



## Fakta om fonden

ISIN: NO0010317282

Startdatum, andelsklass: 23.05.2006

Startdatum, fond: 23.05.2006

Andelsklassens valuta: NOK

NAV: 8 143,76 SEK

Fondförmögenhet: 5 683 MSEK

Jämførelseindex: MSCI World  
(NDDUWI Index)

Minsta investering: 100 SEK

Førvaltningsavgift: 1,50 %

Prestasjonsbaserad avgift: +/- 1,50 %  
(se detaljer i prospektet)

Årlig avgift: 1,50 %

Antal innehav: 47

SFDR: Artikel 8



**Ivar Harstveit**  
Førvaltat fonden sedan  
01. april 2024

## Investeringsstrategi

Delphi Global 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. Porteføljen består normalt av 40-60 store og mellomstore selskaper innenfor minimum fem sektorer. Førvalter 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.

# Delphi Global A

HÅLLBARHET



7 av 10

AVKASTNING I ÅR

42,95 %

29.11.2024

ÅRLIG AVKASTNING

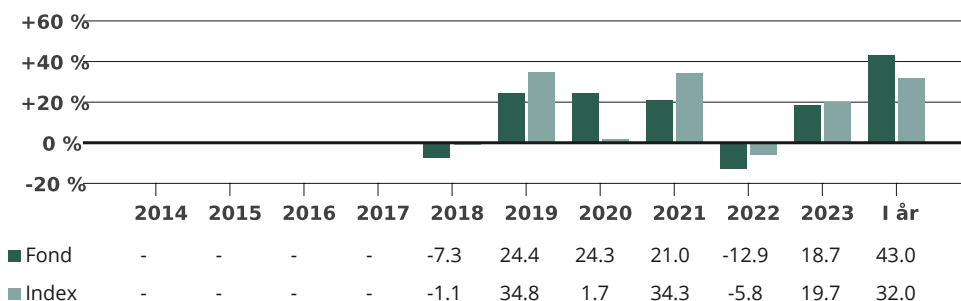
17,75 %

Genomsnitt seneste 5 åren

Månadsrapport for November till och med 30.11.2024. 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](http://www.delphifonder.se) hittar du faktablad och informationsbroschyrer.

## Historisk avkastning i SEK



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

Period	Fond (%)	Index (%)	Nyckeltal	1 år	3 år	5 år
En månad	7,78	6,73	Std.avvikelse	13,44	15,20	16,50
Hittills i år	42,95	32,01	Std.avvikelse index	8,75	12,79	14,14
12 månader	43,25	35,24	Tracking error	8,29	8,58	9,46
3 år (årlig)	11,81	15,00	Informationskvot	0,98	-0,38	0,25
5 år (årlig)	17,75	15,40	Fondens active share är 78 %			
10 år (årlig)	-	-				
Sedan start (årlig)	14,14	14,84				

## Førvaltarkommentar för november 2024

**November avslutades med en uppgång på 7,8 procent för Delphi Global. Fondens referensindex steg under samma period med 6,7 procent.**

Presidentvalet i USA stod i fokus i november, och efter den republikanska valsegern fick vi en tydlig "Trump-vind" som bidrog till att lyfta amerikanska aktier. Den republikanske presidenten förväntas fortsätta med skattesänkningar och en mer expansiv finanspolitik. Detta gav starkt medvind åt företag som förväntas dra nytta av avregleringar och ökade infrastrukturinvesteringar.

Globala aktier, mätta med MSCI World, steg med cirka fem procent. Valsegern gav en omedelbar positiv reaktion på den amerikanska aktiemarknaden, som steg betydligt, medan europeiska marknader föll. Divergensen mellan regionerna var särskilt tydlig, med en skillnad på nästan 10 procentenheter i gemensam valuta mellan USA och euroområdet. Aktiemarknaden fruktar effekterna av högre tullsatsar och försvagad handel i Europa.

Delphi Global avslutade månaden 1,1 procent före jämførelseindexet. Amerikanska industriføretag var bland de aktier som bidrog positivt. Ett av de centrala teman i porteføljen är "reshoring", det vill säga att flytta tillbaka industriproduktion till USA. Trenderna på marknaderna har varit tydliga och pekat mot aktier som förväntas gynnas av Trumps politik. Under sommaren har därför Delphi Global positionerat sig mer i medelstora amerikanska företag som gynnas av skattesänkningar, avregleringar och ökad inhemsk efterfrågan.

Med osäkerheten kring valet undanrøjd tror vi på en investeringsboom inom "reshoring", industri och datacenter. Amerikanska aktier bör därmed fortsätta att visa styrka. Under månaden har vi ökat

exponeringen mot software-företag med tydlig potential att integrera AI-funktionalitet. Vi har minskat exponeringen mot halvledare, bland annat genom att sälja oss ur Qualcomm. Medan efterfrågan på AI-chips är mycket stark, kämpar fortfarande den övriga halvledarmarknaden i en cyklisk nedgång.

## Bidragsgivare senaste månaden

↗ Största bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)	↘ Minsta bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Bidrag till fondens avkastning NOK

## Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
Meta Platforms Inc	5,6	USA	75,2	IT	17,4
Amazon.com Inc	5,2	Kanada	6,6	Industri	14,2
Alphabet Inc	4,6	Kina	4,5	Finans	14,0
Microsoft Corp	3,6	Tyskland	3,3	Telekom	13,8
Quanta Services Inc	3,4	Storbritannien	2,9	Hälsovård	13,0
Constellation Energy Corp	3,2	Japan	1,8	Sällanköpsvaror	11,8
McKesson Corp	3,1	Italien	1,6	Dagligvaror	5,2
3i Group PLC	2,9	Singapore	1,5	Samhällsservice	3,2
NVIDIA Corp	2,8	Schweiz	0,5	Material	1,8
Republic Services Inc	2,8			Fastigheter	1,7
<b>Total andel</b>	<b>37,3 %</b>	<b>Total andel</b>	<b>97,8 %</b>	<b>Total andel</b>	<b>96,2 %</b>

## Hållbarhet

### Hållbarhet



### Koldioxidavtryck (ton CO<sub>2</sub>e/MNOK)



### Hållbarhetskriterier

- ✓ Följer Storebrands exkluderingspolicy
- ✓ 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.