

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 april måned et afkast på -1,0 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped faldt 0,4 pct.

Genmab har tabt de to voldgiftssager mod deres partner Janssen Pharmaceuticals omkring kræftmidlet Darzalex. Den ene sag drejer sig om længden på royaltymbetalinger forbundet med Darzalex. Den anden sag omhandler, hvorvidt Genmab skal betale en andel af de royalties, som Janssen betaler til Halozyme Therapeutics for deres bidrag til den subkutane version af Darzalex, Darzalex Faspro. Genmab vil muligvis anke sagen. Vi har en undervægt i Genmab.

Danske Bank har offentliggjort, at selskabet ikke betaler udbytte i forbindelse med rapporten for første kvartal, da banken ønsker at sikre en forsvarlig kapitalstyring. Danske Bank er i dialog med myndighederne i USA og Danmark om en afgørelse i hvidvaskesagen, men er for nu ikke i stand til med pålidelighed at kunne vurdere timing, forudsætningerne for en eventuel løsning eller størrelsen af et eventuelt forlig eller en eventuel bøde. Danske Bank har dog meddelt, at størrelsen formentlig vil være af "væsentlig karakter". Vi ejer ikke aktier i Danske Bank.

HusCompagniet har købt byggefirmaet Danhaus' fabrik i Esbjerg, der er specialiseret i at fremstille præfabrikerede træelementer til huse. Med købet af fabrikken udvider HusCompagniet sin voksende position på B2B-markedet for rækkehuse til professionelle investorer. Fabrikken er derudover et skridt i HusCompagniets ambition om at være markedsleder inden for den bæredygtige omstilling i byggeriet. Den gør det bl.a. muligt at bygge vægge til rækkehuse i træ frem for porebeton, mens materialespild kan reduceres væsentligt, og genbrugsmulighederne bliver optimeret. På baggrund af opkøbet har HusCompagniet opjusteret salgsmålet fra 500 til 750 rækkehuse årligt inden udgangen af 2025. Vi har en mindre overvægt i HusCompagniet.

Demant har annonceret, at selskabet frasælger sin Hearing Implants-forretning, Oticon Medical, til australske Cochlear Limited for 850 mio. kr. Muligheden for at blive global leder ses ikke længere som værende realistisk, og derfor er de strategiske muligheder blevet revurderet. Demant vil dog sikre livslang service til de nuværende kunder i forretningen hos Oticon Medical. Vi har en overvægt i Demant.

BankNordiks CEO, Árni Ellefsen, har meddelt bestyrelsen, at han op siger sin stilling, men fortsætter på posten, indtil en afløser er på plads. Árni Ellefsen har været en del af BankNordiks koncernledelse i 11 år og har været CEO i knap 7 år. Vi ejer ikke aktier i BankNordik.

April har desuden budt på en række opjusteringer fra blandt andet store danske selskaber som Novo Nordisk, A.P. Møller – Mærsk, DSV og Novozymes.

Peter Stenholt, 4. maj 2022