

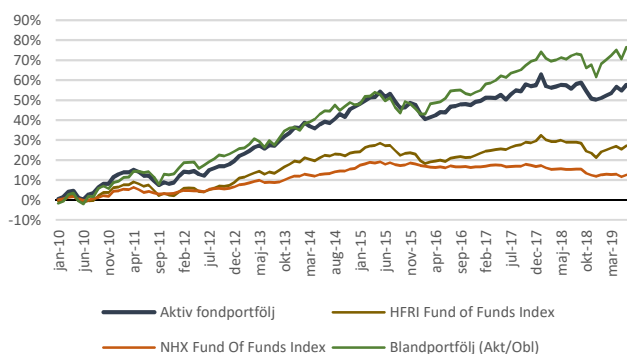
#### AVKASTNING OCH RISKMÅTT FR.OM. JANUARI 2010

*	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 juni	1,9%	1,4%	0,9%	6,3%	3,4%	0,5%	0,0%
Avkastning 2019	4,9%	4,9%	0,6%	14,7%	9,2%	3,5%	-0,3%
Avkastning 6 månader	4,9%	4,9%	0,6%	14,7%	9,2%	3,5%	-0,3%
Avkastning 12 månader	0,2%	-1,5%	-2,3%	2,9%	3,5%	3,4%	-0,7%
Effektiv årsavkastning 2 år	2,4%	0,7%	-1,8%	5,6%	4,6%	3,0%	-0,7%
Effektiv årsavkastning 3 år	3,1%	2,1%	-1,0%	9,3%	5,4%	1,2%	-0,7%
Effektiv årsavkastning sedan januari 2010	4,9%	2,6%	1,3%	8,1%	6,2%	3,7%	0,2%
Standardavvikelse, %	5,0%	3,9%	2,3%	13,5%	6,2%	4,1%	0,3%
Sharpe kvot	0,9	0,6	0,5	0,6	1,0	0,9	0,0
Antal positiva månader, %	64,9%	64,0%	60,5%	64,0%	69,3%	59,6%	52,6%
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%	-6,4%	-19,8%	-7,2%	-5,4%	-2,8%
Korrelation mot MSCI AC World	0,69	0,86	0,55	1,00	0,95	-0,41	-0,02
Beta mot MSCI AC World	0,26	0,25	0,09	1,00	0,44	-0,12	0,00

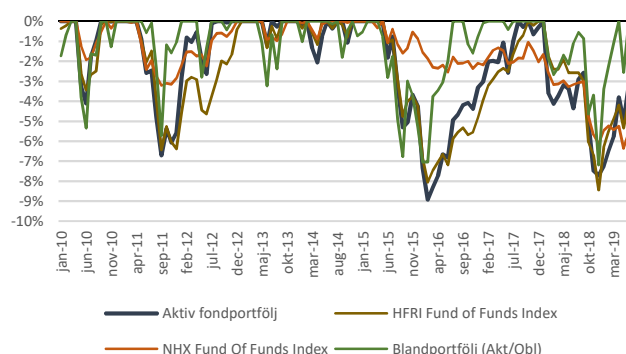
#### MÅNDSAVKASTNING AKTIV FONDPORTFÖLJ

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%							4,9%
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%

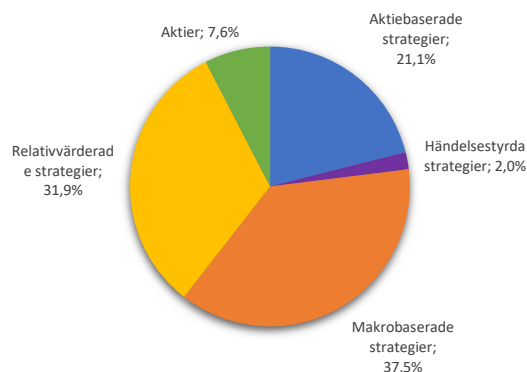
#### ACKUMULERAD AVKASTNING



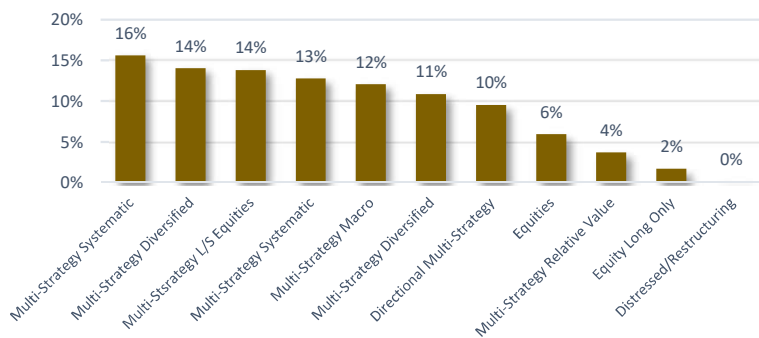
#### HISTORISKA VÄRDEFALL



#### 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](http://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 jämförelseskäl omräknat till SEK.