



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 februar måned et afkast på 2,5 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped steg 4,0 pct. Afkast bør som altid ses over mindst tre år.

Netcompany køber datacentralen SDC for 1 mia. kr. SDC leverer centrale IT-systemer til danske, norske og svenske banker og sparekasser og ejes af selv-samme. I Danmark tæller kunderne bl.a. Sparekassen Danmark, Lån & Spar Bank og Ikano Bank samt 17 andre pengeinstitutter. Det er hensigten at kombinere SDC's kernesystemer og domæneviden med Netcompanys platforme og løsninger med en ambition om at skabe fremtidens bankplatform. Afdelingen har en overvægt i Netcompany.

Novonosis køber DSM-Firmenich ud af de to selskabers fælles partnerskab, Feed Enzyme Alliance, for ca. 11 mia. kr. Partnerskabet, som udvikler og sælger enzymer til dyrefoder, har eksisteret i over 25 år, hvor Novonosis (tidl. Novozymes) har stået for udviklingen af enzymer, mens DSM-Firmenich har stået for salg og distribution. Ifølge Novonosis sker handlen på deres initiativ. Man vil kunne høste en række synergier ved at opnå fuld kontrol over salgskanalen. Afdelingen har en overvægt i Novonosis.

De amerikanske sundhedsmyndigheder (FDA) har meddelt, at Novo Nordisks *supply shortage situation* på Semaglutide, som er det aktive stof i lægemidlerne Ozempic og Wegovy, er blevet løst. Alle doser af Ozempic og Wegovy har stået som tilgængelige siden slutningen af oktober, men problemet er først nu registreret som løst. En særlig regel i amerikansk lovgivning betyder, at der er adgang til at sælge kopiversioner af lægemidler i mangel, såkaldt compounding. Novo Nordisk anslår, at compounding udgør 20-30 pct. af markedet for vægttabsmedicin. Med den opdaterede supply situation skal masseproduktion af compoundede versioner af Semaglutide stoppe senest til maj. Afdelingen har en overvægt i Novo Nordisk.

Boozt har annonceret, at selskabets CFO gennem de seneste fem år, Sandra Gadd, stopper. Hun bliver i rollen de næste seks måneder for at sikre en glidende overgang. Afdelingen har en overvægt i Boozt.

Peter Stenholt, 3. marts 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.