

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 10 juni 2016 för offentliggörande kl 15.00

Substansvärderapport per 31 maj 2016

Substansvärdet per aktie ökade med 0,6 % under maj

Beräknat substansvärde 31 maj 2016 uppgick till 254,2 MKR (apr 2016: 252,5), motsvarande 20,99 kr per aktie (20,86)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - maj 2016

	Havsfruns substansvärde per aktie*	Havsfruns B-aktie*	HFRI Fund of Funds Composite Index (Global)	MSCI AC World Index*	Obligationsindex (Sverige)	Penningsmarknadsindex (Sverige)	Blandportfölj (MSCI AC World*/Obl.index)
Avkastning maj	0,6%	-1,8%	0,1%	0,0%	0,8%	-0,1%	0,4%
Avkastning 2016	-4,4%	0,3%	-2,8%	1,5%	3,0%	-0,2%	2,4%
Avkastning 6 månader	-5,4%	1,7%	-3,3%	-0,4%	1,5%	-0,2%	0,7%
Avkastning 12 månader	-10,5%	3,0%	-6,9%	-6,1%	1,0%	-0,5%	-2,3%
Effektiv årsavkastning 3 år	1,8%	15,9%	1,5%	5,3%	4,2%	0,2%	4,9%
Effektiv årsavkastning 5 år	0,3%	13,2%	2,1%	5,9%	4,5%	0,6%	5,5%
Effektiv årsavkastning 1995	8,0%	12,5%	5,4%	6,7%	6,6%	2,9%	7,0%
Standardavvikelse, %	21,5%	24,0%	5,7%	15,5%	4,3%	0,6%	7,6%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,4	0,2	0,9	0,0	0,5
Antal positiva månader, %	51%	54%	67%	61%	67%	93%	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%	-0,5%	-25,9%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - maj 2016

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)	Penningsmarknadsindex (Sverige)	Blandportfölj (MSCI AC World*/Obl.index)
2016	-3,4%	-2,0%	0,3%	0,0%	0,6%	-2,4%	0,9%	-2,5%	-2,5%	-0,2%	1,2%	-1,0%	-4,4%	0,3%	-2,8%	1,5%	3,0%	-0,2%	2,4%
2015	3,8%	2,6%	0,7%	-1,1%	1,4%	0,7%	-0,6%	0,7%	1,8%	-1,2%	2,4%	1,9%	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%

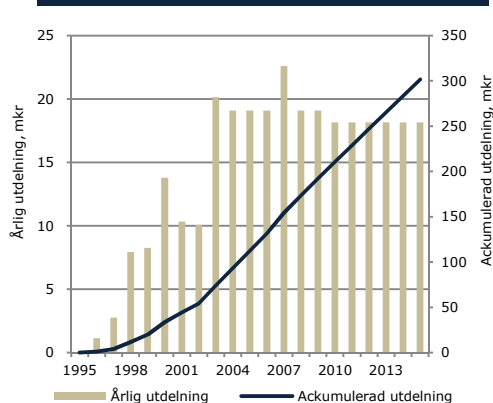
Substansvärde och B-aktie

	maj-16	apr-16	dec-15
Totalt substansvärde, mkr	254,2	252,5	284,9
Substansvärde per aktie, kr	20,99	20,86	23,53
Börsvärde, mkr	257,9	262,7	274,8
B-aktiens kurs, kr	21,30	21,70	22,70
Substansrabatt per aktie, kr	-0,31	-0,84	0,83
Substansrabatt per aktie, %	-1,5%	-4,0%	3,5%

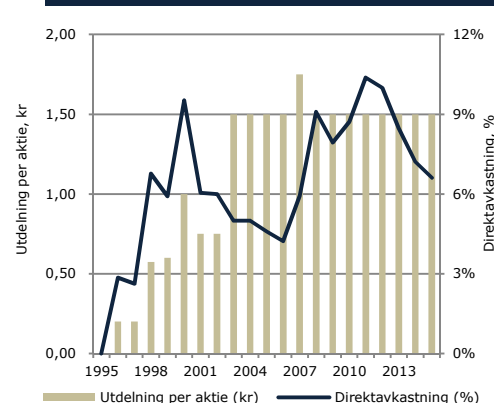
Investeringsportföljen

	maj-16	apr-16	dec-15
Aktiv fondportfölj, mkr	256,1	250,3	270,7
Avvecklingsportfölj, mkr	9,6	9,8	10,8
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	265,7	260,1	281,5
Investeringsgrad, %	104,6%	103,0%	98,8%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 28,8 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 233,8 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 3,2 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.