

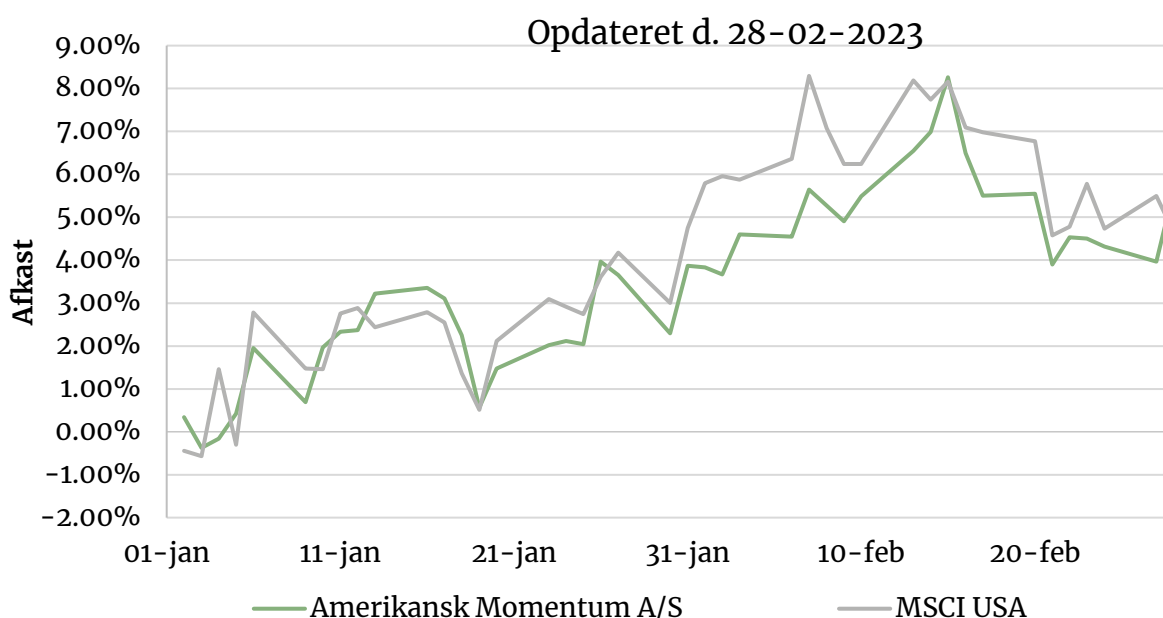
AMERIKANSK MOMENTUM A/S

Månedssrapport – Februar 2023

Afkastudvikling

I februar 2023 har Amerikansk Momentum A/S haft et afkast på 1,71% *efter* omkostninger mod MSCI USA's -0,10%% *før* omkostninger. Siden fondens start d. 2. februar 2021 har Amerikansk Momentum A/S haft et afkast på -24,68% *efter* omkostninger mod MSCI USA's 20,58% *før* omkostninger.

Afkast	Amerikansk Momentum	MSCI USA Index
Februar 2023	1,71%	-0,10%
År-til-dato	5,65%	4,65%
Siden start d. 02/02/2021	-24,68%	20,58%



I februar måned endte afkastet på 1,71% for Amerikansk Momentum A/S, hvorimod det samlede amerikanske aktiemarked endte med et negativt afkast på -0,10%. Den positive start på året er således fortsat ind i februar måned for Amerikansk Momentum A/S. Amerikansk Momentum A/S ligger eksponeret mod et generelt opsving i den amerikanske økonomi med en overvægt i sektorer indenfor cyklisk forbrug, teknologi og industri. De enkelte positioner i fonden præsenteres i oversigten på næste side.

AMERIKANSK MOMENTUM A/S

Månedssrapport – Februar 2023

Ved udgangen af januar måned er vores tre største sektorallokeringer: Cyklisk Forbrug (29%), Teknologi (19%), og Industri (19%). I nedenstående tabel opsummerer vi vores 30 nuværende positioner i porteføljen, når marts måned begynder.

Aktie	Sektor	Industri
Schlumberger	Energi	Udstyr til olie- og gasindustrien
Steel Dynamics	Råvarer	Stål
Southern Copper	Råvarer	Kobber
Biogen	Sundhed	Bioteknologi
United Therapeutics	Sundhed	Bioteknologi
Penumbra	Sundhed	Udstyr
Exact Sciences	Sundhed	Diagnostik
Arch Capital Group	Finans	Forsikring
RenaissanceRe	Finans	Genforsikring
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
Burlington Stores	Cyklisk Forbrug	Detailhandel
Five Below	Cyklisk Forbrug	Detailhandel
Etsy	Cyklisk Forbrug	Detailhandel
Deckers Outdoor	Cyklisk Forbrug	Fodtøj
PVH	Cyklisk Forbrug	Fremstilling af tøj
General Electric	Industri	Industrimaskiner
Axon Enterprise	Industri	Forsvar
The Toro Company	Industri	Udstyr
Boeing	Industri	Luftfart og Forsvar
United Rentals	Industri	Udlejning og Leasing
Valmont Industries	Industri	Konglomerat
Lattice Semiconductor	Teknologi	Halvledere
Allegro MicroSystems	Teknologi	Halvledere
Fair Isaac	Teknologi	Software
Shift4 Payments	Teknologi	Software
First Solar	Teknologi	Solenergi
Netflix	Kommunikation	Underholdning

Månedens Højdespringer og Bundskraber



Månedens højdespringer er aktien Allegro Microsystems, der har givet et afkast på 17,58%. Allegro Microsystems producerer halvledere inden for sensor- og strømintegrerede kredsløb.



Månedens bundskraber er aktien Etsy, der har givet et afkast på -9,33%. Etsy er en e-handelsvirksomhed med fokus på håndværksartikler.