

AB Havsfrun är ett investeringsbolag med notering på Stockholmsbörsen, Nordiska listan Small Cap, 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 +0,7 % UNDER SEPTEMBER OCH ÄR PER DEN 30 SEPTEMBER 2006: 43,70 kr per aktie

**Totalt substansvärde (Eget Kapital) är beräknat till 556,3 mkr.**

Den 31 december 2005 var Havsfruns substansvärde 44,00 kr per aktie.

Utdelning lämnades i juni 2006 med 1,5 kr per aktie.

### Statistiskt sammandrag

#### Statistik per aktie senaste 12 månaderna <sup>1)</sup>

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

**Soliditet 2006-09-30 79,6%**

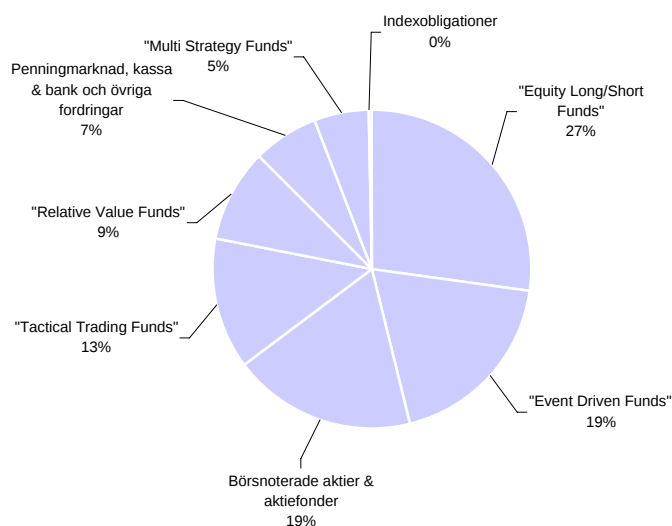
#### Statistik per aktie 1.1.1995 - 30.9.2006 <sup>2)</sup>

|                                           |        |
|-------------------------------------------|--------|
| Effektiv årsavkastning 5 år               | 18,0%  |
| Effektiv årsavkastning från 1 jan 1995    | 17,0%  |
| Andel positiva månader <sup>3)</sup>      | 73%    |
| Bästa månad (september -03)               | 91,2%  |
| Sämsta månad (maj -06)                    | -4,1%  |
| Största sammanhängande värdefall          | -6,6%  |
| Längsta återhämtningsperiod <sup>4)</sup> | 17 mån |

<sup>1)</sup> Justerat för lämnad utdelning, <sup>2)</sup> Justerat för återinvesterad utdelning,

<sup>3)</sup> Mellan 1995 - 1998 avses tertialsdata, <sup>4)</sup> Perioden maj 2002 - sep 2003

#### Tillgångar <sup>5)</sup> 2006-09-30: 698,8 mkr



<sup>5)</sup> Definitioner på olika fondstrategier finns på [www.havsfrun.se](http://www.havsfrun.se)

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.