

Fundamental Invest Juli

Juli måned var præget af fortsat fremgang på aktiemarkedene.

Frygten for dårlige 2. kvartalsregnskaber og negative udsigter for resten af 2020 er blevet stadig mindre igennem juli måned i takt med, at en del selskaber allerede har rapporteret eller er kommet med foreløbige udmeldinger med en positiv undertone.

For mange selskaber er situationen naturligvis uvis, men rigtig mange virksomheder har også benyttet coronakrisen til en effektivisering af virksomheden i et omfang, som de ellers ikke havde gennemført, hvilket de vil nyde godt af i årene fremover.

Interessen for "grønne" selskaber fortsætter med uformindsket styrke, og blandt vore favoritter har juli måned været særdeles positiv for Vestas og NKT. NKT fik den største ordre i selskabets historie til fornuftige marginer og har nu en rekordstor ordrebog i skærende kontrast til situationen for blot et år siden. Der er mange nye projekter i pipelinen og de enorme beløb, som netop er blevet øremærket i forbindelse med EU's støttepakke, vil formodentlig bevirke en fremrykning af en del projekter, hvor nogle med stor sandsynlighed vil tilfalde NKT, som stadig hyppigere bliver nævnt som potentiel takeoverkandidat.

Også RTX, Chemometec og Bavarian Nordic har været medvirkende til at gøre juli måned til en god måned for Fundamental Invest, som stiger med 5,16% i juli måned, således at årets afkast er positivt med 2,28%.

Med venlig hilsen,

Invest Administration A/S

Tlf.: 38 14 66 00

fi@invest-administration.dk

Fundamental Invest's to afdelinger er børsnoterede og kan handles gennem alle landets pengeinstitutter.

Afdeling StockPick, fondskode DK0016272602 (udbyttebetalende)

Afdeling StockPick II, fondskode DK0060521854 (akkumulerende)

Med venlig hilsen

Fundamental

Mail: mail@fundamental.dk