



Fakta om fonden

ISIN: NO0010039670
Startdatum, andelsklass: 18.03.1991
Startdatum, fond: 18.03.1991
Andelsklassens valuta: NOK
NAV: 49 169,73 SEK
Fondförmögenhet: 1 808 MSEK
Jämførelseindex: VINX Nordic Benchmark (VBCNKN Index)
Minsta investering: 100 SEK
Förvaltningsavgift: 1,50 %
Årlig avgift: 1,50 %
Antal innehav: 37
SFDR: Artikel 8



Adil Shah
Förvaltat fonden sedan 01. november 2021



Andreas Berdal Lorentzen
Förvaltat fonden sedan 01. januari 2020

Investeringsstrategi

Delphi Nordic har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i nordiske aksjer. Fondet forvaltes aktivt, og benytter Delphi-metoden som kombinerer tradisjonell fundamental analyse med trendanalyse. Porteføljen består normalt av 25-40 store, mellomstore og små 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. Derivater kan benyttes for rimeligere eller mer effektiv forvaltning. Fondet forvaltes i tråd med Storebrands prinsipper for bærekraftige investeringer.

Delphi Nordic A

HÅLLBARHET



RISK



AVKASTNING I ÅR

7,73 %
27.03.2024

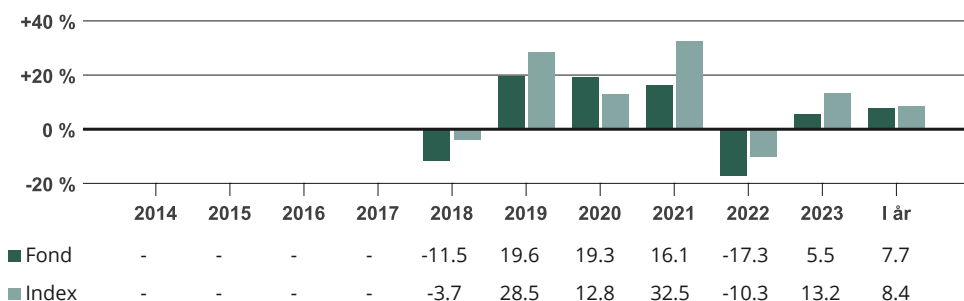
ÅRLIG AVKASTNING

6,79 %
Genomsnitt seneste 5 åren

Månadsrapport for Mars till och med 31.03.2024. All data i SEK om inte annat anges.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. På www.delphifonder.se hittar du faktablad och informationsbroschyrer.

Historisk avkastning i SEK



Jämførelseindexet kan användas som referenspunkt för att jämföra fondens avkastning. Indexet kan också vara en källa för att välja fondens placeringar, men fondens sammansättning kan avvika väsentligt från index.

Period	Fond (%)	Index (%)
En månad	5,82	5,63
Hittills i år	7,73	8,42
12 månader	12,59	20,30
3 år (årlig)	0,67	9,93
5 år (årlig)	6,79	13,11
10 år (årlig)	-	-
Sedan start (årlig)	5,98	12,22

Nyckeltal	1 år	2 år	3 år
Std.avvikelse	-	-	13,58
Std.avvikelse index	-	-	14,66
Tracking error	-	-	5,33
Informationskvot	-	-	-1,72
Fondens active share är 56 %			

Förvaltarkommentar för mars 2024

Mars slutade med en uppgång på 5,8 procent för Delphi Nordic. Fondens referensindex var under samma period upp 5,6 procent.

Börsuppgången fortsatte i mars och markerade slutet på ett mycket starkt första kvartal. De amerikanska indexen var upp 5 – 6 procent, medan Europa var upp 4 procent. I Norden var Norge den stora vinnaren med en uppgång på 5 procent, medan Danmark och Sverige var upp 4 – 5 procent. Olje- och gaspriset steg respektive 5 och 11 procent.

Första kvartalet har till stor del handlat om teknik och artificiell intelligens. Det amerikanska halvledarindexet SOX steg hela 18 procent under kvartalet, drivet av NVIDIA som var upp 82 procent. I takt med detta har även prognoserna för världsekonomin stigit under kvartalet. Medan USA beräknas ha haft en BNP-tillväxt på över 2 procent under första kvartalet, antas nu även Europa ha dragit sig ur recessionen. Diskussionen om en global recession är fortfarande närvarande, men just nu ser man tydliga tecken på att ekonomin accelererar.

På räntefronten såg vi att den amerikanska tioåringen var mer eller mindre oförändrad för månaden, men förväntningarna på räntesänkningar har förändrats, och för första gången på länge förväntar sig nu marknaden färre räntesänkningar än vad FED signalerar. Inflationen fortsätter att sjunka, men tycks vara mer "klibbig" i USA.

Fonden uppnådde meravkastning i mars, där särskilt fastigheter, teknik och finans utmärkte sig positivt. Fonden hade negativa bidrag från energi, hälsa och material. De bästa bidragsgivarna var fastighetsbolaget Balder, teknikföretaget Link Mobility och kabeltillverkaren NKT. På motsatt sida tyngde underviktningen i Equinor, Norse Atlantic och underviktningen i Genmab.

Bidragsgivare senaste månaden

↗ Största bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)	↘ Minsta bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)
Novo Nordisk A/S	9,20	0,94	Norse Atlantic ASA	1,00	-0,16
Fastighets AB Balder	2,43	0,47	Netel Holding AB	0,66	-0,07
Volvo AB	5,31	0,37	Gentian Diagnostics AS	2,07	-0,07
NKT A/S	2,99	0,35	Mowi ASA	2,06	-0,06
LINK Mobility Group Holding ASA	2,16	0,32	Evolution Gaming Group AB	2,40	-0,04

Bidrag till fondens avkastning NOK

Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
Novo Nordisk A/S	8,8	Sverige	44,0	Industri	26,3
Atlas Copco	6,5	Danmark	26,9	Finans	20,1
Volvo AB	5,6	Norge	13,2	Hälsovård	15,8
Pandora A/S	5,1	Finland	6,1	Sällanköpsvaror	8,8
Hexagon	4,3	Schweiz	3,6	IT	6,7
Swedbank AB	4,3	Singapore	2,8	Dagligvaror	5,3
Nordea Bank Abp	3,7	Total andel	96,6 %	Fastigheter	5,0
Investor	3,6			Energi	4,5
ABB Ltd	3,6			Material	4,1
Danske Bank A/S	3,4			Total andel	96,6 %
Total andel	48,8 %				

Hållbarhet

Hållbarhet



Koldioxidavtryck (ton CO₂e/MNOK)



Hållbarhetskriterier

- ✓ Följer Storebrandstandarden
- ✓ Följer NBIMs uteslutningslista

Storebrands hållbarhetsnivå mäter både risker och möjligheter kopplat till hållbarhet. Bedömningen går från 1 till 10 och baseras på hållbarhetsnivån på innehaven i fonden. 10 är bäst och betyder att en hög andel av fondinnehaven presterar väl på de hållbarhetsindikatorer betyget bygger på.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Framtida avkastning kommer bland annat att bero på marknadens utveckling, förvaltarnas skicklighet, fondernas riskprofil samt förvaltningsavgifter. Avkastningen kan bli negativ till följd av kursnedgångar. Det finns risker förknippade med investeringar i fonderna på grund av rörelser på aktie-, valuta-, och räntemarknaderna. Även konjunktur, bransch- och bolagsspecifika förhållanden kan påverka avkastningen. En fond med riskklass 6-7 kan på grund av sin sammansättning och fondbolagets förvaltningsmetoder minska och öka kraftigt i värde. Innan du tecknar andelar i någon av våra fonder uppmanas du att läsa information om fonderna, med tillhörande prospekt som innehåller ytterligare information om fondens egenskaper och kostnader.