

Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport januari 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
Klassificering 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	3,2
Hittills i år	3,2
3 månader	3,4
6 månader	3,0
1 år	19,1
2 år	25,4
Sedan start	26,4
Snitt per år (sedan start)	11,4

NYCKELTAL

NAV-kurs	126,44
Standardavvikelse, 12 månader	12,19
Sharpekvot, 1 år	1,11
Antal aktieinnehav	99

AVKASTNING, EFTER AVGIFTER (SEDAN START)



OM FONDEN

Havsfonden är en aktivt förvaltd 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

Globala aktier inledde året starkt med en uppgång på 3,5% i USD, drivet av fortsatt fallande inflation som möjliggjorde ytterligare räntelättnader från centralbanker.

Nikki-indexet avkastade -0,81% i lokal valuta under månaden. I USA bidrog en robust ekonomisk tillväxt på 2,3 % under fjärde kvartalet till stigande aktiekurser. Arbetsmarknaden visade oväntat starka siffror med en arbetslöshet som föll till 4,1%, vilket speglar en bred återhämtning i ekonomin. Trots att kärninflationen sjönk till 3,2% i december, valde den amerikanska centralbanken att hålla styrräntan oförändrad. Osäkerhet kring den nya administrationens potentiella förändringar i handelspolitik och offentliga utgifter kan påverka inflationsutsikterna framöver. Företagsrapporter för det fjärde kvartalet visade överlag stabila resultat.

HAVET

Den svenska regeringen har gett HaV i uppdrag att flytta trålgränsen i hela Östersjön, med ett pilotprojekt som startar i februari från norra Öland till gränsen mot Bottenhavet. Syftet är att minska påverkan på marina ekosystem och skydda känsliga arter.

Finlands avslag på förslaget om trålförbud i Bottenviken belyser de utmaningar som finns i att samordna fiskeriförvaltningen över nationsgränser. Att flytta trålgränsen kan bidra till återhämtning av bottenmiljöer, ökad biologisk mångfald och mer hållbara fiskebestånd i Östersjön.

MÅNADSVIS AVKASTNING, % (efter avgifter och kostnader)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2025	3,2												3,2
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

RISIKINFORMATION: 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
SAP SE	3,5
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,4
EBARA CORP	3,3
IBERDROLA SA	3,1
AMERICAN EXPRESS CO	3,1
WARTSILA OYJ ABP	3,1
SPROUTS FARMERS MARKET INC	3,1
FLOWSERVE CORP	3,0
ECOLAB INC	3,0
SHIMANO INC	3,0

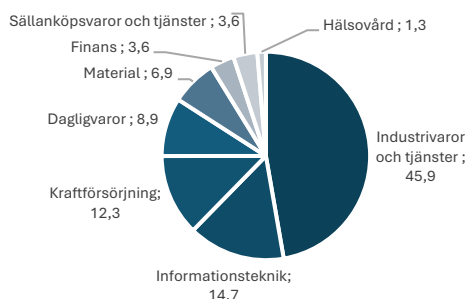
STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
SPROUTS FARMERS MARKET INC	2,8	24,7	0,6
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,0	16,4	0,5
SAP SE	3,4	14,2	0,5
FLOWSERVE CORP	3,0	9,0	0,3
OWENS CORNING	2,7	8,9	0,2

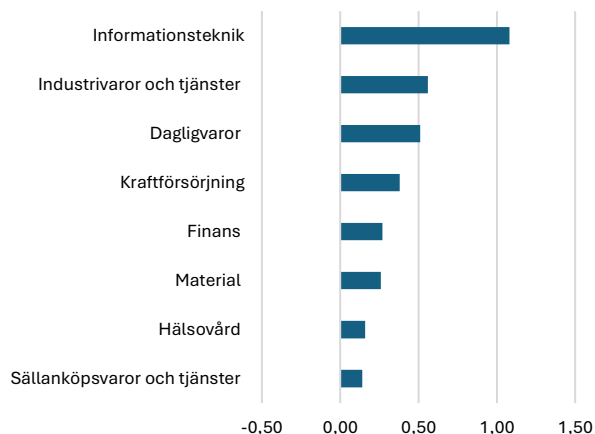
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	3,1	-11,1	-0,4
NIPPON YUSEN KK	3,0	-5,9	-0,2
ARCADIS NV	2,7	-5,6	-0,2
KONECRANES OYJ	2,9	-4,3	-0,1
NISSUI CORP	2,8	-3,2	-0,1

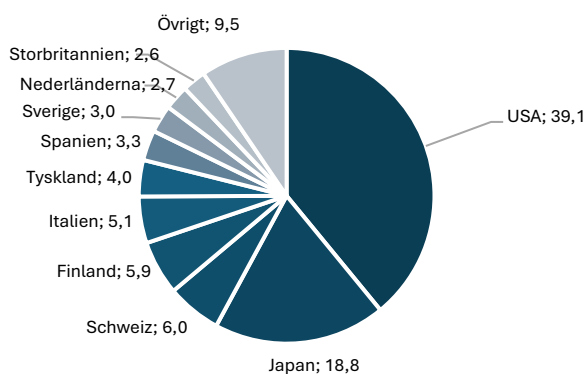
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



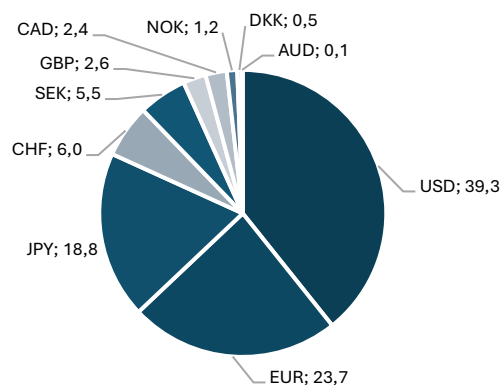
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



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/>.