

BERÄKNAT SUBSTANSVÄRDE PER DEN 31 MARS 2006: 469 kr per aktie

Substansvärdet (Eget Kapital) är beräknat till 596 mkr.

Den 31 december 2005 var Havsfruns substansvärde 440 kr per aktie.
Utdelningsförslag 2006: 15 kr per aktie, oförändrat från 2005.

Statistiskt sammandrag

Substansutveckling per aktie 2006

Mars 2006	1,5%
Kalenderåret 2006	6,6%

Soliditet 2006-03-31

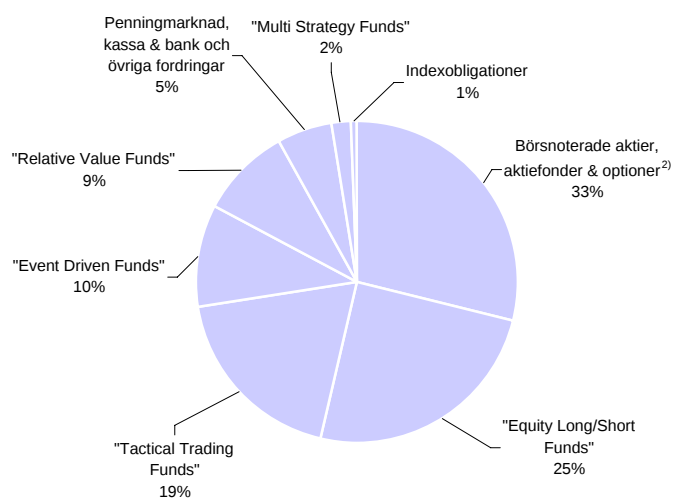
83,0%

Statistik för de senaste 12 månaderna

Substansförändring per aktie	19,4%
Standardavvikelse (uppräknad till helår)	6,7%
Sharpe-kvot	2,6
Bästa månad (januari -06)	4,1%
Sämsta månad (oktober -05)	-3,0%
Största sammanhängande värdefall	-3,0%
Högsta substansvärde	mar-06

Alla siffror med justering för lämnad utdelning 2005 om 15 kr

Tillgångar ¹⁾ 2006-03-31: 718 mkr



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

²⁾ Innefattar per 31 mars 2006 både köp- och/eller säljoptioner 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.