Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport april 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	-0,7
Httills i år	-8,2
3 månader	-11,1
6 månader	-8,1
1 år	-2,8
2 år	12,3
Sedan start	12,4
Snitt per år (sedan start)	4,9

NYCKELTAL

NAV-kurs	112,39
Standardavvikelse, 12 månader	14,83
Sharpekvot, 1 år	-0,39
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 investerings-möjligheter 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

April präglades av förnyad oro kring den globala handeln, efter ytterligare utspel från administrationen i USA om höjda tullar. Det bidrog till breda nedgångar på aktiemarknaderna och ökade riskpremier på amerikanska statsobligationer. Samtidigt har Kinas svar varit hårt, vilket satt press på industrikonjunkturen.

I Europa reagerade ECB genom att sänka styrräntan med 25 punkter till 2,25%, delvis som en motåtgärd mot den dämpade ekonomiska utvecklingen.

Fonden har en lägre exponering mot USA jämfört med traditionella global-fonder och en något högre andel europeiska innehav. Investeringarna är endast inom utvecklade marknader, vilket innebär begränsad direkt exponering mot de risker som finns i exempelvis Kina. Fondens hållbarhetsstrategi innebär ett särskilt fokus på ledande bolag inom miljö och god bolagsstyrning (ESG), vilket vi bedömer vara en styrka i en marknad som alltmer premierar långsiktighet och transparens.

HAVET

I april rapporterade SMHI att syrebristen i Östersjön fortsätter att vara havets största miljöproblem. Just nu saknas syre i 20% av havsbottnarna, vilket gör att många djur inte kan överleva. Runt Gotland har nivåerna av giftigt svavelväte nått rekordnivåer – är ett tydligt tecken på att havet mår dåligt. Huvudorsaken till syrebristen är övergödningen. När näringsämnen som kväve och fosfor rinner ut i havet, främst från jordbruk och avlopp, leder det till algblomning och när algerna dör och sjunker förbrukar de syre på botten, vilket skapar så kallade döda zoner.

Havsfonden vill vara en del av lösningen. Genom vår utdelande andelsklass går en liten del av fondens förmögenhet direkt till insatser som minskar övergödningen. Det är vårt sätt att koppla ihop kapital med påverkan och vi tror att investeringar kan göra skillnad både för avkastningen och för friskare hav.

MÅNADSVIS AVKASTNING, % (efter avgifter och kostnader)

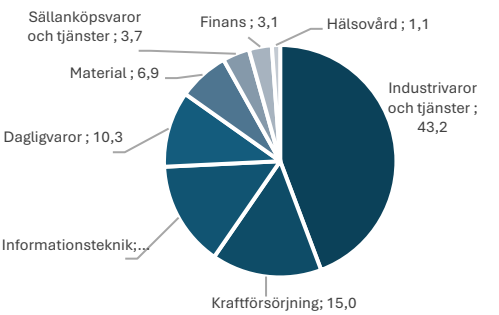
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2025	3,2	-2,7	-8,0	-0,7									-8,2
2024	2,2	2,0	5,8	1,0	1,3	-1,8	6,6	-3,1	2,4	0,4	3,9	-3,5	17,9
2023	3,0	-0,6	1,5	-1,6	1,3	3,0	0,5	1,1	-4,6	-1,1	0,8	2,9	6,1

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	3,9
SAP SE	3,5
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	3,4
GEBERIT AG-REG	3,3
NISSUI CORP	3,2
KONECRANES OYJ	3,2
SPROUTS FARMERS MARKET INC	3,2
KAO CORP	3,1
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,1
ITRON INC	3,0

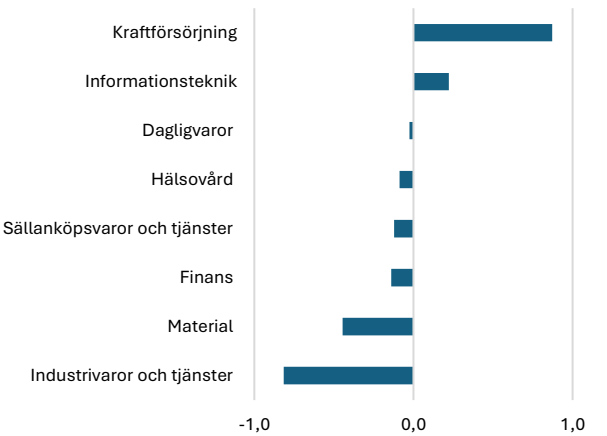
SEKTORFÖRDELNING (%)



STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
BADGER METER INC	2,7	11,5	0,3
GEBERIT AG-REG	3,3	9,7	0,3
IBERDROLA SA	3,9	7,5	0,3
SPROUTS FARMERS MARKET INC	3,1	7,6	0,2
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	3,4	6,0	0,2

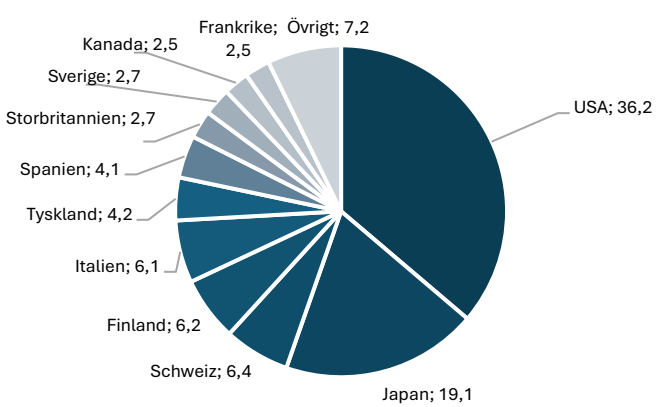
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



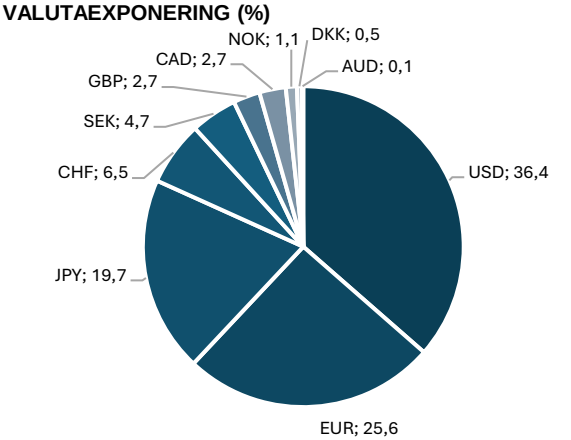
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
FLOWSERVE CORP	2,2	-11,0	-0,3
BALCHEM CORP	2,7	-9,4	-0,3
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,2	-6,6	-0,2
ARCADIS NV	2,2	-8,4	-0,2
KAO CORP	3,3	-5,0	-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/.