

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 11 september 2015 för offentliggörande kl 12.15

Substansvärderapport per 31 augusti 2015

Substansvärdet per aktie minskade med 2,5 % under augusti

Beräknat substansvärde 31 augusti 2015 uppgick till 292,3 MKR (jul 2015: 299,6), motsvarande 24,14 kr per aktie (24,75)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - augusti 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 augusti	-2,5%	2,9%	-1,7%	-6,9%	0,5%	0,0%	-3,2%
Avkastning 2015	3,3%	9,0%	1,0%	-3,7%	1,8%	-0,1%	-0,9%
Avkastning 6 månader	-3,0%	-3,5%	-0,8%	-7,4%	0,1%	-0,1%	-3,6%
Avkastning 12 månader	8,4%	15,7%	1,8%	-6,4%	4,9%	-0,1%	-0,7%
Effektiv årsavkastning 3 år	5,8%	24,1%	5,8%	10,0%	3,2%	0,5%	6,7%
Effektiv årsavkastning 5 år	2,5%	14,2%	4,6%	10,7%	3,8%	0,8%	7,5%
Effektiv årsavkastning 1995	8,6%	12,6%	3,7%	6,8%	6,8%	3,1%	7,2%
Standardavvikelse, %	21,9%	24,4%	4,6%	15,5%	4,3%	0,6%	7,6%
Sharpe kvot	0,3	0,4	0,1	0,2	0,9	0,0	0,5
Antal positiva månader, %	52%	54%	66%	62%	68%	97%	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%	-0,1%	-25,9%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - augusti 2015

År	Avkastning per månad												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%					3,3%	9,0%	1,0%	-3,7%	1,8%	-0,1%	-0,9%
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%

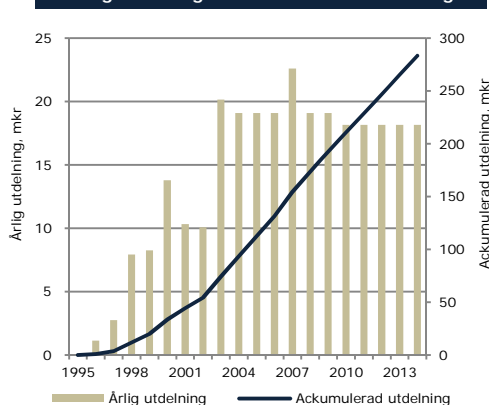
Substansvärde och B-aktie

	aug-15	jul-15	dec-14
Totalt substansvärde, mkr	292,3	299,6	300,2
Substansvärde per aktie, kr	24,14	24,75	24,80
Börsvärde, mkr	257,9	250,6	251,8
B-aktiens kurs, kr	21,30	20,70	20,80
Substansrabatt per aktie, kr	2,84	4,05	4,00
Substansrabatt per aktie, %	11,8%	16,4%	16,1%

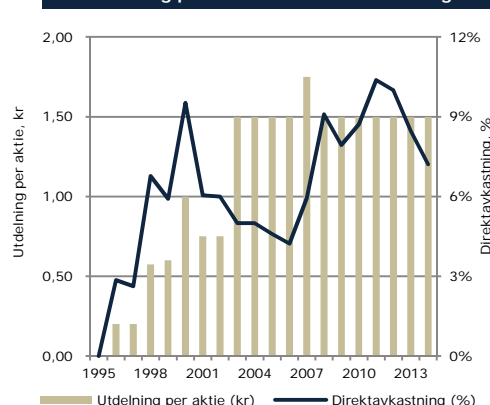
Investeringsportföljen

	aug-15	jul-15	dec-14
Aktiv fondportfölj, mkr	279,3	291,7	294,2
Avvecklingsportfölj, mkr	12,9	12,4	15,1
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	292,1	304,1	309,4
Investeringsgrad, %	100,0%	101,5%	103,1%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 35,4 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 251,6 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 5,1 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 värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument.