

Maj Invest Danske Aktier

DK0060005171

MAJ
INVEST



Karsten Søndermølle
Aktiechef



Peter Stenholt
Seniorporteføljemanager



Magnus Skjellerup
Analytiker

Karsten har arbejdet med aktieinvesteringer over 35 år, heraf de seneste 20 år som porteføljemanager på danske aktier.

Peter har beskæftiget sig med aktieinvesteringer i over 25 år, heraf snart 20 år med rådgivning af danske institutionelle kunder inden for danske aktier.

Magnus har arbejdet i teamet siden 2021 og er uddannet cand.merc.finance.

Maj Invest Danske Aktier gav i januar måned et afkast på 0,2 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped faldt 2,5 pct. Afkast bør altid ses over mindst tre år.

Ørsted kunne efter tre ugers stilstand atter genoptage arbejdet på havvindprojektet Revolution Wind, efter det amerikanske indenrigsministeriums Bureau of Ocean Energy Management (BOEM) kort før jul udsendte såkaldte stop-work-order, som beordrede, at opstillingen af fem havvindprojekter, herunder Ørsteds Revolution Wind og Sunrise Wind, øjeblikkeligt blev sat på pause i 90 dage, da havvindprojekterne ifølge myndighederne udgjorde en trussel mod den nationale sikkerhed. Dommeren mente dog ikke, at der var tilstrækkelige beviser for denne bekymring. Sagen mellem Ørsted og de amerikanske myndigheder er imidlertid ikke endeligt afsluttet, idet der endnu ikke foreligger en afgørelse i hovedsøgsmålet, som skal tage stilling til, om stop-work-orderne kan ophæves permanent. Høringen i januar havde væsentlig betydning. Ifølge selskabet var den 12. januar en afgørende milepæl for projektet. Såfremt ordren ikke var blevet ophævet senest denne dato, fremgik det af retsdokumenter fra Ørsted og projektpartneren, at der var en betydelig risiko for, at installationen af de resterende vindmøller ikke kunne gennemføres rettidigt, da kontrakten på et vigtigt specialskib, der bruges til at installere komponenter på havet, ville være udløbet. Afdelingen har en stor undervægt i Ørsted.

Rockwool har bekræftet, at den russiske regering har overtaget kontrollen med Rockwools fire fabrikker i landet gennem et præsidentielt dekret, hvilket betyder, at selskabet mister både ejerskab og styring. Rusland har været et ekstremt profitabelt marked for Rockwool og udgjorde i 2025 7 pct. af omsætningen og 14 pct. af selskabets EBIT. Beslaglæggelsen betyder, at Rockwool skal nedskrive værdien af sine russiske aktiver svarende til 469 mio. euro, hvoraf 240 mio. euro er tilbageholdt kontant. Der er endnu ikke en officiel udmelding om, hvorfor beslaglæggelsen sker nu, men lokal presse spekulerer i, at den russiske regerings skridt er påvirket af de cirka 500 mio. kr., som Rockwool har doneret til genopbygningen af Ukraine. Afdelingen ejer ikke aktier i Rockwool.

A.P. Møller – Mærsk har besluttet at genoptage sejlads gennem Suez-kanalen på MECL-servicen, som forbinder Mellemøsten og Indien med den amerikanske østkyst. Beslutningen markerer dermed det første skridt i en gradvis tilbagemenden til transit gennem Suez-kanalen, en rute, Mærsk ikke har benyttet siden december 2023 som følge af uroligheder i Det Røde Hav. Afdelingen har en stor undervægt i Mærsk.

Magnus Skjellerup, 2. februar 2026.