

Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport januari 2026

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)
Morningstars fondbetyg	★★★★
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	2,2
Hittills i år	2,2
3 månader	1,5
6 månader	2,1
1 år	-1,6
2 år	17,2
3 år	23,4
Sedan start	24,4
Snitt per år (sedan start)	7,1

NYCKELTAL

NAV-kurs	124,41
Standardavvikelse, 3 år	10,10
Sharpekvot	0,49
Antal aktieinnehav	83

AVKASTNING, EFTER AVGIFTER (SEDAN START)



MÅNADSVIS AVKASTNING, % (efter avgifter och kostnader)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2026	2,2												2,2
2025	3,2	-2,7	-8,0	-0,7	5,2	2,1	0,8	-0,9	0,1	1,4	0,5	-1,2	-0,6
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/>.

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 investerings-behovet för vatteninfrastruktur uppskattas till 6,7 biljoner USD fram till 2030, och 22,6 biljoner USD fram till 2050.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Året inleddes i ett läge där geopolitisk oro och politiska spänningar fortsatte att prägla nyhetsflödet, men där marknaderna samtidigt visade en relativ motståndskraft. Osäkerheten var särskilt kopplad till USA, medan utvecklingen i Europa och delar av Asien var stabilare. Rörelserna på räntemarknaderna var begränsade, samtidigt som valutor spelade en tydligare roll i avkastningsbilden. Den amerikanska dollarn försvagades ytterligare, medan den svenska kronan utvecklades starkt mot flera större valutor.

Råvarumarknaderna präglades av kraftiga prisrörelser, inte minst inom ädelmetaller, i en miljö där investerare sökte reala tillgångar och skydd mot ökad osäkerhet. Uppgångarna var dock ryckiga och påminde om ett marknadsklimat där positionering snabbt kan skifta.

Fondens utveckling under månaden drevs främst av bolagsspecifika faktorer. Innehav med tydlig koppling till industri, energi, transporter och vattenrelaterade lösningar bidrog positivt, stödda av långsiktiga investeringsbehov inom fysisk infrastruktur och resurseffektivitet. Samtidigt påverkades vissa innehav negativt av kortsiktiga marknadsrörelser och vinstthematågningar. En starkare krona dämpade det samlade utfallet räknat i svenska kronor.

HAVET

Under januari uppmärksammade FN att världen nu befinner sig i en akut global vattenkris, där överutnyttjande, föroreningar och klimatförändringar pressar både sötvatten och marina ekosystem till sina gränser. Havet påverkas direkt genom stigande temperaturer, förändrade ekosystem och ökande belastning från landbaserade utsläpp. Mot denna bakgrund investerar fonden i företag som bidrar till att lösa vattenbristen, och 2025 års utdelning fortsätter även under 2026 att stödja arbetet med att minska övergödningen i Östersjön.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
WALLENIUS WILHELMSSEN ASA	3,9
NORDEX SE	3,8
ENGIE SA	3,6
WARTSILA OYJ ABP	3,6
ORGANO CORP	3,4
EBARA CORP	3,2
KONECRANES OYJ	3,2
NISSUI CORPORATION	3,1
IBERDROLA SA	3,1
BELIMO HOLDING AG-REG	3,1

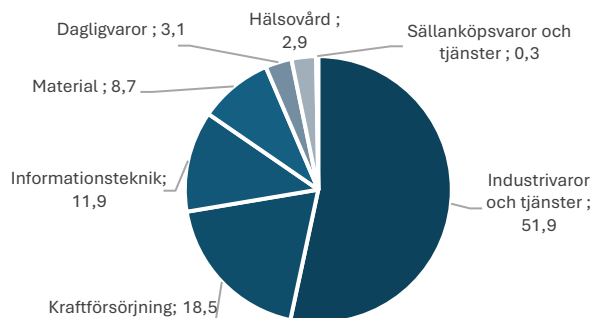
STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
ORGANO CORP	3,4	22,2	0,6
EBARA CORP	3,2	23,3	0,6
NORDEX SE	3,8	12,9	0,4
WALLENIUS WILHELMSSEN ASA	3,9	11,6	0,4
WARTSILA OYJ ABP	3,6	9,4	0,3

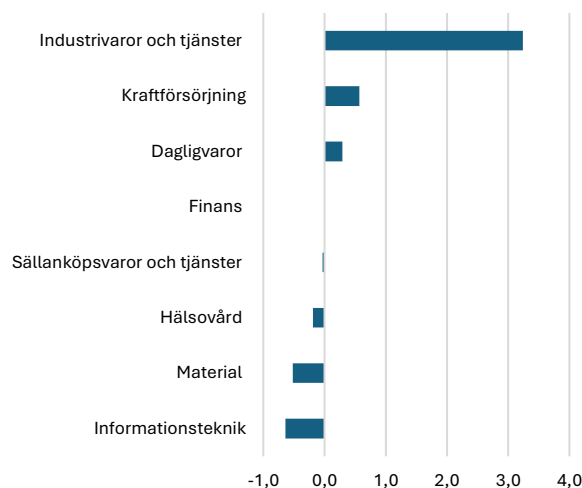
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
SAP SE	2,3	-20,4	-0,6
HAWKINS INC	2,6	-12,0	-0,4
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	2,6	-8,0	-0,2
WATERS CORP	2,5	-6,3	-0,2
WASTE MANAGEMENT INC	2,8	-2,9	-0,1

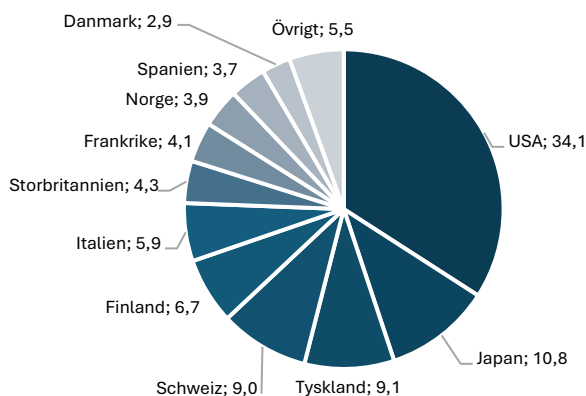
SEKTORFÖRDELNING (%)



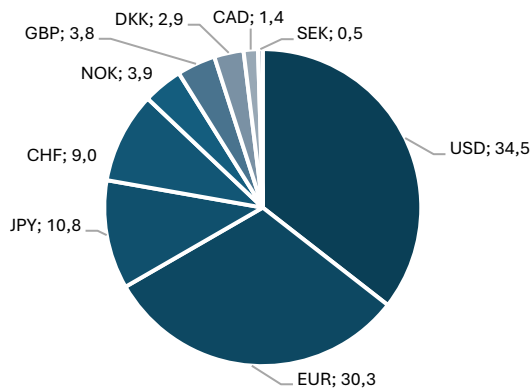
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



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/>.