

Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport februari 2026

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)
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	6,9
Hittills i år	9,3
3 månader	8,0
6 månader	10,2
1 år	8,1
2 år	22,9
3 år	32,8
Sedan start	33,1
Snitt per år (sedan start)	9,2

NYCKELTAL

NAV-kurs	133,05
Standardavvikelse, 3 år	10,67
Sharpekvot	0,70
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	6,9											9,3
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 förvaltt 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

Februari präglades av en tydlig förskjutning i riskbilden. Upptrappade spänningar i Mellanöstern drev olje- och guldpriser högre och synliggjorde hur snabbt geopolitik påverkar energimarknader och globala transportflöden. Samtidigt var amerikansk makrodata stabil, men marknaden reagerade avvaktande i ljuset av fortsatt osäker räntebana och nya handelspolitiska utspel.

AI-diskussionen tog också ett steg vidare – från värderingar till kapitalbehov. Skälningen av AI kräver betydande investeringar i el, kylning och vatten, vilket flyttar fokus mot fysisk infrastruktur och resurseffektivitet.

Fondens utveckling drevs främst av innehav inom industri, energi, transporter och vattenrelaterade lösningar. En svagare krona bidrog till avkastningen i SEK. Vi ser fortsatt strukturellt stöd för investeringar kopplade till vatten, energi och robust infrastruktur i en mer geopolitisk värld.

HAVET

Lovö vattenverk invigdes 1933 och förser i dag stora delar av Stockholm och tio andra kommuner med dricksvatten via åldrande gjutjärnrör. Nu planeras ett nytt verk för att säkra tillgången inför klimatförändringar, ökade miljökrav och befolkningstillväxt. Samtidigt ökar investeringsgapet i svensk vatteninfrastruktur med omkring 10 miljarder kronor per år.

För fjärde året planeras symposiet Baltic Sea Solutions som i år genomförs den 25 augusti.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
NORDEX SE	4,3
WALLENIUS WILHELMSSEN ASA	4,2
ENGIE SA	3,7
WARTSILA OYJ ABP	3,4
EBARA CORP	3,4
NISSUI CORPORATION	3,3
ORGANO CORP	3,2
IBERDROLA SA	3,0
E.ON SE CMN STOCK	2,9
HALMA PLC	2,9

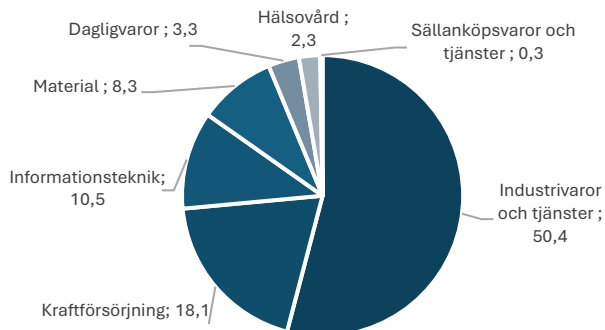
STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
NORDEX SE	4,3	29,0	1,0
WALLENIUS WILHELMSSEN ASA	4,2	21,1	0,8
EBARA CORP	3,4	19,9	0,6
NISSUI CORP	3,3	20,5	0,6
ENGIE	3,7	16,6	0,6

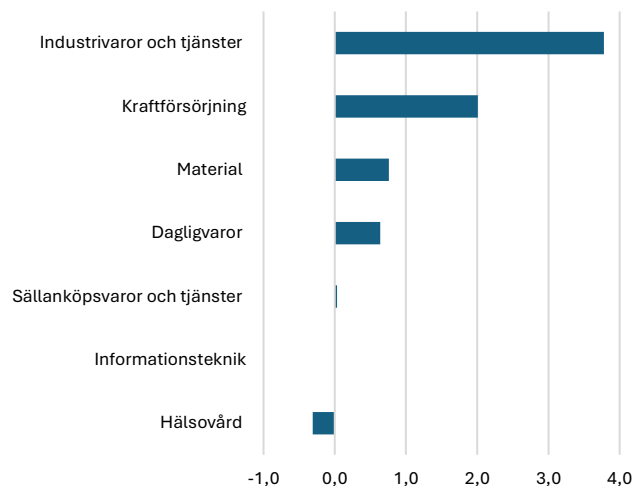
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
SUNRUN INC	1,4	-28,9	-0,6
INTL BUSINESS MACHINES CORP	2,0	-19,7	-0,5
WATERS CORP	2,0	-12,2	-0,3
BELIMO HOLDING AG-REG	2,5	-6,7	-0,2
XYLEM INC	2,1	-3,9	-0,1

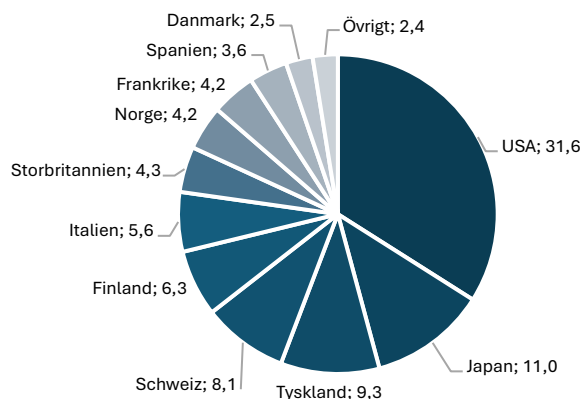
SEKTORFÖRDELNING (%)



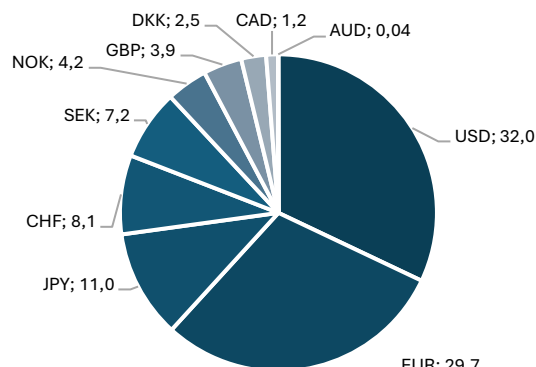
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



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/>.