

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 21 maj 2019 för offentliggörande kl 13.30

Substansvärderapport per 30 april 2019

Substansvärdet per aktie ökade med 1,1 % (justerat för återlagd utdelning om 1,50 kr per aktie) under april
Beräknat substansvärde 30 april 2019 uppgick till 190,7 MKR (mar 2019: 206,7), motsvarande 15,76 kr per aktie (17,07)

Utdelning för räkenskapsåret 2018 om 18,2 MKR utbetalades den 17 april 2019

Avkastning & riskmått: januari 1995 - april 2019

	Havsfruns substansvärde per aktie	Havsfruns B-aktie	HFRI Fund of Fund Composite Index	MSCI AC World Index	Obligationsindex, Sverige	Penningmarknadsindex, Sverige	Blandportfölj (MSCI World / Obl.index)
Avkastning april	1,1%	-4,1%	0,8%	3,2%	0,2%	-0,1%	1,7%
Avkastning 2019	1,5%	10,3%	4,7%	15,0%	2,0%	-0,2%	8,3%
Avkastning 6 månader	-1,5%	4,2%	2,0%	7,9%	2,8%	-0,3%	5,5%
Avkastning 12 månader	-4,5%	3,3%	-1,7%	2,3%	3,1%	-0,7%	2,9%
Effektiv årsavkastning 3 år	-1,2%	0,2%	2,1%	9,2%	1,9%	-0,7%	5,7%
Effektiv årsavkastning 5 år	-0,3%	5,7%	1,2%	5,6%	3,1%	-0,5%	4,5%
Effektiv årsavkastning 1995	6,8%	11,0%	5,0%	7,0%	6,0%	2,5%	6,8%
Standardavvikelse, %	20,3%	22,9%	5,5%	15,0%	4,1%	0,7%	7,4%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,5	0,3	0,8	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	51%	53%	67%	63%	66%	82%	67%
Bästa månad	91,2%	53,4%	6,6%	11,9%	3,9%	0,7%	5,3%
Sämsta månad	-12,3%	-23,6%	-7,6%	-19,7%	-2,9%	-0,1%	-8,4%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - april 2019

År													Havsfruns substansvärde per aktie	Havsfruns B-aktie	HFRI Fund of Fund Composite Index	MSCI AC World Index	Obligationsindex, Sverige	Penningmarknadsindex, Sverige	Blandportfölj (MSCI World / Obl.index)
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec							
2019	0,0%	0,2%	0,3%	1,1%									1,5%	10,3%	4,7%	15,0%	2,0%	-0,2%	8,3%
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%	-6,4%	-11,7%	1,7%	-0,8%	-5,0%
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%	22,0%	0,1%	-0,8%	10,6%
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%	6,7%	4,1%	-0,6%	5,6%
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%	-2,8%	-0,2%	-0,3%	-1,3%
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%	4,6%	12,1%	0,5%	8,4%
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%	10,0%	23,9%	-3,3%	0,9%	9,7%
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%	6,5%	18,0%	1,6%	1,2%	9,9%
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%	-5,6%	13,3%	1,6%	4,0%
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%	6,1%	13,1%	2,9%	0,3%	8,7%
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%	12,1%	35,4%	-0,9%	0,4%	16,8%
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%	-19,9%	-41,1%	15,7%	4,3%	-16,2%
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%	8,5%	9,9%	1,6%	3,4%	5,9%
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%	17,8%	0,9%	2,2%	9,1%
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%	6,0%	9,3%	5,4%	1,9%	7,5%
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%	7,8%	16,3%	8,3%	2,6%	12,3%
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%	36,7%	4,9%	3,5%	20,1%
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%	-17,3%	9,0%	4,6%	-4,5%
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%	2,8%	-16,2%	2,8%	4,3%	-6,7%
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%	-16,4%	9,7%	4,3%	-4,0%
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%	24,0%	23,9%	-2,4%	3,3%	10,2%
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%	20,5%	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%	15,4%	14,2%	18,6%	6,7%	16,4%
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%	14,0%	22,5%	20,0%	8,6%	21,4%

Substansvärde och B-aktie

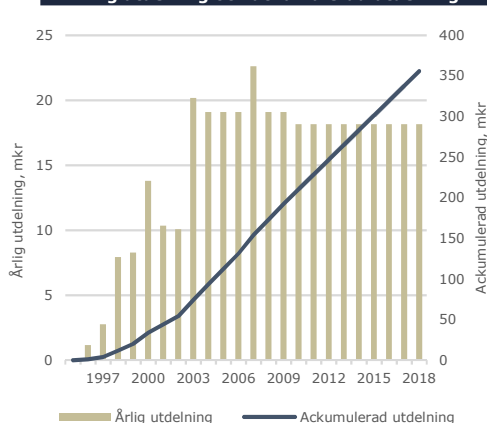
	apr-19	mar-19	dec-19
Totalt substansvärde, mkr	190,7	206,7	205,7
Substansvärde per aktie, kr	15,76	17,07	16,99
Börsvärde, mkr	208,2	236,1	205,2
B-aktiens kurs, kr	17,20	19,50	16,95
Substansrabatt per aktie, kr*	-1,44	-2,43	0,04
Substansrabatt per aktie, %*	-9,2%	-14,2%	0,3%

*Rabatt (+), premium (-)

Investeringsportföljen

	apr-19	mar-19	dec-19
Aktiv fondportfölj, mkr	142,5	135,6	157,1
Avvecklingsportfölj, mkr	6,4	6,3	6,7
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	148,8	141,9	163,8
Investeringsgrad, %	78,0%	68,7%	79,6%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 76,0 mkr bekräftade värden, 64,1 mkr är beräknade värden och 1,5 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 jämförelseskämt omräknat till SEK. För ytterligare information: Jonas Israelsson, VD, 08-50877700. Våra pressmeddelanden finns att hämta på www.havsfrun.se