



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 1,7 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped faldt 0,5 pct. Afkast bør som altid ses over mindst tre år.

DFDS indgik i april 2024 en aftale om at købe tyrkiske Ekol Logistics for 1,9 mia. kr. DFDS valgte at annullere aftalen i november, da en række kontraktmæssige betingelser i aftalen ikke var blevet opfyldt. Senere på måneden kom de to selskaber dog frem til en ny aftale, hvor DFDS nu køber Ekol Logistics for en reduceret pris på 1,8 mia. kr. Afdelingen ejer ikke aktier i DFDS.

ALK har indgået en licensaftale med amerikanske ARS Pharmaceuticals om adrenalinnæsesprayen Neffy til behandling af anafylaktiske chok. Med aftalen sikrer ALK sig de globale rettigheder uden for USA, Australien, New Zealand, Japan og Kina. ALK betaler upfront 145 mio. dollar, hvortil kommer yderligere op til 320 mio. dollar i potentielle milepælsbetalinger. Endvidere betaler ALK royalties i niveauet 13–17 pct. af den opnåede omsætning. Afdelingen har en overvægt i ALK.

Schouw & Co. undersøger muligheden for en selvstændig børsnotering af fiskefoderselskabet Biomar, som udgør cirka halvdelen af Schouws samlede omsætning og indtjening. Schouw garanterer ikke, at Biomar bliver børsnoteret, men skulle beslutningen træffes, vil det tidligst ske i anden halvdel af 2025. Afdelingen ejer ikke aktier i Schouw & Co.

Coloplasts islandske opkøb, Kerecis, har kæmpet med, at de offentlige sygekasser i USA vil fjerne selskabets sårplejeprodukt baseret på fiskeskind fra en del af tilskudslisterne. Efter en endelig evaluering er Kerecis' produkter blevet inkluderet på listen med tilskud til behandling af diabetiske fodsår, men er ikke kommet på tilskudslisten for venøse bensår, som dog kun udgør en mindre del af den samlede omsætning. Kerecis gennemfører i øjeblikket en klinisk undersøgelse af venøse bensår og arbejder på at opnå tilskud til disse produkter, så snart studiet er afsluttet. Afdelingen har en undervægt i Coloplast.

I november blev Embla Medical tilføjet porteføljen. Selskabet laver blandt andet proteser.

14. november fik vi resultatet af afdelingens deltagelse i forligsaftale i O.W. Bunker A/S-ansvarssagen. Udbetalingen af forligsbeløbet påvirkede afdelingen positivt med en stigning på 0,63 procent.

Peter Stenholt, 2. december 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.