

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 juli måned et afkast på -1,3 pct., hvilket er lidt lavere end sammenligningsindekset MSCI World, der omregnet til danske kroner faldt 0,9 pct. I årets syv første måneder har Value Aktier givet et afkast på -4,6 pct. mens Value Aktier Akkumulerende har givet et afkast på -4,8 pct. Sammenligningsindekset er steget 1,4 pct.

De globale aktiemarkeder leverede et positivt afkast i juli måned målt i amerikanske dollar, hvor MSCI World steg 2,4 pct. Målt i dollar har indekset foreløbigt leveret positive månedsafkast i hele 2017. Resultatet af denne månedlige "winning streak" igennem 2017 afspejles også i et historisk lavt VIX-indeks (indeks for volatilitet).

Den amerikanske dollar er gennem 2017 faldet ca. 12 pct. i forhold til danske kroner, og afkast for såvel afdelingen som sammenligningsindekset er derfor væsentligt mindre målt i kroner i stedet for dollar.

Det amerikanske TV- og medieselskab Scripps Networks Interactive og det japanske ejendomsselskab Daito Trust Construction var blandt de største positive bidragydere til porteføljens afkast i juli med kursstigninger på henholdsvis 23,7 og 4,8 pct. Over den seneste måned har rygter om, at Discovery Communications ville opkøbe Scripps cirkuleret på markedet. Det har medført en stigende pris på aktien. Rygterne viste sig at være sande, og Discovery har meddelt, at de vil betale 90 dollar per aktie. I relation til Daito Trust Construction afspejler kursstigningerne et bedre end ventet regnskab for andet kvartal, der blev offentliggjort i juli måned.

Den største negative bidragyder til porteføljens afkast var amerikanske Gentex Corporation. Selskabet leverede i juli et regnskab for andet kvartal, der var dårligere end ventet, og det førte til et fald i aktiekursen på 13,3 pct. i juli måned.

I juli måned er der ikke købt eller solgt nye selskaber til porteføljen, men udelukkende foretaget omlægninger indenfor selskaberne i porteføljen.

Kurt Kara og Ulrik Jensen, 9. august 2017.