

# 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 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 februari	<b>-4,4%</b>	-4,7%	-1,6%	-8,2%	1,6%	0,0%	-3,3%
Avkastning 2020	<b>-5,2%</b>	4,0%	-1,4%	-9,3%	2,6%	-0,1%	-3,4%
Avkastning 6 månader	<b>0,3%</b>	-1,2%	0,8%	11,2%	0,1%	-0,3%	5,6%
Avkastning 12 månader	<b>-0,2%</b>	3,2%	2,3%	11,6%	3,1%	-0,6%	7,6%
Effektiv årsavkastning 3 år	<b>-2,3%</b>	3,6%	1,4%	10,1%	1,5%	-0,7%	5,9%
Effektiv årsavkastning 5 år	<b>-1,4%</b>	3,5%	0,5%	6,1%	1,9%	-0,6%	4,2%
Effektiv årsavkastning 1995	<b>6,3%</b>	10,9%	4,8%	7,1%	5,9%	2,4%	6,8%
Standardavvikelse, %	<b>20,0%</b>	22,7%	5,6%	15,4%	4,1%	0,7%	7,6%
Sharpe kvot	<b>0,2</b>	0,4	0,4	0,3	0,8	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	<b>50%</b>	52%	66%	63%	65%	79%	67%
Bästa månad	<b>91,2%</b>	53,4%	6,7%	11,9%	3,9%	0,7%	5,4%
Sämsta månad	<b>-12,3%</b>	-23,6%	-7,6%	-19,6%	-2,9%	-0,1%	-9,5%

\* återinvesterad utdelning

#### Avkastning: januari 1995 - februari 2020

År	Månader												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								
<b>2020</b>	-0,7%	-4,4%												<b>-5,2%</b>	4,0%	-1,4%	-9,3%	2,6%	-0,1%	-3,4%
<b>2019</b>	0,0%	0,2%	0,3%	1,1%	-1,3%	0,9%	0,2%	1,4%	-1,7%	-0,5%	0,0%	1,4%		<b>2,0%</b>	13,5%	5,8%	24,4%	2,4%	-0,5%	13,1%
<b>2018</b>	1,5%	-2,5%	-0,4%	0,0%	0,1%	-0,4%	-1,1%	0,7%	0,0%	-2,3%	-2,3%	-0,7%		<b>-7,4%</b>	-4,4%	-6,5%	-11,3%	1,7%	-0,8%	-4,7%
<b>2017</b>	-0,6%	0,6%	-0,3%	-0,4%	0,7%	-1,5%	0,7%	0,6%	-0,6%	1,2%	-1,0%	0,1%		<b>-0,5%</b>	4,4%	6,0%	22,6%	0,1%	-0,8%	10,8%
<b>2016</b>	-3,4%	-2,0%	0,3%	0,0%	0,6%	0,7%	1,9%	-0,4%	-0,4%	0,4%	-0,4%	0,6%		<b>-2,1%</b>	-6,7%	-0,6%	7,3%	4,1%	-0,7%	5,9%
<b>2015</b>	3,8%	2,6%	0,7%	-1,1%	1,4%	0,2%	0,9%	-2,5%	-2,5%	-0,2%	1,2%	-1,0%		<b>0,6%</b>	16,2%	-0,7%	-2,3%	-0,2%	-0,3%	-1,0%
<b>2014</b>	-0,4%	1,4%	-1,6%	-1,0%	0,9%	0,7%	-0,6%	0,7%	1,8%	-1,2%	2,4%	1,9%		<b>5,1%</b>	26,9%	3,8%	5,1%	12,1%	0,5%	8,7%
<b>2013</b>	1,5%	0,7%	0,9%	0,8%	0,3%	-1,7%	1,0%	-0,5%	1,4%	1,1%	1,4%	1,5%		<b>9,0%</b>	28,9%	9,9%	24,6%	-3,3%	0,9%	9,9%
<b>2012</b>	1,6%	1,3%	-0,3%	0,1%	-1,2%	-1,5%	1,8%	0,7%	0,2%	-0,4%	0,5%	-0,2%		<b>2,7%</b>	14,5%	6,4%	18,6%	1,6%	1,2%	10,2%
<b>2011</b>	0,8%	0,0%	-0,2%	0,3%	-0,7%	-1,5%	-0,3%	-3,0%	-2,1%	0,0%	-1,8%	-2,2%		<b>-10,3%</b>	-8,7%	-3,9%	-5,0%	13,3%	1,6%	4,3%
<b>2010</b>	-0,3%	-0,3%	1,5%	0,5%	-2,3%	-0,3%	0,8%	-0,5%	2,2%	0,3%	-0,6%	2,1%		<b>3,0%</b>	-1,8%	6,2%	13,8%	2,9%	0,3%	9,0%
<b>2009</b>	0,1%	1,2%	-1,3%	-1,1%	0,8%	1,5%	1,2%	-0,2%	1,1%	0,5%	0,0%	0,2%		<b>4,1%</b>	24,4%	11,9%	35,9%	-0,9%	0,4%	17,0%
<b>2008</b>	-5,2%	1,9%	-2,2%	2,0%	3,6%	-2,0%	-3,3%	-1,1%	-11,3%	-12,3%	-3,9%	-7,1%		<b>-35,0%</b>	-41,1%	-19,8%	-40,7%	15,7%	4,3%	-15,9%
<b>2007</b>	1,3%	-0,5%	2,4%	2,0%	3,1%	0,7%	-2,0%	-2,1%	1,8%	2,6%	-3,0%	0,7%		<b>6,9%</b>	-13,3%	8,7%	10,6%	1,6%	3,4%	6,2%
<b>2006</b>	4,1%	0,9%	1,5%	1,7%	-4,1%	-1,7%	-1,0%	0,9%	0,7%	2,5%	2,2%	3,0%		<b>11,0%</b>	13,5%	7,5%	18,4%	0,9%	2,2%	9,4%
<b>2005</b>	-0,3%	1,1%	-0,4%	-0,7%	2,1%	2,0%	2,1%	0,5%	3,3%	-3,0%	3,3%	2,6%		<b>13,2%</b>	14,8%	5,8%	9,6%	5,4%	1,9%	7,6%
<b>2004</b>	0,5%	0,0%	0,2%	-1,7%	-1,5%	0,5%	0,0%	-0,5%	-1,3%	0,3%	1,5%	1,1%		<b>-0,9%</b>	4,8%	7,6%	16,6%	8,3%	2,6%	12,5%
<b>2003</b>	-0,9%	-1,8%	0,9%	0,2%	0,0%	-0,5%	1,4%	1,4%	91,2%	1,4%	-0,5%	0,7%		<b>95,9%</b>	154,1%	13,9%	37,3%	4,9%	3,5%	20,3%
<b>2002</b>	-2,1%	0,9%	0,4%	1,5%	-1,3%	-2,2%	0,9%	-0,9%	-1,4%	1,4%	1,4%	0,0%		<b>-1,6%</b>	6,2%	3,5%	-16,9%	9,0%	4,6%	-4,3%
<b>2001</b>	0,0%	3,2%	0,0%	2,2%	0,9%	-1,8%	0,5%	2,3%	1,3%	0,0%	0,0%	2,6%		<b>11,7%</b>	29,1%	3,2%	-15,6%	2,8%	4,3%	-6,4%
<b>2000</b>	1,9%	0,5%	0,5%	-2,4%	2,4%	0,9%	0,5%	0,9%	-0,9%	0,0%	0,9%	1,4%		<b>6,7%</b>	8,3%	1,5%	-16,1%	9,7%	4,3%	-3,8%
<b>1999</b>	-2,2%	-1,7%	4,0%	4,8%	2,1%	-0,5%	0,0%	-1,1%	-2,1%	1,1%	6,5%	6,6%		<b>18,2%</b>	27,5%	23,9%	24,2%	-2,4%	3,3%	10,3%
<b>1998</b>	0,0%	0,0%	0,0%	13,5%	0,0%	0,0%	0,0%	10,8%	0,0%	0,0%	0,0%	5,1%		<b>32,1%</b>	14,4%	-6,3%	20,4%	13,9%	4,9%	17,7%
<b>1997</b>	0,0%	0,0%	0,0%	4,1%	0,0%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	0,0%	0,0%	11,0%		<b>18,4%</b>	11,5%	14,7%	13,5%	7,9%	4,1%	10,8%
<b>1996</b>	0,0%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	0,0%	0,0%	9,0%		<b>12,0%</b>	8,0%	15,0%	13,8%	18,6%	6,7%	16,2%
<b>1995</b>	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	13,7%		<b>14,9%</b>	10,8%	14,1%	22,6%	20,0%	8,6%	21,4%

#### Substansvärde och B-aktie

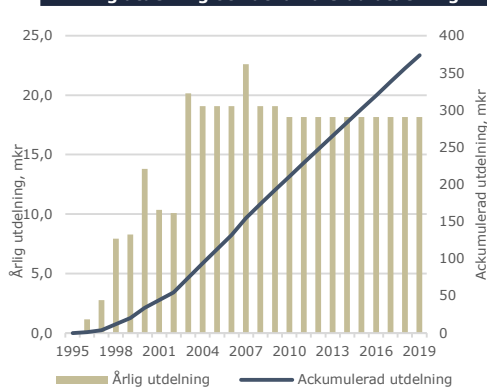
	feb-20	jan-20	dec-19
Totalt substansvärde, mkr	181,6	190,1	191,5
Substansvärde per aktie, kr	15,00	15,70	15,82
Börsvärde, mkr	222,7	233,6	214,3
B-aktiens kurs, kr	18,40	19,30	17,70
Substansrabatt per aktie, kr*	-3,40	-3,60	-1,88
Substansrabatt per aktie, %*	-22,6%	-22,9%	-11,9%

\*Rabatt (+), premie (-)

#### Investeringsportföljen

	feb-20	jan-20	dec-19
Aktiv fondportfölj, mkr	140,2	146,4	143,5
Avvecklingsportfölj, mkr	6,8	6,7	6,2
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
<b>Investeringsportfölj, mkr</b>	<b>147,1</b>	<b>153,1</b>	<b>149,7</b>
Investeringsgrad, %	81,0%	80,5%	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](http://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](http://www.havsfrun.se)