

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 afkast på henholdsvis -9,7 og -9,8 pct., mens sammenligningsindekset MSCI World omregnet til danske kroner faldt 7,7 pct. Afkast bør som altid ses over en periode på mindst tre år.

De globale markeder faldt markant i februar måned, da antallet af coronavirus-tilfælde, både i og uden for Kina, steg kraftigt. Det bekymrede investorer verden over. I Italien indførte regeringen en streng karantæne i mindst ti byer, da myndighederne i de velhavende nordlige regioner kæmpede for at inddæmme det største udbrud af virussen uden for Asien. Investorer strømmede mod statsobligationer, hvilket medførte, at renten på den amerikanske 10-årige faldt markant.

I februar vandt Bernie Sanders i Nevada med en stor margin, hvilket gjorde ham til frontløber til at blive Demokraternes udfordrer til Donald Trump ved præsidentvalget til november. I slutningen af måneden led Bernie Sanders imidlertid et sjældent, men solidt nederlag til Joe Biden, som vandt i South Carolina. I begyndelsen af marts måned vil de opstillede kandidater stå overfor en række vigtige valgrunder i de forskellige amerikanske delstater, der begynder med Super Tuesday.

De største positive bidragsydere til denne måneds porteføljeafkast var det amerikanske selskab AutoZone samt det sydkoreanske selskab Samsung Electronics. I februar kan AutoZones positive bidrag primært forklares med, at analytikere offentliggjorde et positivt outlook for selskabet. De estimerer en accelererende efterspørgsel efter bildele, da den voksende og aldrende bilpark går ind i en periode med intensiveret reparations- og vedligeholdelsesbehov. For Samsung Electronics skyldtes det positive bidrag til performance også et positivt outlook fra analytikere samt offentliggørelsen af deres nye smartphone, Galaxy Z.

Det amerikanske selskab Aflac Inc bidrog mest negativt til porteføljens performance. Selskabets aktiekurs faldt primært på baggrund af udbruddet af coronavirus samt nyheden om, at Bernie Sanders potentielt er frontløber hos Demokratkerne.

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

Kurt Kara, 3. marts 2020