

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 16 mars 2020 för offentliggörande kl 16.00

Substansvärderapport per 29 februari 2020

Substansvärdet per aktie minskade med 4,4 % under februari

Beräknat substansvärde 29 februari 2020 uppgick till 181,6 MKR (jan 2020: 190,1), motsvarande 15,00 kr per aktie (15,70)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - februari 2020

	Havsfruns substans-värde per aktie	Havsfruns B-aktie	HFRI Fund of Fund Composite Index	MSCI AC World Index	Obligationsindex, Sverige	Penningmarknadsin- dex, Sverige	Blandportfölj (MSCI World / Obl.index)
Avkastning februari	-4,4%	-4,7%	-1,6%	-8,2%	1,6%	0,0%	-3,3%
Avkastning 2020	-5,2%	4,0%	-1,4%	-9,3%	2,6%	-0,1%	-3,4%
Avkastning 6 månader	0,3%	-1,2%	0,8%	11,2%	0,1%	-0,3%	5,6%
Avkastning 12 månader	-0,2%	3,2%	2,3%	11,6%	3,1%	-0,6%	7,6%
Effektiv årsavkastning 3 år	-2,3%	3,6%	1,4%	10,1%	1,5%	-0,7%	5,9%
Effektiv årsavkastning 5 år	-1,4%	3,5%	0,5%	6,1%	1,9%	-0,6%	4,2%
Effektiv årsavkastning 1995	6,3%	10,9%	4,8%	7,1%	5,9%	2,4%	6,8%
Standardavvikelse, %	20,0%	22,7%	5,6%	15,4%	4,1%	0,7%	7,6%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,4	0,3	0,8	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	50%	52%	66%	63%	65%	79%	67%
Bästa månad	91,2%	53,4%	6,7%	11,9%	3,9%	0,7%	5,4%
Sämsta månad	-12,3%	-23,6%	-7,6%	-19,6%	-2,9%	-0,1%	-10,0%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - februari 2020

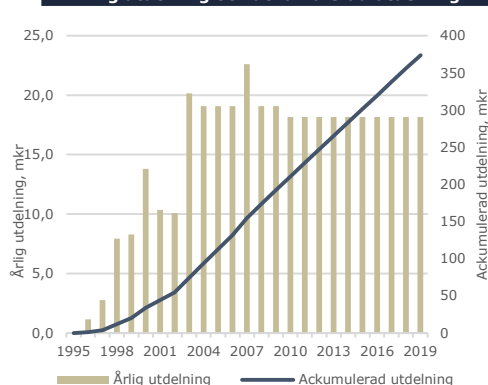
År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Havsfruns substans- värde per aktie	Havsfruns B-aktie	HFRI Fund of Fund Composite Index	MSCI AC World Index	Obligations index, Sverige	Penningma- rknadsinde- x, Sverige	Blandportf- ölj (MSCI World / Obl.index)
2020	-0,7%	-4,4%											-5,2%	4,0%	-1,4%	-9,3%	2,6%	-0,1%	-3,4%
2019	0,0%	0,2%	0,3%	1,1%	-1,3%	0,9%	0,2%	1,4%	-1,7%	-0,5%	0,0%	1,4%	2,0%	13,5%	5,8%	24,4%	2,4%	-0,5%	13,1%
2018	1,5%	-2,5%	-0,4%	0,0%	0,1%	-0,4%	-1,1%	0,7%	0,0%	-2,3%	-2,3%	-0,7%	-7,4%	-4,4%	-6,5%	-11,3%	1,7%	-0,8%	-4,7%
2017	-0,6%	0,6%	-0,3%	-0,4%	0,7%	-1,5%	0,7%	0,6%	-0,6%	1,2%	-1,0%	0,1%	-0,5%	4,4%	6,0%	22,6%	0,1%	-0,8%	10,8%
2016	-3,4%	-2,0%	0,3%	0,0%	0,6%	0,7%	1,9%	-0,4%	-0,4%	0,4%	-0,4%	0,6%	-2,1%	-6,7%	-0,6%	7,3%	4,1%	-0,7%	5,9%
2015	3,8%	2,6%	0,7%	-1,1%	1,4%	-2,4%	0,9%	-2,5%	-2,5%	-0,2%	1,2%	-1,0%	0,6%	16,2%	-0,7%	-2,3%	-0,2%	-0,3%	-1,0%
2014	-0,4%	1,4%	-1,6%	-1,0%	0,9%	0,7%	-0,6%	0,7%	1,8%	-1,2%	2,4%	1,9%	5,1%	26,9%	3,8%	5,1%	12,1%	0,5%	8,7%
2013	1,5%	0,7%	0,9%	0,8%	0,3%	-1,7%	1,0%	-0,5%	1,4%	1,1%	1,4%	1,5%	9,0%	28,9%	9,9%	24,6%	-3,3%	0,9%	9,9%
2012	1,6%	1,3%	-0,3%	0,1%	-1,2%	-1,5%	1,8%	0,7%	0,2%	-0,4%	0,5%	-0,2%	2,7%	14,5%	6,4%	18,6%	1,6%	1,2%	10,2%
2011	0,8%	0,0%	-0,2%	0,3%	-0,7%	-1,5%	-0,3%	-3,0%	-2,1%	0,0%	-1,8%	-2,2%	-10,3%	-8,7%	-3,9%	-5,0%	13,3%	1,6%	4,3%
2010	-0,3%	-0,3%	1,5%	0,5%	-2,3%	-0,3%	0,8%	-0,5%	2,2%	0,3%	-0,6%	2,1%	3,0%	-1,8%	6,2%	13,8%	2,9%	0,3%	9,0%
2009	0,1%	1,2%	-1,3%	-1,1%	0,8%	1,5%	1,2%	-0,2%	1,1%	0,5%	0,0%	0,2%	4,1%	24,4%	11,9%	35,9%	-0,9%	0,4%	17,0%
2008	-5,2%	1,9%	-2,2%	2,0%	3,6%	-2,0%	-3,3%	-1,1%	-11,3%	-12,3%	-3,9%	-7,1%	-35,0%	-41,1%	-19,8%	-40,7%	15,7%	4,3%	-15,9%
2007	1,3%	-0,5%	2,4%	2,0%	3,1%	0,7%	-2,0%	-2,1%	1,8%	2,6%	-3,0%	0,7%	6,9%	-13,3%	8,7%	10,6%	1,6%	3,4%	6,2%
2006	4,1%	0,9%	1,5%	1,7%	-4,1%	-1,7%	-1,0%	0,9%	0,7%	2,5%	2,2%	3,0%	11,0%	13,5%	7,5%	18,4%	0,9%	2,2%	9,4%
2005	-0,3%	1,1%	-0,4%	-0,7%	2,1%	2,0%	2,1%	0,5%	3,3%	-3,0%	3,3%	2,6%	13,2%	14,8%	5,8%	9,6%	5,4%	1,9%	7,6%
2004	0,5%	0,0%	0,2%	-1,7%	-1,5%	0,5%	0,0%	-0,5%	-1,3%	0,3%	1,5%	1,1%	-0,9%	4,8%	7,6%	16,6%	8,3%	2,6%	12,5%
2003	-0,9%	-1,8%	0,9%	0,2%	0,0%	-0,5%	1,4%	1,4%	91,2%	1,4%	-0,5%	0,7%	95,9%	154,1%	13,9%	37,3%	4,9%	3,5%	20,3%
2002	-2,1%	0,9%	0,4%	1,5%	-1,3%	-2,2%	0,9%	-0,9%	-1,4%	1,4%	1,4%	0,0%	-1,6%	6,2%	3,5%	-16,9%	9,0%	4,6%	-4,3%
2001	0,0%	3,2%	0,0%	2,2%	0,9%	-1,8%	0,5%	2,3%	1,3%	0,0%	0,0%	2,6%	11,7%	29,1%	3,2%	-15,6%	2,8%	4,3%	-6,4%
2000	1,9%	0,5%	0,5%	-2,4%	2,4%	0,9%	0,5%	0,9%	-0,9%	0,0%	0,9%	1,4%	6,7%	8,3%	1,5%	-16,1%	9,7%	4,3%	-3,8%
1999	-2,2%	-1,7%	4,0%	4,8%	2,1%	-0,5%	0,0%	-1,1%	-2,1%	1,1%	6,5%	6,6%	18,2%	27,5%	23,9%	24,2%	-2,4%	3,3%	10,3%
1998	0,0%	0,0%	0,0%	13,5%	0,0%	0,0%	0,0%	10,8%	0,0%	0,0%	0,0%	5,1%	32,1%	14,4%	-6,3%	20,4%	13,9%	4,9%	17,7%
1997	0,0%	0,0%	0,0%	4,1%	0,0%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	0,0%	0,0%	11,0%	18,4%	11,5%	14,7%	13,5%	7,9%	4,1%	10,8%
1996	0,0%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	0,0%	0,0%	9,0%	12,0%	8,0%	15,0%	13,8%	18,6%	6,7%	16,2%
1995	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	13,7%	14,9%	10,8%	14,1%	22,6%	20,0%	8,6%	21,4%

Substansvärde och B-aktie			
	feb-20	jan-20	dec-19
Totalt substansvärde, mkr	181,6	190,1	191,5
Substansvärde per aktie, kr	15,00	15,70	15,82
Börsvärde, mkr	222,7	233,6	214,3
B-aktiens kurs, kr	18,40	19,30	17,70
Substansrabatt per aktie, kr*	-3,40	-3,60	-1,88
Substansrabatt per aktie, %*	-22,6%	-22,9%	-11,9%

*Rabatt (+), premie (-)

Investeringsportföljen			
	feb-20	jan-20	dec-19
Aktiv fondportfölj, mkr	146,4	146,4	143,5
Avvecklingsportfölj, mkr	6,2	6,2	6,2
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	152,6	152,6	149,7
Investeringsgrad, %	84,0%	80,3%	78,2%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



År 2019: Styrelsens förslag till utdelning

Utdelning per aktie och direktavkastning



År 2019: Styrelsens förslag till utdelning

Av investeringsportföljen är 60,5 mkr bekräftade värden, 84,6 mkr är beräknade värden och 1,9 mkr är av bolaget uppskattade värden.

Placeringar i utländsk valuta neutraliseras i normalfallet genom valutaterminer, vilket medför att substansutvecklingen inte påverkas i någon väsentlig omfattning av valutakursförändringar. För definitioner se www.havsfrun.se. Index redovisas av jämförelseskäl omräknat till SEK. För ytterligare information: Jonas Israelsson, VD, 08-50877700. Våra pressmeddelanden finns att hämta på www.havsfrun.se