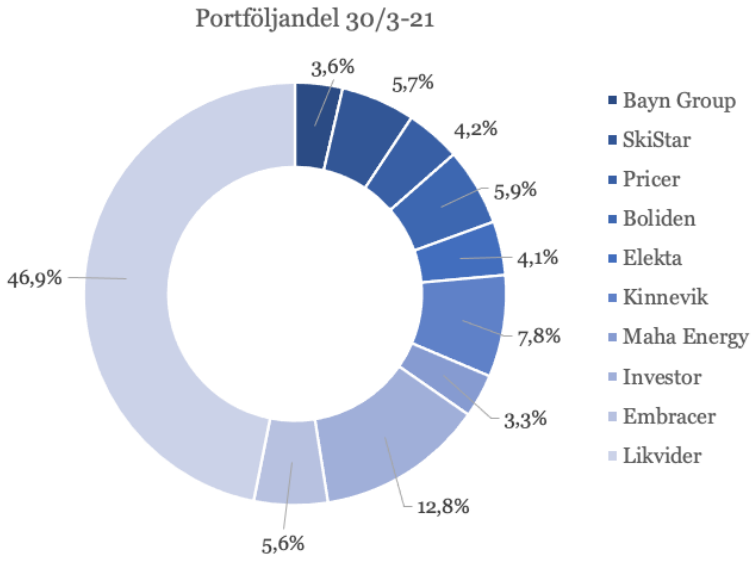
Analys om Investor går att läsa här

Sist av de nya bolagen i portföljen är Embracer. Embracer är verksamma inom spelbranschen där verksamheten framförallt består av att finansiera och förvärva mindre spelstudios. Syftet med detta är att utveckla de speltitlar som finns under respektive spelstudio och finansiera delar av utvecklingen. En växande bransch tillsammans med Embracers offensiva uppköpsstrategi tror vi kommer förvandla bolaget till en storspelare på marknaden. Bolaget utgör totalt 6% av portföljen.

Analys om Embracer går att läsa här

Sammanfattningsvis ligger samtliga förvärv inom ramen för investeringsstrategin där vi söker efter en stabil grund med värdebolag som sedan ska kompletteras med mer offensiva tillväxtbolag i syfte att skapa en bra riskspridning. Vidare betonas långsiktighet, samtliga av de bolag som har förvärvats ser vi stor långsiktig potential i. Nedan ser vi ett diagram över hur fördelning i portföljen ser i idag.

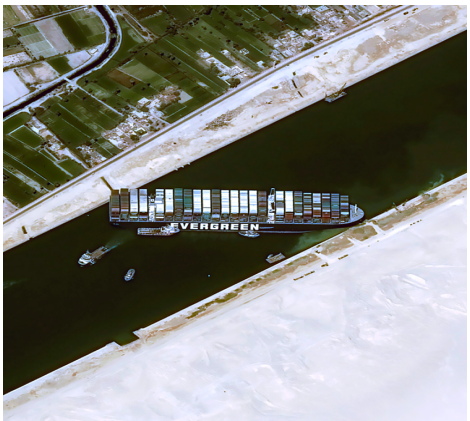
- Max Fahlström Forsgren



OMVÄRLDSKOMMENTAR

Blockering av Suezkanalen

Förra veckan gick fraktfartyget Ever Given på grund i Suezkanalen. Kanalen är en av världens viktigaste handelsleder där cirka tolv procent av den globala handeln passerar igenom. Redan innan är kanalen en flaskhals för sjöfarten och blev nu helt blockerad i nästan en vecka. Detta har resulterat i stor trafikstockning och trots att kanalen nu är öppen kan effekterna på den internationella frakten hålla i sig. Hittills har ingen tydlig uppgång i globala fraktpriser noterats, dock steg oljepriset något i början av händelsen, men sjönk tillbaka igen när läget började se mer optimistiskt ut.



Källa: nyteknik.se

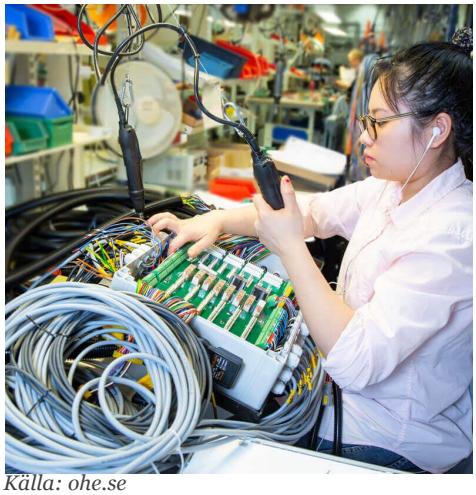
Vaccinering i Sverige och Europa

EU har stoppat exporten av Astra Zenecas vaccin utanför unionens gränser. Detta är en följd av att läkemedelsbolaget inte har levererat överenskommen mängd doser. Astra Zenecas vaccin, som numera går under namnet ”Vaxzevira”, har den senaste tiden stoppats av många länder i väntan på en utredning om att vaccinet orsakar blodproppar. I Sverige har i nuläget runt 1 miljon människor fått minst en dos och lite drygt 450 000 av dessa har även fått den andra dosen.

Brist på halvledare

I dagsläget råder det global brist på halvledare. Halvledare är elektriska komponenter som dioder och transistorer och finns i de flesta elektriska produkter. Bristen är en följd av coronapandemin och har resulterat i stor konkurrens mellan företag inom bl.a. bilindustrin och dator- och konsoltillverkning. Exempelvis har Volvo tvingats planera in stoppdagar under det kommande kvartalet som beräknas uppgå till två till fyra veckor beroende på produktionsanläggning. Aktien föll runt sju procent efter beskedet. Även bolag som Apple, Samsung, Microsoft och Sony påverkas av bristen på halvledare.

- Oskar Johansson


Källa: ohe.se

UTVÄRDERING

Glöm inte att fylla i utvärderingen om nyhetsbrevet så att vi kan utvecklas och erbjuda en högre kvalité till våra läsare. Länk till utvärderingen finns här

Nästa nummer släpps i april!

Klicka här för att läsa tidigare utgåvor.

Ansvarig utgivare:
Christoffer Segerdahl, chefsredaktör & eventansvarig LCM

Kontakta oss

lcm.lulea@gmail.com

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