

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 10 juli 2020 för offentliggörande kl 14.30

Substansvärderapport per 30 juni 2020

Substansvärdet per aktie ökade med 0,4 % (justerat för återlagd utdelning om 1,50 kr per aktie) under juni
Beräknat substansvärde 30 juni 2020 uppgick till 149,3 MKR (maj 2020: 166,8), motsvarande 12,33 kr per aktie (13,78)
Utdelning för räkenskapsåret 2019 om 18,2 MKR utbetalades den 25 juni 2020

Avkastning & riskmått: januari 1995 - juni 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 juni	0,4%	10,2%	1,3%	3,2%	0,3%	0,0%	1,7%
Avkastning 6 månader	-12,6%	0,8%	-2,6%	-6,6%	1,0%	-0,1%	-2,4%
Avkastning 2020	-12,6%	0,8%	-2,6%	-6,6%	1,0%	-0,1%	-2,4%
Avkastning 12 månader	-11,9%	6,3%	-1,7%	0,9%	-0,1%	-0,4%	1,0%
Effektiv årsavkastning 3 år	-5,9%	1,8%	-0,1%	4,4%	2,0%	-0,6%	3,6%
Effektiv årsavkastning 5 år	-5,1%	3,5%	-0,4%	5,2%	1,8%	-0,6%	3,8%
Effektiv årsavkastning 1995	5,9%	10,7%	4,7%	7,1%	5,7%	2,3%	6,8%
Standardavvikelse, %	19,9%	22,8%	5,7%	15,3%	4,1%	0,7%	7,5%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,4	0,3	0,8	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	51%	52%	67%	64%	65%	78%	67%
Bästa månad	91,2%	53,4%	6,7%	11,9%	3,9%	0,7%	5,4%
Sämsta månad	-12,3%	-23,6%	-7,7%	-19,6%	-2,9%	-0,1%	-8,4%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - juni 2020

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	tfölj (MSCI World / Obl.index)
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec							
2020	-0,7%	-4,4%	-9,9%	0,8%	1,2%	0,4%							-12,6%	0,8%	-2,6%	-6,6%	1,0%	-0,1%	-2,4%
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

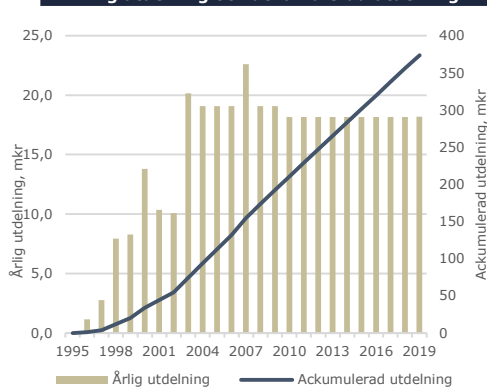
	jun-20	maj-20	dec-19
Totalt substansvärde, mkr	149,3	166,8	191,5
Substansvärde per aktie, kr	12,33	13,78	15,82
Börsvärde, mkr	197,9	196,1	214,3
B-aktiens kurs, kr	16,35	16,20	17,70
Substansrabatt per aktie, kr*	-4,02	-2,42	-1,88
Substansrabatt per aktie, %*	-32,6%	-17,5%	-11,9%

* Rabatt (+), premie (-)

Investeringsportföljen

	jun-20	maj-20	dec-19
Aktiv fondportfölj, mkr	53,1	69,0	143,5
Avvecklingsportfölj, mkr	6,5	6,8	6,2
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	59,6	75,8	149,7
Investeringsgrad, %	39,9%	45,4%	78,2%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 15,9 mkr bekräftade värden, 37,2 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, 08-50677700. Våra pressmeddelanden finns att hämta på www.havsfrun.se