

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 20 april 2018 för offentliggörande kl 10.00

Substansvärderapport per 31 mars 2018

Substansvärdet per aktie minskade med 0,4 % under mars

Beräknat substansvärde 31 mars 2018 uppgick till 237,1 MKR (feb 2018: 238,1), motsvarande 19,58 kr per aktie (19,67)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - mars 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 mars	-0,4%	-0,8%	-0,2%	-2,3%	0,8%	-0,1%	-0,8%
Avkastning 2018	-1,5%	2,6%	0,4%	-1,5%	0,6%	-0,2%	-0,3%
Avkastning 6 månader	-1,2%	4,2%	2,0%	3,7%	1,4%	-0,3%	2,7%
Avkastning 12 månader	-1,7%	-0,4%	4,3%	12,8%	1,1%	-0,7%	6,9%
Effektiv årsavkastning 3 år	-3,4%	-0,2%	0,8%	6,8%	0,3%	-0,6%	3,7%
Effektiv årsavkastning 5 år	1,4%	10,5%	3,0%	8,7%	2,7%	-0,1%	5,8%
Effektiv årsavkastning 1995	7,3%	11,4%	5,4%	7,2%	6,1%	2,6%	7,0%
Standardavvikelse, %	20,7%	23,2%	5,5%	15,0%	4,2%	0,7%	7,4%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,5	0,3	0,8	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	51%	53%	67%	63%	66%	86%	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%	-1,9%	-25,9%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - mars 2018

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	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)
2018	1,5%	-2,5%	-0,4%										-1,5%	2,6%	0,4%	-1,5%	0,6%	-0,2%	-0,3%
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

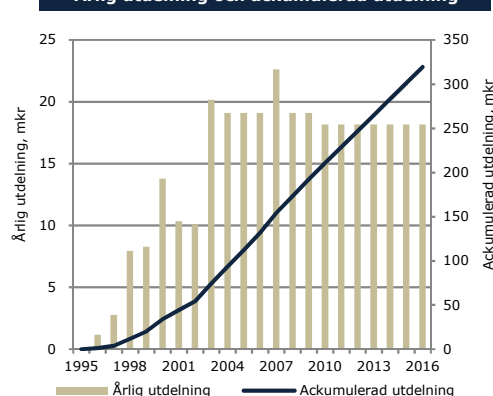
	mar-18	feb-18	dec-17
Totalt substansvärde, mkr	237,1	238,1	240,6
Substansvärde per aktie, kr	19,58	19,67	19,88
Börsvärde, mkr	238,5	240,3	232,4
B-aktiens kurs, kr	19,70	19,85	19,20
Substansrabatt per aktie, kr*	-0,12	-0,18	0,68
Substansrabatt per aktie, %*	-0,6%	-0,9%	3,4%

* Rabatt (+), premium (-)

Investeringsportföljen

	mar-18	feb-18	dec-17
Aktiv fondportfölj, mkr	160,3	143,0	143,3
Avvecklingsportfölj, mkr	6,4	6,4	6,2
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	166,7	149,4	149,5
Investeringsgrad, %	70,3%	62,7%	62,1%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 36,3 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 127,9 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 2,5 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. Index redovisas av jämförelseskärl omräknat till SEK. Informationen lämnades för offentliggörande den 20 april 2018 kl 10.00 (CET). Kontaktperson: Jonas Israelsson, VD, Havsfrun Investment AB