

SNOWBALL INVEST KL N, INVESTERINGSFORENINGEN PORTFOLIOMANAGER

INFORMATION

ISIN: DK0061680279

Struktur:	Investeringsforening (UCITS)	Depotbank:	Danske Bank
Beskatning:	Realisationsbeskattet	Market maker:	Jyske Bank
Aktiv/Passiv:	Aktiv	Administrator:	Fundmarket A/S
Handelssted:	Nasdaq Copenhagen	Rådgiver:	Snowball Capital
Køb/Salg:	Bank hverdage	Rådgivningshonorar:	1,00%
Etableringsdato:	19. januar 2022	Forventet TER:	1,38%

TER: Total Expense Ratio (løbende omkostninger).

PERFORMANCE, EFTER OMKOSTNINGER

2024	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	ÅTD	2023	Siden start
Snowball	3,3%	4,6%							-				8,1%	28,0%	20,0%
MSCI ACWI	2,8%	5,4%											7,8%	18,4%	13,8%



TOP 10 POSITIONER

Alphabet	ASML	Equifax	Moody's	TSMC
Amazon	CoStar	Meta	Texas Instr.	Visa

MÅNEDSKOMMENTAR FEBRUAR 2024

Snowball Invest leverede et afkast på +4,6% i februar måned, mens benchmark steg med +5,4%. År til dato er afkastet ved udgangen af februar +8,1%, hvilket er +0,4% bedre end benchmark.

I februar var det Meta Platforms, som bidrog mest til porteføljens afkast med baggrund i et Q4 regnskab, der på stort set alle fronter var bedre end ventet, ligesom guidance for Q1 overgik markedets forventninger. Til trods for fortsat store investeringer i Reality Lab og infrastruktur påbegynder Meta desuden udbyttebetalinger, hvilket indikerer en stor tiltro selskabets fremtidige cash flow.

Der er betydeligt og stigende investorfokus på stort set alle selskaber med direkte eller indirekte eksponering til artificial intelligence, hvilket giver medvind til særligt semiconductor industrien, der er stærkt repræsenteret i vores portefølje med navne som ASML, TSMC og VAT Group. Selv Texas Instruments, der ikke kan betegnes som leading edge, bliver trukket med i begejstringen. Et kanon Q4 regnskab fra Nvidia var i slutningen af februar kun med til at bekræfte investorenes optimisme.

Meta Platforms, TSMC og Amazon bidrog mest positivt til porteføljens afkast i februar, mens Charter Communications, Cable One og Moody's havde størst negativ indvirkning.

Dette materiale er af informativ karakter og er ikke en anbefaling om køb eller salg af de nævnte værdipapirer. Vi anbefaler, at du læser dokumentet Central Investorinformation samt det relevante prospekt på [Portfoliomanagers hjemmeside](#).