

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 18 mars 2014 för offentliggörande kl 13.00

Substansvärderapport per 28 februari 2014

Substansvärdet per aktie ökade med 1,4 % under februari

Beräknat substansvärde 28 februari 2014 uppgick till 306,9 MKR (jan 2014: 302,7), motsvarande 25,35 kr per aktie (25,01)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - februari 2014

	Havsfruns substansvärde per aktie*	Havsfruns B-aktie*	HFRI Fund of Fund Composite Index	MSCI AC World Index*	Obligationsindex, Sverige	Penningmarknadsindex, Sverige	Blandportfölj (MSCI AC World*/Obl.index)
Avkastning februari	1,4%	8,9%	1,8%	4,9%	0,0%	0,0%	2,5%
Avkastning 2014	0,9%	16,9%	1,4%	0,8%	2,0%	0,1%	1,4%
Avkastning 6 månader	6,5%	22,5%	6,7%	14,0%	2,7%	0,4%	8,4%
Avkastning 12 månader	7,5%	31,4%	8,5%	19,2%	0,6%	0,9%	9,7%
Effektiv årsavkastning 3 år	0,2%	13,4%	4,0%	9,9%	4,3%	1,2%	7,5%
Effektiv årsavkastning 5 år	1,4%	14,0%	6,1%	20,8%	3,1%	0,9%	12,2%
Effektiv årsavkastning 1995	8,9%	12,7%	6,1%	7,3%	6,7%	3,3%	7,4%
Standardavvikelse, %	22,7%	25,1%	5,8%	15,9%	4,3%	0,6%	7,8%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,5	0,3	0,8	0,0	0,5
Antal positiva månader, %	51%	53%	68%	62%	68%	100%	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%	0,0%	-8,5%
Största värdefall	-38,9%	-54,0%	-20,9%	-54,0%	-5,6%	0,0%	-25,9%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - februari 2014

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Havsfruns substansvärde per aktie*	Havsfruns B-aktie*	HFRI Fund of Fund Composite Index	MSCI AC World Index*	Obligationsindex, Sverige	Penningmarknadsindex, Sverige	Blandportfölj (MSCI AC World*/Obl.index)
2014	-0,4%	1,4%											0,9%	16,9%	1,4%	0,8%	2,0%	0,1%	1,4%
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%	9,7%	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%

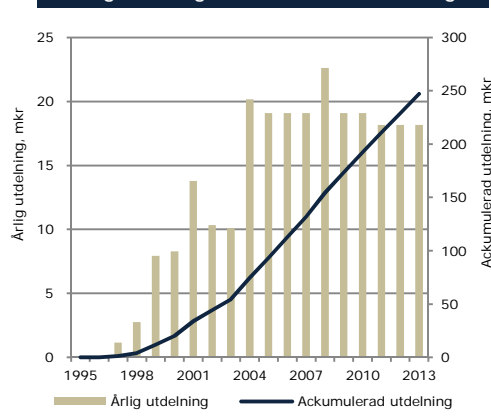
Substansvärde och B-aktie

	feb-14	jan-14	dec-13
Totalt substansvärde, mkr	306,9	302,7	304,1
Substansvärde per aktie, kr	25,35	25,01	25,12
Börsvärde, mkr	250,6	230,0	214,3
B-aktiens kurs, kr	20,70	19,00	17,70
Substansrabatt per aktie, kr	4,65	6,01	7,42
Substansrabatt per aktie, %	18,3%	24,0%	29,5%

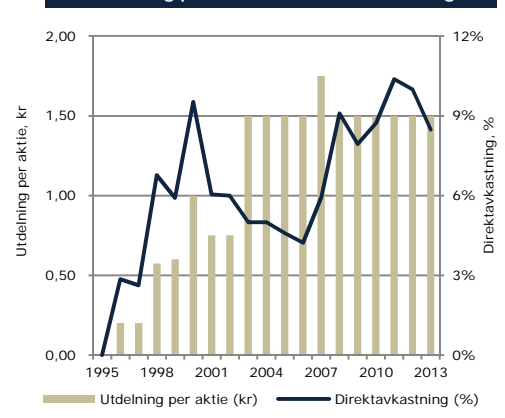
Investeringsportföljen

	feb-14	jan-14	dec-13
Aktiv fondportfölj, mkr	291,7	287,4	278,6
Avvecklingsportfölj, mkr	15,1	15,8	16,2
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	306,9	303,3	294,8
Investeringsgrad, %	100,0%	100,2%	96,9%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 35,4 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 265,2 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 6,3 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.