

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 16 november 2016 för offentliggörande kl 13.30

Substansvärderapport per 31 oktober 2016

Substansvärdet per aktie ökade med 0,4 % under oktober

Beräknat substansvärde 31 oktober 2016 uppgick till 259,6 MKR (sep 2016: 258,6), motsvarande 21,45 kr per aktie (21,36)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - oktober 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 oktober	0,4%	-4,0%	0,0%	-1,8%	-0,5%	-0,1%	-1,2%
Avkastning 2016	-2,3%	-8,6%	-0,9%	3,9%	6,1%	-0,5%	5,2%
Avkastning 6 månader	2,8%	-10,6%	2,0%	2,4%	3,8%	-0,3%	3,2%
Avkastning 12 månader	-2,1%	-6,6%	-1,2%	1,1%	3,9%	-0,6%	2,7%
Effektiv årsavkastning 3 år	2,1%	11,1%	1,6%	3,0%	5,6%	0,0%	4,5%
Effektiv årsavkastning 5 år	2,1%	14,2%	3,4%	8,5%	3,8%	0,4%	6,3%
Effektiv årsavkastning 1995	7,9%	11,8%	5,4%	6,6%	6,6%	2,9%	7,0%
Standardavvikelse, %	21,3%	23,9%	5,6%	15,4%	4,3%	0,7%	7,6%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,5	0,2	0,9	0,0	0,5
Antal positiva månader, %	52%	54%	67%	61%	67%	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%	-0,8%	-25,9%

* återinvesterad utdelning

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

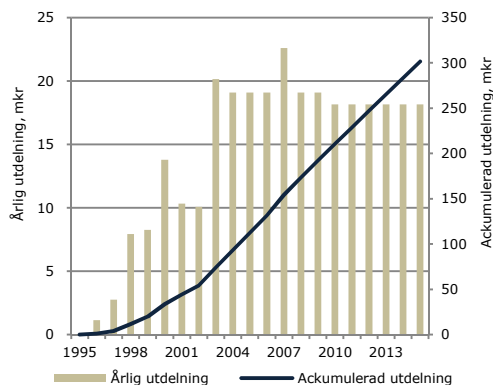
	okt-16	sep-16	dec-15
Totalt substansvärde, mkr	259,6	258,6	284,9
Substansvärde per aktie, kr	21,45	21,36	23,53
Börsvärde, mkr	234,9	244,5	274,8
B-aktiens kurs, kr	19,40	20,20	22,70
Substansrabatt per aktie, %*	2,05	1,16	0,83
Substansrabatt per aktie, %*	9,5%	5,4%	3,5%

* Rabatt (+), premium (-)

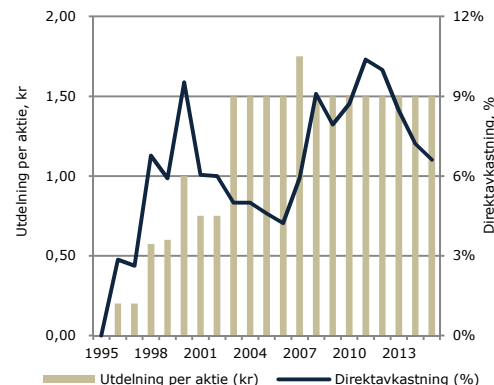
Investeringsportföljen

	okt-16	sep-16	dec-15
Aktiv fondportfölj, mkr	260,8	251,1	270,7
Avvecklingsportfölj, mkr	9,6	11,1	10,8
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	270,5	262,2	281,5
Investeringsgrad, %	104,2%	101,4%	98,8%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 100,7 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 165,7 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 4,1 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. Pressmeddelandet innehåller information som Havsfrun Investment AB skall offentliggöra enligt lagen om handel med finansiella instrument.