

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 april måned et afkast på 1,4 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped steg 2,1 pct.

Novo Nordisk har opjusteret forventningerne til både omsætning og indtjening i 2023 efter den meget stærke lancering af fedmemidlet Wegovy i USA. Selskabet venter nu en omsætningsvækst i 2023 på 25 pct. og en vækst i indtjeningen på 28 pct. Selskabet meddelte samtidig, at der er endnu en kontraktproducent på plads, som er klar til at igangsætte produktion, og at der derfor er øget sikkerhed for, at Novo Nordisk kan levere i henhold til den høje efterspørgsel. Data fra Sundhedsstyrelsen viser i øvrigt, at der alene i Danmark var knap 38.000 patienter i behandling med Wegovy kun 3 måneder efter produktets lancering. Det svarer angiveligt til ca. 4 pct. af alle overvægtige i Danmark med en BMI på over 30. Afdelingen har en overvægt i Novo Nordisk.

Demant har også opjusteret indtjeningsforventningerne for 2023. Selskabet ser en meget stærk vækst navnlig i salget i USA efter lanceringen af det nyeste høreapparat, Oticon Real. Frasalget af høreimplantatdivisionen Oticon Medical til australske Cochlear ventes ikke længere afsluttet i andet kvartal 2023. Det skyldes, at de britiske konkurrencemyndigheder ser en risiko for, at frasalget vil føre til en begrænsning af konkurrencen. Demant fastholder, at man på den ene eller anden måde vil skille sig af med divisionen. Endelig har Demant afskediget den mangeårige og meget succesfulde chef for Oticon Diagnostics Arne Boye Nielsen sammen med to andre ledende medarbejdere med henvisning til, at de ikke har gjort nok for at sikre en sund arbejdskultur i forretningsenheden. Afdelingen har en stor overvægt i Demant.

GN Store Nord har aflagt regnskab for første kvartal. Regnskabet viser navnlig fremgang i høreapparatdivisionen. Selskabet meddeler, at man snarligt vil kunne offentliggøre en plan for håndteringen af selskabets gældsforpligtelser. Planen vil omfatte både frasalg af aktiver, en reduktion af lagre og formentlig udstedelse af ny aktiekapital. Afdelingen har neutral vægt i GN Store Nord.

ALK har offentliggjort hovedtal for første kvartal, som viser en langsommere vækst end ventet i tabletsalget. Selskabet forklarer udviklingen med en række midlertidige faktorer. Samtidig udvikler den øvrige forretning sig stærkere end tidligere forventet. Selskabet fastholder derfor de overordnede indtjeningsforventninger for regnskabsåret. Afdelingen har en overvægt i ALK.

Der er kommet et købstilbud på SimCorp på kurs 735 kr. fra Deutsche Börse. Buddet svarer til en præmie på ca. 40 pct. Bestyrelsen anbefaler aktionærerne at tage imod tilbuddet. Afdelingen ejer ikke aktier i SimCorp.

Peter Stenholt, 3. maj 2023.