

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 december måned begge et afkast på -0,1 pct., mens sammenligningsindekset MSCI World omregnet til danske kroner steg 1,4 pct.

I januar gav det globale aktiemarked positive afkast til investorerne og målt i dollar steg verdensindekset MSCI World 5,3 pct. Begyndelsen af 2018 minder på mange måder om begyndelsen af 2017, hvor vækstaktier under temaet 'disruption' outperformer valueaktier.

Den amerikanske dollar faldt i januar måned 3,6 pct. i forhold til danske kroner.

Blandt de største bidragsydere til januar måneds performance var det taiwanske selskab TSMC og den britiske detailforhandler Next PLC. Generelt afspejler resultatet i januar et finansielt godt fjerde kvartal, som TSMC rapporterede medio januar. Virksomheden slog analytikernes estimater, hvilket medførte en stigning i aktiekursen. I januar rapporterede Next PLC, at selskabet kommer til at opjustere sin *guidance*, hvilket blev belønnet positivt af markedet. Endvidere opjusterede analytikere i slutningen af januar deres estimater for Next PLC, hvilket også medvirkede til aktiens positive performance.

Det japanske selskab Daito Trust Construction Co. var den største negative bidragsyder til porteføljens performance. I januar rapporterede selskabet et fald i antallet af ordrer i december. Samtidig nedjusterede et analysehus sin rating af selskabet, hvilket medførte et fald i aktiekursen.

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

Kurt Kara, 5. februar 2018