

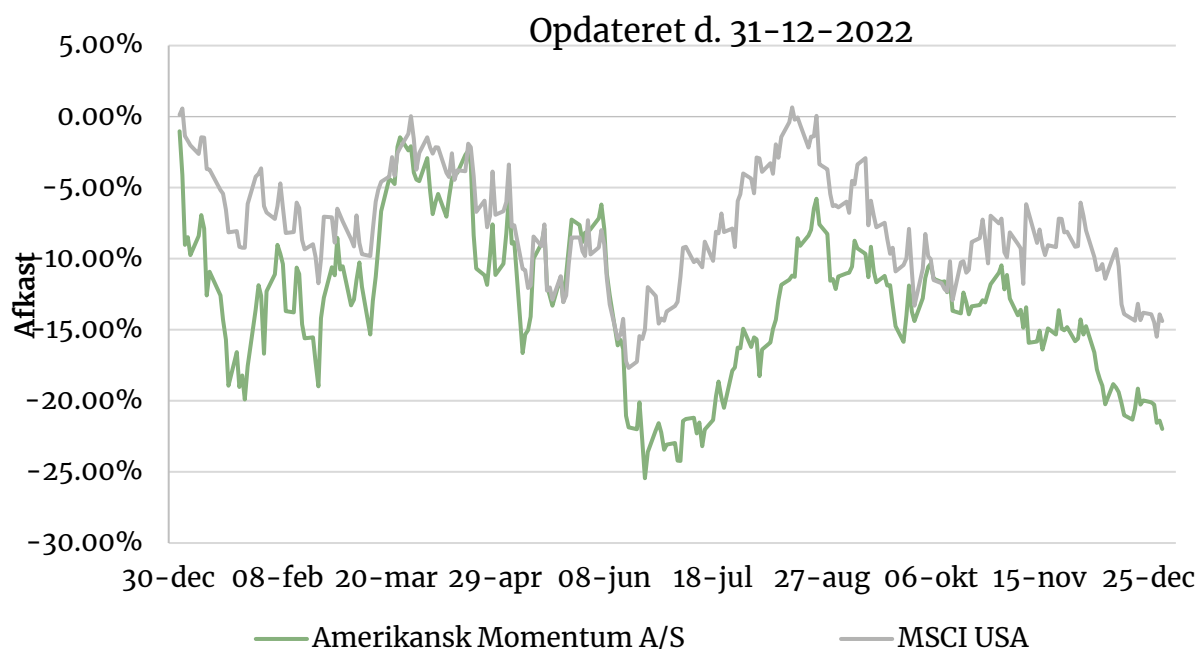
AMERIKANSK MOMENTUM A/S

Månedssrapport – December 2022

Afkastudvikling

I december 2022 har Amerikansk Momentum A/S haft et afkast på -8,92% efter omkostninger mod MSCI USA's -8,86% før omkostninger. Siden fondens start d. 2. februar 2021 har Amerikansk Momentum A/S haft et afkast på -28,71% efter omkostninger mod MSCI USA's 15,23% før omkostninger.

Afkast	Amerikansk Momentum	MSCI USA Index
December 2022	-8,92%	-8,86%
År-til-dato	-21,91%	-14,37%
Siden start d. 02/02/2021	-28,71%	15,23%



I december måned endte afkastet for Amerikansk Momentum A/S på -8,92%, hvilket er på niveau med det generelle amerikanske aktiemarked, der i december måned faldt med -8,86%. Det store fald kan delvist forklares ud fra aktiemarkedets bekymringer om stigende renter, aftagende økonomisk vækst og vedvarende høj inflation. Samtidig faldt den amerikanske dollar med -3,17% målt relativt til den danske krone, hvilket også har bidraget negativt til fondens månedlige afkast.

AMERIKANSK MOMENTUM A/S

Månedssrapport – December 2022

Ved udgangen af december måned er vores tre største sektorallokeringer: energi (19%), finans (16%), og sundhed (14%). Relativt til sidste måned har vi især 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
ConocoPhillips	Energi	Olie og Gas
Exxon Mobil	Energi	Olie og Gas
Hess	Energi	Olie og Gas
Marathon Petroleum	Energi	Olie og gasraffineri
Schlumberger	Energi	Udstyr til olie- og gasindustrien
PG&E	Forsyning	El og Naturgas
Steel Dynamics	Råvarer	Stål
Deckers Outdoor	Cyklisk Forbrug	Fodtøj og Tilbehør
Genuine Parts	Cyklisk Forbrug	Specialhandel
The Gap	Cyklisk Forbrug	Detailhandel
Ross Stores	Cyklisk Forbrug	Detailhandel
World Wrestling Entertainment	Kommunikation	Underholdning
Erie Indemnity	Finans	Forsikringsmægler
Arch Capital Group	Finans	Forsikring
RenaissanceRe	Finans	Genforsikring
Unum Group	Finans	Livsforsikring
Principal Financial Group	Finans	Formueforvaltning
Cardinal Health	Sundhed	Distribution af Lægemidler
Gilead Sciences	Sundhed	Bioteknologi
Biogen	Sundhed	Bioteknologi
United Therapeutics	Sundhed	Bioteknologi
Lattice Semiconductor	Teknologi	Halvledere
Fair Isaac	Teknologi	Software
Nutanix	Teknologi	Software
First Solar	Teknologi	Solenergi
Valmont Industries	Industri	Konglomerat
Axon Enterprise	Industri	Forsvar
The Toro Company	Industri	Udstyr
Xylem	Industri	Industrimaskiner

Månedens Højdespringer og Bundskraber



Månedens højdespringer er aktien Arch Capital Group, der har givet et afkast på 1,53%. Arch Capital Group er et forsikringselskab, der specialiserer sig indenfor genforsikring og realkreditsikring.



Månedens bundskraber er aktien Texas Pacific Land, der har givet et afkast på -21,02%. Texas Pacific Land ejer grunde i Texas, der blandt andet leases til virksomheder i energisektoren.