

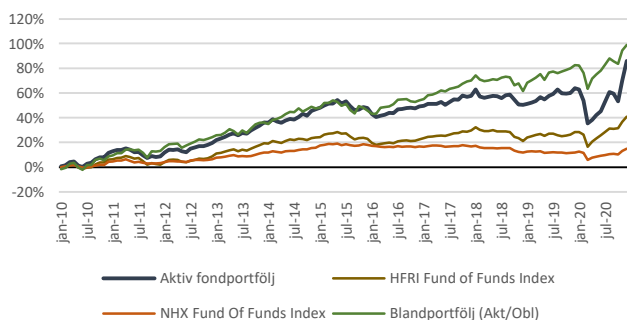
AVKASTNING OCH RISKMÅTT FR.OM. JANUARI 2010

*	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	9,5%	3,1%	1,5%	4,6%	2,2%	-0,1%	0,0%
Avkastning 2020	13,6%	9,8%	2,6%	15,7%	9,0%	1,0%	-0,2%
Avkastning 6 månader	28,0%	12,0%	5,2%	23,9%	11,7%	0,0%	-0,1%
Avkastning 12 månader	13,6%	9,8%	2,6%	15,7%	9,0%	1,0%	-0,2%
Effektiv årsavkastning 2 år	11,3%	7,8%	1,3%	19,6%	10,9%	1,7%	-0,4%
Effektiv årsavkastning 3 år	5,7%	2,8%	-0,5%	8,1%	5,3%	1,7%	-0,5%
Effektiv årsavkastning sedan januari 2010	5,8%	3,2%	1,3%	9,1%	6,4%	3,1%	0,1%
Standardavvikelse, %	8,0%	4,9%	2,8%	14,7%	6,8%	3,9%	0,2%
Sharpe kvot	0,7	0,6	0,4	0,6	0,9	0,8	0,0
Antal positiva månader, %	64,4%	65,2%	61,4%	64,4%	68,9%	56,8%	45,5%
Bästa månad	10,9%	4,0%	2,6%	12,3%	6,0%	3,3%	0,2%
Sämsta månad	-12,0%	-7,7%	-5,1%	-13,6%	-7,3%	-2,3%	-0,1%
Största värdefall	-17,4%	-11,9%	-11,1%	-21,6%	-10,5%	-5,4%	-3,2%
Korrelation mot MSCI AC World	0,71	0,86	0,65	1,00	0,96	-0,38	-0,02
Beta mot MSCI AC World	0,39	0,29	0,12	1,00	0,45	-0,10	0,00

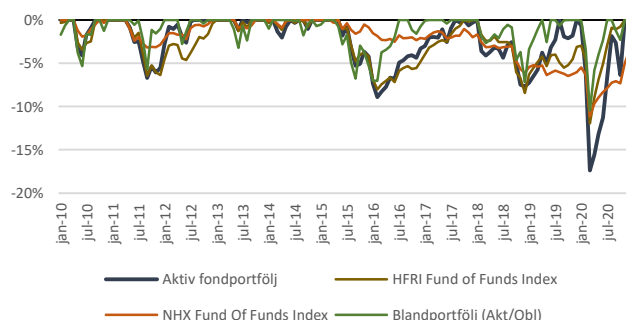
MÅNADSAVKASTNING AKTIV FONDPORTFÖLJ

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2020	-0,7%	-5,5%	-12,0%	2,1%	2,8%	2,2%	5,2%	5,2%	-0,8%	-3,9%	10,9%	9,5%	13,6%
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%

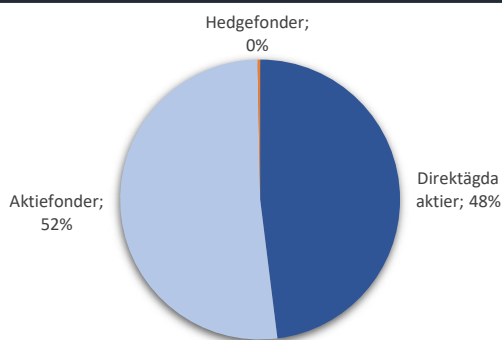
ACKUMULERAD AVKASTNING



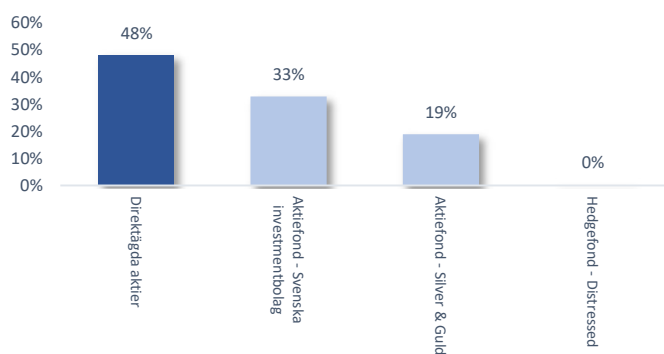
HISTORISKA VÄRDEFALL



STRATEGIFÖRDELNING AKTIV FONDPORTFÖLJ



INNEHAVENS PLACERINGSINRIKTNING OCH ANDEL AV AKTIV FONDPORTFÖLJ



*Aktiv fondportfölj avkastning i SEK på bolagets placeringar, före bolagets omkostnader, exklusive kassa. 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.