

Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport oktober 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	1,4%
Hittills i år	0,1%
3 månader	0,6%
6 månader	9,0%
1 år	0,2%
2 år	22,4%
Sedan start	22,6%
Snitt per år (sedan start)	7,2%

NYCKELTAL

NAV-kurs	122,56
Standardavvikelse, 12 månader	12,74
Sharpekvot	0,43
Antal aktieinnehav	83

AVKASTNING, EFTER AVGIFTER (SEDAN START)



OM FONDEN

Havsfonden är en aktivt förvaltat 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

Optimismen på aktiemarknaderna bestod i oktober och globala index nådde nya rekord. Starkare kvartalsrapporter, stabil inflation och förväntningar om fortsatta räntesänkningar gav stöd. I USA sänkte FED som väntat räntan med 25 punkter till 3,75–4,00 %, medan Powell signalerade försiktighet inför december. ECB lämnade räntan oförändrad då inflationen i Europa låg kvar på höga nivåer. Starkare data från Japan och Kina stärkte sentimentet på tillväxtmarknaderna, och kronan förstärktes något mot dollarn.

Vattenrelaterade sektorer utvecklades stabilt med ökat fokus på industriella lösningar för rening, övervakning och resurseffektivitet. Havsfonden minskade i månaden exponeringen mot utsläppsförebyggande bolag och ökade i vatteninfrastruktur och cirkulära lösningar. Europeiska och japanska industribolag bidrog positivt, medan amerikanska byggrelaterade aktier tyngde något. Fondens avkastning var god och den långsiktiga positioneringen inom den blå ekonomin bedöms fortsatt gynnsam.

HAVET

EU har beslutat om nya fiskekvoter i Östersjön för 2026. Trots varningar från forskare höjs kvoten för sill i centrala Östersjön med 15 %, medan den sänks i Bottniska viken och Rigabukten. Sverige röstade ensamt emot beslutet och efterlyser större hänsyn till hur fisken och ekosystemet faktiskt mår.

Samtidigt visar vårt samarbete med Baltic Reed hur naturbaserade lösningar kan göra skillnad i praktiken. Genom att skörda vass i kustzoner minskar övergödningen och vassen används som förnybar råvara – en cirkulär lösning för ett friskare hav.

Havsfonden fortsätter att bidra till en friskare Östersjö genom Baltic Reed-projektet.

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	1,4			0,1
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
KONECRANES OYJ	3,8
WARTSILA OYJ ABP	3,2
ENGIE SA	3,1
NORDEX SE	3,1
IBERDROLA SA	3,1
ORGANO CORP	3,1
BELIMO HOLDING AG-REG	3,1
HALMA PLC	3,0
MUELLER WATER PRODUCTS INC	3,0
SGS SA-REG	3,0

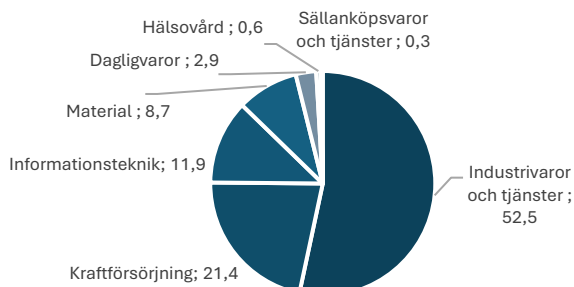
STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
KONECRANES OYJ	3,5	20,9	0,7
EBARA CORP	3,4	18,2	0,6
ORGANO CORP	1,8	13,4	0,4
WARTSILA OYJ ABP	3,2	10,5	0,3
SGS SA-REG	2,9	9,9	0,3

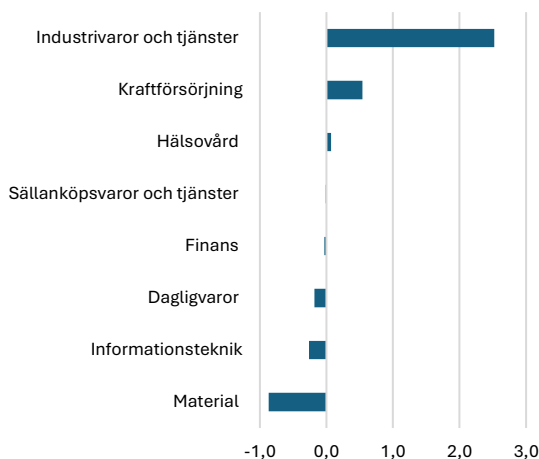
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
ITRON INC	3,1	-18,7	-0,6
HAWKINS INC	1,7	-18,7	-0,6
OWENS CORNING	1,5	-8,7	-0,3
ECOLAB INC	2,9	-5,5	-0,2
KAO CORP	1,2	-4,6	-0,1

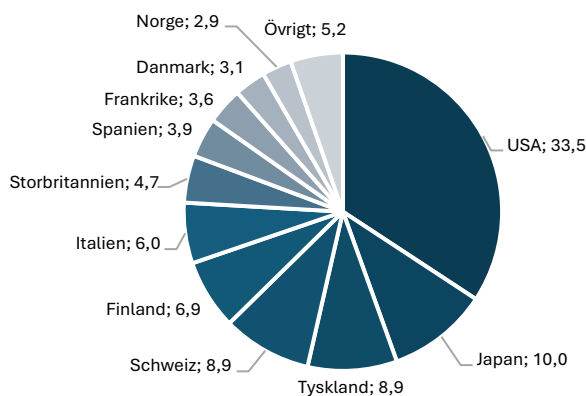
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



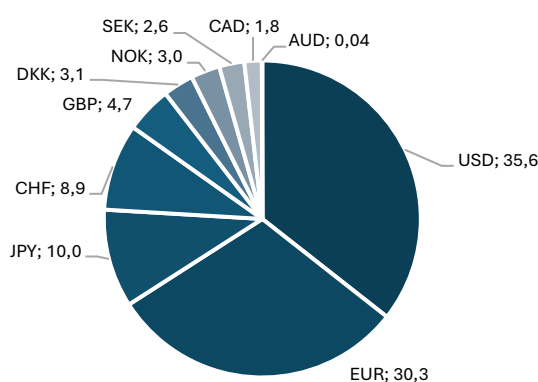
SEKTÖRBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



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/>.