Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport februari 2025

FONDFAKTA

Startdatum	2022-11-28
ISIN	SE0018013195
Fondandelsklass	Klass A
Bloomberg ticker	HAVFONA:SS
Förvaltningsavgift	0,70%
Total kostnad *	**1,11%**
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	Aktiefond/UCITS
Basvaluta	SEK
Kurssättning	Dagligen
Klassifivering enl. SFDR **	Artikel 8 (ljusgrön)
Fondbolag	FCG Fonder AB
Förvaringsinstitut	Swedbank AB
Investment management	Entropics Asset Management AB
Förvaltare	Robert Lindblom Meryem Savas Oskar Schyberg

** Total årlig kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, administrations-, drifts- och transaktionskostnader.*
*** EU Sustainable Finance Disclosure Regulation*

AVKASTNING, EFTER AVGIFTER (%)

Senaste månaden	-2,7
Httills i år	0,5
3 månader	-3,1
6 månader	3,5
1 år	13,7
2 år	22,8
Sedan start	23,1
Snitt per år (sedan start)	9,6

NYCKELTAL

NAV-kurs	123,05
Standardavvikelse, 12 månader	12,65
Sharpekvot, 1 år	0,90
Antal aktieinnehav	99

AVKASTNING, EFTER AVGIFTER (SEDAN START)

OM FONDEN

Havsfonden är en aktivt förvaltad värdepappersfond som investerar globalt i börsnoterade företag på utvecklade marknader. Fonden fokuserar på bolag som producerar produkter, tjänster och lösningar för att främja en hållbar havsmiljö och för ett hållbart nyttjande av havens resurser över hela världen.

Det långsiktiga investeringstemat för blå ekonomi identifierar marknader med ett investeringsvärde på över 1,1 biljoner USD. Havet är avgörande för att ekonomier, samhällen och miljön ska fungera effektivt. Övergången till en blå ekonomi kommer att förändra vinstmodeller och skapa investeringsmöjligheter när affärsmodeller anpassas till denna nya verklighet. OECD (Organisation for Economic Co-operation and Development) förutspår att den blå ekonomin kommer att nå ett värde på 3 biljoner USD till 2030.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Under månaden såg vi nya uttalanden från USA om handels- och utrikespolitik, vilket skapade osäkerhet kring tullar och utvecklingen av Rysslands anfallskrig mot Ukraina. Detta påverkade den globala aktiemarknaden negativt. Världsindex MSCI World levererade -0,7% i USD och -3,4 i SEK, samtidigt som det fanns variationer mellan regioner. Europeiska indexet STOXX 600 avkastade 3,4% i EUR, medan det amerikanska marknadsindexet S&P 500 levererade -1,3% i USD.

Den amerikanska presidenten planerar att införa tullar mot EU, Kanada, Kina och Mexiko. USA:s vicepresident J.D. Vance har skarpt kritiserat Europa under säkerhetskonferensen i München (Munich Security Conference). Mötet mellan president Trump och Zelensky har dessutom skapat osäkerhet kring relationen mellan länderna och utvecklingen av kriget i Ukraina.

HAVET

Forskare har upptäckt en ny variant av Östersjösill, rovsill, som äter småfisk istället för plankton och som kan bidra till ekosystemets balans genom att kontrollera storspiggpopulationen. Rovsillen minskar dock, troligen på grund av storskaligt fiske.

Fiskeriförvaltningen bör ta hänsyn till sillens genetiska mångfald, och en åtgärd som föreslås är att flytta trålgränsen längre ut. Forskning planeras för att bättre förstå sillens anpassning och möjliggöra mer hållbar förvaltning av fiskeriet.

MÅNADSVIS AVKASTNING, % (efter avgifter och kostnader)

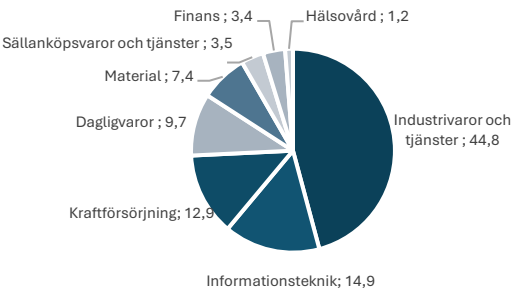
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2025	3,2	-2,7											0,5
2024	2,2	2,0	5,8	1,0	1,3	-1,8	6,6	-3,1	2,4	0,4	3,9	-3,5	17,9
2023	3,0	-0,6	1,5	-1,6	1,3	3,0	0,5	1,1	-4,6	-1,1	0,8	2,9	6,1

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
KONECRANES OYJ	3,5
SAP SE	3,5
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,3
KAO CORP	3,2
IBERDROLA SA	3,2
EBARA CORP WARTSILA OYJ ABP	3,2
NIPPON YUSEN KK	3,2
ECOLAB INC	3,2
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	3,2
NISSUI CORP	3,1

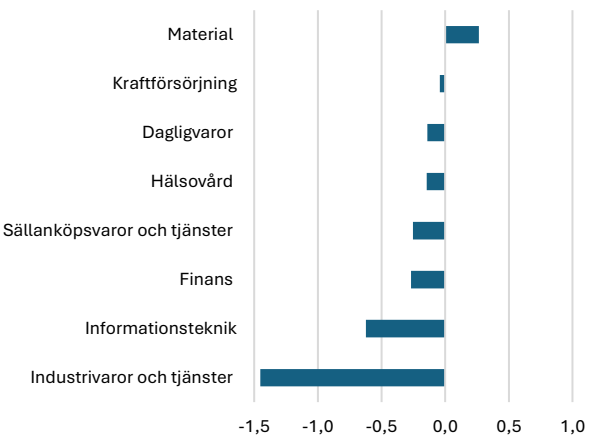
SEKTORFÖRDELNING (%)



STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
KONECRANES OYJ	3,4	14,1	0,4
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	3,1	10,2	0,3
NIPPON YUSEN KK	3,1	7,5	0,2
BALCHEM CORP	2,7	5,6	0,2
KAO CORP	3,2	4,4	0,1

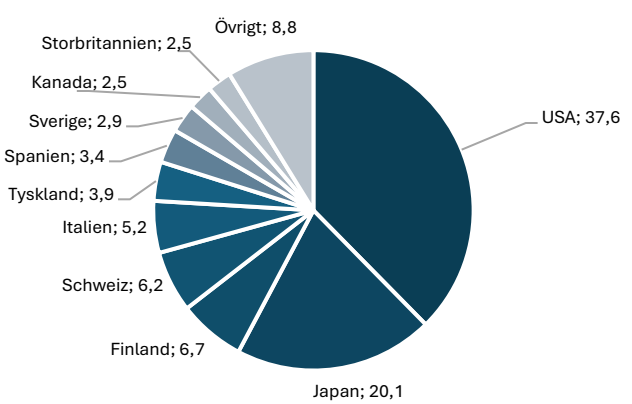
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



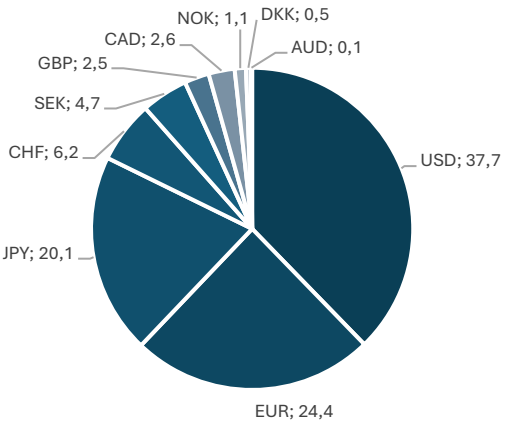
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
OWENS CORNING	2,5	-19,0	-0,5
FLOWSERVE CORP	2,9	-14,7	-0,5
ARCADIS NV	2,4	-16,2	-0,4
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C	2,7	-12,6	-0,4
PENTAIR PLC	2,6	-11,8	-0,3

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/.