Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport juli 2026

FONDFAKTA

Startdatum	2022-11-28
ISIN	SE0018013195
Fondandelsklass	Klass B
Bloomberg ticker	HAVFONB:SS
Förvaltningsavgift	1,0%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	Aktiefond/UCITS
Basvaluta	SEK
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR *	Artikel 8 (ljusgrön)
Morningstars fondbetyg	★★★★
Fondbolag	FCG Fonder AB
Förvaringsinstitut	Swedbank AB
Investment management	Entropics Asset Management AB
Förvaltare	Robert Lindblom Meryem Savas Oskar Schyberg

**EU Sustainable Finance Disclosure Regulation*

AVKASTNING, EFTER AVGIFTER (%)

Senaste månaden	-4,7
Hittills i år	13,1
3 månader	3,2
6 månader	10,7
1 år	12,6
2 år	10,9
3 år	28,7
Sedan start	34,3
Snitt per år (sedan start)	8,4

NYCKELTAL

NAV-kurs	134,3
Standardavvikelse, 3 år	11,88
Sharpekvot	0,57
Antal aktieinnehav	82

AVKASTNING, EFTER AVGIFTER (SEDAN START)

OM FONDEN

Havsfonden är en aktivt förvaltad global aktiefond som investerar i börsnoterade kvalitetsbolag på utvecklade marknader. Fonden investerar i företag som bidrar till en långsiktigt hållbar användning av vatten och hav samt utvecklar lösningar inom vatteninfrastruktur, resurseffektivitet, energi, industriell teknik och maritim infrastruktur. Utgångspunkten är att vatten utgör en av samhällets mest grundläggande systemrisker – och därmed en av de viktigaste långsiktiga investeringstrenderna.

Förvaltningen kombinerar faktorbaserad aktieanalys med en kvantitativ riskmodell. Modellen används för att löpande omfördela kapitalet mellan portföljens innehav för att hålla fondens totala risknivå så stabil som möjligt över tid. Fonden är alltid investerad till minst 90 procent i aktier, men riskmodellen anpassar portföljens sammansättning när marknadsrisken förändras. Ambitionen är att fondens genomsnittliga risk över en marknadscykel ska motsvara ungefär världsindex, men med en jämnare riskprofil över tid.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Juli präglades av en tydlig omsvängning på de globala aktiemarknaderna. Efter en längre period av stark utveckling föll många AI- och halvledarrelaterade bolag när investerarnas fokus försköts från tillväxtmöjligheter till de mycket stora investeringar som krävs för att bygga ut den digitala infrastrukturen. Samtidigt bidrog stigande energipriser, högre långräntor och geopolitisk oro till en mer försiktig marknad.

Applied Materials och IBM stod för de största negativa bidragen, medan även Solaria, Nordex och Watts Water Technologies utvecklades svagt. Nedgången var huvudsakligen koncentrerad till informationsteknik och industrivaror.

Flera av fondens bolag inom energi-, vatten- och maritim infrastruktur utvecklades däremot positivt. Wallenius Wilhelmsen var månadens största positiva bidragsgivare, följt av United Utilities, E.ON och Hera.

Utbyggnaden av AI och datacenter ökar behovet av energi, kylning, vattenförsörjning och avancerad processteknik, samtidigt som klimatanpassning och modernisering av kritisk infrastruktur fortsätter att driva investeringar.

HAVET

Juli visade hur vatten allt oftare hamnar i centrum för ekonomi, infrastruktur och säkerhet. Låga vattennivåer i Europas floder påverkade transporter och jordbruk, flera länder brottades med vattenbrist och debatten om Sveriges eftersatta VA-system tog ny fart. Samtidigt fortsätter EU att investera i modern vatteninfrastruktur och händelser i Mellanöstern visar att vattenförsörjning även blivit en strategisk säkerhetsfråga. För Havsfonden bekräftar utvecklingen den långsiktiga investeringsmiljö som fondens portfölj är positionerad för.

MÅNADSVIS AVKASTNING, % (efter avgifter och kostnader)

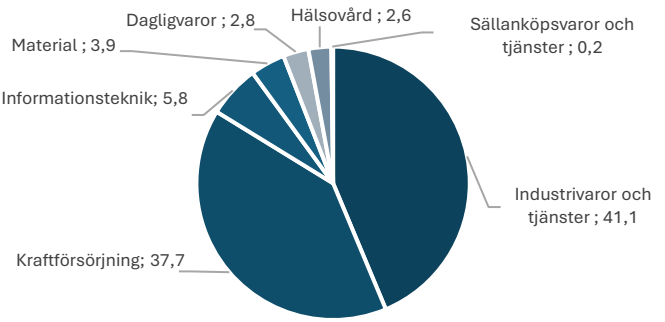
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2026	2,2	6,9	-2,8	3,3	1,2	7,0	-4,7						13,1
2025	3,2	-2,7	-8,0	-0,7	5,2	2,1	0,8	-1,0	0,0	1,4	0,4	-1,3	-1,4
2024	2,2	2,0	5,8	1,0	1,3	-1,8	6,6	-3,1	2,4	0,4	3,9	-3,5	17,9
2023	3,0	-0,6	1,5	-1,6	1,3	3,0	0,5	1,1	-4,6	-1,1	0,8	2,9	6,1

RISKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Fondbestämmelser, informationsbroschyr och faktablad kan hämtas från FCG Fonder AB, https://fcgfonder.se/funds/havsfonden/.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
WALLENIUS WILHELMSEN ASA	3,5
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,2
E.ON SE	3,2
SEVERN TRENT PLC	3,1
HERA SPA	3,1
FLOWSERVE CORP	3,1
KUBOTA CORP	3,1
ENGIE	3,1
VERALTO CORP	3,1
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	3,1

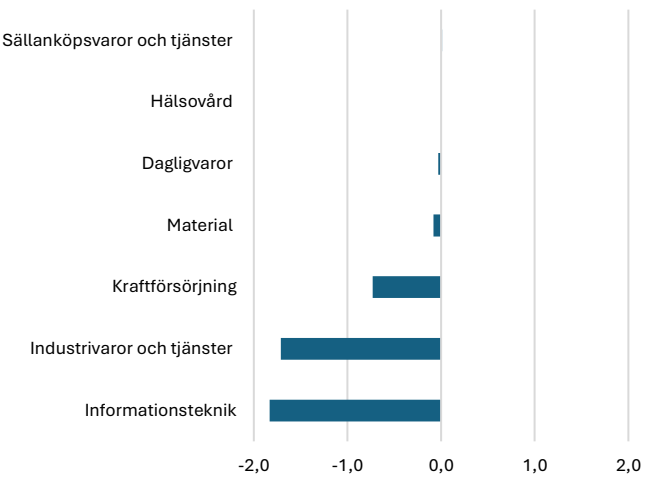
SEKTORFÖRDELNING (%)



STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
WALLENIUS WILHELMSEN ASA	3,5	15,7	0,5
D/S NORDEN	0,2	21,5	0,2
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,2	5,6	0,1
E.ON SE	3,2	3,0	0,1
HERA SPA	3,1	3,0	0,1

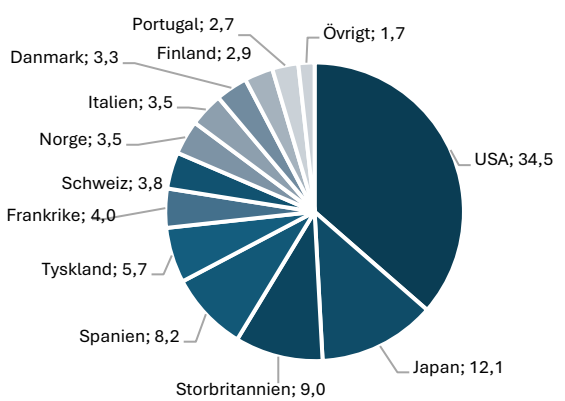
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



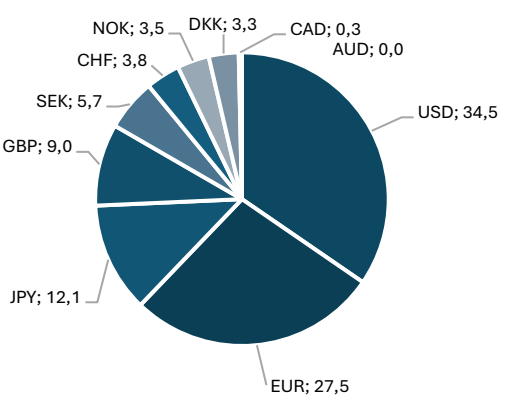
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
APPLIED MATERIALS INC	2,4	-30,8	-1,3
INTL BUSINESS MACHINES CORP	2,3	-21,6	-0,6
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	2,6	-16,2	-0,5
NORDEX SE	2,3	-17,4	-0,5
WATTS WATER TECHNOLOGIES	2,7	-12,9	-0,4

GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



VALUTAEXPONERING (%)



KONTAKT

Investment management
Entropics Asset Management AB
Regeringsgatan 82, 1 tr.
114 42 Stockholm

Fondbolag
FCG Fonder AB
Östermalmstorg 1, 5 tr.
114 42 Stockholm

Förvaringsinstitut
Swedbank
105 34 Stockholm

RISKINFORMATION

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Fondbestämmelser, informationsbroschyr och faktablad kan hämtas från FCG Fonder AB, https://fcgfonder.se/funds/havsfonden/.