

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 oktober måned et afkast på 8,4 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped steg 9,0 pct.

Danske Bank er nu så langt i drøftelserne med de amerikanske og danske myndigheder i hvidvaskesagen, at det er blevet meddelt, at sagen med høj grad af sandsynlighed afsluttes inden årets udgang, og at den vil ende med en bøde til Danske Bank på ca. 15,5 mia. kr. Der er i forvejen hensat 1,5 mia. kr. til sagen, og der er derfor behov for yderligere en hensættelse på 14 mia. kr. Det bringer ikke banken i konflikt med egne kapitalmålsætninger. Afdelingen har på det seneste købt op i Danske Bank, men har fortsat en undervægt.

Novo Nordisk er igen ramt af problemer med sin partner, kontraktproducenten Catalent, som fylder fedmelægemidlet Wegovy på penne. Catalent modtog i december 2021 et warning letter fra FDA, som betød, at de midlertidigt måtte stoppe produktionen. Det betød, at Novo Nordisk måtte udsætte lanceringen af Wegovy. Catalent har nu igen modtaget et FDA letter, men ifølge Novo Nordisk vil det ikke denne gang indebære et produktionsstop. Novo Nordisk er meget sikker på, at man kan følge planerne om lancering af Wegovy sidst på året. Afdelingen har uændret en stor overvægt i Novo Nordisk.

Ørsted har løbende solgt ejerandele i sine offshore vindmølleparker, men har nu for første gang også solgt ud af sin onshore vindportefølje. Selskabet har solgt en ejerandel på 50 pct. i tre landvindparker og et solcelleanlæg i USA med en samlet kapacitet på 862 MW. Køber er det amerikanske investeringsselskab Energy Capital Partners. Handlen har en værdi på 3,1 mia. kr. Ørsted har desuden indgået et partnerskab med Copenhagen Infrastructure Partners (CIP) om at udvikle havvindprojekter med en kapacitet på i alt 5,2 GW. Det vil ifølge selskaberne mere end fordoble Danmarks energiproduktion fra vind. Partnerskabet skal udvikle i alt fire danske havvindprojekter gennem den såkaldte "åben dørordning", der giver udviklere mulighed for at ansøge om tilladelse til at opføre havvindparker uden om de eksisterende udbud og uden tilskud. Målet er, at de danske havvindparker skal være klar til drift i 2027/28. Afdelingen har en undervægt i Ørsted.

Royal Unibrew offentliggjorde i november 2021, at selskabet havde indgået en aftale med Danone om at købe det danske mineralvandsfirma Aqua d'Or. Handlen er nu aflyst, fordi det ikke har været muligt at møde betingelserne fra konkurrencemyndighederne for at gennemføre handlen. Afdelingen har en overvægt i Royal Unibrew.

Peter Stenholt, 3. november 2022