

# 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 oktober måned et afkast på -5,1 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped faldt 4,9 pct. Afkast bør som altid ses over mindst tre år.

Myndighederne i New York har afvist Ørstedes ønske om en højere el-afregningspris for Sunrise Wind-projektet. Ørsted havde ellers kommunikeret en stærk tro på, at man ville ende med at få en højere pris. Afdelingen har en undervægt i Ørsted.

Novo Nordisk stopper sit såkaldte FLOW-studie ca. 12 mdr. før tid på grund af stærk effekt. Studiet undersøger, i hvilket omfang semaglutide (Ozempic) kan anvendes til behandling af patienter med type 2-diabetes og kronisk nyresygdom. Resultatet er, at det kan det i allerhøjeste grad. Ca. 40 pct. af alle type 2-diabetikere har angiveligt en eller anden form for kronisk nyresygdom. Afdelingen har en stor overvægt i Novo Nordisk.

Novozymes har meldt den nye organisationsstruktur ud for selskabet efter fusionen med Chr. Hansen (som fortsat forventes at falde helt på plads i løbet af fjerde kvartal 2023 eller første kvartal 2024). Selskabet får tre hoveddivisioner: Food & Beverage Biosolutions under ledelse af Jacob Paulsen (tidligere Chr. Hansen), Human Health Biosolutions under ledelse af Amy Byrick (tidligere Novozymes) samt Planetary Health Biosolutions under ledelse af Tina Sejersgård Fanø (tidligere Novozymes). Afdelingen har en stor undervægt i Novozymes.

Noget overraskende har DSV annonceret, at Jens Bjørn Andersen stopper som CEO efter 16 år i spidsen for selskabet. Han afløses senest i september 2024 af Jens Lund, som siden 2008 har kørt parløb med Jens Bjørn Andersen, først i mange år som CFO og de seneste to år som COO. DSV har endvidere indgået et joint venture med NEOM i Saudi-Arabien. NEOM er i gang med at bygge en ny by, som efter planen skal have 9 millioner indbyggere. DSV bliver blandt andet ansvarlig for alt inbound transport til projektet. Afdelingen har en overvægt i DSV.

I Sydbank er Mark Luscombe blevet udnævnt som ny CEO med virkning fra 31. juli 2024. Han afløser Karen Frøsig, som går på pension. Mark Luscombe kommer fra en stilling som landechef for SEB i Danmark. Lars Mørch er samtidig udnævnt som ny CEO for Jyske Bank. Han afløser Anders Dam, som går på pension efter 26 år i spidsen for banken. Jesper Høybye fratræder sin stilling som CFO i Huscompagniet efter kun cirka seks måneder med henvisning til, at samarbejdet i ledergruppen ikke har fungeret optimalt. I Ambu forlader Thomas Schmidt stillingen som CFO efter kun godt et år. Ny CFO er Henrik Skak Bender, som blandt andet var CFO i høreapparatselskabet Widex, da Jørgen Jensen var CEO (og før selskabet fusionerede med Sivantos og blev til WS Audiology). Jørgen Jensen er i dag formand for bestyrelsen i Ambu.

Peter Stenholt, 2. november 2023.