

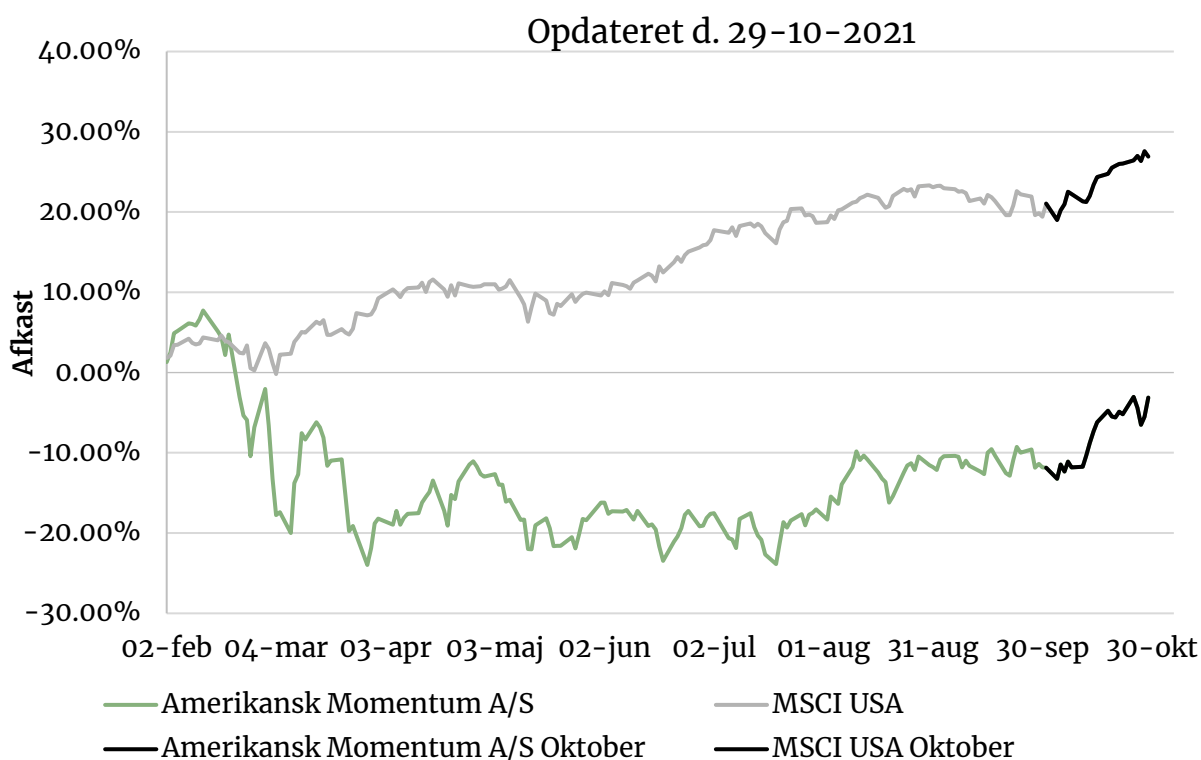
AMERIKANSK MOMENTUM A/S

Månedssrapport – Oktober 2021

Afkastudvikling

I oktober 2021 har Amerikansk Momentum A/S haft et afkast på 9,84% *efter* omkostninger mod MSCI USA's 6,28% *før* omkostninger. Siden fondens start d. 2. februar 2021 har Amerikansk Momentum A/S haft et afkast på -3,14% *efter* omkostninger mod MSCI USA's 26,93% *før* omkostninger.

Afkast	Amerikansk Momentum	MSCI USA Index
Oktober 2021	9,84%	6,28%
Siden start d. 02/02/2021	-3,14%	26,93%



Oktober er berygtet for dage med historisk store fald på aktiemarkedet. For eksempel, fandt det største fald på det amerikanske aktieindeks Dow Jones sted d. 19 oktober 1987. Denne dag faldt indekset med 22% og omtales derfor i folkemunde som "sorte mandag". Dette gør det bemærkelsesværdigt, at oktober blev den hidtil bedste måned for Amerikansk Momentum A/S med et afkast på hele 9,84%.

AMERIKANSK MOMENTUM A/S

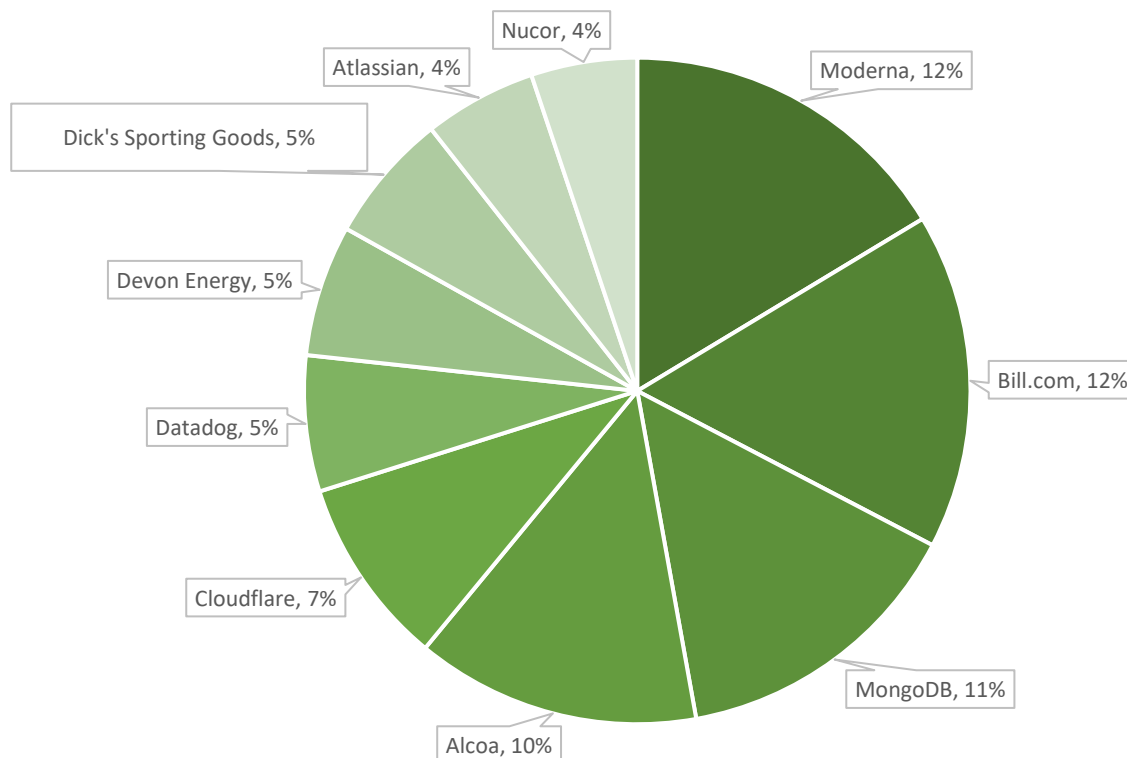
Månedssrapport – Oktober 2021

Ved udgangen af oktober måned er vores tre største sektorallokeringer: teknologi (49%), sundhed (14%) og råvarer (14%). Relativt til sidste måned har vi øget vores allokering til sundhed og teknologi og sænket vores allokering til energi. I nedenstående tabel opsummerer vi vores 20 nuværende positioner i porteføljen, når november måned begynder.

Aktie	Sektor	Industri
Alcoa	Råvarer	Aluminium
Nucor	Råvarer	Stål
Devon Energy	Energi	Olie og Gas
Continental Resources	Energi	Olie og Gas
Bath and Body Works	Cyklisk Forbrug	Specialbutik
DICK'S Sporting Goods	Cyklisk Forbrug	Specialbutik
BlackStone	Finans	Formueforvaltning
Credit Acceptance	Finans	Kredit Tjenester
Generac	Industri	Special Maskiner
Moderna	Sundhed	Bioteknologi
Repligen	Sundhed	Medicinske Instrumenter
Gartner	Teknologi	Informationsteknologi
EPAM Systems	Teknologi	Informationsteknologi
Fortinet	Teknologi	Software Infrastruktur
Cloudflare	Teknologi	Software Infrastruktur
MongoDB	Teknologi	Software Infrastruktur
Atlassian	Teknologi	Software Anvendelse
Bill.com	Teknologi	Software Anvendelse
Datadog	Teknologi	Software Anvendelse
Paylocity	Teknologi	Software Anvendelse

Månedens Portefølje

Vores 10 største positioner i porteføljen er angivet for d. 29/10 med vægte i %. De 10 største positioner udgør 75% af den samlede porteføljeværdi. Vi opdaterer ofte porteføljen strategisk som et led i vores aktive forvaltning. Vægtingen nedenfor er den, vi starter med i november 2021.



Månedens Højdespringer og Bundskraber



Månedens højdespringer er aktien Cloudflare, der har givet et afkast på 73,13%. Cloudflare er et teknologiselskab, der blandt andet laver løsninger inden for cybersikkerhed. Vi har gennem oktober vægtet aktien med omkring 6% i porteføljen. Vi vægter Cloudflare med 7% i starten af november til en aktiekurs på \$192,72.



Månedens bundskraber er aktien Moderna, der har givet et afkast på -10,16%. Moderna er et biotekselskab, der er kendt for at have udviklet en vaccine mod Covid-19. Vi har gennem oktober vægtet Moderna med omkring 11% i porteføljen. Vi vægter Moderna med 12% i starten af november til en aktiekurs på \$345,21.