

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 10 april 2015 för offentliggörande kl 14.00

Substansvärderapport per 31 mars 2015

Substansvärdet per aktie ökade med 0,7 % under mars.

Beräknat substansvärde 31 mars 2015 uppgick till 321,8 MKR (feb 2015: 319,7), motsvarande 26,58 kr per aktie (26,40)

Avkastning & riskmått: januari 1995 - mars 2015							
	Havsfruns substansvärde per aktie *	Havsfruns B-aktie *	HFRI Fund of Funds Composite Index (Global)	MSCI AC World Index *	Obligationsindex (Sverige)	Penningmarknads-index (Sverige)	Blandportfölj (MSCI AC World* / Obl.index)
Avkastning mars	0,7 %	3,4%	0,6%	-1,6%	1,8%	0,0%	0,1%
Avkastning 2015	7,2 %	16,8%	2,5%	2,3%	3,6%	0,0%	3,0%
Avkastning 6 månader	10,5 %	20,9%	3,5%	2,7%	7,2%	0,1%	5,0%
Avkastning 12 månader	13,5 %	25,5%	5,9%	5,7%	13,0%	0,3%	9,4%
Effektiv årsavkastning 3 år	7,1 %	25,5%	6,4%	11,7%	5,2%	0,8%	8,6%
Effektiv årsavkastning 5 år	2,9 %	11,8%	4,7%	10,1%	5,5%	0,9%	8,2%
Effektiv årsavkastning 1995	9,0 %	13,3%	6,1%	7,3%	7,0%	3,1%	7,5%
Standardavvikelse, %	22,1 %	24,5%	5,7%	15,6%	4,2%	0,6%	7,6%
Sharpe kvot	0,3	0,4	0,5	0,3	0,9	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	52 %	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%

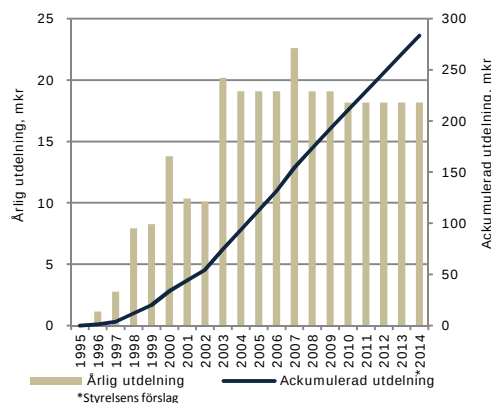
* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - mars 2015													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)
År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec							
2015	3,8%	2,6%	0,7%										7,2 %	16,8%	2,5%	2,3%	3,6%	0,0%	3,0%
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%

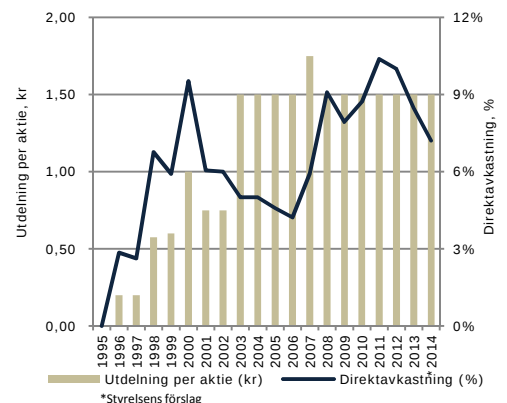
Substansvärde och B-aktie			
	mar-15	feb-15	dec-14
Totalt substansvärde, mkr	321,8	319,7	300,2
Substansvärde per aktie, kr	26,58	26,40	24,80
Börsvärde, mkr	294,2	284,5	251,8
B-aktiens kurs, kr	24,30	23,50	20,80
Substansrabatt per aktie, kr	2,28	2,90	4,00
Substansrabatt per aktie, %	8,6%	11,0%	16,1%

Investeringsportföljen			
	mar-15	feb-15	dec-14
Aktiv fondportfölj, mkr	282,8	305,4	294,2
Avvecklingsportfölj, mkr	16,9	16,4	15,1
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	299,8	321,8	309,4
Investeringsgrad, %	93,2%	100,7%	103,1%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 21,5 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 272,2 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 6,2 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.