

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 januar måned et afkast på -1,0 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped steg 0,6 pct. Afkast bør som altid ses over mindst tre år.

Januar blev endnu en måned med mange nyheder for Novo Nordisk. Først offentliggjorde selskabet data fra sit Step Up-studie, hvor man har testet en høj-dosisudgave af Semaglutide til behandling af fedme, som indeholder tre gange så meget aktivt stof (7,2 mg mod 2,4 mg) som det allerede godkendte lægemiddel Wegovy. Studiet viste et vægttab på 20,7 pct. efter 72 uger. Senere på måneden kunne Novo fremvise positive fase 1-data på sit næste generations fedmemiddel amycretin, som er en kombination af GLP-1 og amylin. Forsøget viste, at efter 36 ugers behandling nåede patienterne et vægttab på 22 pct. Afdelingen har en overvægt i Novo Nordisk.

Ørsted har offentliggjort endnu en stor nedskrivning. Den samlede nedskrivning beløber sig til 12,1 mia. kr. og relaterer sig til en række udfordringer i USA, herunder rentestigninger, lavere værdiansættelser af flere amerikanske havbundsområder og forsinkelser i havvindprojektet Sunrise Wind. Efterfølgende har Ørsted valgt at skifte CEO Mads Nipper ud med Rasmus Errboe, som har været i Ørsted siden 2012 i flere ledende roller. Afdelingen har en undervægt i Ørsted.

DFDS skuffede markedet med en svag 2025-guidance, som sendte aktien ned med over 20 pct. på dagen. DFDS står over for specifikke udfordringer, der skal løses for at genoprette et tilfredsstillende indtjeningsniveau. Især fremhæves en ny konkurrencesituation i Middelhavet, hvor en konkurrent har indsat skibe, samt integrationen af nyerehvervede Türkiye & Europe South (tidligere Ekol), som først forventes at nå breakeven ved udgangen af 2025. Som følge af indtjeningsudvikling i 2024 og 2025 har DFDS valgt at trække sine langsigtede finansielle målsætninger tilbage. Afdelingen ejer ikke aktier i DFDS.

Per Aarsleff har købt 80 pct. af det færøske entreprenørselskab ArtiCon. Opkøbet styrker Aarsleffs position i Nordatlanten og giver selskabet markedsledende positioner i Grønland, på Island og nu på Færøerne. Afdelingen har en stor overvægt i Per Aarsleff.

Peter Stenholt, 3. februar 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.