

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 oktober måned et afkast på 5,1 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped steg 3,7 pct. Afkast bør altid ses over mindst tre år.

Oktober blev endnu en begivenhedsrig måned for Novo Nordisk. Bestyrelsesformand Helge Lund, næstformand Henrik Poulsen samt fem menige bestyrelsesmedlemmer stopper. Baggrunden er en uenighed mellem bestyrelsen og Novo Nordisk Fonden om omfanget og hastigheden af bestyrelsens fornyelse og sammensætning. Novo afholder i november en ekstraordinær generalforsamling, hvor Lars Rebién Sørensen indstilles som formand og Cees de Jong (formand i Novonesis) indstilles som ny næstformand. Yderligere indstilles Britt Meelby Jensen, Mikael Dolsten og Stephan Engels som bestyrelsesmedlemmer.

Desuden indgik Novo en aftale om køb af det amerikanske biotekselsskab Akero Therapeutics for op mod 30 mia. kr. Akero har et potentielt lægemiddel, FGF21-analogen efruxifermin, mod MASH, der som det eneste har vist signifikant fibrose-regression i fase II hos patienter med kompenseret cirrose (skrumpelever). Wegovy er allerede godkendt til behandling af voksne med MASH med moderat til fremskreden leverardannelse (fibrose), men uden levercirrose. Senere indgik Novo en aftale med biotekfirmaet Omeros om rettighederne til lægemiddelkandidaten zaltenibart mod sjældne blod- og nyresygdomme, som har rapporteret positive fase 2-data til behandling af PNH. Aftalen indebærer en upfront-betaling på 2,2 mia. kr. og kan potentielt løbe op i 13 mia. kr., hvis særlige milepæle opnås. Endelig har Novo budt 42 mia. kr. plus evt. milepælsbetalinger på op til 16 mia. kr. for biotekselsskabet Metsera, som ellers har indgået en aftale om opkøb af Pfizer. Metsera har en GLP-1 og en Amylin-analog mod overvægt i pipelinen, som begge udmærker sig ved, at de kun skal tages en gang om måneden modsat nuværende ugentlige vægttabsmidler. Pfizer har reageret kraftigt på Novos konkurrerende bud og har sagsøgt både Novo og Metsera. Ifølge Pfizer er det et ulovligt forsøg fra en virksomhed med en dominerende markedsposition på at undertrykke konkurrencen ved at overtage en ny udfordrer, og at Novo anvender en hidtil uset struktur, der er designet til bevidst at undgå antitrustkontrol. Afdelingen har en overvægt i Novo Nordisk.

Sydbank, Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank har indgået aftale om at fusionere til AL Sydbank. Selskabet vil få et samlet udlån på 137 mia. kr. og bliver blandt landets fem største pengeinstitutter. Fusionen skal understøtte bankernes vækststrategier i et marked, hvor regulatoriske krav og administrative byrder udfordrer kundefokus og konkurrencekraft. Sydbank bliver det fortsættende pengeinstitut, dvs. hovedsædet bliver i Aabenraa, ligesom Sydbanks CEO, Mark Luscombe, bliver topchef. Afdelingen har en overvægt i Sydbank.

Ørsted har igangsat en stor fyringsrunde og nedskæringsplan, hvor 2.000 stillinger nedlægges frem mod udgangen af 2027. Det svarer til 25 pct. af den samlede medarbejderstab på 8.000. Afdelingen ejer ikke aktier i Ørsted.

Peter Stenholt, 1. november 2025.