

Maj Invest Danske Aktier

ISIN-kode DK0060005171

MAJ
INVEST



Karsten Søndermølle
Aktiechef



Peter Stenholt
Seniorporteføljemanager



Magnus Skjellerup
Porteføljemanager

Karsten har arbejdet med aktieinvesteringer over 35 år, heraf de seneste 20 år som portefølje-
manager 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 maj måned et afkast på 3,4 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped steg 2,9 pct. Afkast bør altid ses over mindst tre år.

BioMar har fået sin børsdebut på Nasdaq Copenhagen efter udskillelsen fra Schouw & Co. Selskabet er verdens tredjestørste producent af foder til opdrættede laks og rejer og havde i 2025 en omsætning på 16,5 mia. kr. og EBIT på mere end 1,1 mia. kr. Schouw & Co. fortsætter som langsigtet majoritetsaktionær. Afdelingen har deltaget i børsnoteringen af BioMar og ejer ikke aktier i Schouw & Co.

Netcompany har købt Københavns Lufthavns halvdelen af Smarter Airports og overtager dermed det fulde ejerskab af selskabet bag lufthavnsplatformen AIRHART. Platformen bruges allerede i Københavns Lufthavn og er desuden valgt af München Lufthavn og Heathrow som kerneplatform til lufthavnsdrift. Københavns Lufthavne fortsætter som partner og bruger af platformen, mens Netcompany nu vil skalere løsningen kommercielt til flere internationale lufthavne. Afdelingen har en overvægt i Netcompany.

CVS, en af USA's største PBM'er (virksomheder, der administrerer lægemiddeldækning og forhandler medicinpriser på vegne af forsikringselskaber), vil igen dække Eli Lillys vægttabsmiddel Zepbound fra 1. oktober og tilføjer samtidig vægttabspillen Foundayo fra 1. juni. Dermed får Lilly igen bredere markedsadgang, efter at CVS sidste år gjorde Novo Nordisks Wegovy til foretrukken behandling. Afdelingen har en lille overvægt i Novo Nordisk.

Den amerikanske gigant Amazon har åbnet sit eksisterende logistiknetværk for eksterne kunder gennem Amazon Supply Chain Services og bliver dermed en mere direkte konkurrent til DSV. Konkurrencen vurderes primært at være relevant inden for ydelser som fulfillment, lager, pakkelevering og US Road, mens DSV's kerneforretning inden for global luft- og søfragt samt komplekse B2B-logistikløsninger vurderes at være mindre eksponeret. For at blive en reel trussel mod DSV's globale expeditionsforretning skal Amazon formentlig investere betydeligt i nye kompetencer og global infrastruktur. Afdelingen har en stor overvægt i DSV.

Magnus Skjellerup, 2. juni 2026.

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.