

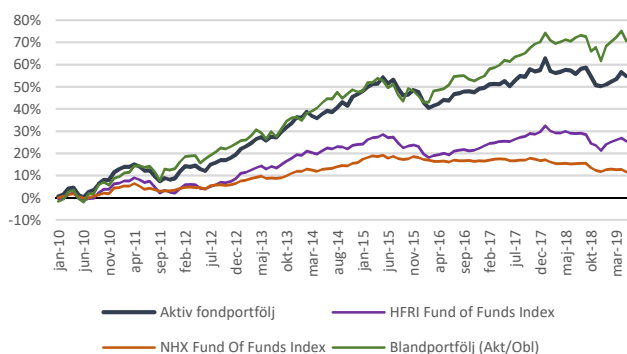
AVKASTNING OCH RISKMÅTT FR.OM. JANUARI 2010

| * | 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 maj | -1,3% | -1,1% | -0,9% | -6,1% | -2,6% | 1,0% | 0,0% |
| Avkastning 2019 | 2,9% | 3,5% | -0,1% | 7,9% | 5,6% | 3,0% | -0,2% |
| Avkastning 6 månader | 2,7% | 1,6% | -0,6% | 0,0% | 1,7% | 3,0% | -0,3% |
| Avkastning 12 månader | -1,9% | -3,4% | -3,4% | -3,9% | -0,3% | 2,8% | -0,7% |
| Effektiv årsavkastning 2 år | 0,7% | 0,0% | -2,5% | 2,6% | 2,6% | 2,2% | -0,7% |
| Effektiv årsavkastning 3 år | 2,4% | 1,5% | -1,4% | 6,9% | 4,6% | 2,0% | -0,7% |
| Effektiv årsavkastning sedan januari 2010 | 4,7% | 2,4% | 1,2% | 7,4% | 5,8% | 3,6% | 0,2% |
| Standardavvikelse, % | 5,0% | 3,9% | 2,2% | 13,4% | 6,1% | 4,1% | 0,3% |
| Sharpe kvot | 0,9 | 0,6 | 0,4 | 0,5 | 0,9 | 0,8 | 0,0 |
| Antal positiva månader, % | 64,6% | 63,7% | 60,2% | 63,7% | 69,0% | 59,3% | 53,1% |
| 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% | -6,3% | -19,8% | -7,2% | -5,4% | -2,7% |
| Korrelation mot MSCI AC World | 0,69 | 0,85 | 0,54 | 1,00 | 0,95 | -0,41 | -0,01 |
| Beta mot MSCI AC World | 0,26 | 0,25 | 0,09 | 1,00 | 0,44 | -0,13 | 0,00 |

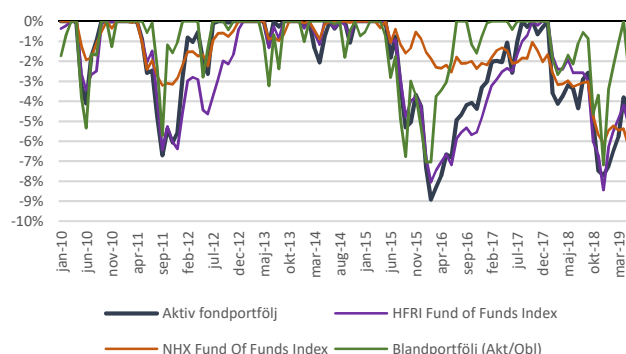
MÅNADSAVKASTNING AKTIV FONDPORTFÖLJ

| 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% | | | | | | | | 2,9% |
| 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% |

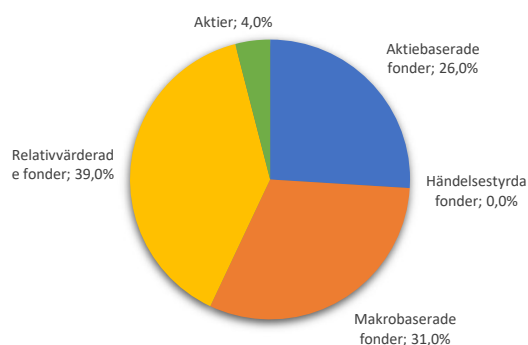
ACKUMULERAD AVKASTNING



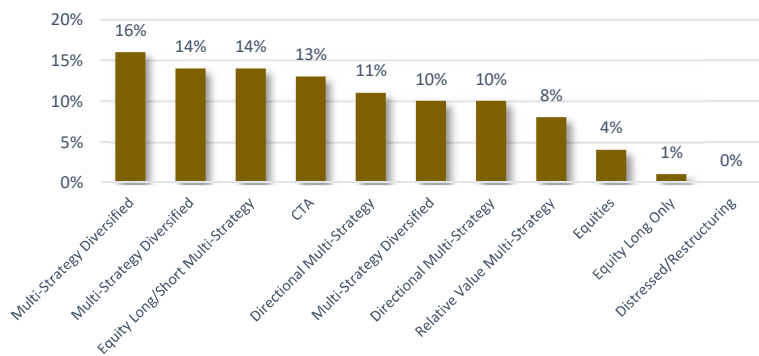
HISTORISKA VÄRDEFALL



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, 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.