

# HAVSFRUN

## INVESTMENT AB

Pressmeddelande 22 oktober 2019 för offentliggörande kl 15.30

### Substansvärderapport per 30 september 2019

Substansvärdet per aktie minskade med -1,7 % under september

Beräknat substansvärde 30 september 2019 uppgick till 189,9 MKR (aug 2019: 193,2), motsvarande 15,69 kr per aktie (15,96)

#### Avkastning & riskmått: januari 1995 - september 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 september	-1,7%	-0,9%	-0,6%	1,9%	-0,6%	0,0%	0,6%
Avkastning 6 månader	0,6%	-8,6%	-0,6%	2,3%	3,1%	-0,2%	2,9%
Avkastning 2019	1,1%	5,2%	3,2%	14,0%	5,0%	-0,4%	9,6%
Avkastning 12 månader	-4,2%	-3,9%	-2,6%	-1,2%	5,9%	-0,6%	2,6%
Effektiv årsavkastning 3 år	-2,2%	1,0%	0,9%	7,4%	1,4%	-0,7%	4,5%
Effektiv årsavkastning 5 år	-1,1%	3,3%	0,4%	5,0%	2,8%	-0,6%	4,1%
Effektiv årsavkastning 1995	6,6%	10,6%	4,8%	6,8%	6,0%	2,4%	6,7%
Standardavvikelse, %	20,1%	22,8%	5,5%	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 - september 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%				1,1%	5,2%	3,2%	14,0%	5,0%	-0,4%	9,6%
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

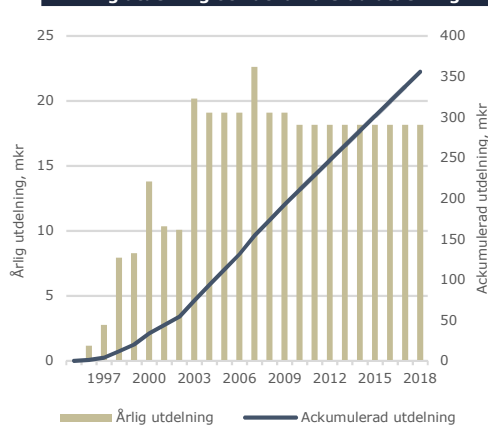
	sep-19	aug-19	dec-18
Totalt substansvärde, mkr	189,9	193,2	205,7
Substansvärde per aktie, kr	15,69	15,96	16,99
Börsvärde, mkr	198,5	200,4	205,2
B-aktiens kurs, kr	16,40	16,55	16,95
Substansrabatt per aktie, kr*	-0,71	-0,59	0,04
Substansrabatt per aktie, %*	-4,6%	-3,7%	0,3%

\*Rabatt (+), premie (-)

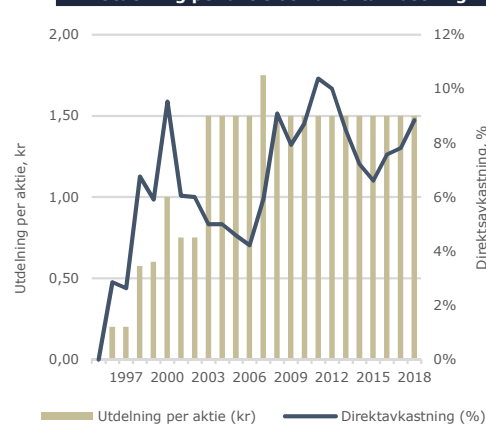
#### Investeringsportföljen

	sep-19	aug-19	dec-18
Aktiv fondportfölj, mkr	145,1	151,8	157,1
Avvecklingsportfölj, mkr	6,5	6,4	6,7
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
<b>Investeringsportfölj, mkr</b>	<b>151,5</b>	<b>158,2</b>	<b>163,8</b>
Investeringsgrad, %	79,8%	81,9%	79,6%

#### Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



#### Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 15,2 mkr bekräftade värden, 129,8 mkr är beräknade värden och 6,5 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](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)