

Maj Invest Danske Aktier

DK0060005254



Karsten Søndermølle

Aktiechef



Peter Stenholt

Seniorporteføljemanager

Karsten og Peter er ansvarlige for Maj Invest Danske Aktier

Karsten har arbejdet med aktieinvesteringer i mere end 30 år, heraf de seneste 15 år som porteføljemanager på danske aktier.

Peter har beskæftiget sig med aktieinvesteringer i over 20 år, heraf snart 15 år med rådgivning af danske institutionelle kunder inden for danske aktier.

Maj Invest Danske Aktier gav i juni måned et afkast på -9,6 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped faldt 7,7 pct.

Jyske Bank har indgået en bindende aftale om køb af Handelsbankens aktiviteter i Danmark. Jyske Bank skal betale 3 mia. kr. i goodwill til Handelsbanken. Banken kommer ikke til at lave en kapitaludvidelse for at finansiere handlen, som det ellers har været forventningen blandt investorer og analytikere. Det skyldes blandt andet, at en række større erhvervsudlån ikke er inkluderet i handlen. Med transaktionen overtager Jyske Bank bankudlån for ca. 13 mia. kr. og real-kreditlignende udlån for ca. 53 mia. kr. Overtagelsen forventes gennemført i fjerde kvartal 2022. Afdelingen har ikke aktier i Jyske Bank.

Genmab tabte i april voldgiftssagen mod partneren Janssen Biotech om kræftmidlet Darzalex. På bagkant af den få måneder gamle kendelse har Genmab anlagt en ny voldgiftssag mod Janssen. Her kræver Genmab kompensation for manglende milepælsbetalinger for Darzalex Faspro samt anerkendelse af, at en ny royaltyperiode på 13 år er startet fra det første kommercielle salg af kræftmidlet. Afdelingen har en undervægt i Genmab.

Demant har fuldført opkøbet af den kinesiske detailkæde ShengWang. Demant køber de resterende 80 pct., efter Demant tilbage i marts købte 20 pct. af selskabet. Det har hele tiden været planen, at Demant skulle købe de resterende aktier inden udgangen af første halvår 2022. Vi har en overvægt i Demant.

Pandora har overtaget distributions- og salgsnetværket i Portugal fra Visão do Tempo, der i 16 år har fungeret som smykkeproducentens distributør. Netværket består af 25 konceptbutikker og ni shop-in-shops, der fra midten af juli vil blive ejet og drevet af Pandora. Afdelingen har overvægt i Pandora.

NNIT har indgået en aftale med Agilitas Private Equity om at frasælge sin it-infrastrukturforretning for en pris på op mod 1,5 mia. kr. Efter frasalget vil NNIT være en fokuseret leverandør af it-løsninger indenfor life science. Afdelingen har ikke aktier i NNIT.

Carlsbergs CFO gennem 6 år, Heine Dalsgaard, har sagt sit job op. Dalsgaard fortsætter principielt frem til nytår, men der er lagt op til at skiftet til en ny CFO kan ske før, når en afløser er fundet. Afdelingen har undervægt i Carlsberg.

NKT har indgået en aftale om at sælge NKT Photonics, der beskæftiger sig med laserteknologi, til japanske Hamamatsu Photonics for cirka 205 mio. euro. Frasalget markerer det sidste skridt i processen mod at fokusere NKT's forretning på kerneforretningen inden for kabelløsninger. Vi har en overvægt i NKT.

Lundbeck har sammen med partneren Otsuka Pharmaceuticals fremvist positive data fra et fase 3-studie med lægemidlet Brexpiprazol i behandling af Alzheimer agitation – eller vredesudbrud – hos Alzheimers-patienter. Lægemidlet markedsføres allerede af Lundbeck til behandling af skizofreni og depression under navnet Rexulti. Afdelingen ejer ikke aktier i Lundbeck.

Peter Stenholt, 1. juli 2022