

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 13 september 2019 för offentliggörande kl 14.30

Substansvärderapport per 31 augusti 2019

Substansvärdet per aktie ökade med 1,4 % under augusti

Beräknat substansvärde 31 augusti 2019 uppgick till 193,2 MKR (jul 2019: 190,5), motsvarande 15,96 kr per aktie (15,73)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - augusti 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 augusti	1,4%	-0,6%	-0,9%	-2,6%	1,2%	0,0%	-0,7%
Avkastning 6 månader	2,7%	-0,6%	0,7%	1,4%	5,1%	-0,2%	3,4%
Avkastning 2019	2,9%	6,2%	3,9%	11,9%	5,6%	-0,3%	8,9%
Avkastning 12 månader	-2,5%	-4,8%	-2,4%	-2,9%	5,7%	-0,6%	1,7%
Effektiv årsavkastning 3 år	-1,7%	0,4%	1,2%	6,9%	1,5%	-0,7%	4,4%
Effektiv årsavkastning 5 år	-0,4%	4,0%	0,5%	3,9%	2,9%	-0,6%	3,6%
Effektiv årsavkastning 1995	6,7%	10,7%	4,9%	6,7%	6,0%	2,4%	6,7%
Standardavvikelse, %	20,1%	22,8%	5,5%	15,0%	4,1%	0,7%	7,4%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,4	0,3	0,9	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	51%	52%	67%	63%	66%	81%	67%
Bästa månad	91,2%	53,4%	6,7%	11,8%	3,9%	0,7%	5,3%
Sämsta månad	-12,3%	-23,6%	-7,6%	-19,6%	-2,9%	-0,1%	-8,4%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - augusti 2019

År	Avkastning per månad												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%	-1,3%	0,9%	0,2%	1,4%					2,9%	6,2%	3,9%	11,9%	5,6%	-0,3%	8,9%
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%	-11,7%	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%	21,9%	0,1%	-0,8%	10,5%
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%	-0,7%	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%	9,9%	23,9%	-3,3%	0,9%	9,6%
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%	17,9%	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%	-5,5%	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%	6,2%	13,2%	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%	11,9%	35,2%	-0,9%	0,4%	16,7%
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%	-41,0%	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%	8,7%	10,1%	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%	5,8%	9,1%	5,4%	1,9%	7,4%
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%	16,1%	8,3%	2,6%	12,2%
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%	3,2%	-15,9%	2,8%	4,3%	-6,5%
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%	23,9%	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%	22,0%	13,9%	4,9%	18,5%
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%	15,0%	7,9%	4,1%	11,6%
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%	13,2%	18,6%	6,7%	15,9%
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%	19,5%	20,0%	8,6%	19,9%

Substansvärde och B-aktie

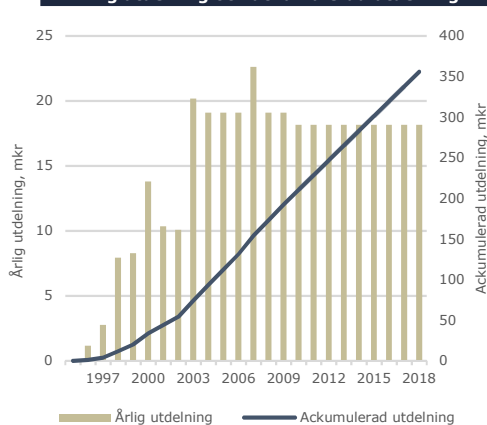
	aug-19	jul-19	dec-18
Totalt substansvärde, mkr	193,2	190,5	205,7
Substansvärde per aktie, kr	15,96	15,73	16,99
Börsvärde, mkr	200,4	201,6	205,2
B-aktiens kurs, kr	16,55	16,65	16,95
Substansrabatt per aktie, kr*	-0,59	-0,92	0,04
Substansrabatt per aktie, %*	-3,7%	-5,8%	0,3%

*Rabatt (+), premium (-)

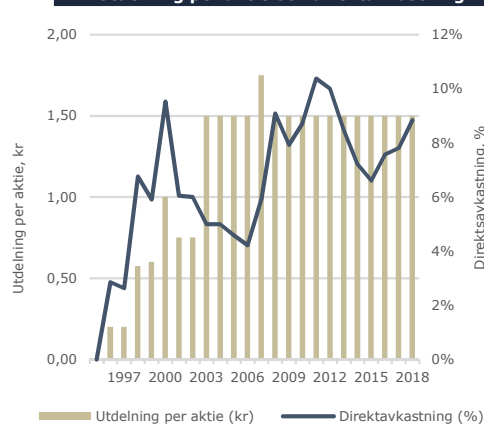
Investeringsportföljen

	aug-19	jul-19	dec-18
Aktiv fondportfölj, mkr	151,8	145,0	157,1
Avvecklingsportfölj, mkr	6,4	6,2	6,7
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	158,2	151,2	163,8
Investeringsgrad, %	81,9%	79,4%	79,6%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 13,7 mkr bekräftade värden, 137,8 mkr är beräknade värden och 6,6 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