

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 22 mars 2019 för offentliggörande kl 13.30

Substansvärderapport per 28 februari 2019

Substansvärdet per aktie ökade med 0,2 % under februari

Beräknat substansvärde 28 februari 2019 uppgick till 206,0 MKR (jan 2019: 205,6), motsvarande 17,01 kr per aktie (16,99)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - februari 2019

	Havsfruns substansvärde per aktie*	Havsfruns B-aktie*	HFRI Fund of Funds Composite Index (Global)	MSCI AC World Index*	Obligationsindex (Sverige)	Penningmarknadsindex (Sverige)	Blandportfölj (MSCI AC World*/Obl.index)
Avkastning februari	0,2%	-1,6%	0,6%	2,4%	-0,1%	0,0%	1,2%
Avkastning 2019	0,1%	6,8%	2,8%	10,3%	0,5%	-0,1%	5,3%
Avkastning 6 månader	-5,1%	-4,2%	-3,3%	-4,2%	0,5%	-0,4%	-1,7%
Avkastning 12 månader	-6,3%	-1,3%	-4,1%	-3,4%	2,3%	-0,8%	-0,3%
Effektiv årsavkastning 3 år	-1,6%	-0,6%	1,9%	10,8%	1,1%	-0,7%	6,0%
Effektiv årsavkastning 5 år	-1,1%	4,6%	0,7%	5,1%	3,2%	-0,4%	4,3%
Effektiv årsavkastning 1995	6,8%	11,0%	5,0%	6,9%	5,9%	2,5%	6,8%
Standardavvikelse, %	20,3%	22,9%	5,5%	15,0%	4,2%	0,7%	7,4%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,4	0,3	0,8	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	50%	53%	67%	63%	66%	83%	67%
Bästa månad	91,2%	53,4%	6,6%	11,9%	3,9%	0,7%	5,3%
Sämsta månad	-12,3%	-23,6%	-7,6%	-19,7%	-2,9%	-0,1%	-8,5%
Största värdefall	-38,9%	-54,0%	-20,9%	-54,0%	-5,6%	-2,6%	-25,9%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - februari 2019

År	Avkastning (Jan - Dec)												Havsfruns substansvärde per aktie*	Havsfruns B-aktie*	HFRI Fund of Funds Composite Index (Global)	MSCI AC World Index*	Obliga-tions-index (Sverige)	Penning-marknads-index (Sverige)	Bland-portfölj (MSCI AC World*/Obl.index)	
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec								
2019	0,0%	0,2%												0,1%	6,8%	2,8%	10,3%	0,5%	-0,1%	5,3%
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%	-6,4%	-11,6%	1,7%	-0,8%	-4,9%
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%	22,0%	0,1%	-0,8%	10,6%
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%	-0,6%	5,6%
2015	3,8%	2,6%	0,7%	-1,1%	1,4%	-2,4%	0,9%	-2,5%	-0,2%	1,2%	-1,0%	-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%	10,0%	23,9%	-3,3%	0,9%	9,7%
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%	6,5%	18,0%	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%	-5,6%	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%	6,1%	13,1%	2,9%	0,3%	8,6%
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%	12,1%	35,4%	-0,9%	0,4%	16,8%
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%	-20,0%	-41,1%	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%	8,6%	10,0%	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%	7,6%	17,9%	0,9%	2,2%	9,2%
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%	6,0%	9,3%	5,4%	1,9%	7,5%
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%	7,8%	16,3%	8,3%	2,6%	12,3%
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%	3,4%	-17,4%	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%	2,8%	-16,2%	2,8%	4,3%	-6,7%
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%	1,6%	-16,3%	9,7%	4,3%	-3,9%
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%	24,1%	24,1%	-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%	-6,2%	20,6%	13,9%	4,9%	17,8%
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%	13,6%	7,9%	4,1%	10,9%
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%	15,3%	14,1%	18,6%	6,7%	16,4%
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%	13,8%	22,3%	20,0%	8,6%	21,3%

* återinvesterad utdelning

Substansvärde och B-aktie

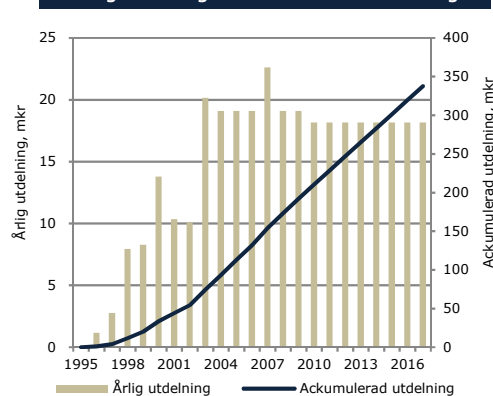
	feb-19	jan-19	dec-18
Totalt substansvärde, mkr	206,0	205,6	205,7
Substansvärde per aktie, kr	17,01	16,99	16,99
Börsvärde, mkr	219,1	222,7	205,2
B-aktiens kurs, kr	18,10	18,40	16,95
Substansrabatt per aktie, kr*	-1,09	-1,41	0,04
Substansrabatt per aktie, %*	-6,4%	-8,3%	0,3%

* Rabatt (+), premium (-)

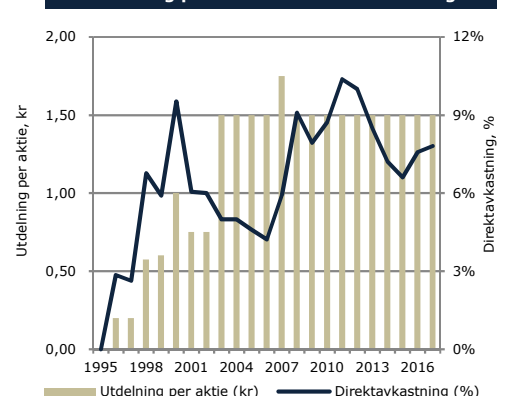
Investeringsportföljen

	feb-19	jan-19	dec-18
Aktiv fondportfölj, mkr	163,0	159,0	157,1
Avvecklingsportfölj, mkr	6,2	6,2	6,7
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	169,2	165,2	163,8
Investeringsgrad, %	82,2%	80,3%	79,6%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 134,9 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 32,7 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 1,6 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. Informationen lämnades för offentliggörande den 22 mars 2019 kl 13.30 (CET). Kontaktperson: Jonas Israelsson, VD, Havsfrun Investment AB