

Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport augusti 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	-0,9%
Hittills i år	-1,4%
3 månader	2,1%
6 månader	-1,9%
1 år	1,5%
2 år	13,8%
Sedan start	20,7%
Snitt per år (sedan start)	7,1%

NYCKELTAL

NAV-kurs	120,72
Standardavvikelse, 12 månader	14,49
Sharpekvot, 1 år	0,25
Antal aktieinnehav	97

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

FÖRVALTARKOMMENTAR

Augusti präglades av ökad osäkerhet kring amerikansk politik och centralbankernas oberoende: president Donald Trump meddelade att han avser avsätta Fed-guvernören Lisa Cook och entledigade chefen för statistikmyndigheten BLS. Detta väckte oro för penningpolitikens och statistikens oberoende; samtidigt signalerade Fed-chefen Jerome Powell vid Jackson Hole att en räntesänkning i september är möjlig. Börserna steg, men osäkerheten består.

Havsfonden utvecklades starkt i lokala valutor, drivet av blåfinans, men kronförstärkningen tyngde resultatet. Dollarn föll cirka 3,4 % mot kronan, men amerikanska innehav steg 1,86 % i USD. Japanska innehav ökade 5,81 % i lokal valuta och 5,22 % i SEK där Nissui Corp och Ebara Corp hade störst bidrag.

Vi väntar fortsatt volatilitet i marknaden i spåren av centralbanks- och politiska besked och behåller fokus på kontrollerad risk, bolag som är långsiktiga vinnare inom vatten- och havsekonomin.

HAVET

Dialog är avgörande för att vända utvecklingen för Östersjön och våra hav. Den 26 augusti var vi därför stolta medarrangörer till **Baltic Sea Solutions**, tillsammans med Race For The Baltic och Mannheimer Swartling.

Årets keynote speakers gav viktiga perspektiv på hur hav, klimat och säkerhet hänger ihop. I finanspanelen diskuterades om hur kapitalmarknaden måste spela en nyckelroll i omställningen.

Länk till videoinspelningen: <https://www.youtube.com/watch?v=bxclw9gmlTo>

Det finns ett växande ansvar – men också en enorm möjlighet. Investeringar i blå ekonomi och vattenlösningar kan skapa både mätbar miljönytta och god långsiktig avkastning. På Havsfonden ser vi fram emot att fortsätta driva denna utveckling.

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	5,2	2,1	0,8	-0,9					-1,4
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
WARTSILA OYJ ABP	4,2
EBARA CORP	3,7
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C	3,6
KONECRANES OYJ	3,6
AMERICAN EXPRESS CO	3,3
NISSUI CORP	3,3
OWENS CORNING	3,2
KAO CORP	3,0
PENTAIR PLC	3,0
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	3,0

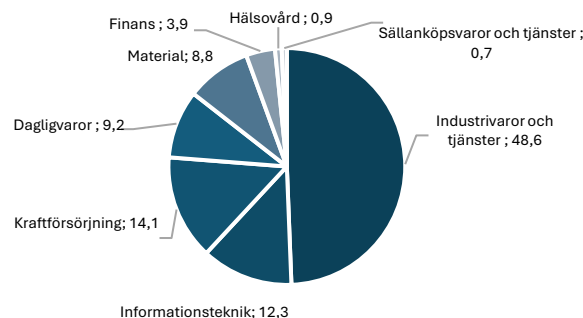
STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
NISSUI CORP	3,3	12,5	0,4
EBARA CORP	3,7	9,7	0,3
AMERICAN EXPRESS CO	3,3	7,4	0,2
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	3,0	5,3	0,1
OWENS CORNING	3,2	4,5	0,1

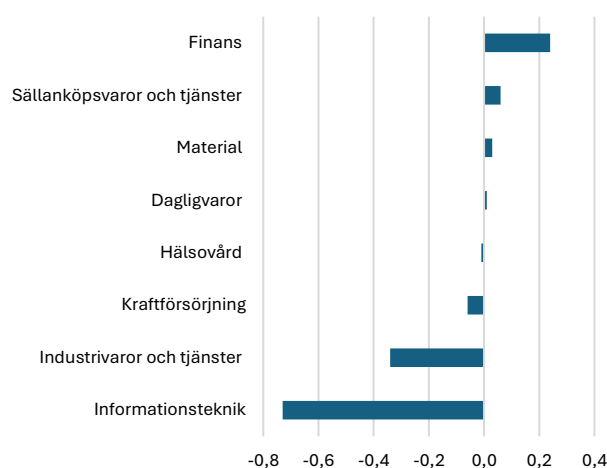
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,9	-8,7	-0,3
SPROUTS FARMERS MARKET INC	2,4	-10,0	-0,3
SAP SE	2,6	-8,4	-0,2
GEBERIT AG	2,9	-7,4	-0,2
ARCADIS NV	1,8	-10,6	-0,2

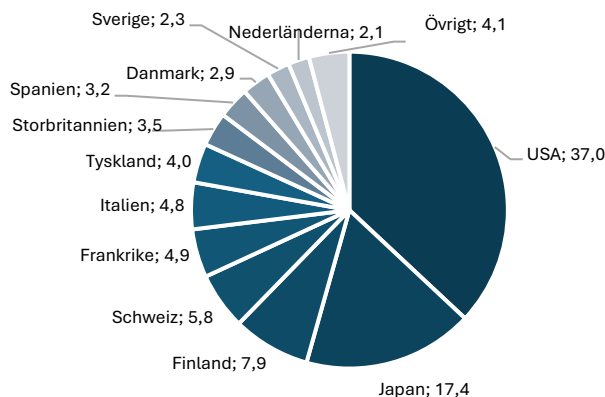
SEKTORFÖRDELNING (%)



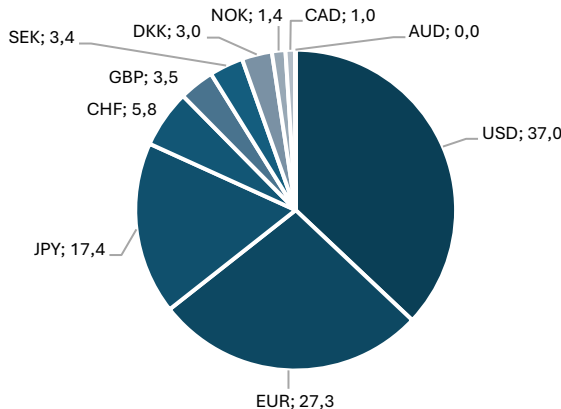
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



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/>.