

Maj Invest Value Aktier



Kurt Kara
Aktiechef



Ulrik Jensen
Seniorporteføljemanager



Rasmus Quist Pedersen
Porteføljemanager

Kurt, Ulrik og Rasmus er ansvarlige for afdelingerne. Kurt er uddannet cand.polit. og har mere end 20 års erfaring med valueinvesteringer. Ulrik er cand.merc. og har mere end 15 års erfaring med aktieanalyse og valueinvestering. Rasmus er også cand.merc og har flere års erfaring med investering.

Maj Invest Value Aktier:
DK0060005338

Maj Invest Value Aktier
Akkumulerende:
DK0060642726

Afdeling Value Aktier og Value Aktier Akkumulerende gav i oktober måned begge afkast på -2,2 pct., mens sammenligningsindekset MSCI World omregnet til danske kroner faldt 2,4 pct. Afkast bør som altid ses over mindst tre år.

De største positive bidragsydere til denne måneds porteføljeafkast var det japanske selskab Sony samt det amerikanske selskab Packaging Corp. I oktober hævede Sony sit estimat for resultatet for regnskabsåret med 13 pct. til 6,7 mia. dollar, da selskabets videospilenhed voksede mere end ventet. Packaging Corp. rapporterede også bedre indtjeningstal end forventet, hvilket delvis forklarer outperformance i oktober. Selskabet meddelte ved kvartalsregnskabet, at dele af forretningen, særligt papirenheden, fortsat var ramt af pandemien, men der blev lagt vægt på antallet af pakkeforsendelser, som har været rekordhøjt og bidrager positivt til det overordnede resultat i selskabet.

Det amerikanske selskab Intel bidrog mest negativt til porteføljens performance. Intels aktiekurs faldt efter en nedgang i salget i selskabets datacenterforretning samt en dårligere end ventet prognose for forretningsområdet, hvilket styrkede analytikernes fortsatte bekymringer for driftsproblemer. Datacenterforretningen oplevede et fald på 10 pct i omsætningen i tredje kvartal sammenlignet med året før, efter at salget til store virksomheder og offentlige kunder blev ramt. Selvom Intels datacenterforretning oplevede fald, lykkedes det virksomheden at slå forventningerne til tredje kvartals EPS, og selskabet hævede forventningerne til EPS for det fulde regnskabsår fra 4,85 dollar per aktie til 4,90 dollar.

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

Kurt Kara, 3.november 2020