

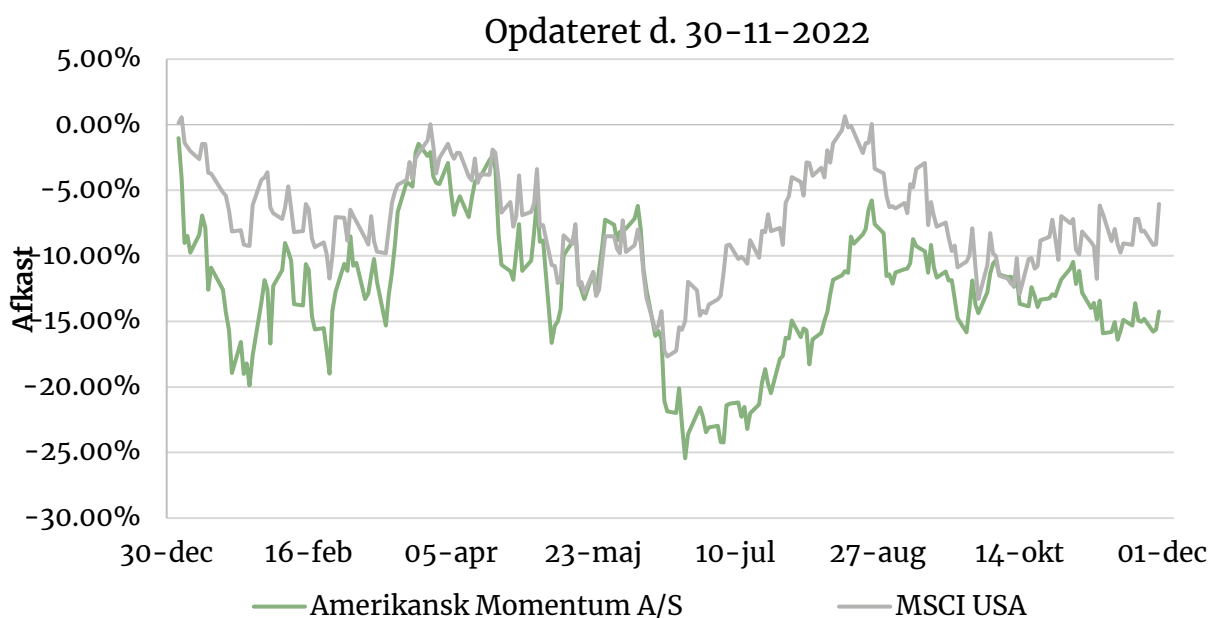
AMERIKANSK MOMENTUM A/S

Månedssrapport – November 2022

Afkastudvikling

I november 2022 har Amerikansk Momentum A/S haft et afkast på -3,68% *efter* omkostninger mod MSCI USA's 1,59% *før* omkostninger. Siden fondens start d. 2. februar 2021 har Amerikansk Momentum A/S haft et afkast på -21,72% *efter* omkostninger mod MSCI USA's 26,43% *før* omkostninger.

Afkast	Amerikansk Momentum	MSCI USA Index
November 2022	-3,68%	1,59%
År-til-dato	-14,26%	-6,05%
Siden start d. 02/02/2021	-21,72%	26,43%



I november måned endte afkastet for Amerikansk Momentum A/S på -3,68%, hvilket hovedsageligt kan tilskrives et fald i den amerikanske dollar overfor den danske krone. Den amerikanske dollar er faldet med 3,66% overfor den danske krone i november måned.

AMERIKANSK MOMENTUM A/S

Månedssrapport – November 2022

Ved udgangen af november måned er vores tre største sektorallokeringer: energi (30%), sundhed (19%), og finans (13%). Relativt til sidste måned har vi især øget vores allokering til energisektoren gennem selskaberne: NOV, Exxon Mobil, Marathon Oil, Hess og Schlumberger. I nedenstående tabel opsummerer vi vores 30 nuværende positioner i porteføljen, når december måned begynder.

Aktie	Sektor	Industri
Devon Energy	Energi	Olie og Gas
Texas Pacific Land	Energi	Olie og Gas
Cheniere Energy	Energi	Olie og Gas
ConocoPhillips	Energi	Olie og Gas
Exxon Mobil	Energi	Olie og Gas
Hess	Energi	Olie og Gas
Marathon Oil	Energi	Olie og Gas
Marathon Petroleum	Energi	Olie og gasraffinering
Schlumberger	Energi	Udstyr til olie- og gasindustrien
NOV	Energi	Udstyr til olie- og gasindustrien
PG&E	Forsyning	El og Naturgas
Unum Group	Finans	Livsforsikring
LPL Financial	Finans	Kapitalmarkeder
Erie Indemnity	Finans	Forsikringsmægler
Interactive Brokers	Finans	Kapitalmarkeder
Albemarle	Materialer	Specialkemikalier
Deckers Outdoor	Cyklisk Forbrug	Fodtøj og Tilbehør
Genuine Parts	Cyklisk Forbrug	Specialhandel
Cardinal Health	Sundhed	Distribution af Lægemidler
Gilead Sciences	Sundhed	Bioteknologi
Neurocrine Biosciences	Sundhed	Bioteknologi
Biogen	Sundhed	Bioteknologi
Sarepta Therapeutics	Sundhed	Bioteknologi
Aspen Technology	Teknologi	Software
Nutanix	Teknologi	Software
First Solar	Teknologi	Solenergi
Valmont Industries	Industri	Konglomerat
Axon Enterprise	Industri	Forsvar
The Toro Company	Industri	Udstyr

Månedens Højdespringer og Bundskraber



Månedens højdespringer er aktien First Solar, der har givet et afkast på 12,28%. First Solar producerer solpaneler til generering af grøn energi. Vi har i november vægtet aktien med omkring 3% i porteføljen. Vi vægter First Solar med 3% i starten af december til en aktiekurs på \$172,53.



Månedens bundskraber er aktien Devon Energy, der har givet et afkast på -16,08%. Devon Energy udvinder olie og naturgas. Vi har i november vægtet aktien med omkring 3% i porteføljen. Vi vægter Devon Energy med 3% i starten af december til en aktiekurs på \$68,52.