

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 maj måned begge et afkast på 4,8 pct., mens sammenligningsindekset MSCI World omregnet til danske kroner steg 4,1 pct.

I de første fem måneder af 2018 har vækstaktier, som i 2017, outperformet valueaktier over en bred kam. Hvis man måler MSCI World Growth Index mod MSCI World Value Index, har afkastet i maj måned været på imponerende 4,2 pct. målt i amerikanske dollar. Dette sker på et tidspunkt med fortsat stigende renter i USA. Derudover belønner aktiemarkedet fortsat virksomheder, der betaler lidt eller intet udbytte og handler til høje multipler.

I maj måned gav det globale aktiemarked et positivt afkast til investorerne, idet MSCI World steg 0,6 pct. målt i amerikanske dollar. Samtidig steg den amerikanske dollar 3,4 pct. i forhold til danske kroner. Målt i danske kroner steg MSCI World således 4,1 pct.

Blandt de største bidragsydere til denne måneds porteføljeperformance var det amerikanske selskab General Motors og det amerikanske reservedelsselskab Aptive PLC. I slutningen af maj rapporterede General Motors, at SoftBank vil investere 2,25 milliarder amerikanske dollar i sin afdeling for selvkørende biler, hvilket sendte aktiekursen op. For Aptive afspejler performance et godt første kvartal, hvor resultatet slog markedsforventningerne, og selskabet øgede samtidig forventningerne til 2018. Den danske smykkeproducent Pandora bidrog mest negativt til porteføljens afkast, efter selskabet rapporterede kvartalsresultater, der var dårligere end ventet.

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

Kurt Kara, 4. juni 2018