

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 6 juli 2018 för offentliggörande kl 16.15

Substansvärderapport per 30 juni 2018

Substansvärdet per aktie minskade med 0,4 % under juni

Beräknat substansvärde 30 juni 2018 uppgick till 218,1 MKR (maj 2018: 219,0), motsvarande 18,01 kr per aktie (18,09)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - juni 2018							
	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	-0,4%	2,3%	-0,4%	-0,7%	-0,1%	-0,1%	-0,4%
Avkastning 2018	-1,9%	-0,7%	0,0%	-1,6%	1,8%	-0,4%	0,2%
Avkastning 6 månader	-1,9%	-0,7%	0,0%	-1,6%	1,8%	-0,4%	0,2%
Avkastning 12 månader	-0,8%	-4,2%	3,5%	8,5%	2,6%	-0,8%	5,7%
Effektiv årsavkastning 3 år	-2,9%	2,4%	0,7%	6,7%	1,9%	-0,7%	4,5%
Effektiv årsavkastning 5 år	1,4%	9,7%	2,9%	8,7%	3,4%	-0,2%	6,2%
Effektiv årsavkastning 1995	7,2%	11,2%	5,3%	7,1%	6,1%	2,6%	7,0%
Standardavvikelse, %	20,6%	23,1%	5,5%	14,9%	4,2%	0,7%	7,3%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,5	0,3	0,8	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	51%	53%	67%	62%	66%	85%	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%	-2,1%	-25,9%

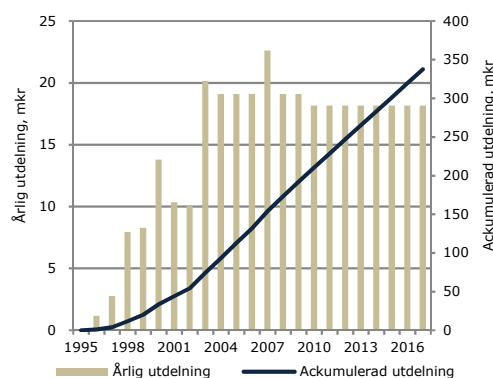
* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - juni 2018													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)	
År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec								
2018	1,5%	-2,5%	-0,4%	0,0%	0,1%	-0,4%								-1,9%	-0,7%	0,0%	-1,6%	1,8%	-0,4%	0,2%
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%	-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%	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%

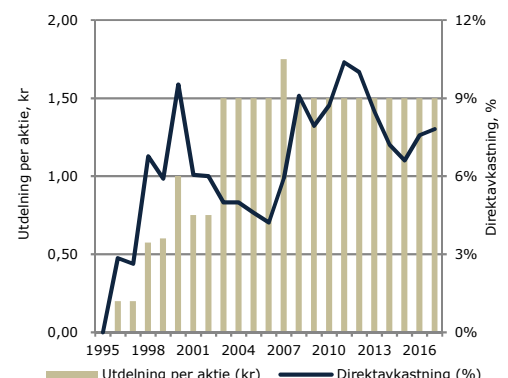
* återinvesterad utdelning

Substansvärde och B-aktie			
	jun-18	maj-18	dec-17
Totalt substansvärde, mkr	218,1	219,0	240,6
Substansvärde per aktie, kr	18,01	18,09	19,88
Börsvärde, mkr	213,1	208,2	232,4
B-aktiens kurs, kr	17,60	17,20	19,20
Substansrabatt per aktie, kr*	0,41	0,89	0,68
Substansrabatt per aktie, %*	2,3%	4,9%	3,4%
*Rabatt (+), premium (-)			
Investeringsportföljen			
	jun-18	maj-18	dec-17
Aktiv fondportfölj, mkr	170,0	168,1	143,3
Avvecklingsportfölj, mkr	7,0	6,8	6,2
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	177,0	174,8	149,5
Investeringsgrad, %	81,2%	79,8%	62,1%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 0 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 152,6 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 24,4 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 6 juli 2018 kl 16.15 (CET). Kontaktperson: Jonas Israelsson, VD, Havsfrun Investment AB