

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 14 juni 2017 för offentliggörande kl 11.00

Substansvärderapport per 31 maj 2017

Substansvärdet per aktie ökade med 0,7 % under maj

Beräknat substansvärde 31 maj 2017 uppgick till 241,8 MKR (apr 2017: 240,2), motsvarande 19,98 kr per aktie (19,84)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - maj 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 maj	0,7%	-3,1%	-0,3%	2,1%	0,7%	-0,1%	1,4%
Avkastning 2017	0,0%	3,3%	2,2%	10,3%	0,5%	-0,3%	5,3%
Avkastning 6 månader	0,6%	6,0%	3,0%	12,6%	0,1%	-0,4%	6,2%
Avkastning 12 månader	2,3%	-4,0%	4,2%	16,1%	1,5%	-0,7%	8,6%
Effektiv årsavkastning 3 år	1,4%	6,3%	1,1%	4,7%	3,7%	-0,4%	4,3%
Effektiv årsavkastning 5 år	2,7%	13,5%	3,7%	11,5%	2,3%	0,1%	7,0%
Effektiv årsavkastning 1995	7,7%	11,7%	5,4%	7,1%	6,3%	2,8%	7,1%
Standardavvikelse, %	21,1%	23,6%	5,6%	15,2%	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%	67%	89%	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%	-1,3%	-25,9%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - maj 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%	-0,3%	-0,4%	0,7%	0,7%	1,9%	-0,4%	-0,4%	0,4%	-0,4%	0,6%	0,0%	3,3%	2,2%	10,3%	0,5%	-0,3%	5,3%
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%
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%

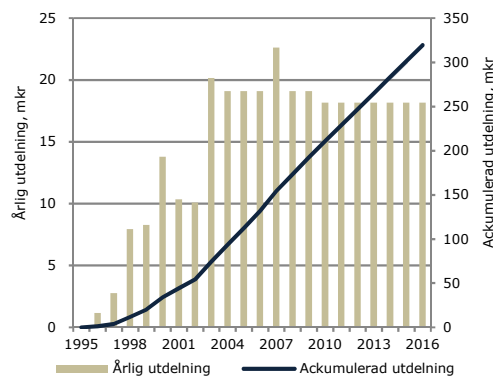
Substansvärde och B-aktie

	maj-17	apr-17	dec-16
Totalt substansvärde, mkr	241,8	240,2	260,1
Substansvärde per aktie, kr	19,98	19,84	21,49
Börsvärde, mkr	230,0	237,3	239,7
B-aktiens kurs, kr	19,00	19,60	19,80
Substansrabatt per aktie, kr*	0,98	0,24	1,69
Substansrabatt per aktie, %*	4,9%	1,2%	7,8%

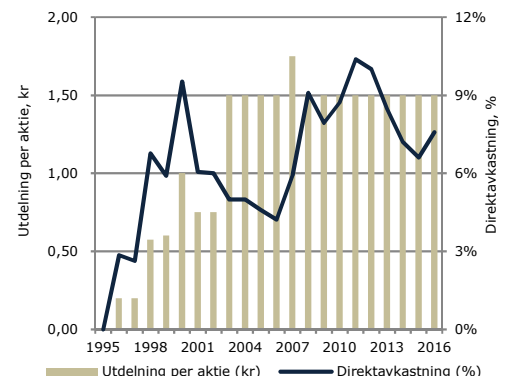
Investeringsportföljen

	maj-17	apr-17	dec-16
Aktiv fondportfölj, mkr	185,6	185,5	215,2
Avvecklingsportfölj, mkr	7,3	8,0	9,9
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	192,9	193,4	225,1
Investeringsgrad, %	79,8%	80,5%	86,6%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 47,9 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 141,8 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 3,1 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 14 juni 2017 kl 11.00 (CET). Kontaktperson: Jonas Israelsson