

AB Havsfrun är ett investeringsbolag med notering på Stockholmsbörsens O-lista sedan 1988. Bolaget har idag ungefär 800 aktieägare. Havsfrun strävar efter stor riskspridning samt jämförelsevis hög och jämn avkastning. På kontoret i centrala Stockholm arbetar 8 personer med en globalt diversifierad s k multistrategi-portfölj bestående främst av ett omsorgsfullt urval hedgefonder, aktiefonder, enskilda aktier och aktieindex.

SUBSTANSVÄRDET ÖKADE +0,9% UNDER AUGUSTI OCH ÄR PER DEN 31 AUGUSTI 2006: 43,40 kr per aktie

Totalt substansvärde (Eget Kapital) är beräknat till 552,5 mkr.

Den 31 december 2005 var Havsfruns substansvärde 44,00 kr per aktie.
Utdelning lämnades i juni 2006 med 1,5 kr per aktie.

VD:s kommentar

Bolagets beslutade split, 10 nya aktier på varje gammal aktie, genomfördes den 15 augusti. Handeln med de nya aktierna inleddes den 11 augusti. Substansvärdet per aktie den 31 augusti och tidigare är numera beräknat på det nya antalet aktier.

Statistiskt sammandrag

Statistik per aktie senaste 12 månaderna ¹⁾

Avkastning augusti 2006	0,9%
Avkastning kalenderåret 2006	2,2%
Avkastning senaste 12 månaderna	8,5%
Standardavvikelse (uppräknad till helår)	9,1%
Sharpe-kvot	0,7
Bästa månad (januari -06)	4,1%
Sämsta månad (oktober -05)	-4,1%
Största sammanhängande värdefall	-6,6%
Högsta substansvärde	apr-06

Soliditet 2006-08-31 98,5%

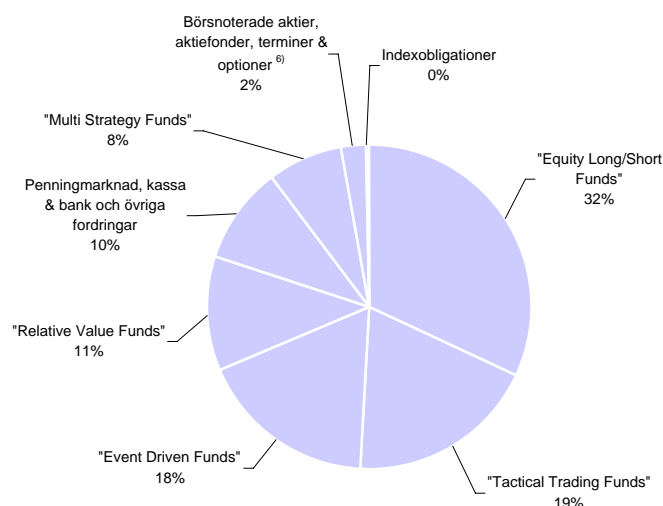
Statistik per aktie 1.1.1995 - 31.8.2006 ²⁾

Effektiv årsavkastning 5 år	18,1%
Effektiv årsavkastning från 1 jan 1995	17,1%
Andel positiva månader ³⁾	73%
Bästa månad (september -03)	91,2%
Sämsta månad (oktober -05)	-4,1%
Största sammanhängande värdefall	-6,6%
Längsta återhämtningsperiod ⁴⁾	17 mån

¹⁾ Justerat för lämnad utdelning, ²⁾ Justerat för återinvesterad utdelning,

³⁾ Mellan 1995 - 1998 avses tertialsdata, ⁴⁾ Perioden maj 2002 - sep 2003

Tillgångar ⁵⁾ 2006-08-31: 561,2 mkr



⁵⁾ Definitioner på olika fondstrategier finns på www.havsfrun.se

⁶⁾ Innefattar per 31 augusti 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 avstämmningar mot externa uppgifter enligt kontobesked, officiella kurser och liknande. Vissa mindre poster är preliminära eller uppskattade.