

Maj Invest Value Aktier



Kurt Kara
Aktiechef



Ulrik Jensen
Seniorporteføljemanager

Kurt og Ulrik er ansvarlige for Maj Invest Value Aktier.

Kurt er uddannet cand.polit. Han har 17 års erfaring med investering og har gennem alle årene haft stor fokus på valueinvesteringer. Ulrik er uddannet cand.merc. og har 14 års erfaring med aktieanalyse og valueinvestering.

Maj Invest Value Aktier:
DK0060005338

Maj Invest Value Aktier
Akkumulerende: DK0060642726

Maj Invest Value Aktier og Maj Invest Value Aktier Akkumulerende gav i oktober måned begge et afkast på 3,9 pct. Det er højere end sammenligningsindekset MSCI World, der omregnet til danske kroner steg 3,4 pct.

Det er nu ti år siden begyndelsen af finanskrisen i 2007. I løbet af de sidste ti år er det amerikanske aktiemarked vokset i et hurtigt tempo og udgør nu over 50 pct. af den samlede markedsværdi i verden; et niveau, der ikke er set siden 2001. Størstedelen af væksten i løbet af de sidste ti år har været på bekostning af det europæiske aktiemarked.

Blandt de største bidragsydere til denne måneds performance var den taiwanske semiconductor-producent TSMC og den tyske flymotor- og reservedelsproducent MTU Aero Engines AG. Generelt kan oktober karakteriseres som en måned fuld af aktiviteter for TSMC. Den 2. oktober offentliggjorde formand Morris Chang sin plan om at gå på pension i juni 2018. Derudover meddelte TSMC den 6. oktober, at selskabet er klar til at bruge 20 milliarder dollar på sin mest avancerede chipfabrik. Endelig rapporterede TSMC et godt resultat for tredje kvartal. Med MTU Aero Engines afspejler præstationen også et solidt resultat for tredje kvartal med blandt andet en vækst på 8 pct. i guidance for året.

Det japanske selskab Daito Trust Construction Co. var den største negative bidragsyder til porteføljens performance. I oktober rapporterede Daito Trust et resultat for tredje kvartal, der missede analytikernes laveste estimat for selskabets guidance, der sammen med nyheden om ordredgang medførte et fald i aktiekursen.

I oktober måned er der hverken købt eller solgt nye navne i porteføljen, men udelukkende foretaget omlægninger inden for allerede eksisterende navne.

Kurt Kara, 2. november 2017