

Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport juni 2026

FONDFAKTA

Startdatum	2022-11-28
ISIN	SE0018013195
Fondandelsklass	Klass A
Bloomberg ticker	HAVFONA:SS
Förvaltningsavgift	0,70%
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	7,1
Hittills i år	19,1
3 månader	12,0
6 månader	19,1
1 år	20,0
2 år	25,9
3 år	38,9
Sedan start	44,9
Snitt per år (sedan start)	10,9

NYCKELTAL

NAV-kurs	144,9
Standardavvikelse, 3 år	11,39
Sharpekvot	0,83
Antal aktieinnehav	82

AVKASTNING, EFTER AVGIFTER (SEDAN START)



OM FONDEN

Havsfonden är en aktivt förvaltat global aktiefond som investerar i börsnoterade kvalitetsbolag på utvecklade marknader. Fonden investerar i företag som bidrar till en långsiktigt hållbar användning av vatten och hav samt utvecklar lösningar inom vatteninfrastruktur, resurseffektivitet, energi, industriell teknik och maritim infrastruktur. Utgångspunkten är att vatten utgör en av samhällets mest grundläggande systemrisker – och därmed en av de viktigaste långsiktiga investeringstrenderna.

Förvaltningen kombinerar faktorbaserad aktieanalys med en kvantitativ riskmodell. Modellen används för att löpande omfördela kapitalet mellan portföljens innehav för att hålla fondens totala risknivå så stabil som möjligt över tid. Fonden är alltid investerad till minst 90 procent i aktier, men riskmodellen anpassar portföljens sammansättning när marknadsrisken förändras. Ambitionen är att fondens genomsnittliga risk över en marknadscykel ska motsvara ungefär världsindex, men med en jämnare riskprofil över tid.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Juni präglades av en fortsatt stark utveckling på de globala aktiemarknaderna. Den geopolitiska oron i Mellanöstern avtog successivt och oljepriset föll tillbaka mot nivåerna före konflikten kring Hormuzundet. Samtidigt signalerade flera centralbanker att inflationsbekämpningen ännu inte är avslutad, vilket bidrog till stigande marknadsräntor. Trots detta fortsatte investerarnas riskapitet att vara god, med särskilt stark utveckling för bolag inom industriell teknik, infrastruktur och elektrifiering.

Bland fondens största positiva bidragsgivare återfanns Applied Materials, Watts Water Technologies, Valmont Industries, Iberdrola och Nordex. Gemensamt för dessa bolag är att de gynnas av långsiktiga investeringar i digitalisering, vatteninfrastruktur, elektrifiering och energiomställning. Samtidigt utvecklades vissa defensiva kvalitetsbolag svagare, vilket speglar den fortsatt starka riskapiten på aktiemarknaden.

Den långsiktiga investeringsmiljön för fondens portföljbolag bedöms fortsatt som gynnsam. Ökande investeringsbehov inom vattenförsörjning, klimatanpassning, elektrifiering och modernisering av kritisk infrastruktur stärker efterfrågan på de teknik- och industribolag som utgör kärnan i Havsfondens investeringsstrategi.

HAVET

I juni tog EU-kommissionen nästa steg i arbetet med Europas nya strategi för vatten och hav genom att inleda en gemensam forsknings- och innovationsstrategi. Syftet är att stärka Europas vattenresiliens genom ökade investeringar i vatteneffektivitet, modern vatteninfrastruktur, innovation och en konkurrenskraftig blå ekonomi. Strategin bygger på ett "source-to-sea"-perspektiv där vattendrag, sjöar, grundvatten, kust och hav betraktas som ett sammanhängande system. Utvecklingen ligger i linje med Havsfondens investeringsstrategi.

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	7,1							19,1
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

RISIKOINFORMATION: 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
APPLIED MATERIALS INC	3,9
VALMONT INDUSTRIES	3,4
BELIMO HOLDING AG	3,3
WALLENUS WILHELMSEN ASA	3,3
ORMAT TECHNOLOGIES INC	3,1
WATERS CORP	3,1
NISSUI CORP	3,0
MIDDLESEX WATER CO	3,0
SGS SA	3,0
AMERICAN STATES WATER CO	3,0

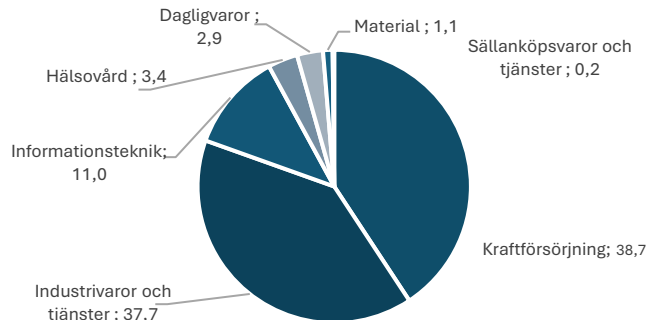
STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
APPLIED MATERIALS INC	3,9	68,3	2,2
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	2,3	33,0	0,7
VALMONT INDUSTRIES	3,4	16,6	0,5
IBERDROLA SA	2,8	14,9	0,4
NORDEX SE	2,7	14,5	0,4

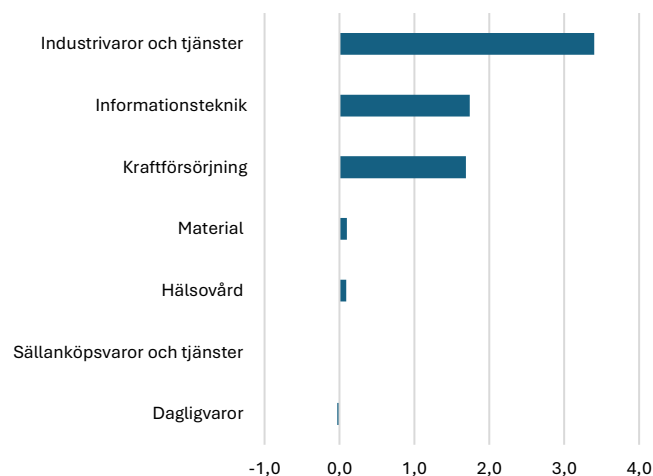
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
ORMAT TECHNOLOGIES INC	3,1	-16,9	-0,5
HALMA PLC	2,8	-13,3	-0,4
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	2,7	-13,1	-0,4
D/S NORDEN	1,9	-4,8	-0,1
KONECRANES OYJ	2,2	-2,7	-0,1

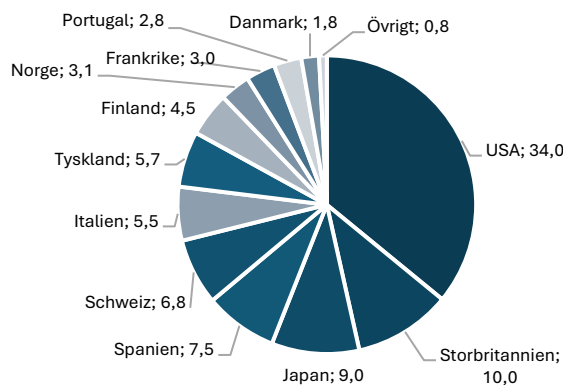
SEKTORFÖRDELNING (%)



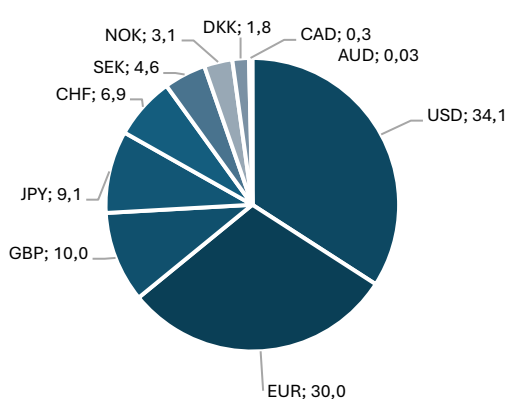
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



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/>.