

# Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport april 2026

## FONDFAKTA

Startdatum	2022-11-28
ISIN	SE0018013203
Fondandelsklass	Klass B
Bloomberg ticker	HAVFONA:SS
Förvaltningsavgift	1,00%
Total kostnad *	1,39%
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	3,3
Hittills i år	9,6
3 månader	7,2
6 månader	8,7
1 år	18,0
2 år	13,7
3 år	30,5
Sedan start	30,1
Snitt per år (sedan start)	8,0

## NYCKELTAL

NAV-kurs	130,09
Standardavvikelse, 3 år	10,77
Sharpekvot	0,64
Antal aktieinnehav	82

## AVKASTNING, EFTER AVGIFTER (SEDAN START)



## 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

April präglades av ökad riskvilja på världens aktiemarknader. De globala börserna återhämtade sig starkt under månaden och flera index nådde nya rekordnivåer. Samtidigt kvarstår osäkerheten kring geopolitik, energi och råvarumarknader, vilket bidrog till stigande långräntor och fortsatta inflationsimpulser. Parallellt pågår rapportperioden för årets första kvartal, där kursreaktionerna i enskilda aktier varit ovanligt stora. Bolag som överträffat marknadens förväntningar har i många fall utvecklats mycket starkt, medan mindre negativa avvikelser lett till tydliga kursfall. Marknaden präglas därmed fortsatt av hög selektivitet. För Havsfonden återfanns flera av månadens starkaste bidragsgivare inom områdena kopplade till elektrifiering, elnät, vatteninfrastruktur och industriell effektivisering.

Valmont Industries utvecklades starkt efter en rapport med förbättrade marginaler och höjd prognos, drivet av fortsatt hög efterfrågan på elnätinfrastruktur i Nordamerika. Ebara Corp gynnades av investeringar inom vatteninfrastruktur och halvledarrelaterad industri, medan Halma utvecklades positivt tack vare stabil tillväxt inom säkerhet, miljöteknik och vattenrelaterade verksamheter.

Havsfondens investeringstema inom vatten, energi och robust infrastruktur drivs av långsiktiga strukturella behov och bedöms ha goda förutsättningar även i en mer volatil marknadsmiljö.

## HAVET

Under april varnade SGU, Sveriges geologiska undersökning, för låga grundvattennivåer i bland annat Skåne och på Gotland efter en längre period med begränsad nederbörd. Utvecklingen visar hur vattenfrågan snabbt blir en strategisk samhälls- och infrastruktursfråga även i Norden.

Havsfonden investerar globalt i bolag som utvecklar lösningar inom vattenrening, distribution och modernisering av äldrande vatteninfrastruktur. Samtidigt fortsätter fondens samarbete med Race For The Baltic för att motverka övergödning och algbloomning i Östersjön genom konkreta projekt för förbättrad havsmiljö.

## MÅNADSVIS AVKASTNING, % (efter avgifter och kostnader)

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

**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
NORDEX SE	3,3
VALMONT INDUSTRIES INC	3,2
EBARA CORP	3,1
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIEN	3,1
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,0
HALMA PLC	3,0
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	3,0
ALFA LAVAL AB	3,0
SGS SA-REG	3,0
WARTSILA OYJ ABP	2,9

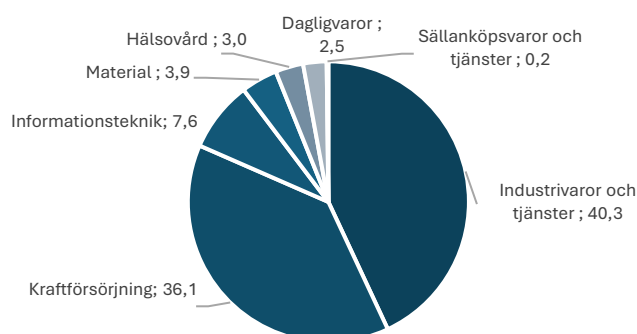
## STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
VALMONT INDUSTRIES	3,2	23,5	0,6
EBARA CORP	3,1	23,7	0,6
HALMA PLC	3,0	15,9	0,4
ORGANO CORP	2,8	14,5	0,4
WARTSILA OYJ ABP	2,9	11,5	0,3

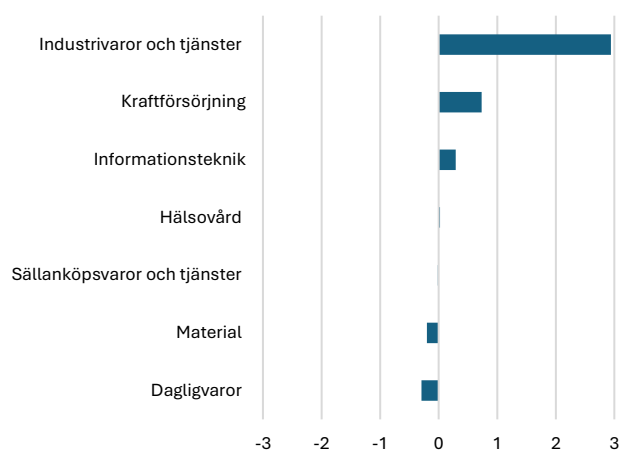
## MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
NISSUI CORP	2,5	-10,1	-0,3
HAWKINS INC	0,0	-7,2	-0,2
SULZER AG-REG	2,4	-7,4	-0,2
INTL BUSINESS MACHINES CORP	0,6	-7,4	-0,1
MIDDLESEX WATER CO	2,6	-5,0	-0,1

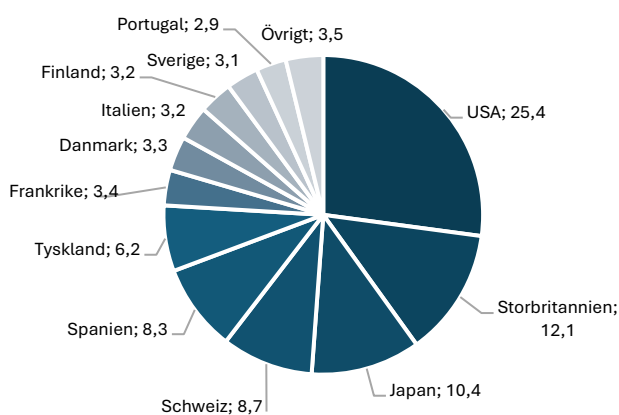
## SEKTORFÖRDELNING (%)



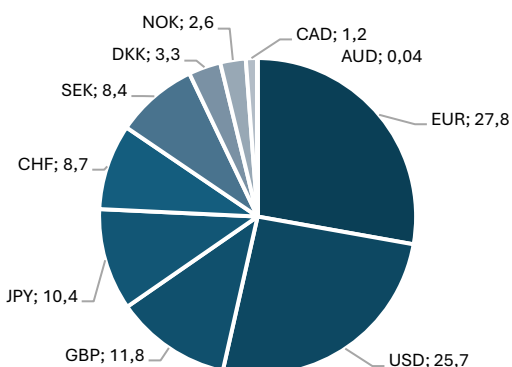
## SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



## 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/>.