

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 14 maj 2014 för offentliggörande kl 12.30

Substansvärderapport per 30 april 2014

Substansvärdet per aktie minskade med 1 % under april
(justerat för återlagd utdelning om 1,50 kr per aktie)

Beräknat substansvärde 30 april 2014 uppgick till 280,7 MKR (mar 2014: 302,0), motsvarande 23,19 kr per aktie (24,94)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - april 2014

	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 april	-1,0%	-2,9%	-1,1%	1,0%	1,0%	0,1%	1,0%
Avkastning 2014	-1,7%	14,7%	-0,4%	2,3%	3,8%	0,2%	3,1%
Avkastning 6 månader	1,2%	16,7%	2,1%	5,7%	2,9%	0,4%	4,4%
Avkastning 12 månader	2,9%	24,5%	4,8%	15,4%	-0,1%	0,8%	7,5%
Effektiv årsavkastning 3 år	-0,7%	12,9%	3,0%	8,9%	4,5%	1,2%	7,1%
Effektiv årsavkastning 5 år	1,4%	10,4%	5,5%	16,6%	3,9%	0,9%	10,6%
Effektiv årsavkastning 1995	8,7%	12,5%	6,0%	7,4%	6,7%	3,3%	7,4%
Standardavvikelse, %	22,6%	25,0%	5,8%	15,8%	4,3%	0,6%	7,7%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,5	0,3	0,8	0,0	0,5
Antal positiva månader, %	50%	53%	67%	63%	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 - april 2014

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*	Obliga-tions-index (Sverige)	Penning-marknads-index (Sverige)	Bland-portfölj (MSCI AC World*/Obl.index)
2014	-0,4%	1,4%	-1,6%	-1,0%									-1,7%	14,7%	-0,4%	2,3%	3,8%	0,2%	3,1%
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%

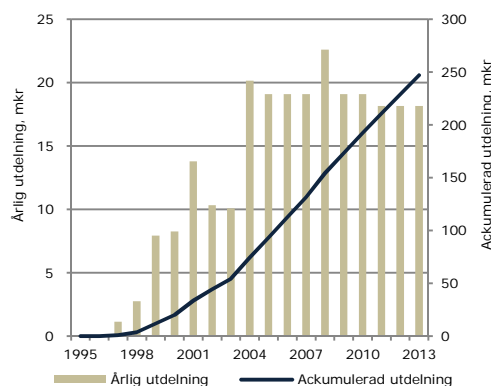
Substansvärde och B-aktie

	apr-14	mar-14	dec-13
Totalt substansvärde, mkr	280,7	302,0	304,1
Substansvärde per aktie, kr	23,19	24,94	25,12
Börsvärde, mkr	227,6	253,0	214,3
B-aktiens kurs, kr	18,80	20,90	17,70
Substansrabatt per aktie, kr	4,39	4,04	7,42
Substansrabatt per aktie, %	18,9%	16,2%	29,5%

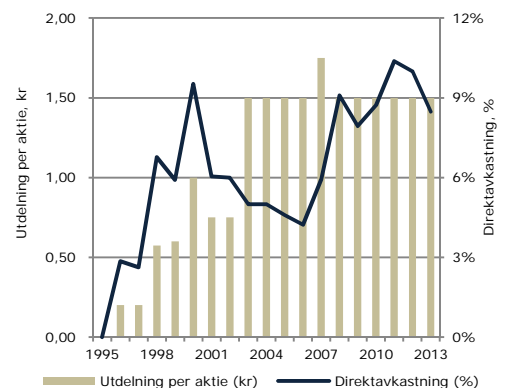
Investeringsportföljen

	apr-14	mar-14	dec-13
Aktiv fondportfölj, mkr	265,3	279,6	278,6
Avvecklingsportfölj, mkr	15,0	15,2	16,2
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	280,3	294,8	294,8
Investeringsgrad, %	99,8%	97,6%	96,9%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 26,3 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 247,7 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.