

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 12 september 2014 för offentliggörande kl 13.00

Substansvärderapport per 31 augusti 2014

Substansvärdet per aktie ökade med 0,7 % under augusti

Beräknat substansvärde 31 augusti 2014 uppgick till 285,9 MKR (jul 2014: 283,8), motsvarande 23,62 kr per aktie (23,44)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - augusti 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 augusti	0,7%	-1,5%	0,9%	2,2%	2,0%	0,0%	2,1%
Avkastning 2014	0,1%	19,6%	3,1%	7,7%	8,8%	0,4%	8,3%
Avkastning 6 månader	-0,8%	2,2%	1,7%	6,8%	6,7%	0,3%	6,8%
Avkastning 12 månader	5,6%	25,2%	8,6%	21,9%	9,6%	0,7%	15,7%
Effektiv årsavkastning 3 år	1,8%	18,6%	5,5%	15,4%	3,7%	1,0%	9,8%
Effektiv årsavkastning 5 år	1,1%	9,2%	4,9%	13,0%	4,8%	0,9%	9,2%
Effektiv årsavkastning 1995	8,6%	12,5%	6,1%	7,5%	6,9%	3,2%	7,6%
Standardavvikelse, %	22,4%	24,8%	5,8%	15,7%	4,3%	0,6%	7,7%
Sharpe kvot	0,2	0,4	0,5	0,3	0,9	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	51%	53%	67%	63%	69%	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%

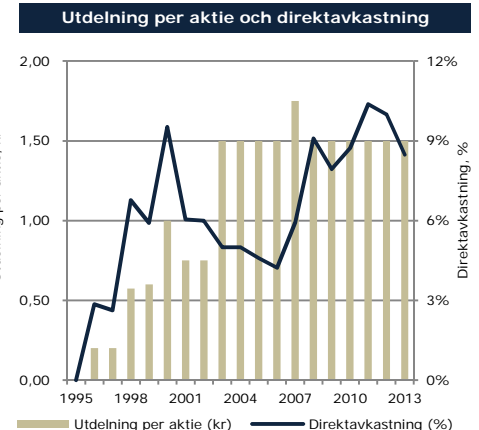
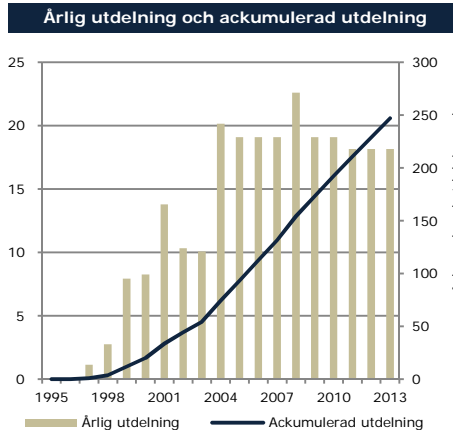
* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - augusti 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*	Obligationsindex (Sverige)	Penningmarknadsindex (Sverige)	Blandportfölj (MSCI AC World*/Obl.index)
2014	-0,4%	1,4%	-1,6%	-1,0%	0,9%	0,7%	-0,6%	0,7%					0,1%	19,6%	3,1%	7,7%	8,8%	0,4%	8,3%
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%	0,5%	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	aug-14	jul-14	dec-13
Totalt substansvärde, mkr	285,9	283,8	304,1
Substansvärde per aktie, kr	23,62	23,44	25,12
Börsvärde, mkr	237,3	240,9	214,3
B-aktiens kurs, kr	19,60	19,90	17,70
Substansrabatt per aktie, kr	4,02	3,54	7,42
Substansrabatt per aktie, %	17,0%	15,1%	29,5%

Investeringsportföljen	aug-14	jul-14	dec-13
Aktiv fondportfölj, mkr	273,5	267,1	278,6
Avvecklingsportfölj, mkr	14,4	15,2	16,2
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	287,9	282,2	294,8
Investeringsgrad, %	100,7%	99,4%	96,9%



Av investeringsportföljen är 28,4 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 250,3 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 9,2 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.