

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 februar måned begge et afkast på -2,0 pct.. Sammenligningsindekset MSCI World omregnet til danske kroner faldet ligeledes 2,0 pct.

Tendensen fra 2017 og starten af 2018 fortsatte i februar, således at vækstaktier atter klarede sig markant bedre end valueaktier målt ved henholdsvis MSCI World Growth og MSCI World Value.

Blandt de største bidragsydere til denne måneds porteføljeperformance var danske Pandora A/S og det hollandske olielagringsfirma, Vopak N.A. som begge steg i kølvandet på fornuftige regnskabsresultater for fjerde kvartal, samt ikke mindst på udmeldinger om bedre fremtidsudsigter for selskabernes indtjening i både 2018 og 2019. Noget som blandt andet for Vopaks vedkommende medførte en række ændringer i flere investeringsbankers anbefalinger og estimater for aktien, hvilket sendte aktiekursen markant højere.

Det amerikanske forsikringselskab, American International Group, var den største negative bidragsyder til porteføljens performance. I februar rapporterede AIG skuffende regnskabstal, blandt andet som følge af øgede tabsprocenter, og investorerne kvitterede med at sende aktien ned i kølvandet på regnskabet for fjerde kvartal.

I februar måned er der etableret nye positioner i henholdsvis den amerikanske medievirksomhed, Time Warner, samt i den koreanske elektronikgigant, Samsung Electronics. Begge positioner er købt for provenuet fra delvise frasalg i eksisterende positioner.

Ulrik Jensen, 9. marts 2018