

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 21 februari 2017 för offentliggörande kl 15.00

Substansvärderapport per 31 januari 2017

Substansvärdet per aktie minskade med 0,6 % under januari

Beräknat substansvärde 31 januari 2017 uppgick till 258,5 MKR (dec 2016: 260,1), motsvarande 21,35 kr per aktie (21,49)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - januari 2017

	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 januari	-0,6%	3,0%	0,8%	2,6%	-1,2%	-0,1%	0,7%
Avkastning 2017	-0,6%	3,0%	0,8%	2,6%	-1,2%	-0,1%	0,7%
Avkastning 6 månader	-0,9%	-5,1%	1,9%	4,3%	-3,7%	-0,4%	0,2%
Avkastning 12 månader	0,7%	-1,3%	3,0%	16,6%	0,4%	-0,7%	8,3%
Effektiv årsavkastning 3 år	1,1%	9,7%	1,2%	5,1%	4,1%	-0,2%	4,8%
Effektiv årsavkastning 5 år	2,5%	13,1%	3,5%	9,0%	2,6%	0,3%	6,0%
Effektiv årsavkastning 1995	7,8%	11,9%	5,4%	6,8%	6,3%	2,8%	7,0%
Standardavvikelse, %	21,2%	23,7%	5,6%	15,3%	4,3%	0,7%	7,5%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,5	0,3	0,8	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	51%	54%	67%	62%	66%	91%	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%	-1,0%	-25,9%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - januari 2017

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)
2017	-0,6%												-0,6%	3,0%	0,8%	2,6%	-1,2%	-0,1%	0,7%
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%	-0,5%	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%

Substansvärde och B-aktie

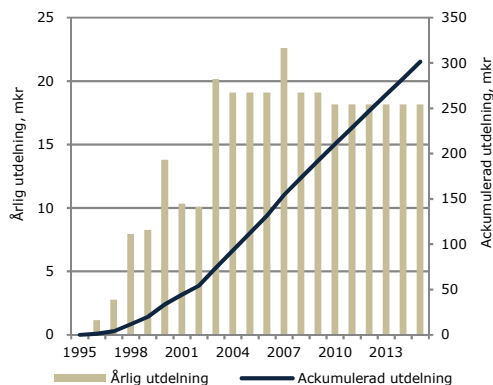
	jan-17	dec-16	dec-16
Totalt substansvärde, mkr	258,5	260,1	260,1
Substansvärde per aktie, kr	21,35	21,49	21,49
Börsvärde, mkr	247,0	239,7	239,7
B-aktiens kurs, kr	20,40	19,80	19,80
Substansrabatt per aktie, %*	0,95	1,69	1,69
Substansrabatt per aktie, %*	4,5%	7,8%	7,8%

*Rabatt (+), premium (-)

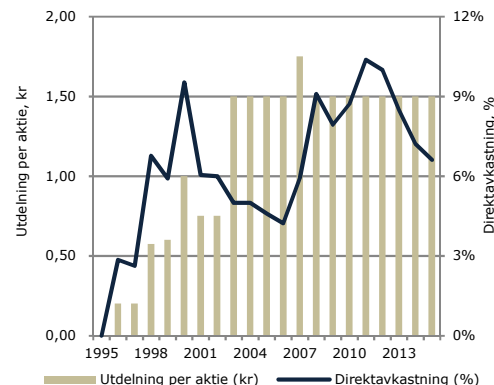
Investeringsportföljen

	jan-17	dec-16	dec-16
Aktiv fondportfölj, mkr	206,7	215,2	215,2
Avvecklingsportfölj, mkr	7,9	9,9	9,9
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	214,6	225,1	225,1
Investeringsgrad, %	83,0%	86,6%	86,6%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 144,8 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 66,1 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 3,7 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 21 februari 2017 kl 15.00 (CET).