

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 10 juli 2015 för offentliggörande kl 14.30

Substansvärderapport per 30 juni 2015

Substansvärdet per aktie minskade med 2,1 % under juni

Beräknat substansvärde 30 juni 2015 uppgick till 298,0 MKR (maj 2015: 304,4), motsvarande 24,62 kr per aktie (25,14)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - juni 2015

	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 juni	-2,1%	-7,7%	-1,2%	-2,4%	1,7%	0,0%	-0,3%
Avkastning 2015	5,3%	4,4%	2,5%	2,5%	3,5%	0,0%	3,1%
Avkastning 6 månader	5,3%	4,4%	2,5%	2,5%	3,5%	0,0%	3,1%
Avkastning 12 månader	10,7%	13,1%	3,8%	0,7%	9,8%	0,1%	5,3%
Effektiv årsavkastning 3 år	7,4%	23,2%	7,0%	13,7%	4,3%	0,6%	9,1%
Effektiv årsavkastning 5 år	3,0%	10,3%	5,1%	13,1%	4,8%	0,9%	9,2%
Effektiv årsavkastning 1995	8,8%	12,5%	3,8%	7,2%	6,9%	3,1%	7,4%
Standardavvikelse, %	22,0%	24,5%	4,6%	15,5%	4,3%	0,6%	7,6%
Sharpe kvot	0,3	0,4	0,1	0,3	0,9	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	52%	54%	66%	62%	68%	98%	67%
Bästa månad	91,2%	53,4%	3,3%	11,9%	3,9%	0,7%	5,3%
Sämsta månad	-12,3%	-23,6%	-6,3%	-19,7%	-2,9%	0,0%	-8,5%
Största värdefall	-38,9%	-54,0%	-20,9%	-54,0%	-5,6%	-0,1%	-25,9%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - juni 2015

År	Månader												Havsfruns substansvärde per aktie*	Havsfruns B-aktie*	HFRI Fund of Funds Composite Index (Global)	MSCI AC World Index*	Obliga-tions-index (Sverige)	Penningmarknadsindex (Sverige)	Blandportfölj (MSCI AC World* /Obl.index)
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec							
2015	3,8%	2,6%	0,7%	-1,1%	1,4%	-2,1%							5,3%	4,4%	2,5%	2,5%	3,5%	0,0%	3,1%
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%	3,9%	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%	-4,0%	-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%	12,0%	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%	7,9%	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%	13,7%	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%	2,9%	-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%	-0,4%	-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%	1,4%	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%	7,7%	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%	3,5%	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%	-4,9%	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%	8,3%	22,3%	20,0%	8,6%	21,3%

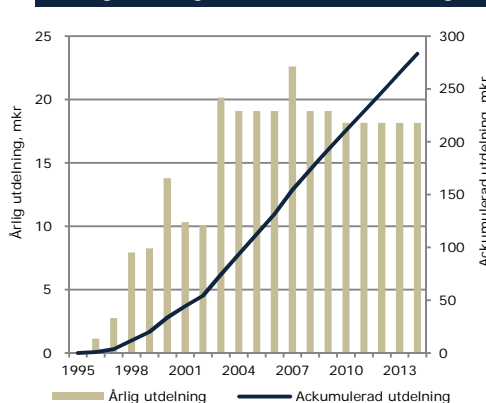
Substansvärde och B-aktie

	jun-15	maj-15	dec-14
Totalt substansvärde, mkr	298,0	304,4	300,2
Substansvärde per aktie, kr	24,62	25,14	24,80
Börsvärde, mkr	247,0	267,5	251,8
B-aktiens kurs, kr	20,40	22,10	20,80
Substansrabatt per aktie, kr	4,22	3,04	4,00
Substansrabatt per aktie, %	17,1%	12,1%	16,1%

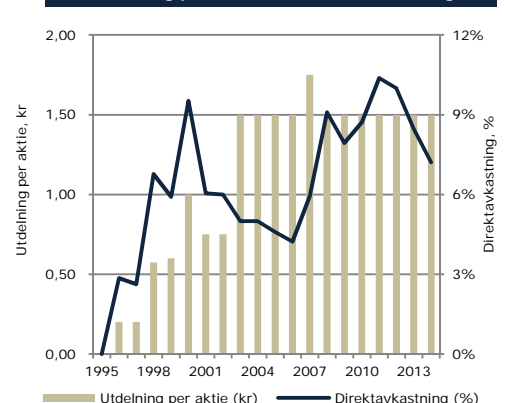
Investeringsportföljen

	jun-15	maj-15	dec-14
Aktiv fondportfölj, mkr	276,9	297,2	294,2
Avvecklingsportfölj, mkr	12,8	13,4	15,1
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	289,7	310,6	309,4
Investeringsgrad, %	97,2%	102,1%	103,1%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 18,9 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 260,9 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 9,9 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. Index redovisas av jämförelseskäl omräknat till SEK. Pressmeddelandet innehåller information som Havsfrun Investment AB skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument.