

Novo Nordisk er blant de desiderte vinnerne på børs i Norden så langt i år. Vi publiserte kommentaren "And the winner is..." på våre nettsider 10.12.2007. Aksjen er opp med 42 % siden det og har dermed levert best avkastning av samtlige av de 30 største aksjer i Norden i perioden. Vi presenterer i dag et lett redigert utdrag av denne kommentaren:

"Danskene har utrolig mye å være stolte av. Først og fremst at de har et deilig land - hvor det også er deilig å være norsk... ..aksjonær, må vite! Novo Nordisk er et dansk selskap som hadde sin kapitalmarkedsdag 30. november. Da samlet en knippe av verdens analytikere og investorer seg i Danmark, for å studere potensialet for optimalisering av Novos produksjonsprosesser. De kom oppglødd tilbake med budskapet om at her er det mye bra som kan utvikles til noe enda bedre. Mye bedre!

Størrelsen teller! I USA startet overvektsbølgen for flere tiår siden. Det alvorligste helseproblem i USA er definitivt overvektsepidemien. Nå er 34 % av USA's befolkning regnet som sykkelig overvektige. Andelen har ligget på dette nivået de siste par årene. Amerikanske helsemyndigheter karakteriserer situasjon som en helsekrise. Det er den definitivt, dessuten er det en klar oppskrift på en omfattende og varig helseøkonomisk krise.

Resten av verden tar etter USA. Nå som før. Som Odd Børretzen så treffende sier; "Vi drømte om Amerika, hvor vestavinden bor. Vi drømte om Amerika, hvor honningblomster gror, hvor himmelen er stor og blå, med stjerner og med striper på." Som et resultat av en vellykket subsidiepolitikk og en omfattende industriell revolusjon, er befolkningsgrupper på titalls millioner av mennesker over hele kloden nå i ferd med å gå fra underernæring til overernæring. Dessuten er dette resultatet av en fremadstormende matvareindustri.

Industriell fremstilling av kilokalorier skjer meget effektivt. Kilokalorier fra matvareindustrien er langt billigere enn kilokalorier fra de tradisjonelle markeder for jordbruksprodukter. Derfor vokser det nå supermarkeder frem over hele kloden, smekkfulle av rimelige, effektive, prosesserte kilokalorier. Mye sukker, mye olje, mye kjøtt. Mye ferdigmat.

KURSUTVIKLING I NOVO NORDISK SIDEN 10.12.2007



Det er med antallet diabetikere som det er med antallet pasienter med KOLS (kronisk obstruktiv lungesykdom) eller for så vidt lungekreft. Lungesykdommene følger til en viss grad av sannsynlighet med røyking – med et visst antall års forsinkelse. Det handler om biologi som etter hvert er allment kjent. Det ene følger av det andre. På lik linje som at kraftig overvekt kan føre til diabetes... Novo Nordisk – vi mener de vil være en sikker vinner..."

Skulle du ønske å lese hele vår kommentar fra 2007 finnes den her: <http://www.sigmafondene.no/article.aspx?m=31>

God lesning og god helg.