

Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport september 2025

FONDFAKTA

Startdatum	2022-11-28
ISIN	SE0018013195
Fondandelsklass	Klass A
Bloomberg ticker	HAVFONA:SS
Förvaltningsavgift	0,70%
Total kostnad *	1,11%
Risiklass	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	0,1%
Hittills i år	-1,3%
3 månader	0,0%
6 månader	6,7%
1 år	-0,8%
2 år	19,3%
Sedan start	20,8%
Snitt per år (sedan start)	6,9%

NYCKELTAL

NAV-kurs	120,83
Standardavvikelse, 12 månader	13,78
Sharpekvot, 1 år	0,08
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

September präglades av centralbankernas beslut och signaler. I USA sänkte Fed räntan med 25 punkter till intervallet 4,00–4,25 procent. Trots att inflationen ligger över målet indikerades ytterligare två sänkningar under året, motiverat av en svagare arbetsmarknad där arbetslösheten steg och sysselsättningstillväxten avtog. ECB lämnade räntan oförändrad på 2,0 procent, medan Bank of Japan fortsatte sin gradvisa normalisering efter flera decenniers ultralätt politik. De olika policybanorna återspeglar skillnader i konjunktur och inflationsdynamik mellan regionerna.

Marknaderna reagerade positivt: globala börser steg under månaden, särskilt i Asien och på tillväxtmarknader. Den svenska kronan förstärktes under september, vilket bidrog negativt till fondens avkastningen med -0,6 %.

Havsfonden utvecklades stabilt, med starka bidrag från japanska industribolag inom pumpar och vattenrening samt europeiska bolag med fokus på cirkulära lösningar. Fondens långsiktiga strategi inom blå ekonomi och vatteninfrastruktur är väl positionerad i dagens makromiljö.

HAVET

Östersjön blir allt varmare – ytvattnet låg i september 2–3 grader över normalt och trenden är tydlig med ökade marina värmeböljor och syrebrist. Samtidigt visar Potsdam-institutets nya rapport att planetens gräns för havsförurning nu är passerad. Havens surhet har ökat med 30–40 % sedan industrialiseringen, vilket hotar plankton, skaldjur och fiskbestånd.

Havsfonden möter dessa utmaningar genom att investera i lösningar för en hållbar blå ekonomi och genom vårt samarbete med Race For The Baltic och Baltic Reed, där skörd av vass minskar övergödningen och stärker Östersjöns ekosystem.

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	0,1				-1,3
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
EBARA CORP	4,0
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C	3,7
KONECRANES OYJ	3,6
WARTSILA OYJ ABP	3,5
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,4
NISSUI CORP	3,4
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,3
AMERICAN EXPRESS CO	3,3
PENTAIR PLC	3,1
OWENS CORNING	3,0

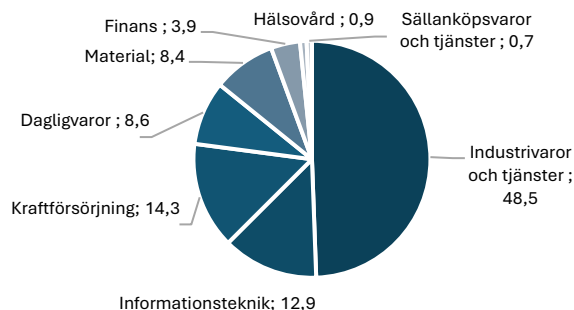
STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,3	15,1	0,4
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,3	12,8	0,4
EBARA CORP	4,0	8,1	0,3
ARCADIS NV	2,0	8,5	0,2
NISSUI CORP	3,4	4,1	0,1

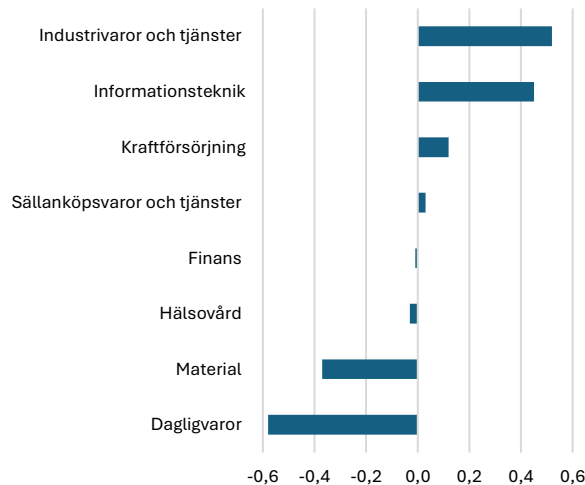
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
SPROUTS FARMERS MARKET INC	1,9	-23,1	-0,6
OWENS CORNING	3,0	-6,5	-0,2
BALCHEM CORP	2,2	-8,1	-0,2
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	2,8	-5,8	-0,2
KAO CORP	2,9	-5,0	-0,2

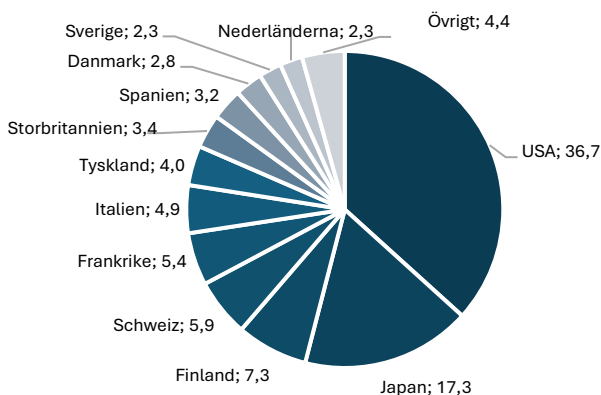
SEKTORFÖRDELNING (%)



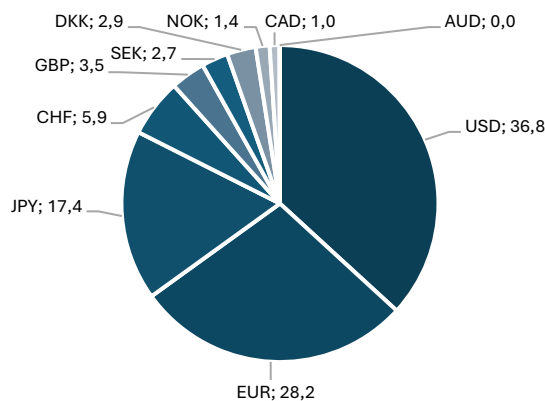
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



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/>.