Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport maj 2025

FONDFAKTA

Startdatum	2022-11-28
ISIN	SE0018013203
Fondandelsklass	Klass B
Bloomberg ticker	HAVFONB:SS
Förvaltningsavgift	1,00%
Total kostnad *	**1,39%**
Utdelning för ett hållbart hav	0,50%
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*

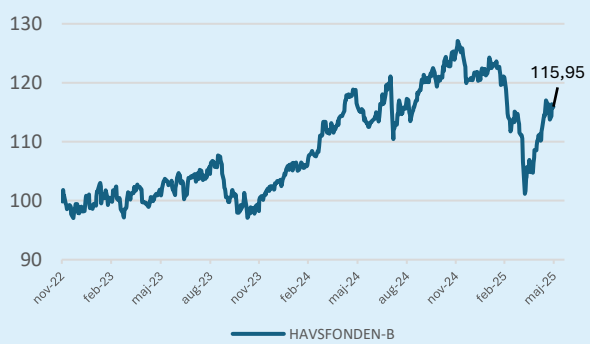
AVKASTNING, EFTER AVGIFTER (%)

Senaste månaden	5,2
Httills i år	-3,7
3 månader	-4;1
6 månader	-7,2
1 år	0,1
2 år	14,9
Sedan start	16,0
Snitt per år (sedan start)	6,1

NYCKELTAL

NAV-kurs	115,95
Standardavvikelse, 12 månader	15,59
Sharpekvot, 1 år	-0,34
Antal aktieinnehav	100

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. Det globala investeringsbehovet för vatteninfrastruktur uppskattas till 6,7 biljoner USD fram till 2030, och 22,6 biljoner USD fram till 2050.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Maj präglades av en gradvis återgång till optimism på de globala aktiemarknaderna, efter vårens turbulens med handelskonflikter och tillväxtoro. Tonläget i handelsfrågorna mildrades, särskilt från USA:s sida, vilket bidrog till förbättrat marknadssentiment. Samtidigt valde centralbanker i flera större ekonomier att inta en mer stödjande hållning. Bank of England sänkte räntan, medan Federal Reserve och ECB signalerade ökad försiktighet och flexibilitet i sin policy.

Börserna i USA, Europa och Japan hade en stark utveckling under månaden. Havsfonden följde med i uppgången och steg med drygt 5%. Fonden gynnades av sitt fokus på bolag inom industrivaror och tjänster, och har fortsatt en lägre exponering mot amerikanska teknikbolag än traditionella globalfonder och ingen exponering mot fossil energi.

HAVET

Inom ramen för vårt samarbete med Race For The Baltic deltar vi i projektet Reed to Revenue, som syftar till att minska övergödningen i Östersjön genom hållbar skörd av vass.

Projektet utvecklas i positiv riktning och beräknas ha potential att avlägsna upp till 20 ton fosfor per år – en konkret miljöeffekt med mätbart resultat. Flera användningsområden för den skördade vassen har identifierats med potential för kommersialisering, däribland **Vasstak** - ett traditionellt och hållbart byggmaterial med lång livslängd, **Djurfoder** - ett näringsrikt och miljöanpassat alternativ, **Bioplast** - som kan minska beroendet av fossil plast och **Trädgårdsgödsel** - som ett möjligt alternativ till torv.

MÅNADSVIS AVKASTNING, % (efter avgifter och kostnader)

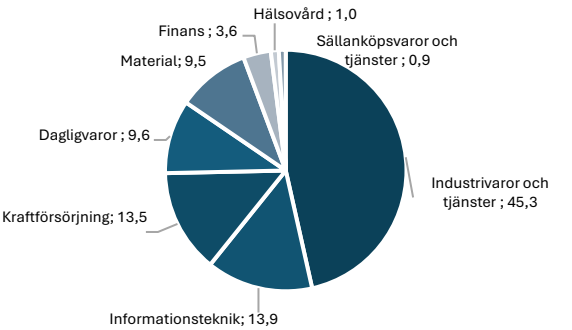
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2025	3,2	-2,7	-8,1	-0,8	5,2								-3,7
2024	2,1	2,0	5,8	0,9	1,3	-1,9	6,5	-3,1	2,3	0,3	3,8	-3,6	17,0
2023	2,9	-0,7	1,4	-1,7	1,2	3,0	0,5	1,1	-4,6	-1,1	0,7	2,8	5,2

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
KONECRANES OYJ	3,5
KAO CORP	3,2
BADGER METER INC	3,1
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,1
NIPPON YUSEN KK	3,1
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,1
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	3,1
GEBERIT AG-REG	3,1
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	3,1
SPROUTS FARMERS MARKET INC	3,1

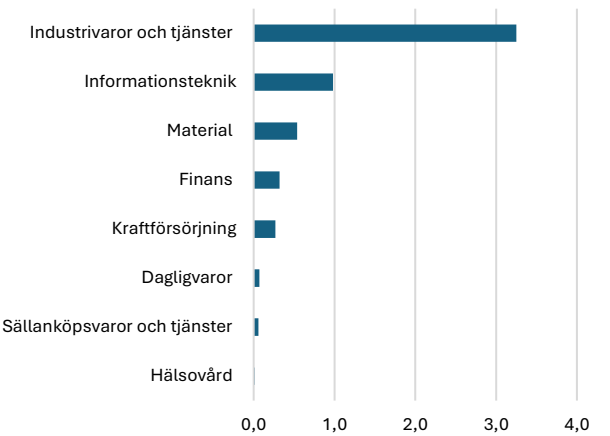
SEKTORSFÖRDELNING (%)



STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
KONECRANES OYJ	3,4	16,3	0,5
BADGER METER INC	3,1	12,1	0,4
NIPPON YUSEN KK	3,0	11,6	0,3
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	3,0	9,9	0,3
AMERICAN EXPRESS CO	3,0	9,9	0,3

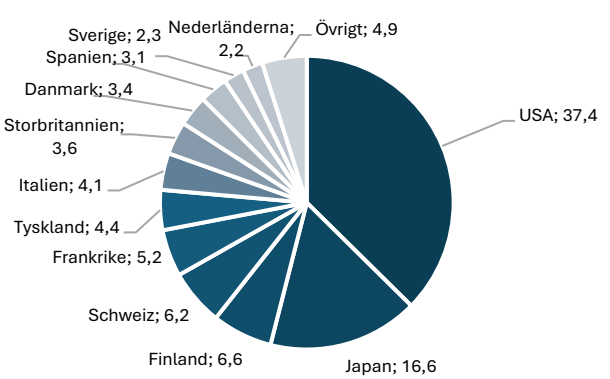
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



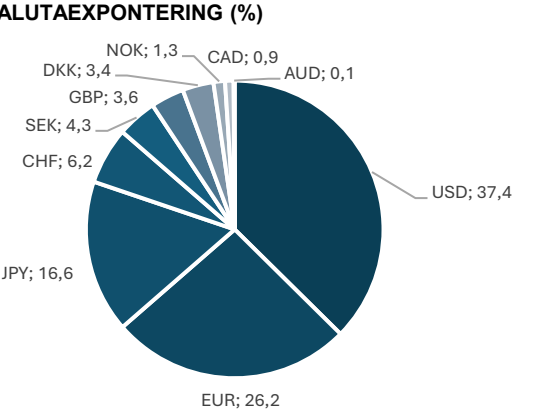
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
OWENS CORNING	2,8	-8,3	-0,2
NISSUI CORP	3,0	-3,8	-0,1
MUELLER WATER PRODUCTS INC-A	0,3	-6,7	0,0
NOMAD FOODS LTD	0,2	-12,1	0,0
CALIFORNIA WATER SERVICE GRP	0,2	-6,5	0,0

GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



VALUTAEXPONTERING (%)



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/.