

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 december måned et afkast på 5,4 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped steg 4,7 pct. I 2021 gav afdelingen et afkast på 22,5 pct., hvilket er 3,1 procentpoint bedre end sammenligningsindekset.

Novo Nordisk er blevet ramt af problemer med en kontraktproducent, som betyder, at selskabet i det kommende halve år kun kan imødekomme en begrænset del af efterspørgslen på fedmemidlet Wegovy i USA. Kontraktproducenten, som fylder lægemidlet på penne, har modtaget et såkaldt 483 letter fra FDA. Det indikerer, at der er kvalitetsproblemer, og produktionen er midlertidigt stoppet. Ifølge Novo Nordisk er problemerne ikke relateret til selve Wegovy. Selskabet oplyser, at der er fuld visibilitet i forhold til det, som skal ændres, og er også sikker på, at det kan løses inden for den angivne tidsramme.

Novo Nordisk har endvidere annonceret en investering på 17 mia. kr. i en betydelig udvidelse af selskabets fabriksanlæg i Kalundborg. Udvidelsen skal stå færdig i 2027. Vi har ved årsskiftet fortsat en pæn overvægt i Novo Nordisk.

GN Store Nord køber ca. 90 pct. af den amerikanske virksomhed Lively for 625 mio. kr. Selskabet bliver en del af GN Hearing. Lively er en digital salgs- og markedsføringsplatform for høreapparater i USA, som skal hjælpe GN med at få fat i navnlig de yngre kunder, som man har svært ved at nå i dag. Vi har ved årsskiftet overvægt i GN Store Nord og har i december købt lidt op i aktien.

A. P. Møller-Mærsk køber det Hongkong-baserede logistikselvskab LF Logistics for 23,7 mia. kr. Købet skal styrke Mærskes position som et integreret containerlogistikselvskab, der kan tilbyde end-to-end-løsninger til sine kunder. Vi har ved årsskiftet fortsat en lille overvægt i Mærsk.

Ørsted vinder havvindkontrakten Skipjack 2 på 846 MW i Maryland, USA. Konkurrenten US Wind blev tildelt 808,5 MW i samme udbud, men til en pris, der var 24 pct. lavere end den pris, som Ørsted skal levere til. Det skyldes, at der også blev lagt vægt på andre kriterier end pris i auktionen. Med sejren løber Ørstedes samlede portefølje i USA nu op på næsten 5 GW. Vi har ved årsskiftet fortsat en undervægt i Ørsted.

Bavarian Nordic har gennemført en kapitaludvidelse på ca. 10 pct. af aktiekapitalen med et provenu på ca. 1,7 mia. kr. Provenuet skal blandt andet bruges til at finansiere et fase 3-studie med selskabets vaccine mod RSV. Selskabet har endvidere vist positive fase 2-data for sin vaccine mod Covid-19. Afdelingen ejer ved årsskiftet ikke aktier i Bavarian Nordic.

Össurs CFO siden 2013, Sveinn Sölvason, bliver ny CEO for selskabet, efter den nuværende CEO, Jon Sigurdsson, har besluttet sig for at gå på pension efter 26 år på posten. Afdelingen ejer ved årsskiftet ikke aktier i Össur.

Peter Stenholt, 3. januar 2022.