

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 juli måned et afkast på 2,8 pct., hvilket var 0,3 procentpoint lavere end sammenligningsindekset OMXC Capped, der steg 3,1 pct. År-til-dato har afdelingen givet et afkast på 19,1 pct., hvilket er 1,2 procentpoint bedre end sammenligningsindekset.

Ørsted vinder en auktion om at opføre en havvindmøllepark med en kapacitet på 1,15 GW ud for kysten for New Jersey med projektet Ocean Wind 2. Parken skal idriftsættes i 2029 og kommer til at ligge ved siden af Ørstedes første New Jersey-projekt, Ocean Wind 1, som har en kapacitet på 1,1 GW, og som idriftsættes i 2025. Der vil være en del synergier mellem de to projekter. Vi er uændret undervægtet i Ørsted.

Royal Unibrew har gennemført et opkøb af Solero Beverage Group, som er en importør og distributør af drikkevarer til Norge, Sverige og Finland. Det er hensigten at lancere Royal Unibrews egne brands i Norge og Sverige, og opkøbet skal på den måde ses som et brohoved for Royal Unibrew til at komme ind i de to lande. Indtjeningsmarginen i Solero Beverage Group er lavere end i Royal Unibrew. Marginen vil blive løftet fra synergier og i takt med udrulningen af Royal Unibrews egne brands i de to lande. Det tidligere mål om at nå en EBIT-margin for gruppen på 20–21 pct. på mellemlangt sigt ændres derfor til et tilsvarende mål nu på langt sigt. Endvidere har Royal Unibrew købt franske MC Energy, som har en markedsandel på ca. 10 pct. i det franske energidrikmarked med brandet Crazy Tiger. Vi er positive over opkøbene og er overvægtet i Royal Unibrew.

Ambu har nedjusteret forventningerne til regnskabsåret primært pga. højere logistikomkostninger og en langsommere normalisering af de såkaldte akutte operationer på hospitalerne. Nedjusteringen affødte et kursfald på 9 pct. Vi ejer uændret ikke aktier i Ambu.

Den endelige opgørelse af det pligtmæssige overtagelsestilbud fra Arbejdernes Landsbank (AL) om køb af aktier i Vestjysk Bank på kurs 3,45 viste, at AL modtog gyldige accepter svarende til 6,4 pct. af aktiekapitalen i Vestjysk Bank. Hertil kommer, at AL i tilbudsperioden købte aktier svarende til 5,4 pct. af aktiekapitalen. Dermed er AL's ejerandel øget til 72,7 pct. Bestyrelsen i Vestjysk Bank anbefalede ikke aktionærerne at acceptere overtagelsestilbuddet. Vi ejer fortsat aktier i Vestjysk Bank.

MT Højgaard Holding har indgået aftale med Niam om udvikling, byggeri og salg af et projekt med ca. 300 lejligheder fordelt på ni etageejendomme på Dalum Papirfabriks tidligere arealer i Odense. Dalum Papirfabrik er MT Højgaard Holdings største enkeltprojekt inden for projektudvikling. Vi er uændret overvægtet i MT Højgaard Holding.

FLSmidth har annonceret køb af mineaktiviteterne i tyske ThyssenKrupp for 325 mio. euro. Som del af finansieringen af transaktionen vil selskabet rejse 15–20 pct. i ny aktiekapital. Vi er undervægtet i FLSmidth.

Peter Stenholt, 4. august 2021