

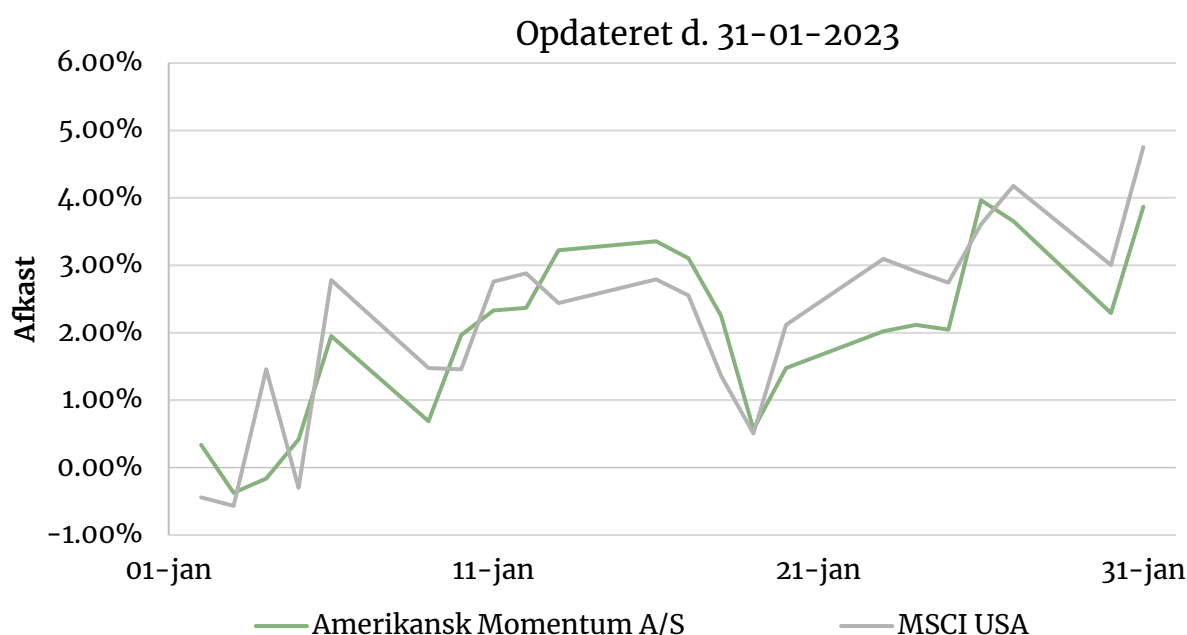
AMERIKANSK MOMENTUM A/S

Månedssrapport – Januar 2023

Afkastudvikling

I januar 2023 har Amerikansk Momentum A/S haft et afkast på 3,87%% efter omkostninger mod MSCI USA's 4,75%% før omkostninger. Siden fondens start d. 2. februar 2021 har Amerikansk Momentum A/S haft et afkast på -25,95%% efter omkostninger mod MSCI USA's 20,70% før omkostninger.

Afkast	Amerikansk Momentum	MSCI USA Index
Januar 2023	3,87%	4,75%
Siden start d. 02/02/2021	-25,95%	20,70%



I januar måned endte afkastet på 3,87% for Amerikansk Momentum A/S, hvilket er en smule under det amerikanske aktiemarked, der i januar steg med 4,75%. Den positive start på året varsler typisk et godt kommende aktieår. Siden 2. verdenskrig har en stigning i januar måned været efterfulgt af stigninger i de resterende 11 måneder af året mere end 85% af gangene. Yderligere har den gennemsnitlige gevinst i de 11 måneder været på 11,5% målt i amerikanske dollars.

AMERIKANSK MOMENTUM A/S

Månedssrapport – Januar 2023

Ved udgangen af januar måned er vores tre største sektorallokeringer: Sundhed (19%), Teknologi (18%), og Cyklisk Forbrug (13%). Relativt til sidste måned har vi igen sænket vores allokering til energisektoren. I nedenstående tabel opsummerer vi vores 30 nuværende positioner i porteføljen, når januar måned begynder.

Aktie	Sektor	Industri
Texas Pacific Land	Energi	Olie og Gas
Exxon Mobil	Energi	Olie og Gas
Hess	Energi	Olie og Gas
Schlumberger	Energi	Udstyr til olie- og gasindustrien
PG&E	Forsyning	El og Naturgas
Steel Dynamics	Råvarer	Stål
Air Products and Chemicals	Materialer	Specialkemi
Cardinal Health	Sundhed	Distribution af Lægemidler
Gilead Sciences	Sundhed	Bioteknologi
Biogen	Sundhed	Bioteknologi
United Therapeutics	Sundhed	Bioteknologi
Moderna	Sundhed	Bioteknologi
Penumbra	Sundhed	Udstyr
Ross Stores	Cyklisk Forbrug	Detailhandel
Las Vegas Sands	Cyklisk Forbrug	Resort og Kasino
Wynn Resorts	Cyklisk Forbrug	Resort og Kasino
Tempur	Cyklisk Forbrug	Møbler og Inventar
Erie Indemnity	Finans	Forsikringsmægler
Arch Capital Group	Finans	Forsikring
RenaissanceRe	Finans	Genforsikring
Lattice Semiconductor	Teknologi	Halvledere
Allegro MicroSystems	Teknologi	Halvledere
Fair Isaac	Teknologi	Software
Nutanix	Teknologi	Software
First Solar	Teknologi	Solenergi
Valmont Industries	Industri	Konglomerat
Axon Enterprise	Industri	Forsvar
Boeing	Industri	Luftfart og Forsvar
The Toro Company	Industri	Udstyr
Netflix	Kommunikation	Underholdning

AMERIKANSK MOMENTUM A/S

Månedssrapport – Januar 2023

Alfa Formueforvaltning
Alfa

Månedens Højdespringer og Bundskraber



Månedens højdespringer er aktien Steel Dynamics, der har givet et afkast på 24,96%. Steel Dynamics er den tredje største amerikanske producent af stål.



Månedens bundskraber er aktien Texas Pacific Land, der har givet et afkast på -6,43%. Texas Pacific Land ejer grunde i Texas, der blandt andet leases til virksomheder i energisektoren.