

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 9 oktober 2015 för offentliggörande kl 14.15

Substansvärderapport per 30 september 2015

Substansvärdet per aktie minskade med 2,5 % under september

Beräknat substansvärde 30 september 2015 uppgick till 285,1 MKR (aug 2015: 292,3), motsvarande 23,55 kr per aktie (24,14)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - september 2015

	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 september	-2,5%	4,2%	-1,6%	-3,7%	-0,2%	0,0%	-1,9%
Avkastning 2015	0,7%	13,6%	-0,9%	-7,3%	1,5%	-0,1%	-2,8%
Avkastning 6 månader	-6,1%	-2,7%	-3,3%	-9,3%	-2,0%	-0,2%	-5,6%
Avkastning 12 månader	3,8%	17,6%	0,0%	-6,9%	5,1%	-0,1%	-0,9%
Effektiv årsavkastning 3 år	4,9%	26,1%	4,8%	7,5%	3,2%	0,5%	5,4%
Effektiv årsavkastning 5 år	1,6%	14,8%	3,8%	7,9%	4,1%	0,8%	6,3%
Effektiv årsavkastning 1995	8,5%	12,8%	3,6%	6,6%	6,7%	3,0%	7,0%
Standardavvikelse, %	21,9%	24,4%	4,6%	15,5%	4,3%	0,6%	7,6%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,1	0,2	0,9	0,0	0,5
Antal positiva månader, %	51%	55%	65%	61%	68%	96%	67%
Bästa månad	91,2%	53,4%	3,3%	11,9%	3,9%	0,7%	5,3%
Sämsta månad	-12,3%	-23,6%	-6,3%	-19,7%	-2,9%	0,0%	-8,5%
Största värdefall	-38,9%	-54,0%	-20,9%	-54,0%	-5,6%	-0,2%	-25,9%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - september 2015

År													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)	
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec								
2015	3,8%	2,6%	0,7%	-1,1%	1,4%	-2,4%	0,9%	-2,5%	-2,5%					0,7%	13,6%	-0,9%	-7,3%	1,5%	-0,1%	-2,8%
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%	12,0%	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%	7,9%	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%	13,7%	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%	2,9%	-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%	-0,4%	-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%	1,4%	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%	7,7%	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%	3,5%	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%	-4,9%	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%	8,3%	22,3%	20,0%	8,6%	21,3%

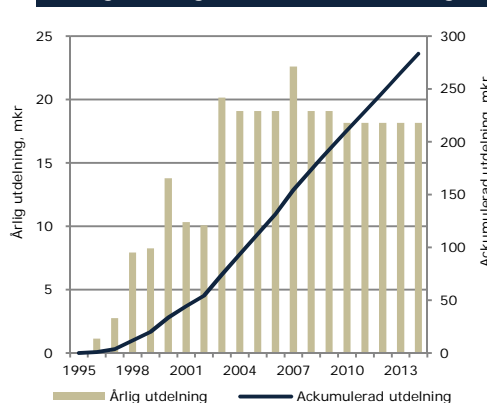
Substansvärde och B-aktie

	sep-15	aug-15	dec-14
Totalt substansvärde, mkr	285,1	292,3	300,2
Substansvärde per aktie, kr	23,55	24,14	24,80
Börsvärde, mkr	268,8	257,9	251,8
B-aktiens kurs, kr	22,20	21,30	20,80
Substansrabatt per aktie, kr	1,35	2,84	4,00
Substansrabatt per aktie, %	5,7%	11,8%	16,1%

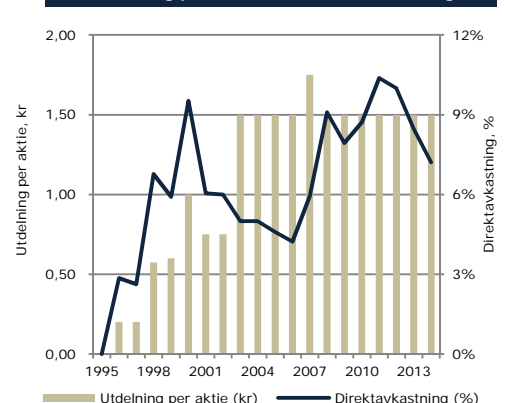
Investeringsportföljen

	sep-15	aug-15	dec-14
Aktiv fondportfölj, mkr	271,5	279,3	294,2
Avvecklingsportfölj, mkr	11,6	12,9	15,1
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	283,1	292,1	309,4
Investeringsgrad, %	99,3%	100,0%	103,1%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 20,2 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 258,9 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 4 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 jämförelseskal omräknat till SEK. Pressmeddelandet innehåller information som Havsfrun Investment AB skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument.