

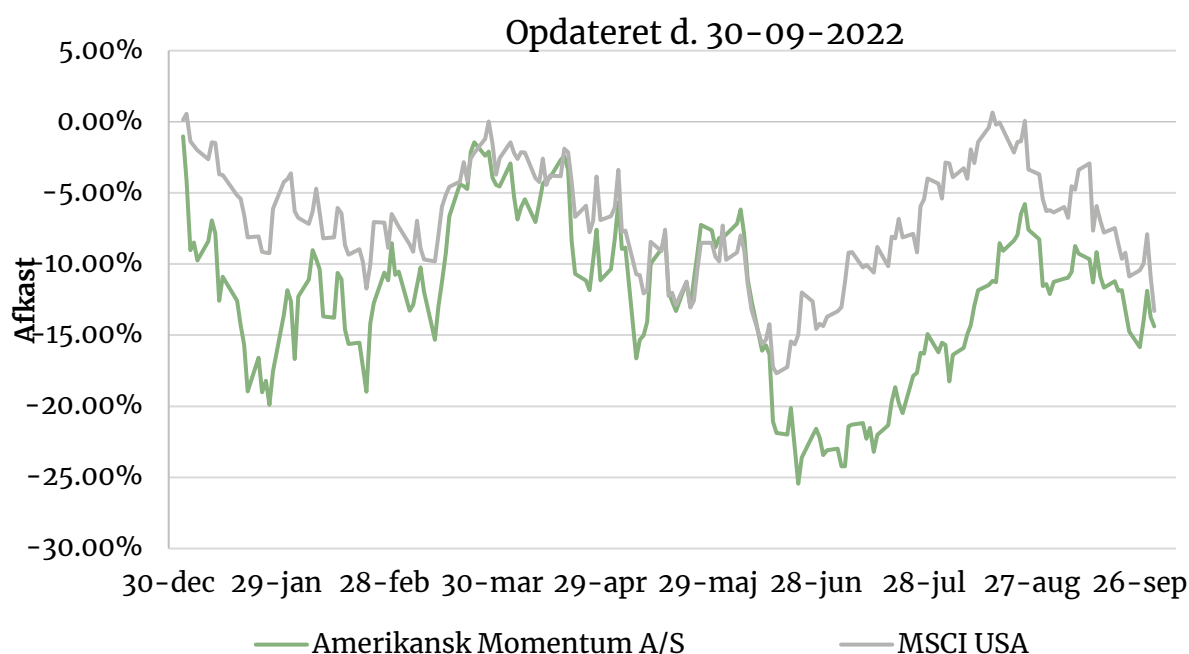
# AMERIKANSK MOMENTUM A/S

## Månedsrapport – September 2022

### Afkastudvikling

I september 2022 har Amerikansk Momentum A/S haft et afkast på *-3,33% efter omkostninger* mod MSCI USA's *-7,48% før omkostninger*. Siden fondens start d. 2. februar 2021 har Amerikansk Momentum A/S haft et afkast på *-21,83% efter omkostninger* mod MSCI USA's *16,67% før omkostninger*.

Afkast	Amerikansk Momentum	MSCI USA Index
September 2022	-3,33%	-7,48%
År-til-dato	-14,38%	-13,30%
Siden start d. 02/02/2021	-21,83%	16,67%



September måned blev kendetegnet af et godt afkast relativt til Amerikansk Momentum A/S referenceindeks MSCI USA. Det gode relative afkast skyldes hovedsageligt at Amerikansk Momentum A/S portefølje er overvægtet i defensive sundhedsaktier.

# AMERIKANSK MOMENTUM A/S

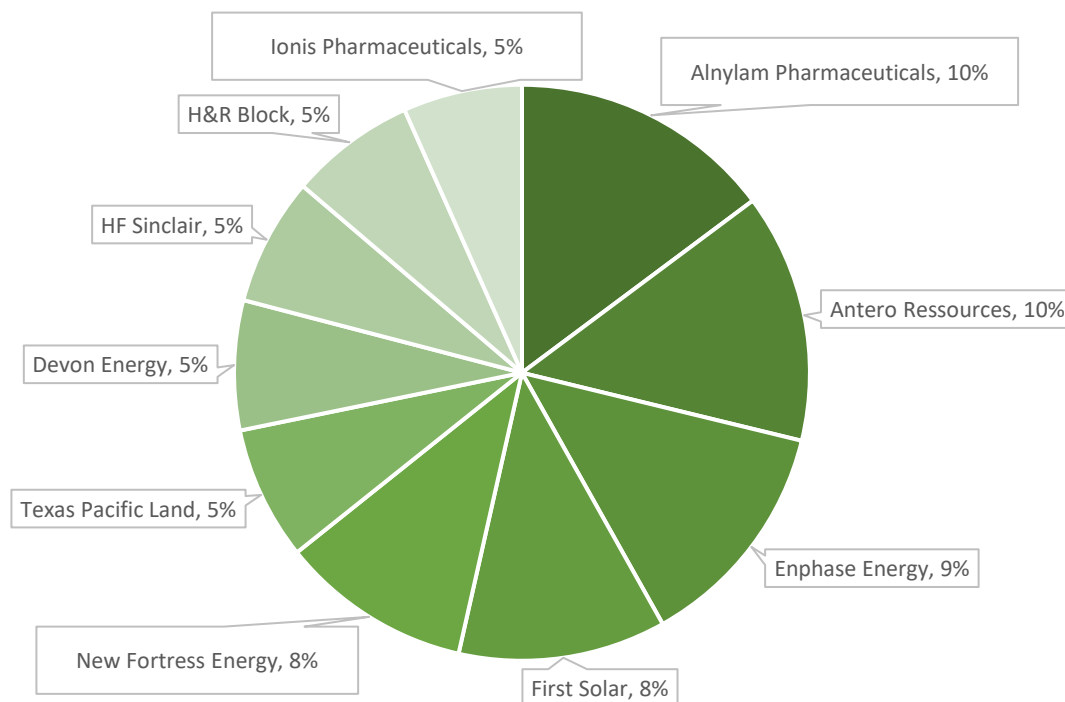
## Månedssrapport – September 2022

Ved udgangen af september måned er vores tre største sektorallokeringer: sundhed (33%), energi (25%), og teknologi (21%). Relativt til sidste måned har vi øget vores allokering til teknologisektoren gennem selskabet First Solar. I nedenstående tabel opsummerer vi vores 20 nuværende positioner i porteføljen, når oktober måned begynder.

<b>Aktie</b>	<b>Sektor</b>	<b>Industri</b>
Devon Energy	Energi	Olie og Gas
Antero Resources	Energi	Olie og Gas
Texas Pacific Land	Energi	Olie og Gas
HF Sinclair	Energi	Olie og gasraffinering
New Fortress Energy	Forsyning	Naturgas
Lamb Weston	Defensivt Forbrug	Emballerede Fødevarer
Unum Group	Finans	Livsforsikring
LPL Financial	Finans	Kapitalmarkeder
McKesson	Sundhed	Distribution af Lægemidler
Eli Lilly	Sundhed	Lægemiddelproduktion
Acadia Healthcare	Sundhed	Medicinske Faciliteter
Cardinal Health	Sundhed	Distribution af Lægemidler
Ionis Pharmaceuticals	Sundhed	Bioteknologi
Vertex Pharmaceuticals	Sundhed	Bioteknologi
Alnylam Pharmaceuticals	Sundhed	Bioteknologi
Sarepta Therapeutics	Sundhed	Bioteknologi
H&R Block	Cyklisk Forbrug	Skatteforberedende Services
Aspen Technology	Teknologi	Software
Enphase Energy	Teknologi	Solenergi
First Solar	Teknologi	Solenergi

### Månedens Portefølje

Vores 10 største positioner i porteføljen er angivet for d. 30/09 med vægte i %. De 10 største positioner udgør 70% af den samlede porteføljeværdi. Vi opdaterer ofte porteføljen strategisk som et led i vores aktive forvaltning.



### Månedens Højdespringer og Bundskraber



Månedens højdespringer er aktien Aspen Technology, der har givet et afkast på 15,84%. Aspen Technology leverer software og tjenester til procesindustrien. Vi har i september vægtet aktien med omkring 4% i porteføljen. Vi vægter Aspen Technology med 4% i starten af oktober til en aktiekurs på \$238,20.



Månedens bundskraber er aktien Antero Resources, der har givet et afkast på -21,98%. Antero Resources udvinder olie og gas. Vi har i september vægtet aktien med omkring 10% i porteføljen. Vi vægter Antero Ressource med 10% i starten af oktober til en aktiekurs på \$30,53.