

Börsåret 2020 – ett år som går till historien

Vi lämnar ett år som inte liknar något annat i historien bakom oss.

Ett år där vi fått uppleva en hel konjunkturcykel på rekordtid.

Från relativt hög värdering på aktiemarknaden i en god konjunkturfas under ingången av året till att bara någon månad senare se en global nedstängning av ekonomier med kraftigt fallande börser som följd. Men ju dystrare den realekonomiska verkligheten såg ut desto mer framåtblickande blev börserna och vi fick en snabb återhämtning på de finansiella marknaderna. I USA steg till slut börserna med 2,2%, i Europa föll den med 9,2% och i Norden steg den 12,9%.

En stor del av den snabba återhämtningen kan vi nog tillskriva centralbanker och regeringar. Genom extraordinära penningpolitiska insatser och finanspolitiska krispaket har man gjort vad man kan för att förhindra företagskonkurser och att hushållen mister sina jobb och inkomster. Med dessa åtgärder har man tydligt signalerat att man kommer göra vad som krävs oavsett vad som händer.

Även om pandemin genomsyrat det mesta av året har vi till slut fått ett avtal mellan Storbritannien och EU och i USA har till slut en ny president valts efter en häpnadsväckande valrörelse som innehållit det mesta.

Vi kan lägga ännu ett händelserikt år till handlingarna och låt oss hoppas att vi så sakteliga kan återgå till ett mer normalt år både på börserna och i vår vardag.

Friskyttens förvaltning

Friskyttens förvaltning består fortsatt av två olika diskretionära mandat – ett nordiskt aktiemandat och ett globalt allokeringssmandat med aktier, räntor och alternativa placeringar.

Det nordiska aktiemandatet förvaltas fortsatt av Cliens Kapitalförvaltning och hade en avkastning på 33,03% under 2020 vilket var hela 22,71% bättre än sitt jämförelseindex.

Bland innehaven som bidragit mest till avkastningen fanns bland annat dataspelsbolaget Stillfront tillsammans med Volvo och Hexagon.

Det globala allokeringssmandatet som förvaltas av Carnegie avkastade under året 6,49%.

Detta mandat är ett blandmandat som innehåller ca 50% globala aktier och ca 50% alternativa investeringar och räntetillgångar.

Vi kan glatt konstatera att årets utveckling i Friskyttens varit riktigt god och att andelskursen gått från 250,58 till 288,64* en uppgång med drygt 15%. Efter årets uppgång har Friskyttens nu ett förvaltad kapital på ca 111 msek trots årets utskiftning på ca 5 msek.

Styrelsen har under året träffat flertalet olika förvaltare för att genomlysna vad som finns på marknaden och säkerställa att de förvaltare som tar hand om Friskyttens tillgångar är de bäst lämpade. Efter denna genomgång kan vi konstatera att nuvarande förvaltare uppfyller de krav som finns både vad det gäller kostnader, förvaltningslösningar och stöd till styrelsearbetet.

* Preliminär NAV-kurs i december

Inbjudan till Friskyttens andelsägarmöte

Förra året hölls Friskyttens andelsägarmöte i Ängelholm. Mötet besöktes av ett 20-tal andelsägare där Friskyttens styrelse informerade om bakgrunden till andelsägarmötet och årets arbete. Vid mötet valdes också styrelserepresentanter ur andelägarkollektivet efter förslag från Valberedningen.

På grund av rådande läge kommer årets andelsägarmöte hållas digitalt via tjänsten Microsoft Teams den **10:e mars klockan 18.30**. Se bifogad inbjudan för detaljer.

Vi kommer även i år ha besök av Carnegies omvärldsstrateg Helena Haraldsson som ger sin bild av omvärlden.

Varmt välkommen och hoppas vi ses den 10:e mars.

Ängelholm 2021-01-14



Björn Roslund
Ordförande i Friskyttens