

Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport maj 2026

FONDFAKTA

Startdatum	2022-11-28
ISIN	SE0018013195
Fondandelsklass	Klass B
Bloomberg ticker	HAVFONB:SS
Förvaltningsavgift	1,00%
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
------------	---

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING, EFTER AVGIFTER (%)

Senaste månaden	1,2
Hittills i år	10,9
3 månader	1,5
6 månader	9,5
1 år	13,5
2 år	13,6
3 år	30,4
Sedan start	31,6
Snitt per år (sedan start)	8,2

NYCKELTAL

NAV-kurs	131,6
Standardavvikelse, 3 år	10,86
Sharpekvot	0,65
Antal aktieinnehav	82

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	-2,8	3,3	1,2								10,9
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 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 investerings-behovet för vatteninfrastruktur uppskattas till 6,7 biljoner USD fram till 2030, och 22,6 biljoner USD fram till 2050.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Maj präglades av fortsatt stark riskapitit på världens aktiemarknader. Uppgången från april fortsatte och flera index nådde nya rekordnivåer, drivet av förhoppningar om ett fredsavtal i Mellanöstern och fortsatt starkt momentum inom AI-relaterade investeringar. Även Stockholmsbörsen utvecklades positivt och OMXS30 noterade nya toppnivåer. Samtidigt kvarstod osäkerheten kring Hormuzsundet och energimarknaden, där Brentoljan rörde sig kraftigt under månaden innan den föll tillbaka efter besked om ett 60-dagars samförståndsavtal mellan USA och Iran.

Bland månadens största positiva bidragsgivare återfanns IBM, Waters Corp., Ormat Technologies, Belimo och Applied Materials. IBM utvecklades starkt. Bolagets teknik används för optimering av vatten- och energisystem. Applied Materials gynnades av den starka efterfrågan inom halvledarsektorn, som är central för digitalisering och effektiv styrning av kritisk infrastruktur. Belimo och Ormat Technologies utvecklades positivt mot bakgrund av fortsatta investeringar inom energieffektivisering och energiinfrastruktur. Waters Corp. bidrog genom stabil utveckling inom analys- och kvalitetslösningar för miljö- och vattenrelaterade applikationer.

Under månaden fortsatte marknaden att premiera bolag med exponering mot digitalisering, elektrifiering, energieffektivisering och kritisk infrastruktur.

HAVET

Under maj presenterade ICES (International Council for the Exploration of the Sea) sina vetenskapliga råd inför kommande fiskekvoter i Östersjön. Råden visar fortsatt stora utmaningar för flera fiskbestånd, däribland sill och torsk, samtidigt som problemen med syrebrist och övergödning kvarstår i stora delar av Östersjön.

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

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,8
ORMAT TECHNOLOGIES INC	3,3
WATERS CORP	3,3
NISSUI CORP	3,2
VALMONT INDUSTRIES	3,2
APPLIED MATERIALS INC	3,2
BELIMO HOLDING AG-REG	3,2
WALLENIUS WILHELMESEN ASA	3,2
HALMA PLC	3,1
SGS SA	3,0

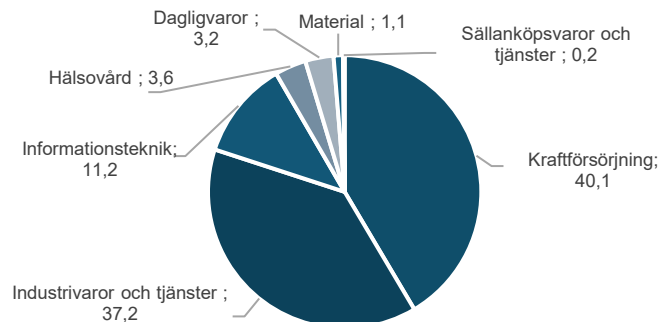
STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,8	29,7	0,9
WATERS CORP	3,3	23,9	0,7
ORMAT TECHNOLOGIES INC	3,3	19,4	0,5
BELIMO HOLDING AG-REG	3,2	16,0	0,4
APPLIED MATERIALS INC	3,2	14,1	0,4

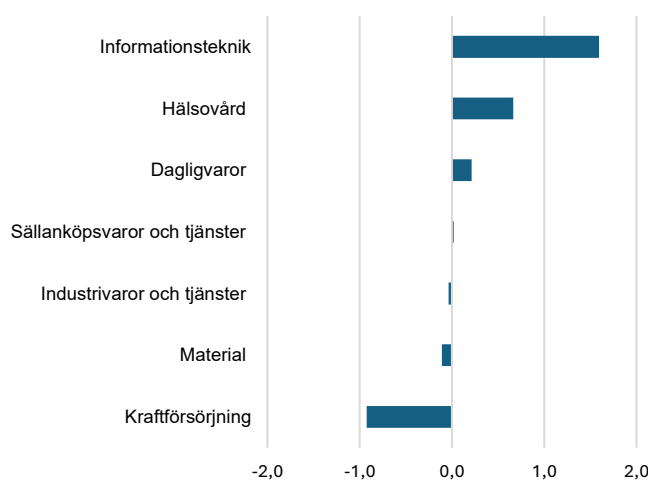
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
NORDEX SE	2,7	-15,2	-0,5
SSE PLC	2,7	-12,5	-0,4
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,7	-8,6	-0,3
SEVERN TRENT PLC	2,6	-7,7	-0,2
ENGIE	2,6	-6,3	-0,2

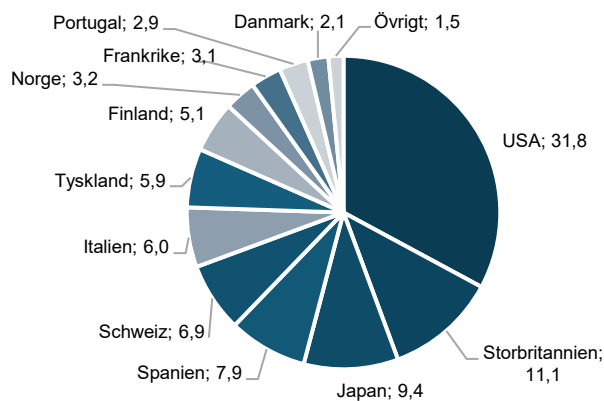
SEKTORFÖRDELNING (%)



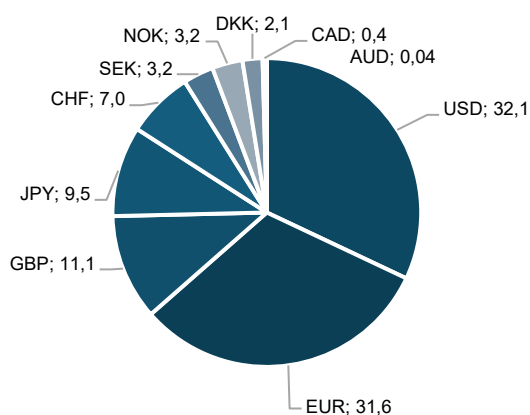
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



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/>.