

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 november måned et afkast på -2,8 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped faldt 3,3 pct. År-til-dato har afdelingen givet et afkast på 16,2 pct., hvilket er 2,1 procentpoint bedre end sammenligningsindekset.

Coloplast har indgået en aftale om køb af Atos Medical for 16 mia. kr., der er markedsleder inden for laryngektomi. Selskabet udbyder produkter, der hjælper patienter med at genskabe evnen til at tale efter kirurgisk fjernelse af strubehovedet typisk efter cancer. Selskabets forretningsmodel har mange lighedspunkter med Coloplasts forretningsmodel. Vi er undervægtet i Coloplast.

Alm. Brand har gennemført en fortegningsemission på 10,5 mia. kr. for at finansiere købet af Codans danske forretning. Vi deltog i emissionen og har en overvægt i Alm. Brand.

Maersk Drilling fusionerer med sin amerikanske konkurrent Noble Corporation. Selskabet kommer fremadrettet til at hedde Noble Corporation, og hovedkontoret vil være placeret i Houston, Texas. Nobles nuværende CEO, Robert Eifler, skal lede det nye selskab. Afdeling Danske Aktier ejer ikke aktier i selskabet.

FLSmidths CEO, Thomas Schulz, bliver afløst af Mikko Keto pr. 1. januar 2022. Mikko Keto har stået i spidsen for minedivisionen i FLSmidth siden januar 2021. Vi har en beskedent overvægt i FLSmidth, men har købt lidt op i aktien.

Royal Unibrew har indgået en aftale med franske Danone om at købe det danske mineralvandsfirma Aqua d'Or. Med købet følger ca. 75 medarbejdere og en omsætning på 180 mio. kr. Vi har uændret en overvægt i Royal Unibrew.

Novo Nordisk har købt det amerikanske biotekselskab Dicerna Pharmaceuticals for 21,6 mia. kr., som har specialiseret sig i RNA-interferens (RNAi); en teknik, der forhindrer cellerne i at producere proteiner, som forårsager eller bidrager til sygdomme. De to selskaber har i forvejen samarbejde inden for NASH, type 2-diabetes og fedme. Vi har fortsat en pæn overvægt i Novo Nordisk.

Vestas er blevet ramt af et cyberangreb og oplyser, at de foreløbige undersøgelser peger på et ransomwareangreb. Det ser ud til, at angrebet har ramt interne systemer og kompromitteret interne data. Indtil videre er der ikke noget, som tyder på, at angrebet har påvirket selskabets produktion eller evne til at yde service, ligesom kundedata ikke synes berørt. Vi er undervægtet i Vestas.

Per Aarsleff har indgået en totalentreprisekontrakt på udvidelsen af Terminal 3 i Københavns Lufthavn. Udvidelsen skal stå færdig i 2028, og de første par år vil der alene være begrænset byggeaktivitet. Kontrakten har en værdi af 2,1 milliarder kroner. Vi har uændret en pæn overvægt i Per Aarsleff.

Novozymes har købt 60 pct. af aktierne i indiske Synergia Life Sciences for ca. 1 mia. kr. Synergia Life Sciences producerer blandt andet probiotika og vitaminer. Vi har en undervægt i Novozymes, men har for nylig købt lidt op i aktien.

Peter Stenholt, 4. december 2021.