

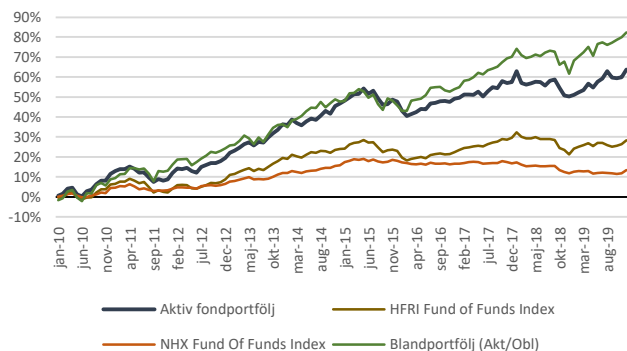
AVKASTNING OCH RISKMÅTT FR.OM. JANUARI 2010

*	Aktiv fondportfölj	HFRI Fund of Funds Index	NHX Fund Of Funds Index	MSCI AC World Index	Blandportfölj (Akt/Obl)	OMRX Treasury Bond Index	OMRX Treasury Bill Index
Avkastning december	2,4%	1,5%	1,5%	3,4%	1,3%	-0,7%	-0,1%
Avkastning 2019	9,0%	5,8%	1,4%	23,7%	12,8%	2,4%	-0,5%
Avkastning 6 månader	3,9%	1,0%	1,4%	7,8%	3,3%	-1,1%	-0,3%
Avkastning 12 månader	9,0%	5,8%	1,4%	23,7%	12,8%	2,4%	-0,5%
Effektiv årsavkastning 2 år	2,0%	-0,5%	-1,4%	4,5%	3,5%	2,1%	-0,7%
Effektiv årsavkastning 3 år	3,2%	1,6%	-0,9%	10,0%	5,8%	1,4%	-0,7%
Effektiv årsavkastning sedan januari 2010	5,1%	2,5%	1,3%	8,5%	6,2%	3,4%	0,1%
Standardavvikelse, %	5,0%	3,9%	2,2%	13,2%	6,0%	4,0%	0,3%
Sharpe kvot	1,0	0,6	0,5	0,6	1,0	0,8	0,0
Antal positiva månader, %	65,0%	64,2%	60,0%	65,0%	70,0%	58,3%	50,0%
Bästa månad	3,4%	2,4%	2,6%	10,9%	4,8%	3,3%	0,2%
Sämsta månad	-3,6%	-3,2%	-1,8%	-9,5%	-3,8%	-2,3%	-0,1%
Största värdefall	-8,9%	-8,4%	-6,5%	-19,8%	-7,2%	-5,4%	-3,0%
Korrelation mot MSCI AC World	0,66	0,85	0,53	1,00	0,95	-0,42	-0,03
Beta mot MSCI AC World	0,25	0,25	0,09	1,00	0,44	-0,13	0,00

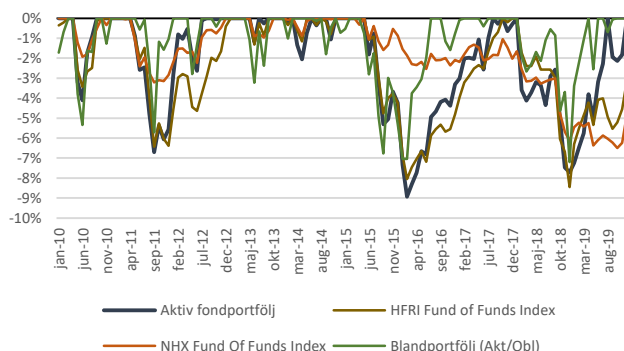
MÅNADSAVKASTNING AKTIV FONDPORTFÖLJ

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2019	0,5%	0,8%	0,8%	2,1%	-1,3%	1,9%	0,9%	2,3%	-1,9%	-0,2%	0,3%	2,4%	9,0%
2018	3,4%	-3,6%	-0,6%	0,4%	0,6%	-0,2%	-1,0%	1,5%	0,4%	-2,6%	-2,5%	-0,3%	-4,6%
2017	0,3%	1,0%	0,0%	-0,1%	1,0%	-1,5%	1,6%	1,4%	-0,3%	2,3%	-0,6%	0,4%	5,6%
2016	-3,2%	-1,7%	0,7%	0,6%	1,2%	-0,2%	2,0%	0,3%	0,5%	0,1%	-0,3%	1,1%	1,0%
2015	1,0%	1,1%	1,0%	0,1%	1,9%	-1,8%	1,1%	-2,5%	-2,1%	0,3%	1,5%	-0,6%	0,7%
2014	-0,2%	2,0%	-1,3%	-0,7%	1,3%	1,0%	-0,4%	1,4%	1,7%	-1,1%	2,8%	0,8%	7,6%
2013	2,1%	0,9%	1,2%	1,4%	0,7%	-1,2%	1,4%	-0,3%	2,0%	1,6%	1,3%	2,0%	14,0%
2012	2,9%	2,1%	-0,2%	0,5%	-1,4%	-0,7%	2,6%	0,8%	1,0%	-0,1%	0,9%	1,3%	9,9%
2011	1,3%	0,8%	0,0%	1,1%	-0,9%	-1,7%	0,1%	-2,4%	-2,0%	1,4%	-0,7%	0,5%	-2,5%
2010	0,6%	1,0%	2,5%	0,4%	-3,2%	-0,9%	2,5%	0,8%	2,7%	1,6%	0,0%	3,2%	11,5%

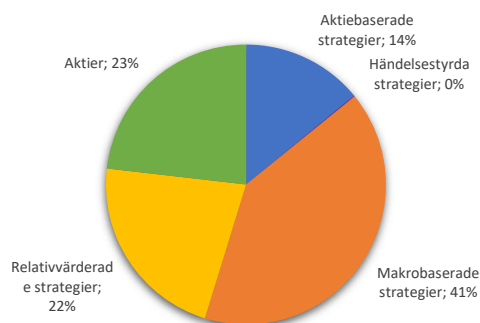
ACKUMULERAD AVKASTNING



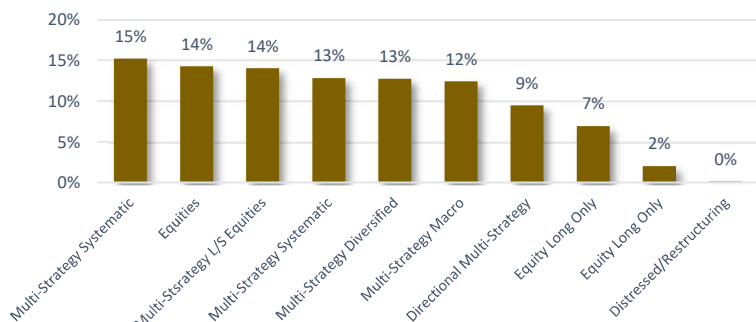
HISTORISKA VÄRDEFALL



STRATEGIFÖRDELNING AKTIV FONDPORTFÖLJ



INNEHAVENS PLACERINGSINRIKTNING OCH ANDEL AV AKTIV FONDPORTFÖLJ



*Aktiv fondportfölj avkastning i SEK före bolagets omkostnader, exklusive resultatet från valutakurspåverkan på bolagets placeringar. För definitioner och begrepp, se Havsfruns hemsida, www.havsfrun.se, eller i Havsfruns årsredovisning. **HFRI Fund of Funds Index** är ett globalt fond-av-hedgefondindex, **NHX Fund Of Funds Index** är ett nordiskt fond-av-hedgefondindex, **MSCI AC World Index** är ett globalt aktieindex, **Blandportfölj (Akt/Obl)** är ett likaviktat index med MSCI AC World Index och **OMRX Treasury Bond Index**, **OMRX Treasury Bill Index** är ett index för svenska statsskuldväxlar och **OMRX Treasury Bond Index** är ett index för svenska statsobligationer. Samtliga index redovisas av jämförelseskal omräknat till SEK.