



LULEÅ CAPITAL MANAGEMENT

maj 2021

FRIBELOPPET ÄNDRAS

Kom ihåg att fribeloppet för CSN återtas i bruk den 30:e juni i år så länge regeringens förslag om att ta bort fribeloppet för resten av 2021 inte går igenom. Fribeloppet kommer att ligga på runt 83 000 kr för perioden 1 juli till 31 december. Bra att tänka på för att slippa sänkt studiestöd nästa halvår!

Inkomster som räknas med i fribeloppet är exempelvis; bruttolön, a-kassa, kapitalintäkter och försäljning av bostad. Studietakten påverkar även vilket fribelopp som gäller. Om du vill ha mer information om vad som räknas med i fribeloppet, kan du läsa mer på CSN och Skatteverkets hemsidor.

- William Kull

SOMMARUPPEHÅLL

I sista nyhetsbrevet för verksamhetsåret 20–21 kan ni ta del av en uppdatering från kapitalansvarig och några avslutande ord från årets ordförande. Nyhetsbrevet tar ett uppehåll över sommaren och är tillbaka med en ny redaktion till hösten. Trevlig sommar!

- Christoffer Segerdahl

AKTIETÄVLINGEN AVSLUTAD

Efter en tuff tävlingsmånad kan vi kora vinnaren av aktietävlingen 2021! Tack vare fastighetsbolaget WeSc som är plus ca 70% sedan tävlingens start, har vinnaren Olle Frisk förtjänat ett förstapris från ICA på 600kr! Bra jobbat och tack till alla er andra som har deltagit!



INNEHAV HOS MEDLEMMARNA I LCM

Under det senaste året har mycket hänt på börsen samt i portföljerna tillhörande medlemmarna i LCM. Några av bolagen som det har handlats mest med är investmentbolaget Kinnevik AB samt Foodtech-koncernen Humble Group AB (tidigare Bayn Group). Intressant nog så ingår båda dessa bolag i LCMs portfölj. Ett annat bolag som flera av LCM-medlemmarna köpt in till sina portföljer under året är Angler gaming, ett investmentbolag inriktat på spel. Även den svenska banken Avanza är en aktie som flertalet av LCMs medlemmar köpt in till sin portfölj under året.

- Anton Hurmavaara

UPPDATERING KRING PORTFÖLJEN

LCM:s portfölj har, precis som resten av marknaden, haft en volatil period under maj, men om vi blickar tillbaka på verksamhetsåret så har portföljen i skrivande stund avkastat totalt cirka 9%, en siffra som vi är nöjda med. Strategimässigt så följer innehaven planen som ämnar att skapa en långsiktig och stabil grund med några få mer offensiva innehav. Denna strategi kommer vi i utskottet att fortsätta följa när vi går in i verksamhetsåret 21/22. Om vi tittar på nuläget i portföljen så har två av innehaven delat ut inlösenaktier.



Kinnevik har under maj månad delat ut inlösenaktier då styrelsen beslutat om att dela ut investmentsbolagets innehav i Zalando. Vi anser att fundamenten för Kinnevik som investering inte påverkas negativt av utdelningen och vi kommer under hösten ta beslut om hur vi ska hantera positionen nu när den blivit mindre än vad som beslutades vid köp. Inlösenaktierna konverteras automatiskt till aktier i Zalando om ingen åtgärd vidtas, men då vi inte uppnår kravet för att få aktier i Zalando kommer vi erhålla likvider istället. Boliden är det andra bolaget i portföljen som har delat ut inlösenaktier. Dessa motsvarar dock inte någon del av deras verksamhet utan fungerar som en extra utdelning. Du som fått inlösenaktier på ditt konto kan välja att sälja dem eller låta dem löpa ut, i båda fallen erhåller du ~6 kr/aktie.

Angående resterande innehav så finns det en del spännande nyheter att ta upp. Embracer har under maj fått flera höjda riktkurser, samtliga över 300kr, aktien står i skrivande stund i 242kr. Ett annat innehav som ligger i fokus nu under början av sommaren är SkiStar. Företaget kommer

förhoppningsvis kunna dra stor nytta av att vaccinationen kommit långt och att många semestrar i Sverige. SkiStar har nyligen lanserat sin satsning Sports & Adventures. Satsningen ämnar göra anläggningarna till attraktiva resmål även under sommarhalvåret där de kommer erbjuda vandring, downhillcykling och friluftsliv. Slutligen har Pricer fått in ett antal stora ordrar under månaden, den ena från en norsk fackhandelskedja och den andra från BestBuy i Canada med ett totalt värde om minst 73mKr. Aktien har dock inte påverkats nämnvärt av dessa.

Med denna uppdatering vill jag önska er alla en trevlig sommar!

*- Max Fahlström
Kapitalansvarig & Vice Ordförande*

AVSLUTANDE ORD FRÅN ORDFÖRANDE

Verksamhetsåret 2020–2021 börja sakta men säkert närma sig sitt slut. Det har varit ett givande, men utmanande år. Trots omständigheterna, har vi i Luleå Capital Management fortsatt att utveckla verksamheten framåt och skapat mervärde för sektionsmedlemmarna. Efter närmare fyra år av hårt arbete har utskottet äntligen kommit igång med kapitalförvaltningen. Analytikerna inom utskottet har totalt analyserat tio bolag där de valt att gå till affär med nio. Mer om portfölj-sammansättningen och värdeutvecklingen kan ni läsa om under kapitalansvariges kommentarer.

Vidare har eventdelen arbetat med att öka antalet aktiva prenumeranter på nyhetsbrevet och det har resulterat i en ökning på närmare 270%. Utskottet har även arrangerat flertalet föreläsningar. De har b.l.a. gästats av Kasper Ljungkvist, ordförande på Investment AB Spiltan, samt Andreas Detterfelt, chefsförvaltare på Skandia Asset Management.

Utöver det har interna och externa utbildningar genomförts, i syfte att öka kunskapen kring investeringar och sparande. Ytterligare aktiviteter som har arrangerats är aktietävlingen *Avkastningskampen* som pågick under maj månad.

I den vardagliga verksamheten har flera nya projekt sjösatts. Där YouTube-kanalen och podcasten är några av de större. Tanken är att analyser, utbildningar och podcastavsnitt skall laddas upp på kanalen, så att fler kan ta del av materialet. Vi kan även med glädje berätta att första podcastavsnittet är uppladdat och det hittar du [här](#). Fler avsnitt kommer att kontinuerligt spelas in, med start i höst.

Med det sagt, vill jag avrunda året genom att rikta ett extra stort tack till mina kollegor i utskottet som har utfört ett exemplariskt arbete under verksamhetsåret. Jag vill även passa på att tacka för ordförandeförtroendet, samt önska nästa ordförande Isak Jonasson välkommen och stort lycka till.

Emil Larsson
Ordförande 2020–2021



Emil Larsson, Ordförande 20–21



Frånvarande: Oscar Lagerqvist, Lukas Broman, William Kull

Trevlig sommar önskar LCM!

Missade du förra månadens nyhetsbrev? Klicka [här](#) för att läsa det.

Ansvarig utgivare:

Christoffer Segerdahl, Chefredaktör & Eventansvarig LCM



 Kontakta oss

 lcm@i-sektionen.se

 [Hemsida LCM](#)

