

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 januar måned afkast på 10,0 pct., mens sammenligningsindekset MSCI World omregnet til danske kroner steg 7,4 pct. Afkastet bør bedømmes over en periode på mindst tre år.

Mens december 2018 var en af de værste måneder på de finansielle markeder i USA's historie, så bød januar på forløsning, idet markedet steg markant. Således lukkede det amerikanske S&P 500-indeks oppe med mere end 8 pct., mens andre globale aktiemarkeder også steg markant i denne måned. Tiden vil vise, om disse stigninger er af mere teknisk karakter, eller om de kommer som en fortsættelse af det længste bullmarked i USA's historie, men stigningerne var ønskede oven på december måneds massive tab. Selskabernes regnskaber, der blev aflagt igennem januar måned, kom ud fornuftigt og var nok den vigtigste faktor til at understøtte stigningerne på markedet. Ultimo januar var MSCI World oppe med 7,4 pct. for måneden og matchede således stigningerne i USA.

Den amerikanske dollar faldt 0,3 pct. i forhold til danske kroner.

De største bidragsydere til denne måneds porteføljeafkast var de to selskaber Southwest Airlines samt Samsung Electronics. Begge selskaber handlede til multipler, der historisk set var i den laveste ende, og således var en del negative nyheder allerede priset ind i aktiekurserne. Da selskaberne rapporterede mindre negative tal end ventet, steg aktiekurserne med godt 20 pct. Et andet selskab, der bidrog positivt til månedens afkast, var det tyske selskab MTU Aero Engines, der producerer dele til jetmotorer. Selskabets aktie steg med nær 20 pct. Ser vi på den mere negative del af listen, så lå aktiekurserne for O'Reilly samt CVS Health Corp fladt i hele perioden, hvor aktiemarkedet steg godt. Slutteligt har den japanske konstruktionsvirksomhed Daito Trust Construction været en negativ bidragsyder til afdelingens merafkast, idet aktien for selskabet kun steg med 1,5 pct. i perioden.

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

Kurt Kara, 4. februar 2019