

Maj Invest Danske Aktier

DK0060005254

MAJ
INVEST



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

Novo Novo Nordisk reducerer sin arbejdsstyrke med 9.000 medarbejdere (11 pct. af arbejdsstyrken), hvoraf omkring 5.000 af afskedigelserne er i Danmark. Novo Nordisk forventer, at effektiviseringen vil føre til årlige besparelser på 8 mia. kr. ved udgangen af 2026. Det er planen at geninvestere besparelserne i kommercielle aktiviteter og R&D. Afdelingen har en overvægt i Novo Nordisk.

Ørsted har genoptaget arbejdet på havvindprojektet Revolution Wind efter én måneds pause som følge af stop work-ordren fra USA's Bureau of Ocean Energy Management (BOEM), bl.a. med henvisning til bekymring om national sikkerhed. En føderal domstol har besluttet, at Ørsted midlertidigt kan genoptage arbejdet på projektet, mens retten afgør, om myndighedernes standsning af projektet var lovlig. Dommeren fremhæver, at projektet har baseret alle investeringer på tilladelser fra det amerikanske indenrigsministerium og BOEM. Derudover mener dommeren ikke, at BOEM har fremlagt konkrete årsager til bekymring for national sikkerhed. Afdelingen ejer ikke aktier i Ørsted.

Genmab har købt det hollandske biotekselskab Merus for cirka 51 mia. kr. Merus er i fase 3 med udviklingen af Petosemtabmab, som er et lægemiddel mod hoved- og halskræft. Genmab forventer, at lægemidlet potentielt kan lanceres i 2027. Afdelingen har en undervægt i Genmab.

ALK har indgået en aftale med kinesiske Gensci om at udvikle og kommercialisere ALK's husstøvmidetablet på det kinesiske marked. Gensci får rettighederne til at markedsføre og sælge tabletten, men skal også stå for majoriteten af de resterende udviklingsomkostninger. ALK skal stå for produktion og levering af tabletten. ALK modtager en betaling upfront på 245 mio. kr., og derudover er der potentielle milepælsbetalinger, så den samlede aftale kan løbe op i 1,3 mia. kr. Aftalen omfatter også den injektionsbaserede allergivaccine Alutard, som allerede er på markedet i Kina. Afdelingen har en overvægt i ALK.

Lundbeck erstatter en direkte tilstedeværelse i 27 markeder med en partnerskabsmodel. De 27 markeder udgør 12 pct. af Lundbecks omsætning. Formålet er at reducere kompleksitet og frigøre ressourcer og kapital til investering i selskabets strategiske brands og pipeline. Afdelingen ejer ikke aktier i Lundbeck.

Pandoras CEO, Alexander Lacik, stopper til marts og vil blive efterfulgt af den nuværende marketingdirektør, Berta de Pablos-Barbie, der har været i Pandora siden november 2024. Hun har tidligere været chef for bl.a. LVMH's champagnemærker Moët & Chandon, Dom Perignon og Mercier og haft ledende stillinger hos Mars Wrigley, Lacoste og Boucheron. Afdelingen har en overvægt i Pandora.

Peter Stenholt, 1. oktober 2025.