

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 september måned et afkast på -0,6 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped faldt 2,1 pct. Afkast bør som altid ses over mindst tre år.

GN Store Nord har besluttet at gennemføre et mere traditionelt organisatorisk setup, hvor selskabet under parolen "One GN" fremadrettet ledes af én group CEO, som bliver Peter Karlstromer. Han var tidligere CEO for GN Audio. Samtidig forlader Gitte Aabo, som var CEO for GN Hearing, selskabet. Tidligere i år tiltrådte Søren Jelert stillingen som group CFO. Han kom fra en stilling som CFO for ALK. Med ændringerne fortøner spekulationerne om en transaktion mellem Demant og GN Store Nord sig yderligere i horisonten. Afdelingen har en lille undervægt i GN Store Nord.

Novo Nordisk har modtaget et såkaldt "483 letter" fra de amerikanske sundhedsmyndigheder (FDA) vedrørende den helt nye fabrik i Clayton, North Carolina. Novo Nordisk kalder sagen rutine og beskriver den som u dramatisk. Fabrikken producerer og leverer til markedet. Afdelingen har en stor overvægt i Novo Nordisk.

Netcompany har købt 20 pct. af Festina Finance, som er et dansk fintech-selskab, der udvikler softwareløsninger til den finansielle sektor. Festina Finance omsatte i 2022 for ca. 100 mio. kr. med en indtjening tæt på breakeven. Prisen for ejerandelen er 107 mio. kr. Det er ambitionen, at investeringen blandt andet skal drive et krydssalg for Netcompany. Afdelingen har en overvægt i Netcompany.

DFDS har købt FRS Iberia/Maroc, som driver tre færgeruter over Gibraltarstrædet mellem Spanien og Marokko. DFDS har ikke i dag aktiviteter i denne del af Middelhavet. Ruterne omsætter for i omegnen af 1,0-1,2 mia. kr. DFDS betaler ca. 1,2 mia. kr. for selskabet, svarende til en EV/EBITDA på ca. 6x. Afdelingen har en lille overvægt i DFDS.

De store danske banker har nu genintroduceret positive indlånsrenter på almindelige transaktionskonti, typisk i niveauet 0,25 pct. p.a.

Tryk gennemfører en omkostningstilpasning og afskediger 250-270 medarbejdere. Samtidig sammenlægges erhvervs- og industridivisionerne i Danmark og Norge, ligesom organisationsstrukturen i den svenske forretning tilpasses, så den kommer til at ligne den struktur, der er i den øvrige forretning. Det betyder blandt andet, at chefen for den svenske forretning fratræder.

Peter Stenholt, 2. oktober 2023.