

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 november måned begge et afkast på 0,2 pct. Det er lidt bedre end sammenligningsindekset MSCI World, der omregnet til danske kroner faldt 0,2 pct.

Målt i dollar steg MSCI World, og det markerer den 13. på hinanden følgende måned, hvor indekset giver et positivt afkast, hvilket er en ny rekord for indekset, der dateres tilbage til 1969. For en dansk investor med udgangspunkt i kroner ser statistikken naturligvis anderledes ud.

Blandt de største bidragsydere til månedens merafkast var det amerikanske automobilselskab O'Reilly Automotive og det amerikanske jernbaneselskab Union Pacific Corp. Generelt afspejler resultatet i november et godt finansielt kvartal, som O'Reilly rapporterede ultimo oktober. Endvidere blev der rapporteret bedre end ventet salgstal for detailsektoren. For Union Pacific Corp. afspejler performance en revaluering af aktien.

På den negative side bidrog det taiwanesiske selskab TSMC mest negativt til porteføljens performance. I november nedjusterede analytikere aktien, hvilket medførte et fald i aktiekursen.

I november tilføjede vi det japanske firma Asahi, der producerer øl og andre drikkevarer, herunder alkoholfrie drikkevarer. Vi besluttede at tilføje Asahi til porteføljen på grund af attraktive fundamentaler. I løbet af måneden solgte vi vores position i det italienske energiselskab ENI SPA på grund af dyre fundamentaler.

Kurt Kara, 4. december 2017