

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 december måned et afkast på 4,4 pct., mens sammenligningsindekset OMXC Capped steg 3,3 pct. Afkast bør altid ses over mindst tre år.

Ørsted støder endnu en gang på udfordringer som følge af Trump-administrationens modstand mod havvindenergi i USA. Det amerikanske indenrigsministeriums Bureau of Ocean Energy Management (BOEM) har beordret, at opstillingen af fem havvindprojekter, herunder Ørsteds Revolution Wind og Sunrise Wind, øjeblikkeligt sættes på pause i 90 dage. Begge Ørsteds projekter er i fremskredne stadier af konstruktionsfasen og har modtaget alle nødvendige myndighedsgodkendelser. Ifølge planerne skal Revolution Wind levere strøm fra 2026 og Sunrise Wind fra 2027. Trump-administrationen hævder, at møllerne måske kan forstyrre radarsignaler og derfor skader den nationale sikkerhed i USA. Ørsted vil nu i samarbejde med sine partnere indgå i dialog med myndighederne, herunder Boem og andre godkendelsesmyndigheder, samt overveje eventuelle juridiske skridt. Afdelingen har en stor undervægt i Ørsted.

Novo Nordisk har fået en godkendelse af en tabletversion af vægttabsmidlet Wegovy fra amerikanske FDA. Novo Nordisk forventer at lancere tabletten i USA allerede i starten af januar 2026 og bliver dermed det første selskab til at lancere et vægttabsmiddel i tabletform som alternativ til de nuværende injektioner. Den evige rival Eli Lilly har dog ikke tænkt sig at lade Novo Nordisk sidde alene på tabletmarkedet. Det forventes, at selskabet vil lancere sin tabletversion, Orforglipron, i foråret 2026. Afdelingen har en lille overvægt i Novo Nordisk.

MT Højgaard har sammen med Pensiondanmark vundet en kontrakt på 2,6 mia. kr. om finansiering, projektering, etablering og bygningsdrift af indkvarteringsbygninger til Forsvaret. Byggeriet vil finde sted i perioden 2026–2028, hvorefter driften af bygningerne i de efterfølgende 20 år skal varetages af Raunstrup, som er et datterselskab under MT Højgaard Holdings forretningsenhed Ene-mærke & Petersen. Afdelingen har en overvægt i MT Højgaard.

Genmab har efter en gennemgang af porteføljen besluttet at indstille udviklingen af acasunlimab, som i øjeblikket er i fase 3. Trods opmuntrende data fra tidligere forsøg har Genmab valgt at fokusere investeringerne dér, hvor man vurderer at kunne skabe størst værdi, nemlig i aktiverne Epkinly, Petosemtamab og Rina-S. Afdelingen har en undervægt i Genmab.

Nilfisk har modtaget et kontant købstilbud fra tyske Freudenberg Home and Cleaning Solutions. Buddet svarer til en præmie på cirka 40 pct. relativt til det vægtede gennemsnit for aktiekursen den seneste måned op til buddet og anbefales af Nilfisks bestyrelse. Gennemføres opkøbet, vil Freudenberg afnotere Nilfisk fra fondsbørsen i København. Afdelingen ejer ikke aktier i Nilfisk.

Peter Stenholt, 5. januar 2026.