

BERÄKNAT SUBSTANSVÄRDE PER DEN 30 JUNI 2006: 434 kr per aktie

Substansvärdet (Eget Kapital) är beräknat till 552 mkr.

Den 31 december 2005 var Havsfruns substansvärde 440 kr per aktie.
Utdelning lämnades i juni 2006 med 15 kr per aktie.

Statistiskt sammandrag

Substansutveckling per aktie 2006

Juni 2006	-1,8%
Kalenderåret 2006	2,1%

Soliditet 2006-06-30

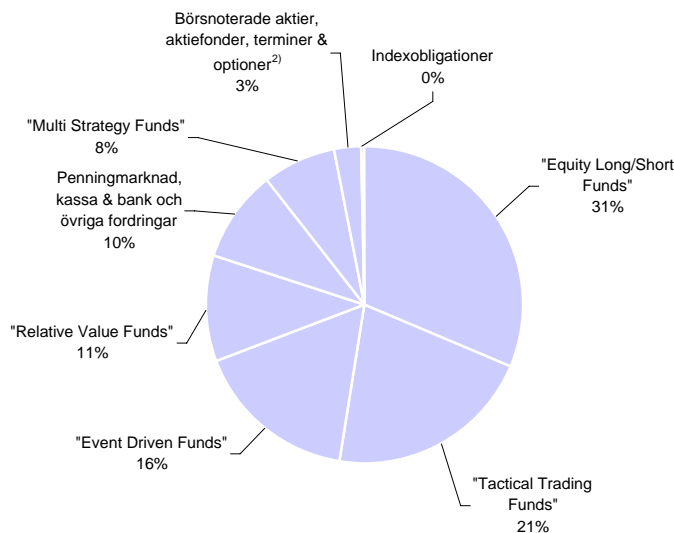
97,4%

Statistik för de senaste 12 månaderna

Substansförändring per aktie	11,3%
Standardavvikelse (uppräknad till helår)	9,0%
Sharpe-kvot	1,0
Bästa månad (januari -06)	4,1%
Sämsta månad (maj -06)	-4,1%
Största sammanhängande värdefall	-5,8%
Högsta substansvärde	apr-06

Alla siffror med justering för lämnad utdelning 2006 om 15 kr per aktie

Tillgångar¹⁾ 2006-06-30: 567 mkr



¹⁾ Definitioner på olika fondstrategier finns på www.havsfrun.se

²⁾ Innefattar per 30 juni 2006 både köp- och/eller säljoptioner samt terminer på olika aktieindex.

Tillgångar i utländsk valuta är kurssäkrade mot SEK i allt väsentligt. Substansvärdet bygger huvudsakligen på exakta avstämningar mot externa uppgifter enligt kontobesked, officiella kurser och liknande. Vissa mindre poster är preliminära eller uppskattade.