

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 12 november 2019 för offentliggörande kl 14.30

Substansvärderapport per 31 oktober 2019

Substansvärdet per aktie minskade med 0,5 % under oktober

Beräknat substansvärde 31 oktober 2019 uppgick till 189,0 MKR (sep 2019: 189,9), motsvarande 15,61 kr per aktie (15,69)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - oktober 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 oktober	-0,5%	1,8%	0,3%	2,6%	-0,9%	0,0%	0,8%
Avkastning 6 månader	-0,9%	-2,9%	-1,0%	1,8%	2,0%	-0,2%	2,0%
Avkastning 2019	0,6%	7,1%	3,6%	17,0%	4,0%	-0,4%	10,6%
Avkastning 12 månader	-2,4%	1,1%	1,0%	9,8%	4,8%	-0,6%	7,6%
Effektiv årsavkastning 3 år	-2,4%	2,9%	1,2%	8,9%	1,3%	-0,7%	5,2%
Effektiv årsavkastning 5 år	-1,0%	3,7%	0,6%	5,4%	2,2%	-0,6%	4,0%
Effektiv årsavkastning 1995	6,6%	10,7%	4,8%	6,9%	5,9%	2,4%	6,8%
Standardavvikelse, %	20,1%	22,7%	5,4%	14,9%	4,1%	0,7%	7,3%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,4	0,3	0,9	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	51%	52%	66%	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 - oktober 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%	-1,7%	-0,5%			0,6%	7,1%	3,6%	17,0%	4,0%	-0,4%	10,6%
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

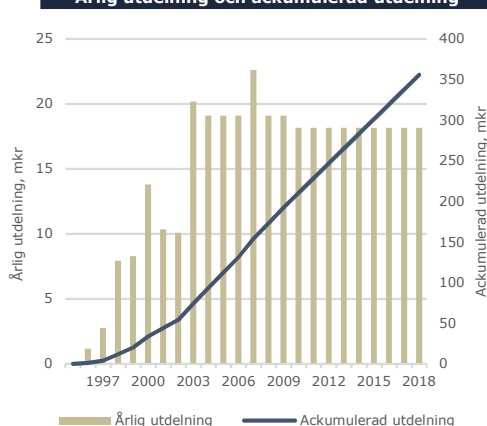
	okt-19	sep-19	dec-18
Totalt substansvärde, mkr	189,0	189,9	205,7
Substansvärde per aktie, kr	15,61	15,69	16,99
Börsvärde, mkr	202,2	198,5	205,2
B-aktiens kurs, kr	16,70	16,40	16,95
Substansrabatt per aktie, kr*	-1,09	-0,71	0,04
Substansrabatt per aktie, %*	-7,0%	-4,6%	0,3%

*Rabatt (+), premie (-)

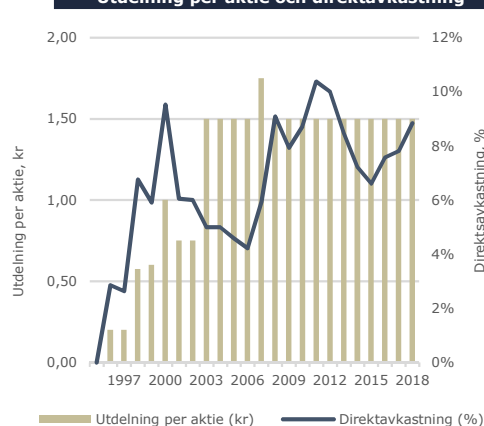
Investeringsportföljen

	okt-19	sep-19	dec-18
Aktiv fondportfölj, mkr	143,4	145,1	157,1
Avvecklingsportfölj, mkr	6,4	6,5	6,7
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	149,8	151,5	163,8
Investeringsgrad, %	79,3%	79,8%	79,6%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 15,6 mkr bekräftade värden, 127,6 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