

Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport juni 2025

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)
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	2,1
Hittills i år	-1,4
3 månader	6,7
6 månader	-1,4
1 år	5,0
2 år	15,7
Sedan start	20,8
Snitt per år (sedan start)	7,6

NYCKELTAL

NAV-kurs	120,80
Standardavvikelse, 12 månader	15,51
Sharpekvot, 1 år	0,20
Antal aktieinnehav	100

AVKASTNING, EFTER AVGIFTER (SEDAN START)



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 investerings-möjligheter 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

I USA steg aktiemarknaden markant under juni. Indexet S&P 500 klättrade över 5% i USD, vilket mer än väl kompenserade för den negativa effekten som den försvagade dollarn hade på Havsfondens amerikanska innehav.

I Europa var utvecklingen svagare. Det breda indexet STOXX 600 backade drygt 1%, till följd av geopolitisk oro i Mellanöstern samt osäkerhet kring kommande amerikanska tullbeslut, vilket tyngde fondens europaexponering. Samtidigt mötte kraftförsörjnings-bolag motvind; exempelvis backade europeiska vind- och solenergibolag efter signaler om minskat statligt stöd till förnybar energi i USA. En starkare euro gav dock visst stöd till fondens Europeainnehav.

Japanska aktier steg kraftigt, Nikkei 225 bröt upp från vårens lägre nivåer och noterade en uppgång på över 30% i lokal valuta från april-lägst, vilket bidrog positivt till fondens Japaninnehav. En försvagad yen mot kronan dämpade dock avkastningen något.

HAVET

Projektet Reed to Revenue, som fonden stödjer i samarbete med Race For The Baltic, fortsätter att utvecklas positivt.

Östersjöns övergödning har ökat tillväxten av vass längs kusten, en växt som samtidigt binder kol, absorberar näringsämnen som fosfor och minskar kusterosion. Skörd av sommarvass kan avlägsna upp till 10 kg fosfor per hektar, vilket gör metoden till ett effektivt verktyg i kampen mot algblooming och biologisk utarmning. Samtidigt ökar efterfrågan på biobaserade råmaterial i EU kraftigt och här utgör vassen en attraktiv, snabbt förnybar resurs som inte konkurrerar med åkermark.

Projektet visar att skördad vass har stor potential som insatsvara inom flera sektorer; från byggmaterial och engångsprodukter till biogas och jordförbättringsmedel. Genom hållbar skörd av vass kan vi alltså samtidigt förbättra vattenkvaliteten, stärka den biologiska mångfalden och bidra till nya lokala näringar kring Östersjön.

MÅNADSVIS AVKASTNING, % (efter avgifter och kostnader)

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

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/>.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
KONECRANES OYJ	3,5
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,4
WARTSILA OYJ ABP	3,4
EBARA CORP	3,4
ITRON INC	3,3
AMERICAN EXPRESS CO	3,2
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,2
GEBERIT AG-REG	3,1
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	3,0
KAO CORP	3,0

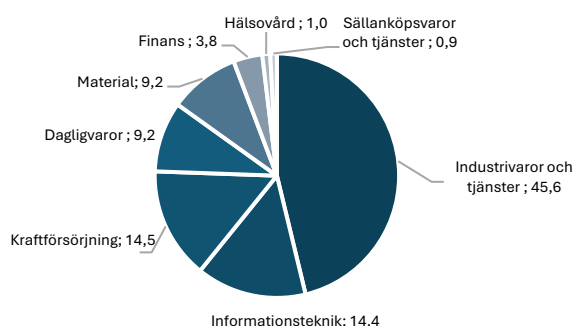
STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
EBARA CORP	3,4	19,6	0,6
WARTSILA OYJ ABP	3,4	16,7	0,5
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,4	13,0	0,4
ITRON INC	3,3	13,0	0,4
AMERICAN EXPRESS CO	3,2	7,7	0,2

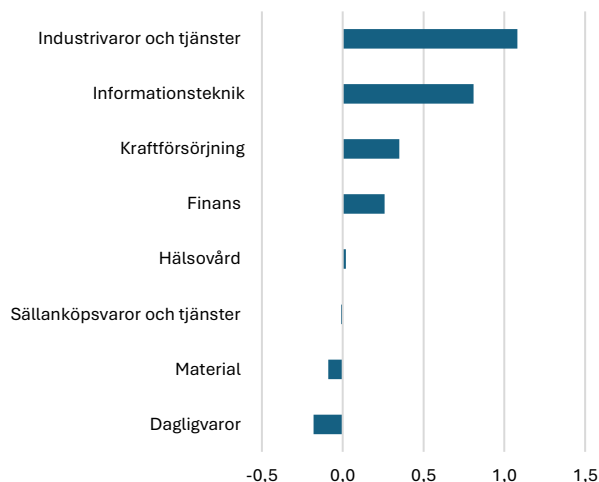
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	2,8	-6,9	-0,2
SPROUTS FARMERS MARKET INC	2,8	-5,5	-0,2
ARCADIS NV	1,9	-7,0	-0,2
BALCHEM CORP	2,3	-5,2	-0,1
SGS SA-REG	2,7	-3,9	-0,1

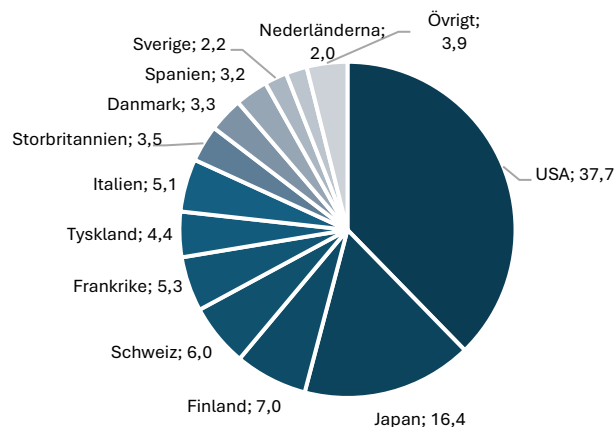
SEKTORFÖRDELNING (%)



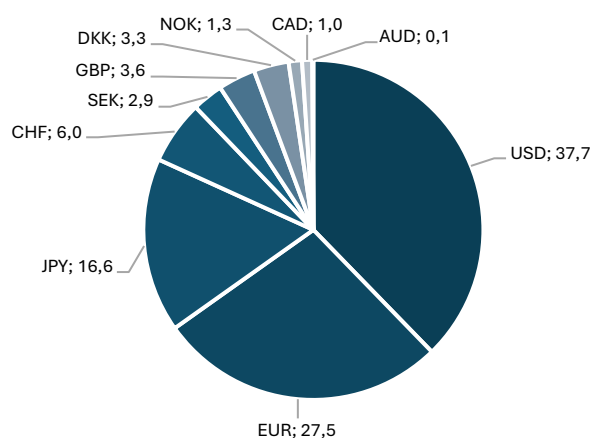
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



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/>.