

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 december måned et afkast på -1,2 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped faldt 2,2 pct. Afkast bør som altid ses over mindst tre år.

December blev som ventet en begivenhedsrig måned for Novo Nordisk. Først fik Novo Holdings de endelige godkendelser til købet af den amerikanske CMO, Catalent. Som en del af aftalen køber Novo Nordisk tre af Catalents produktionsanlæg. Senere på måneden offentliggjorde Novo Nordisk de længe ventede data for CagriSema. Forsøget viste et gennemsnitligt vægttab på 22,7 pct. efter 68 uger, hvilket var lavere end de 25 pct., som Novo Nordisk og markedet havde sat næsen op efter. Det sendte aktien ned med mere end 20 pct. på dagen. Studiet var dog noget overraskende baseret på en fleksibel protokol, der gav patienterne mulighed for at ændre dosering i løbet af studiet. Det betød, at kun 57 pct. af patienterne nåede den højeste dosis, hvilket påvirkede det gennemsnitlige vægttab. Novo Nordisk har allerede meldt ud, at man har til hensigt at lave et nyt studie med CagriSema uden fleksibel protokol. Afdelingen har fortsat en pæn overvægt i Novo Nordisk.

Spar Nord har fået et frivilligt kontant overtagelsestilbud fra Nykredit, der værdiansætter banken til 24,7 mia. kr., svarende til en præmie på knap 50 pct. Afdelingen ejer ikke aktier i Spar Nord.

Den danske stat har indgået en aftale med ATP om at købe pensionskassens aktiepost på 59,4 pct. i Københavns Lufthavne. Det bringer statens samlede ejerandel op på ca. 98 pct. Det er hensigten efterfølgende at nedbringe statens ejerandel til 50,1 pct. Afdelingen ejer ikke aktier i Københavns Lufthavne.

Zealand Pharma har modtaget et complete response letter fra FDA for Glepaglutide til behandling af kortttarmssyndrom (SBS). FDA kræver yderligere et klinisk studie for at kunne godkende lægemidlet. Det vil sandsynligvis forsinke lanceringen med 2-3 år i USA. Zealand Pharma planlægger stadig at søge godkendelse af lægemidlet i Europa baseret på de nuværende data. Afdelingen ejer ikke aktier i Zealand Pharma.

Peter Stenholt, 2. januar 2025.

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.