

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 afkast på henholdsvis -3,4 og -3,5 pct., mens sammenligningsindekset MSCI World omregnet til danske kroner faldt 4,7 pct. Afdelingerne har i årets ti første måneder givet et samlet afkast på 2,4 pct., mens sammenligningsindekset er steget 3,7 pct. Afkastet bør bedømmes over en periode på mindst tre år.

I oktober havde porteføljer, som primært består af teknologiaktier og især FANG-aktier, det hårdt med negative afkast. Markedsværdien af FANG-aktierne faldt mere end 11 pct., svarende til 281 mia. dollar, fra toppen den 20. september til slutningen af oktober. Udgangen af oktober markerede også afslutningen på de fleste virksomheders indtjeningsrapportering for tredje kvartal. I dette kvartal overraskede både omsætnings- og indtjeningsresultater generelt markedet positivt. Størstedelen af de rapporterende virksomheder advarede dog om, at de sandsynligvis vil gå en mere udfordrende tid i møde.

Blandt de største bidragsydere til denne måneds porteføljeafkast var den amerikanske bilproducent General Motors og den amerikanske sundhedsudbyder Cigna Corp. For General Motors skyldtes performance et meget bedre end ventet tredje kvartal, hvor selskabet slog markedets estimater. I oktober gav Cigna et stabilt afkast, hvilket bidrog positivt til den relative performance. Desuden anbefalede flere analytikere selskabet i løbet af oktober, hvilket også bidrog positivt til den månedlige performance. Det amerikanske luftfartsselskab Southwest Airlines bidrog mest negativt til porteføljens afkast, da investorerne synes at prise en vanskelig fremtid ind for selskabet på trods af et stærkt tredje kvartal.

Vi har i løbet af oktober solgt helt ud af vores position i det amerikanske selskab AIG. Derudover blev der foretaget omlægninger inden for allerede eksisterende navne.

Kurt Kara, 2. november 2018