Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport mars 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	-8,0
Httills i år	-7,6
3 månader	-7,6
6 månader	-7,1
1 år	-1,2
2 år	11,3
Sedan start	13,2
Snitt per år (sedan start)	5,4

NYCKELTAL

NAV-kurs	123,05
Standardavvikelse, 12 månader	13,63
Sharpekvot, 1 år	-0,22
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

Mars präglades av ökad volatilitet på världens aktiemarknader, framför allt drivet av oro kring amerikanska handelstullar och risken för ökade handelskonflikter. MSCI World-index (SEK) föll med -10,5% under månaden. Havsfonden mötte denna turbulens genom att konsekvent följa sin långsiktiga strategi med bred diversifiering och noggrann riskkontroll. Fondens fokus på lönsamma bolag med relativt förutsägbara vinster inom den blå ekonomin bidrar till att kontrollera risken under volatila perioder som under mars i år.

Den amerikanska aktiemarknaden påverkades särskilt negativt, med betydande nedgångar inom tekniksektorn och bland stora tillväxtbolag. I kontrast visade europeiska börser relativ styrka, delvis tack vare kapitalflöden från investerare som sökte alternativ till USA-marknadens volatilitet. Den svenska kronan stärktes under månaden, vilket dämpade avkastningen för svenska investerare i utländska tillgångar.

HAVET

Under månaden publicerade fonden Special Impact-rapport. Östersjön är unikt på grund av blandningen mellan saltvatten från Nordsjön och sötvatten från floder, vilket påverkar syre- och salthalten. Stora saltvatteninflöden sker sällan men är viktiga för havets syresättning, samtidigt som de stärker skiktningen och försvårar syresättning av djupare vattenlager. Övergödning från land orsakar ytterligare syrebrist, och klimatförändringar kan öka både salt- och sötvatteninflöden, vilket förändrar havsmiljön. Förändringarna hotar marina arter som torsken, vars fortplantning kräver särskilda miljöförhållanden.

Genom Havsfonden Special Impact bidrar våra andelsägare till att aktivt minska övergödningen och stärka Östersjöns framtid.

MÅNADSVIS AVKASTNING, % (efter avgifter och kostnader)

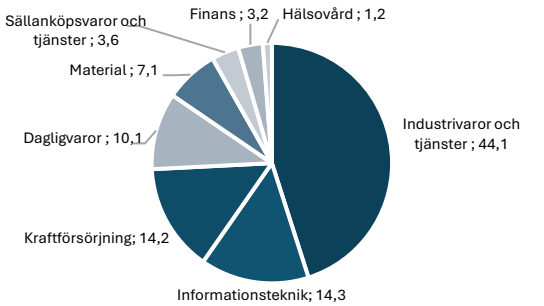
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2025	3,2	-2,7	-8,0										-7,6
2024	2,2	2,0	5,8	1,0	1,3	-1,8	6,6	-3,1	2,4	0,4	3,9	-3,5	17,9
2023	3,0	-0,6	1,5	-1,6	1,3	3,0	0,5	1,1	-4,6	-1,1	0,8	2,9	6,1

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
IBERDROLA SA	3,6
SAP SE	3,3
NISSUI CORP	3,3
KAO CORP	3,3
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,3
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	3,2
KONECRANES OYJ	3,2
GEBERIT AG-REG	3,1
NIPPON YUSEN KK	3,1
ECOLAB INC	3,1

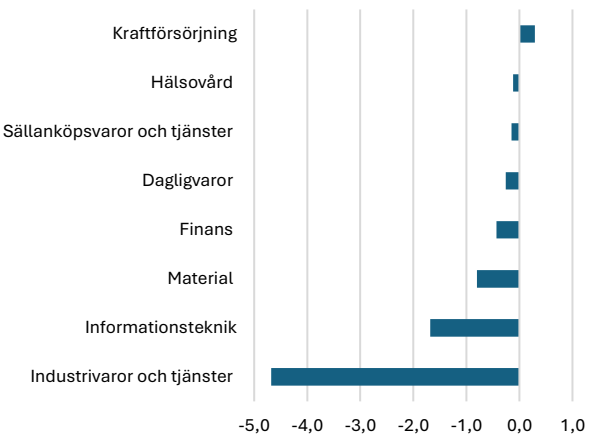
SEKTORFÖRDELNING (%)



STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
IBERDROLA SA	3,4	4,1	0,1
HERA SPA	2,4	3,9	0,1
E.ON SE	0,5	10,3	0,1
NISSUI CORP	3,3	1,0	0,03
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	3,0	0,9	0,03

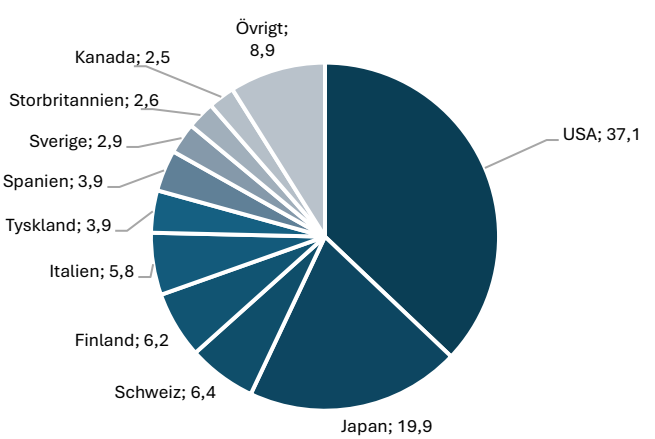
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



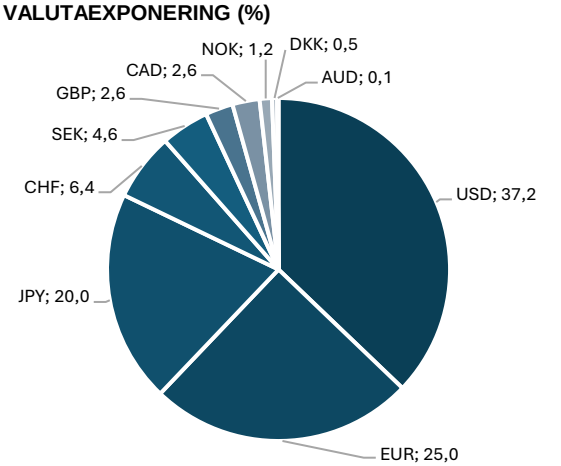
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
KONECRANES OYJ	3,7	-14,3	-0,5
EBARA CORP	3,2	-14,3	-0,5
AMERICAN EXPRESS CO	2,7	-16,3	-0,5
BADGER METER INC	2,8	-15,3	-0,5
FLOWSERVE CORP	2,4	-16,6	-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/.