

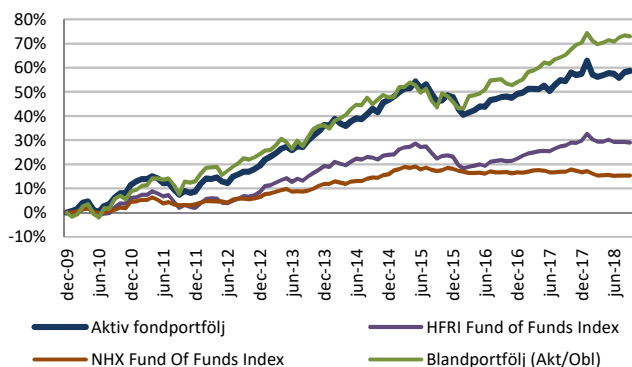
AVKASTNING OCH RISKMÅTT FR.O.M. JANUARI 2010

| * | Aktiv fondportfölj | HFRI Fund of Funds Index | NHX Fund Of Funds Index | MSCI AC World Index | Blandportfölj (Akt/Obl) | OMRX Treasury Bill Index | OMRX Treasury Bond Index |
|---|--------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Avkastning september | 0,4% | -0,2% | 0,0% | 0,2% | -0,3% | -0,1% | -0,8% |
| Avkastning 2018 | 0,7% | -0,6% | -1,2% | 2,0% | 1,5% | -0,6% | 0,9% |
| Avkastning 6 månader | 1,6% | -0,4% | 0,0% | 3,6% | 1,9% | -0,4% | 0,2% |
| Avkastning 12 månader | 2,8% | 1,0% | -1,4% | 7,4% | 4,6% | -0,7% | 1,6% |
| Effektiv årsavkastning 2 år | 3,6% | 2,9% | -0,6% | 12,1% | 5,6% | -0,8% | -0,7% |
| Effektiv årsavkastning 3 år | 2,8% | 1,8% | -0,5% | 11,7% | 6,4% | -0,7% | 1,1% |
| Effektiv årsavkastning sedan januari 2010 | 5,4% | 3,0% | 1,6% | 8,9% | 6,5% | 0,3% | 3,5% |
| Standardavvikelse, % | 4,9% | 3,7% | 2,1% | 12,8% | 5,8% | 0,3% | 4,2% |
| Sharpe kvot | 1,0 | 0,7 | 0,6 | 0,7 | 1,1 | 0,0 | 0,8 |
| Antal positiva månader, % | 66% | 65% | 62% | 64% | 70% | 57% | 57% |
| Bästa månad | 3,4% | 2,4% | 2,6% | 10,9% | 4,8% | 0,2% | 3,3% |
| Sämsta månad | -3,6% | -2,7% | -1,3% | -9,5% | -3,8% | -0,1% | -2,3% |
| Största värdefall | -8,9% | -8,0% | -3,3% | -19,8% | -7,0% | -2,3% | -5,4% |
| Korrelation mot MSCI AC World | 0,70 | 0,84 | 0,49 | 1,00 | 0,95 | -0,05 | -0,45 |
| Beta mot MSCI AC World | 0,27 | 0,24 | 0,08 | 1,00 | 0,43 | 0,00 | -0,15 |

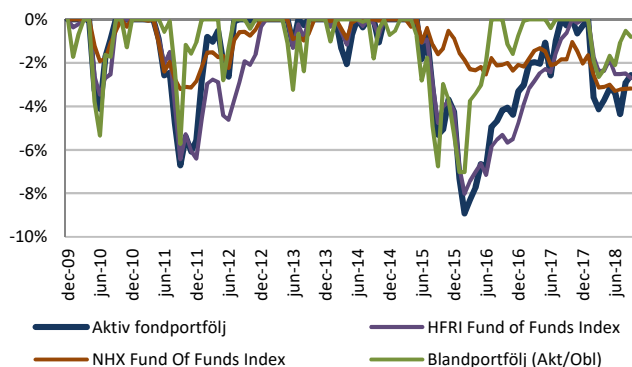
MÅNADSAVKASTNING AKTIV FONDPORTFÖLJ

| År | Jan | Feb | Mar | Apr | Maj | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dec | År |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2018 | 3,4% | -3,6% | -0,6% | 0,4% | 0,6% | -0,2% | -1,0% | 1,5% | 0,4% | | | | 0,7% |
| 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% |

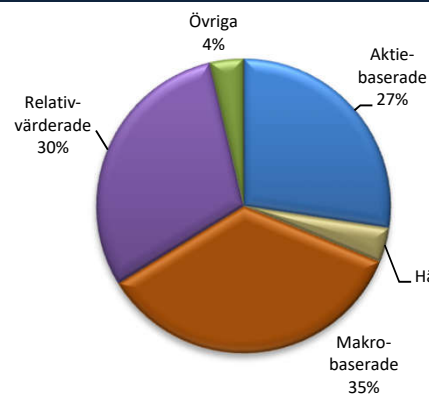
AKKUMULERAD AVKASTNING



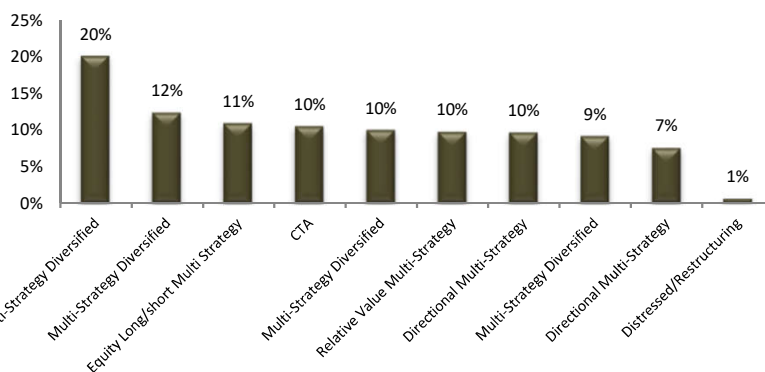
HISTORISKA VÄRDEFALL



STRATEGIFÖRDELNING AKTIV FONDPORTFÖLJ



FONDDINNEHAVENS STRATEGI 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 årsredovisningen 2017. 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.