



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 -2,3 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped faldt 3,7 pct. Afkast bør som altid ses over mindst tre år.

Efter bestyrelsen i Deutsche Bahn og de tyske myndigheder har godkendt salget af DB Schenker til DSV, har DSV gennemført en kapitaludvidelse på 12,4 pct. svarende til 37,3 mia. kr. Kapitaludvidelsen blev foretaget som en accelerated bookbuilding efter markedets lukketid den 3. oktober, og der blev ret usædvanligt ikke givet en rabat i udbuddet i forhold til lukkekursen på dagen. Det skal ses i sammenhæng med, at DSV allerede før annonceringen af udbuddet havde sikret sig tilsagn fra investorer om at deltage i kapitaludvidelsen med et beløb på 21 mia. kr. Afdelingen har en overvægt i DSV.

Equinor har købt 9,8 pct. af aktierne i Ørsted. Equinor udtaler, at man kun ønsker at gå til en ejerandel på 10 pct., at man støtter op om selskabets strategi og ledelse, og at man ikke ønsker en plads i bestyrelsen. Den danske stat ejer 50,1 pct. af både aktierne og stemmerne i Ørsted og har ingen planer om at reducere ejerandelene. Afdelingen har en undervægt i Ørsted.

Lundbeck har købt Longboard Pharmaceuticals for 2,5 mia. dollar. Handlen finansieres med eksisterende kontanter og bankgæld. Hovedattraktionen er bexicaserin, som er et lægemiddel i fase 3, der testes mod svære og sjældne tilfælde af epilepsi. Hvis alt går vel, kan lægemidlet være på markedet i 2028, og Lundbeck ser et årligt peak sales-potentiale på 1,5-2 mia. dollar. Afdelingen har ingen aktier i Lundbeck.

Wegovy er taget af FDA's "drug shortage list" i USA. Det betyder, at fedmemidlet fra Novo Nordisk nu er tilgængeligt i alle doser. Det rammer kopiproducenterne, som har en ekstraordinær adgang til at producere produkter, der ellers er patentbeskyttede, hvis de står på denne liste og dermed ikke er tilgængelige i markedet. Derudover signalerer det, at Novo Nordisk tror på sin produktionskapacitet. Afdelingen har en stor overvægt i Novo Nordisk.

Peter Stenholt, 1. november 2024.

Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Det, du får, afhænger af, hvordan markedet fungerer, og af, hvor længe du beholder investeringen/produktet. Afkastet kan desuden variere som følge af valutaudsving.