



Fakta om fondet

ISIN: NO0010776362
Startdato, andelsklasse: 29.03.2017
Startdato, fond: 29.03.2017
Valuta, andelsklasse: NOK
Andelskurs (NAV): 1 767,39 NOK
Forvaltningskapital: 266 MNOK
Referanseindeks: MSCI World NOK Hdg
Minste tegningsbeløp: 100 NOK
Fast forvaltningshonorar: 1,52 %
Løpende kostnader: 1,55 %
Antall investeringer: 4
SFDR: Artikkel 8



Ivar Harstveit
Forvaltet fondet siden 01. april 2024



Tian Tollefsen
Forvaltet fondet siden 01. januar 2020

Investeringsstrategi

Delphi Global Valutasikret har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i aksjer globalt. Fondet forvaltes aktivt, og benytter Delphi-metoden som kombinerer tradisjonell fundamental analyse med trendanalyse. Fondet investerer i underfondet Delphi Global og denne porteføljen består normalt av 40-60 store og mellomstore selskaper innenfor minimum fem sektorer. Forvalter leter etter aksjer som i utgangspunktet kan vise til positive pristrender. Deretter foretas en grundig analyse av selskapets virksomhet, ledelse, markedsposisjon, produkter og fremtidsutsikter før en eventuell investering foretas. Fondet forvaltes i tråd med Storebrands prinsipper for bærekraftige investeringer, og fondets verdier blir i hovedsak valutasikret til norske kroner. Fondet anvender derivater for valutasikring av fondets faktiske valutarisiko. Dette overvåkes daglig og sikringsgrad justeres når sikringsnivå havner utenfor fastsatte intervaller.

Delphi Global Valutasikret A

BÆREKRAFT



RISIKO



AVKASTNING I ÅR

18,89 %
27.03.2024

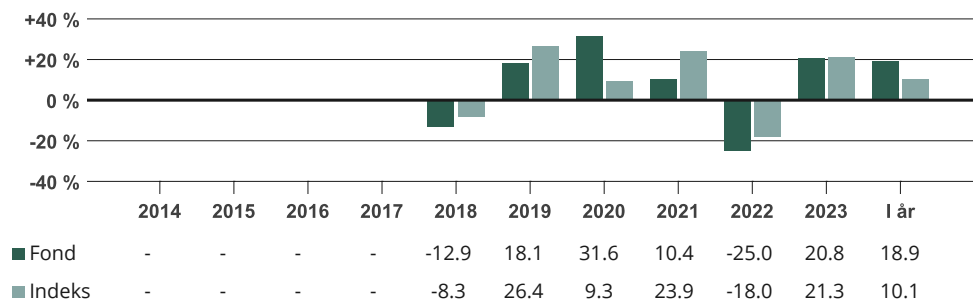
ÅRLIG AVKASTNING

10,78 %
Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for Mars 31.03.2024. Alle tall er i NOK etter avgifter.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko og kostnader. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Historisk avkastning NOK



Referanseindeksen kan benyttes som et referansepunkt for å sammenligne avkastningen i fondet. Indeksen kan også være en kilde for valg av fondets investeringer, men fondets sammensetning kan avvike betydelig fra indeksen.

Periode	Fond (%)	Indeks (%)
Måned	4,32	3,35
Hittil i år	18,89	10,07
12 måneder	40,04	28,55
3 år	3,04	8,54
5 år	10,78	10,97
10 år	-	-
Siden start	8,48	9,84

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Nøkkeltall	1 år	2 år	3 år
Standardavvik	-	-	18,59
Std.avvik indeks	-	-	15,84
Tracking error (TE)	-	-	9,31
Information ratio (IR)	-	-	-0,64

Forvalterkommentar for mars 2024

Mars endte med en oppgang på 6,1 prosent for Delphi Global. Fondets referanseindeks endte i samme periode opp 5,0 prosent. Den norske kronen svekket seg mot de største valutaene i fondet, og dette resulterte i en svakere utvikling for Delphi Global valutasikret, som endte måneden opp 4,3 prosent.

Globale aksjemarkeder steg videre i mars, spesielt etter en tale fra den amerikanske sentralbanksjefen. Markedene tolket Powell «duete», noe som bidro til å løfte indeksene spesielt mot månedslutt. Verdensindeksen MSCI World endte opp 3 prosent i lokal valuta.

Generelt gjorde sykliske aksjer det klart bedre enn defensive, noe som har vært tendensen siden i fjor høst. Vi så også at økt geopolitisk uro bidro til at oljeprisen steg. Samtidig var også råvarer som kobber og gull sterke, tilsynelatende grunnet økt etterspørsel fra Kina. Ikke overraskende var dermed energi fulgt av råvarer beste sektorene i løpet av måneden. Sektorene som steg minst var teknologi, kommunikasjon og diskresjonært konsum. Renter målt ved amerikansk 10-årig stat var tilnærmet flate.

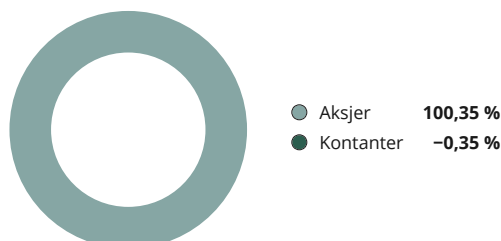
Delphi Global endte måneden 1,1 prosent foran referanseindeks. Største enkeltbidraget kom fra gruveselskapet Kinross Gold, som ble løftet av en høyere gullpris. Vi traff også på ha aksjer innen teknologi og helse som gjorde det sterkere enn tilsvarende i indeksen. I løpet av mars tok vi gevinst i enkelte teknologiselskaper, og har redusert overvekten mot sektoren siden starten av året. Vi ser at nye trender begynner å sette seg, og vi har dreid noe porteføljen mot disse. Dette inkluderer råvarer hvor vi har økt eksponering, samt finans hvor vi har kjøpt oss inn i re-forsikringsselskapet Arch Capital samt betalingstjenesteselskapet Block.

Storebrand ønsker å rendyrke Delphi sitt fondsutvalg med færre antall fond, og i denne forbindelse foreslår Storebrand å fusjonere verdipapirfondet Delphi Europe (overdragende fond) med verdipapirfondet Delphi Global (overtagende fond). Mer informasjon vedrørende forslaget finner du på kunngjøringssiden: <https://www.storebrand.no/asset-management/kunngjoringer>

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Delphi Global	100,4
Total andel	100,3 %

Aktivasammensetning



Bærekraft

Bærekraftsscore



Storebrands bærekraftsscore måler både risiko og muligheter knyttet til bærekraft. Scoren går fra 1-10, og er basert på bærekraftsscoren til selskapene i fondet. 10 er best, og betyr at en høy andel av porteføljeselskapene presterer godt på bærekraftsindikatorene scoren bygger på

Karbonavtrykk (tonn CO₂e/MNOK)



Et lavt karbonavtrykk betyr at en portefølje har en lav eksponering mot karbonintensive selskaper. Karbonavtrykket måler porteføljeselskapenes utslipp i CO₂-ekvivalenter i forhold til salgsinntekter. Synliggjøring av dette er en del av Storebrands forpliktelser til «Montréal Carbon Pledge» og PDC.

Bærekraftskriterier

- ✓ Følger Storebrandstandarden
- ✓ Følger NBIMs utelukkelsesliste