

Månedsoptdatering september 2026

Maj Invest Danske Aktier

DK0060005171

Novo Nordisk har holdt kapitalmarkedsdag med fokus på, hvordan man vil imødegå patentudløbet på selskabets semaglutide-molecule i 2031/32. Selskabet præsenterede en pipeline af produkter med et risikojusteret salgspotentiale på 150 mia. kr. i 2035. Der blev lagt særlig vægt på selskabets muligheder inden for pillebaseret behandling af både overvægt og diabetes. Samtidig har selskabet annonceret en rebranding, således at man fremover vil anvende det kortere "Novo" som sit daglige brand. Det ledsages af en ny virksomhedskultur "The Novo Way", der med fokus på kunder, konkurrencekraft samt omsorg og integritet skal understøtte en mere fokuseret, hurtig og konkurrencedygtig organisation. Vi har en lille overvægt i Novo Nordisk.

Per Aarsleffs tekniske entreprenørselskab Wicotec Kirkebjerg har indgået en aftale om at købe Rent-Tech samt de tilknyttede selskaber Multi-Tech og Asger G. Jørgensen og 50,5 pct. af El-Centret Højby. Selskaberne omsatte samlet for omkring 700 mio. kr. i 2025 med EBIT på 88 mio. kr. og har tilsammen cirka 500 medarbejdere. Opkøbet styrker Aarsleffs kompetencer inden for tekniske installationer til blandt andet medicinal- og produktionsindustrien. Den samlede købspris udgør op til knap 600 mio. kr. Vi har en stor overvægt i Per Aarsleff.

Jyske Bank har indgået en aftale om at købe Formuepleje. Formuepleje er en af Danmarks største uafhængige formueforvaltere med omkring 14.000 investorer og en formue under forvaltning på omkring 40 mia. kr. Opkøbet skal styrke Jyske Banks position inden for kapital- og formueforvaltning blandt de mest formuende kunder. Vi ejer ikke aktier i Jyske Bank.

Netcompany har indgået en femårig aftale med det britiske sundhedsvæsen, NHS England, til en værdi knap 1,9 mia. kr. Netcompany skal drive og videreudvikle de digitale løsninger bag Storbritanniens syv nationale screeningsprogrammer for voksne, herunder screening for bryst-, livmoderhals- og tarmkræft. Kontrakten spænder fra indkaldelser og booking til datahåndtering og henvisninger gennem hele screeningsforløbet, samtidig med at Netcompany løbende skal erstatte en række eksisterende it-systemer. Vi har en overvægt i Netcompany.

Ambu har købt amerikanske TIMS Medical, som udvikler løsninger til billedhåndtering og dokumentation på hospitaler. Købsprisen består af en indledende betaling på 45 mio. dollar samt potentielle milepælsbetalinger på op til 20 mio. dollar. TIMS Medical har omkring 7.000 installationer på amerikanske hospitaler. Opkøbet skal gøre det lettere at integrere Ambus engangsendoskoper med hospitalernes it-systemer, så billeder og undersøgelsesresultater kan overføres til patientjournalerne. Vi har en overvægt i Ambu.

Bavarian Nordic har udpeget Tarja Stenvall som ny CEO, som bringer ledelseserfaring fra blandt andet Sanofi, AstraZeneca og Pfizer. Vi ejer ikke aktier i Bavarian Nordic.

Peter Stenholt, 1. oktober 2026.



Karsten Søndermølle
Aktiechef

Karsten har arbejdet med aktieinvesteringer over 35 år, heraf de seneste 20 år som portefølje-manager på danske aktier



Peter Stenholt
Senior Porteføljemanager

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 Skjellerup
Porteføljemanager

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

Investeringsforeningen Maj Invest
Bernstorffsgade 50
1577 København V
www.majinvest.dk
info@majinvest.dk

MAJ INVEST

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.

Investeringsforeningen Maj Invest og Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S har udarbejdet dette materiale udelukkende til generel orientering. Indholdet er ikke en opfordring til køb eller salg af værdipapirer, herunder investeringsbeviser, og udgør ikke investeringsrådgivning eller investeringsanalyse. Investeringsforeningen Maj Invest og Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S påtager sig ikke ansvar for rigtigheden af informationer fra eksterne datakilder og der tages forbehold for eventuelle trykfejl i materialet. Oplysninger om afkast i materialet er historiske og tidligere afkast kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast. Investering er forbundet med risiko for tab og kursudviklingen kan afvige væsentligt fra det i materialet forventede. Materialet er til modtagerens personlige brug og må ikke udleveres, kopieres eller offentliggøres til andre uden Investeringsforeningen Maj Invests skriftlige tilladelse