

SNOWBALL INVEST AKK. KL N, INVESTERINGSFORENINGEN PORTFOLIOMANAGER INFORMATION

ISIN: DK0061680279

Struktur:	Investeringsforening (UCITS)	Depotbank:	Danske Bank
Beskatning:	Akkumulerende	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%	2,0%	-2,9%	2,7%	5,4%	-0,2%	1,2%					17,2%	28,0%	30,1%
MSCI ACWI	2,8%	5,4%	2,2%	-1,3%	2,0%	3,8%	-1,0%	0,5%					14,9%	18,4%	21,3%



TOP 10 POSITIONER

Alphabet	ASML	Equifax	Moody's	TSMC
Amazon	Novo Nordisk	Meta	Texas Instr.	VISA

MÅNEDSKOMMENTAR AUGUST 2024

Snowball Invest leverede i august måned et afkast på +1,2%, mens benchmark steg med +0,5%. År til dato er afkastet ved udgangen af august +17,2%, hvilket er 2,3% point foran benchmark. Siden foreningens start er der skabt et afkast på +30,1% (inkl. udbytte), hvilket er 8,8% point bedre end benchmark.

Meta Platforms (+10%) og Equifax (+10%) var sammen med Resmed (15%) de positioner, der absolut set bidrog mest til porteføljens afkast. Meta leverede en indtjening for Q2, der var noget bedre end markedets forventninger. Blandt chipselskaberne blev det taget meget positivt, at Meta planlægger et fortsat højt investeringsniveau inden for kunstig intelligens.

Equifax fortsatte juli måneds kursmomentum med udgangspunkt i det fornuftige Q2 resultat, men givetvis også den amerikanske centralbanks klare udmelding om, at en vending i renterne er på vej. Equifax, der leverer data til brug for udstedelse af realkreditlån, vurderes af markedet at være følsomme overfor renteniveauet, hvorfor lavere renter formodes at være positivt for selskabet. Vi antager dog, at denne sammenhæng er mindre betydelig.

Chipaktierne oplevede generelt en turbulent måned, men rettede sig pænt mod månedens afslutning. ASML (-4%) og Alphabet (-5%) var de positioner, der absolut set bidrog mest negativt til porteføljens afkast.

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](#).