

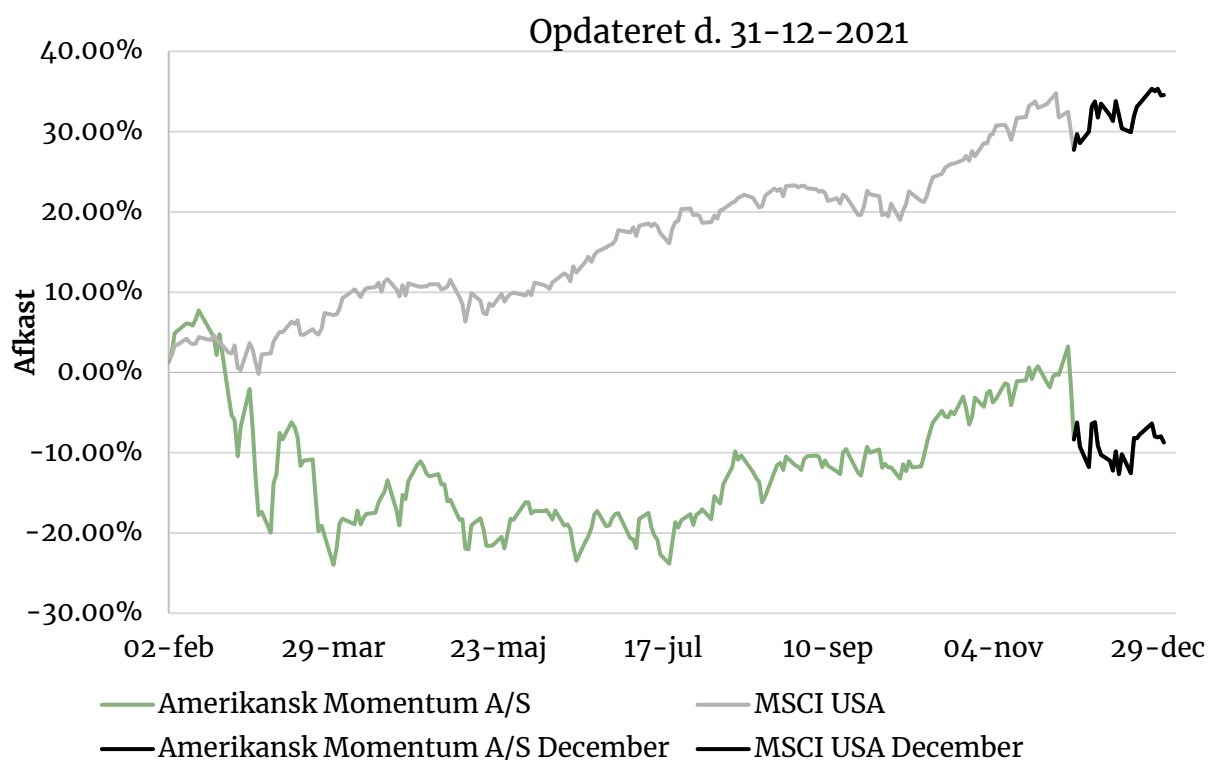
# AMERIKANSK MOMENTUM A/S

## Månedssrapport – December 2021

### Afkastudvikling

I december 2021 har Amerikansk Momentum A/S haft et afkast på *-7,04% efter omkostninger* mod MSCI USA's *3,56% før omkostninger*. Siden fondens start d. 2. februar 2021 har Amerikansk Momentum A/S haft et afkast på *-8,72% efter omkostninger* mod MSCI USA's *34,57% før omkostninger*.

Afkast	Amerikansk Momentum	MSCI USA Index
December 2021	-7,04%	3,56%
Siden start d. 02/02/2021	-8,72%	34,57%



December bar præget af store markedsudsving i begyndelsen af måneden. Dermed blev slutningen af året meget lig begyndelsen for fonden i februar måned. Således når vi kigger tilbage på året 2021, ser vi tilbage på en svær start for fonden. Fondens startede med et fald til cirka *-24%* i slutningen af marts. Den anden halvdel af året fonden eksisterede blev derimod mere positiv. Siden midten af juli har fonden slået det amerikanske aktiemarked efter omkostninger med et afkast på *19,86%* mod markedets *15,92%*.

# AMERIKANSK MOMENTUM A/S

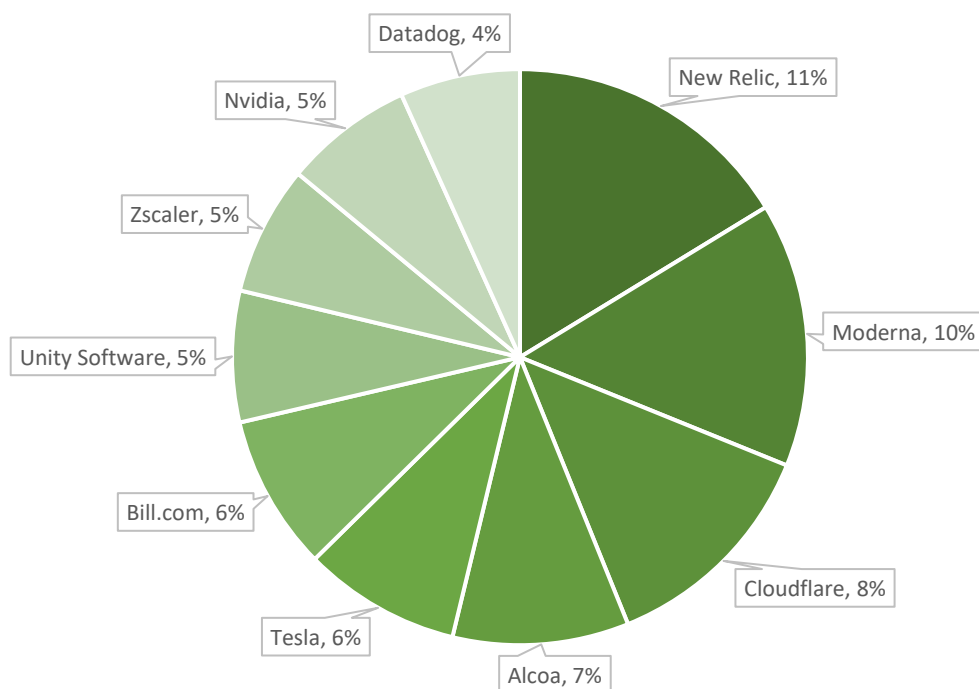
## Månedssrapport – December 2021

Ved udgangen af december måned er vores tre største sektorallokeringer: teknologi (63%), sundhed (10%) og energi (7%). Relativt til sidste måned har vi øget vores allokering til teknologi. I nedenstående tabel opsummerer vi vores 20 nuværende positioner i porteføljen, når januar måned begynder.

<b>Aktie</b>	<b>Sektor</b>	<b>Industri</b>
Alcoa	Råvarer	Aluminium
Devon Energy	Energi	Olie og Gas
Continental Resources	Energi	Olie og Gas
Albertsons	Defensivt Forbrug	Supermarkeder
Tesla	Cyklisk Forbrug	Bilproducent
Credit Acceptance	Finans	Kredit Tjenester
Moderna	Sundhed	Bioteknologi
Builders FirstSource	Industri	Byggeprodukter og udstyr
Advanced Micro Devices	Teknologi	Halvledere
ON Semiconductor	Teknologi	Halvledere
NVIDIA	Teknologi	Halvledere
Xilinx	Teknologi	Halvledere
Fortinet	Teknologi	Software Infrastruktur
Cloudflare	Teknologi	Software Infrastruktur
Zscaler	Teknologi	Software Infrastruktur
New Relic	Teknologi	Software Infrastruktur
Atlassian	Teknologi	Software Anvendelse
Bill.com	Teknologi	Software Anvendelse
Datadog	Teknologi	Software Anvendelse
Unity Software	Teknologi	Software Anvendelse

### Månedens Portefølje

Vores 10 største positioner i porteføljen er angivet for d. 31/12 med vægte i %. De 10 største positioner udgør 67% af den samlede porteføljeværdi. Vi opdaterer ofte porteføljen strategisk som et led i vores aktive forvaltning. Vægtingen nedenfor er den, vi starter med i januar 2022.



### Månedens Højdespringer og Bundskraber



Månedens højdespringer er aktien Alcoa, der har givet et afkast på 27,57%. Alcoa er verdens sjette største producent af aluminium. Vi har i december vægtet aktien med omkring 8% i porteføljen. Vi vægter Alcoa med 7% i starten af januar til en aktiekurs på \$59,58.



Månedens bundskraber er aktien Cloudflare, der har givet et afkast på -30,40%. Cloudflare er et teknologisk selskab, der blandt andet laver løsninger inden for cybersikkerhed. Vi har i december vægtet aktien med omkring 9% i porteføljen. Vi vægter Cloudflare med 8% i starten af januar til en aktiekurs på \$131,50.