

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	2024	2023	Siden start
Snowball	3,3%	4,6%	2,0%	-2,9%	2,7%	5,4%	-0,2%	1,2%	-0,1%	-1,6%	5,2%	-0,3%	20,7%	28,0%	34,0%
MSCI ACWI	2,8%	5,4%	2,2%	-1,3%	2,0%	3,8%	-1,0%	0,5%	2,9%	0,4%	6,6%	-0,4%	25,4%	18,4%	32,4%



TOP 10 POSITIONER

Amazon	Brookfield	IDEXX	Novo Nordisk	Rightmove
ASML	Hemnet	Meta	Prosus	TSMC

MÅNEDSKOMMENTAR DECEMBER 2024

Snowball Invest leverede i december måned et afkast på -0,3%, mens benchmark faldt med 0,4%. For hele 2024 blev afkastet på +20,7%, hvilket er 4,7% point efter benchmark. Siden foreningens start er der skabt et afkast på +34,0% (inkl. udbytte), hvilket er 1,6% point bedre end benchmark.

TSMC (+9%), Alphabet (+12%) og Verisign (+11%) var de positioner, der absolut set bidrog mest positivt til porteføljens afkast. Warren Buffetts, Berkshire Hathaway, flagede, at man havde øget sin ejerandel af Verisign fra 10,4% til 13,8%, hvilket skabte fornyet interesse for Verisign aktien. Verisign ejer bl.a. rettighederne til at udstede webadresserne .com og .net, mv. og har været en del af Berkshire Hathaways portefølje siden 2012.

Novo Nordisk (-18%) og Costar (-12%) bidrog mest negativt til porteføljens afkast. Novos dramatisk kursfald skyldtes skuffende resultater fra fase III-studiet af væggtabslægemidlet, CagriSema, der ses som en potentiel efterfølger til Novos succesprodukt Wegovy. Studiet viste en gennemsnitlig væggtabsprocent på 22,7%, hvilket var under det forventede mål på 25%. Den voldsomme kursreaktion virker umiddelbart som en overreaktion, bl.a. fordi data fra studiet ikke kan tolkes ensidigt, og aktien rettede sig også noget fra bundniveauet. Snowball Invest har markant øget sin position i Novo i forbindelse med kursfaldet.

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](#).