

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 august måned et afkast på -1,9 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped faldt 4,6 pct.

Novo Nordisk har fremlagt positive data fra det såkaldte SELECT-studie. I studiet behandles en population på 17.600 patienter med en BMI over 27 og med etableret hjerte-kar-sygdom (eksempelvis blodprop i benet) i en periode på op til fem år med fedmemidlet Wegovy. Data viser, at lægemidlet reducerer risikoen for hjerteanfald, blodprop i hjertet/hjernen og død med 20 pct. Resultatet var overraskende stærkt og fremkom, på trods af at knap 80 pct. af populationen i studiet samtidig var i behandling med kolesterolsænkende medicin som statiner, som i forvejen sænker risikoen for hjerte-kar-sygdom. Novo Nordisk forventer at få resultatet på label for Wegovy i både EU og USA. Eli Lilly, som har det konkurrerende lægemiddel Mounjaro, kører et tilsvarende studie omkring risiko for alvorlig hjerte-kar-sygdom. Der ventes først data fra dette studie i fjerde kvartal 2027. Afdelingen har en stor overvægt i Novo Nordisk.

Demant har meddelt, at man inden for headsets vil lukke aktiviteterne ned inden for gaming. Beslutningen skyldes en erkendelse af, at forretningen mangler skala. Man mener fortsat, at den resterende forretning inden for enterprise-headsets har tilstrækkelig kritisk masse og på længere sigt kan levere en flot vækst og et attraktivt afkast. Omkostningsbasen er imidlertid for stor og skal skaleres ned. Forretningen udgør under 5 pct. af den samlede omsætning i Demant. Afdelingen har en stor overvægt i Demant.

Matas har gennemført opkøbet af den svenske beauty retailer KICKS Group. Matas betaler en enterprise value på 1,3 mia. kr. for selskabet, som omsætter for 3,1 mia. kr., hvoraf 60 pct. er i Sverige, 30 pct. i Norge og 10 pct. i Finland. Selskabet har 226 fysiske butikker, og ca. 30 pct. af omsætningen kommer fra onlinesalg. Afdelingen ejer ikke aktier i Matas.

Coloplast købte i juli for 8,9 mia. kr. islandske Kerecis, som har en position inden for biologisk sårpleje. Til finansiering af købet har Coloplast gennemført en aktiekapitaludvidelse på ca. 5 pct. med et provenu på ca. 9 mia. kr. Afdelingen har en undervægt i Coloplast.

I ISS er den tidligere CFO Kasper Fangel tiltrådt som ny CEO. Han afløser Jacob Aarup-Andersen, som er ny CEO i Carlsberg. Afdelingen har en lille undervægt i ISS.

Peter Stenholt, 5. september 2023.