

Maj Invest Planet & People

MAJ INVEST

DK0060157196



Torsten Bech

Aktiechef, tematiske aktier

Ansvarlig for Maj Invest Net Zero 2050 og Planet & People

Hovedtemaer i Planet & People

Sundhedspleje:	44 %
Personlig velvære	6 %
Vand:	20 %
Fødevarer:	21 %
Vedvarende energi:	8 %

Maj Invest Planet & People gav i maj måned et afkast på 2,3 pct. Verdensmarkedsindekset steg 6,0 pct. målt i danske kroner. Målt år-til-dato var afdelingens afkast -7,2 pct. Afdelingens afkast bør som altid ses over minimum tre år.

På generalforsamlingen i april måned 2025 vedtog foreningens medlemmer at omdanne afdeling Planet & People til Maj Invest UCITS ETF Globale Udbytteaktier. Omdannelsen afventer Finanstilsynets godkendelse.

Maj Invest Planet & People investerer i nogle af de mest markante globale trends, herunder en aldrende befolkning, sygdomsbekæmpelse, klimaforandringer, energiomstilling og fødevarer sikkerhed.

Maj var præget af vedvarende geopolitiske spændinger, særligt relateret til USA's nye todsatser på importerede varer, som har skabt usikkerhed i de globale forsyningskæder. Samtidig var sundhedssektoren udfordret af regulatoriske ændringer i Medicare-programmer og øget debat om kommende sundhedsreformer. Blandt investeringsområderne klarede selskaber inden for vedvarende energi og fødevarer teknologiteknologi sig bedst i maj, mens sundhedspleje fortsat var under pres.

First Solar, en amerikansk producent af solcellemoduler, var den største bidragsyder i maj. Aktien blev understøttet af bedre end ventet efterspørgsel på solcelleløsninger samt politisk medvind i form af nye amerikanske incitamenter for lokal produktion af grøn energi. Det kom efter en lang periode med modvind. Tenet Healthcare, amerikansk kæde af hospitaler og sundhedsklinikker, klarede sig positivt i et ellers udfordret sundhedsmarked. Resultaterne blev løftet af øget aktivitet i ambulante klinikker og hospitalsdrift, kombineret med effektiv omkostningskontrol. Den danske producent af vindmøller Vestas havde en stærk måned efter et regnskab med bedre end ventet omsætning og indtjening. Selskabet bekræftede sin helårsforventning og vurderede, at nye amerikanske todsatser kan håndteres inden for den nuværende prognose.

De største negative bidragsydere i maj var UnitedHealth, Eli Lilly og Elevance. UnitedHealth, amerikansk sundhedsforsikringsselskab, blev igen presset af højere behandlingsaktivitet og svækket indtjening i Medicare-forretningen samt usikkerhed omkring justeringer i sundhedsreformer. Eli Lilly, amerikansk medicinalvirksomhed med fokus på bl.a. fedmebehandling, oplevede kursfald som følge af regulatorisk usikkerhed og bekymring for pres på priserne for nøgleprodukter. Elevance, amerikansk udbyder af sundhedsforsikringer, blev negativt påvirket af samme makroforhold som UnitedHealth.

I maj blev den danske producent af høreapparater og lydteknologi GN Store Nord solgt fra porteføljen, mens det schweiziske lægemiddelfirma Novartis blev tilføjet porteføljen.

Torsten Bech, 2. juni 2025.

Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Det, du får, afhænger af, hvordan markedet fungerer, og af, hvor længe du beholder investeringen/produktet. Afkastet kan desuden variere som følge af valutaudsving.