Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport augusti 2026

FONDFAKTA

Startdatum	2022-11-28
ISIN	SE0018013203
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	1,5
Hittills i år	14,9
3 månader	3,6
6 månader	5,2
1 år	15,5
2 år	16,3
3 år	29,3
Sedan start	36,3
Snitt per år (sedan start)	8,6

NYCKELTAL

NAV-kurs	136,3
Standardavvikelse, 3 år	11,9
Sharpekvot	0,6
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

Augusti var överlag en positiv månad för de globala aktiemarknaderna, även om utvecklingen varierade mellan regioner och sektorer. Amerikanska aktier utvecklades starkare än europeiska, med teknikbolag som en viktig drivkraft bakom uppgången i USA. Mot slutet av månaden blev marknaden något mer försiktig när stigande oljepriser och förnyad geopolitisk oro bidrog till ökad osäkerhet kring inflation och räntor. MSCI World Index i SEK steg 2,97 procent under augusti, medan STOXX Europe 600 i SEK ökade med 1,78 procent.

Havsfonden steg under månaden. Industrivaror och tjänster stod för det största positiva sektorbidraget, medan även material, kraftförsörjning och hälsovård bidrog positivt.

Wallenius Wilhelmsen och Novonesis var månadens största positiva bidragsgivare. Wallenius Wilhelmsen fick stöd av fortsatt stark efterfrågan inom RoRo-marknaden och ett betydande utdelningsbesked, medan Novonesis steg efter en stark rapport med hög organisk tillväxt, höjd helårsprognos och besked om aktieåterköp. Ebara stod för det största negativa bidraget (−0,5 p.e.), följt av Organo och Acciona (−0,3 p.e. vardera).

Fondens utveckling under månaden speglade bredden i portföljen, med bidrag från såväl maritim infrastruktur som industriell teknik och bolag med exponering mot vatten och resurseffektivitet.

VATTEN OCH HAV

Augusti visade tydligt hur vattenbrist kan få direkta konsekvenser för Europas energisystem. I Frankrike tvingades flera kärnreaktorer minska eller stoppa produktionen när höga vattentemperaturer och låga flöden begränsade möjligheten till kylning. I Rumänien stängdes kärnkraftverket i Cernavodă tillfälligt när vattennivåerna i Donau blev för låga. Samtidigt var vattenläget fortsatt ansträngt i södra Sverige. I Skåne rapporterades mycket låga grundvattennivåer och uttorkade vattendrag, medan Gotland fortsatt hade vattenbrist och restriktioner för vattenanvändning. Utvecklingen understryker hur vattenförsörjning, energiproduktion och samhällsinfrastruktur blir allt mer sammanlänkade.

MÅNADSVIS AVKASTNING, % (efter avgifter och kostnader)

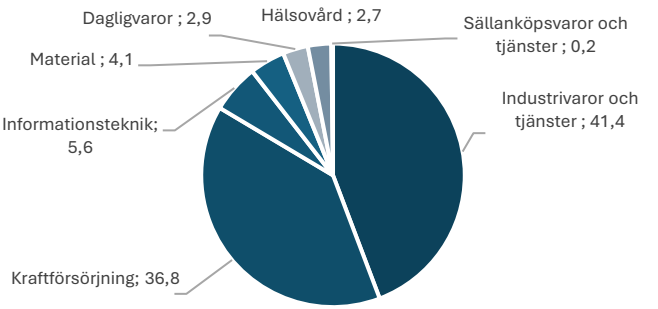
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2026	2,2	6,9	-2,8	3,3	1,2	7,0	-4,7	1,5					14,9
2025	3,2	-2,7	-8,1	-0,8	5,2	2,0	0,8	-1,0	0,0	1,4	0,4	-1,3	-1,4
2024	2,1	2,0	5,8	0,9	1,3	-1,9	6,5	-3,1	2,3	0,3	3,8	-3,6	17,0
2023	2,9	-0,7	1,4	-1,7	1,2	3,0	0,5	1,1	-4,6	-1,1	0,7	2,8	5,2

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	3,8
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	3,3
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,2
KUBOTA CORP	3,2
SEVERN TRENT PLC	3,2
FLOWSERVE CORP	3,1
VERALTO CORP	3,1
HERA SPA	3,1
AMERICAN STATES WATER CO	3,0
E.ON SE	2,9

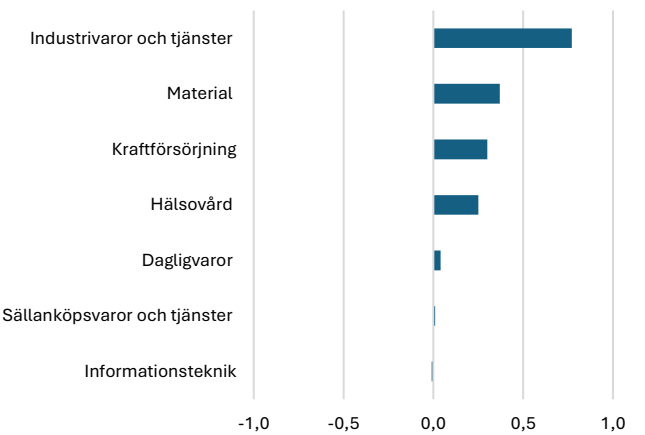
SEKTORFÖRDELNING (%)



STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
WALLENIUS WILHELMSEN ASA	3,8	16,4	0,6
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	3,3	11,8	0,4
DEERE & CO	2,7	11,1	0,3
WATERS CORP	2,4	10,5	0,2
KUBOTA CORP	3,2	7,1	0,2

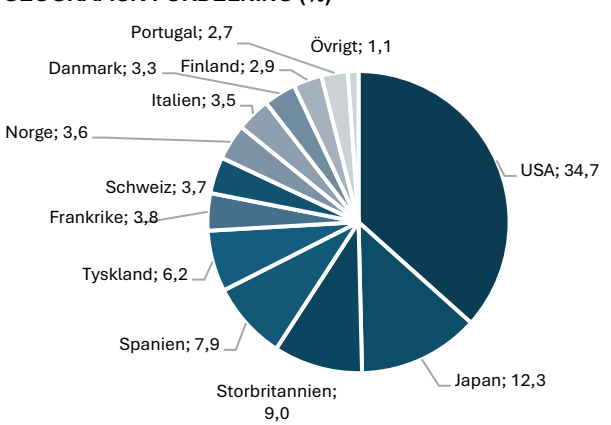
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



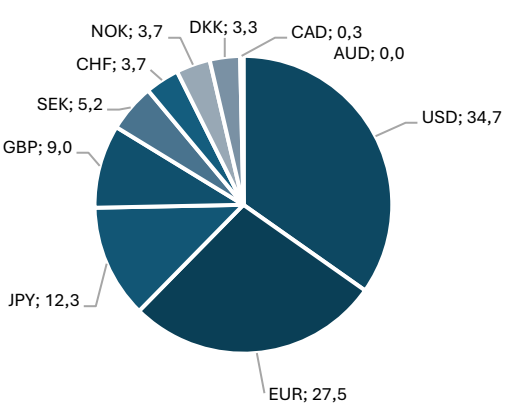
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
EBARA CORP	2,4	-15,6	-0,5
ORGANO CORP	2,5	-11,2	-0,3
ACCIONA SA	2,6	-10,8	-0,3
ENGIE	2,7	-7,9	-0,2
APPLIED MATERIALS INC	2,1	-9,1	-0,2

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/.