

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 13 september 2016 för offentliggörande kl 14.30

Substansvärderapport per 31 augusti 2016

Substansvärdet per aktie minskade med 0,4 % under augusti

Beräknat substansvärde 31 augusti 2016 uppgick till 259,7 MKR (jul 2016: 260,8), motsvarande 21,45 kr per aktie (21,54)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - augusti 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 augusti	-0,4%	-3,7%	0,1%	0,2%	0,1%	-0,1%	0,2%
Avkastning 2016	-2,3%	-2,5%	-1,6%	5,3%	7,0%	-0,4%	6,3%
Avkastning 6 månader	3,2%	-3,8%	2,5%	12,9%	3,6%	-0,3%	8,3%
Avkastning 12 månader	-4,7%	3,9%	-2,8%	6,3%	4,9%	-0,6%	5,9%
Effektiv årsavkastning 3 år	2,9%	14,6%	2,3%	6,6%	6,4%	0,0%	6,7%
Effektiv årsavkastning 5 år	1,7%	14,9%	3,0%	8,9%	4,1%	0,5%	6,8%
Effektiv årsavkastning 1995	8,0%	12,2%	5,4%	6,8%	6,7%	2,9%	7,1%
Standardavvikelse, %	21,4%	23,9%	5,7%	15,4%	4,3%	0,7%	7,6%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,4	0,3	0,9	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	52%	54%	67%	61%	68%	92%	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%	-0,7%	-25,9%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - augusti 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%	0,7%	1,9%	-0,4%	-2,5%	-0,2%	1,2%	-1,0%	-2,3%	-2,5%	-1,6%	5,3%	7,0%	-0,4%	6,3%
2015	3,8%	2,6%	0,7%	-1,1%	1,4%	-2,4%	0,9%	-2,5%	-2,5%	-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

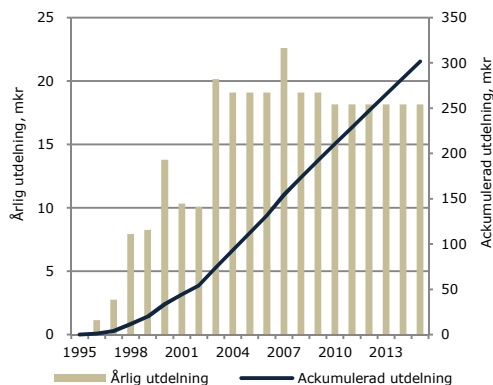
	aug-16	jul-16	dec-15
Totalt substansvärde, mkr	259,7	260,8	284,9
Substansvärde per aktie, kr	21,45	21,54	23,53
Börsvärde, mkr	250,6	260,3	274,8
B-aktiens kurs, kr	20,70	21,50	22,70
Substansrabatt per aktie, %*	0,75	0,04	0,83
Substansrabatt per aktie, %*	3,5%	0,2%	3,5%

*Rabatt (+), premium (-)

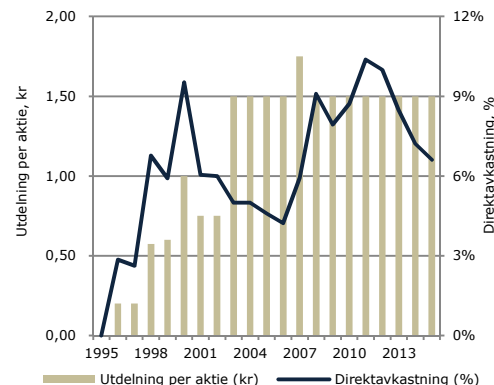
Investeringsportföljen

	aug-16	jul-16	dec-15
Aktiv fondportfölj, mkr	242,2	248,4	270,7
Avvecklingsportfölj, mkr	12,4	13,5	10,8
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	254,7	261,9	281,5
Investeringsgrad, %	98,1%	100,4%	98,8%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 26,8 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 218,3 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 9,6 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.