

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 16 februari 2015 för offentliggörande kl 15.00

Substansvärderapport per 31 januari 2015

Substansvärdet per aktie ökade med 3,8 %, varav 2,8 % var valutavinster från bolagets USD-placeringar, under januari. För mer information om bolagets valutamodell se sid 11 i årsredovisningen 2013, (www.havsfrun.se).

Beräknat substansvärde 31 januari 2015 uppgick till 311,6 MKR (dec 2014: 300,2), motsvarande 25,74 kr per aktie (24,80)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - januari 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 januari	3,8%	6,7%	0,3%	-1,6%	2,0%	0,0%	0,2%
Avkastning 2015	3,8%	6,7%	0,3%	-1,6%	2,0%	0,0%	0,2%
Avkastning 6 månader	9,8%	11,6%	1,9%	-2,2%	7,2%	0,1%	2,4%
Avkastning 12 månader	9,6%	26,2%	4,8%	7,2%	12,2%	0,4%	9,7%
Effektiv årsavkastning 3 år	6,3%	21,0%	6,3%	12,4%	4,1%	0,8%	8,4%
Effektiv årsavkastning 5 år	2,5%	12,3%	4,6%	10,9%	5,4%	0,9%	8,5%
Effektiv årsavkastning 1995	8,9%	12,9%	6,0%	7,1%	7,0%	3,1%	7,4%
Standardavvikelse, %	22,2%	24,6%	5,7%	15,6%	4,3%	0,6%	7,6%
Sharpe kvot	0,3	0,4	0,5	0,3	0,9	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	51%	54%	67%	62%	69%	99%	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 - januari 2015

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)	Penningmarknads-index (Sverige)	Blandportfölj (MSCI AC World*/Obl.index)
2015	3,8%												3,8%	6,7%	0,3%	-1,6%	2,0%	0,0%	0,2%
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%	4,3%	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%	12,1%	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%

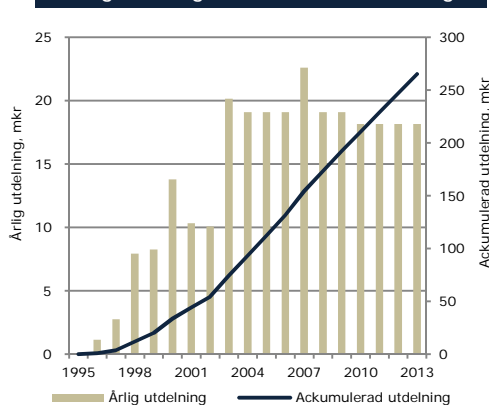
Substansvärde och B-aktie

	jan-15	dec-14	dec-14
Totalt substansvärde, mkr	311,6	300,2	300,2
Substansvärde per aktie, kr	25,74	24,80	24,80
Börsvärde, mkr	268,8	251,8	251,8
B-aktiens kurs, kr	22,20	20,80	20,80
Substansrabatt per aktie, kr	3,54	4,00	4,00
Substansrabatt per aktie, %	13,8%	16,1%	16,1%

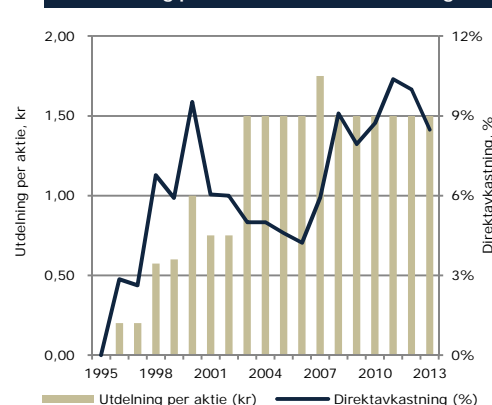
Investeringsportföljen

	jan-15	dec-14	dec-14
Aktiv fondportfölj, mkr	297,7	294,2	294,2
Avvecklingsportfölj, mkr	16,3	15,1	15,1
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	314,0	309,4	309,4
Investeringsgrad, %	100,8%	103,1%	103,1%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 79,4 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 224,7 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 9,9 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.