

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 maj måned et afkast på -0,8 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped faldt 1,2 pct.

Som følge af den massive efterspørgsel på både Wegovy og Ozempic (som indeholder det samme aktive stof blot i forskellige doser) har Novo Nordisk besluttet at begrænse adgangen til den lave startdosis af Wegovy i nogle måneder. Selskabet ønsker at sikre fortsat levering af medicin til alle de patienter, som starter op på behandlingen, og som over behandlingsperioden gradvist øger dosis. Novo Nordisk understreger, at der ikke er problemer med opskaleringen af kapaciteten, men at det alene handler om at håndtere en ekstraordinært stor efterspørgsel. Afdelingen har uændret en stor overvægt i Novo Nordisk.

NKT har vundet flere store kontrakter med forskellige kunder på levering af højspændingskabler i de kommende år samt en betydelig rammeaftale med TenneT, som dækker levering af højspændingskabler foreløbig i perioden frem til 2028. På bagkant heraf har NKT besluttet at udvide produktionskapaciteten og erhverver herudover yderligere et kabellægningsskib. Det samlede investeringsprogram udgør ca. en milliard euro. Som led i finansieringen lancerer selskabet en fortegningsmission med henblik på at rejse 350 mio. euro. Selskabet har samtidig meddelt, at CEO Alexander Kara er stoppet i virksomheden af personlige årsager. Han er blevet afløst af Claes Westerlind, som kommer fra en stilling som ansvarlig for NKT's højspændingskabelfabrik i Karlskrona. NKT har endvidere meddelt, at selskabets salg af forretningsenheden Photonics er blevet stoppet af de danske myndigheder med henvisning til beskyttelse af nationale sikkerhedsinteresser. Afdelingen har uændret en stor overvægt i NKT

GN Store Nord har offentliggjort en plan for at styrke selskabets balance. Som led i planen har selskabet gennemført en emission af 10 pct. nye aktier. Planen omfatter endvidere en ny lånefacilitet på 6 mia. kr., som løber i 3 år, og som betyder, at man kan indfri alle eksisterende lån. Afdelingen har en lille undervægt i GN Store Nord.

Huscompagniet har også offentliggjort en plan for at styrke balancen. Planen omfatter en ny lånefacilitet på 750 mio. kr., som løber i 3 år, samt en emission af 20 pct. nye aktier. Emissionen er gennemført og har genereret et provenu på ca. 200 mio. kr. Afdelingen har en lille overvægt i Huscompagniet.

Netcompany har offentliggjort nye mellemfristede mål. Der sigtes efter en årlig organisk vækst på ca. 11 pct. frem til 2026 og en justeret EBITDA-margin i 2026 på 20 pct. Afdelingen har en overvægt i Netcompany.

Peter Stenholt, 1. juni 2023.