

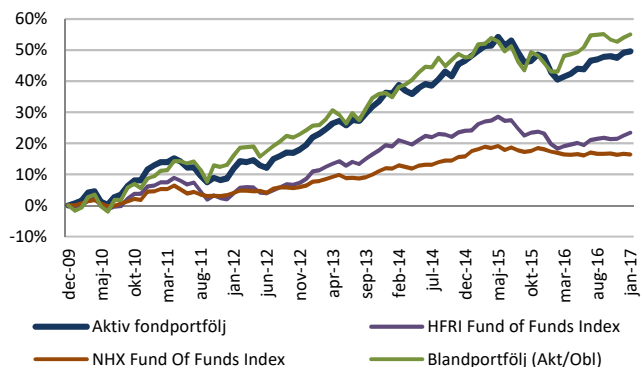
AVKASTNING OCH RISKMÅTT FR.O.M. JANUARI 2010

*	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 januari	0,3%	0,8%	-0,2%	2,6%	0,7%	-0,1%	-1,2%
Avkastning 2017	0,3%	0,8%	-0,2%	2,6%	0,7%	-0,1%	-1,2%
Avkastning 6 månader	2,0%	1,9%	-0,5%	4,3%	0,2%	-0,4%	-3,7%
Avkastning 12 månader	4,6%	3,0%	-0,7%	16,6%	8,3%	-0,7%	0,4%
Effektiv årsavkastning 2 år	0,5%	-0,3%	-0,4%	4,0%	2,4%	-0,5%	0,3%
Effektiv årsavkastning 3 år	3,2%	1,2%	1,3%	5,1%	4,8%	-0,2%	4,1%
Effektiv årsavkastning sedan januari 2010	5,9%	3,0%	2,2%	8,1%	6,4%	0,5%	4,0%
Standardavvikelse, %	4,9%	3,9%	2,3%	13,9%	6,2%	0,2%	4,5%
Sharpe kvot	1,1	0,6	0,7	0,6	0,9	0,0	0,8
Antal positiva månader, %	67%	65%	62%	60%	68%	71%	59%
Bästa månad	3,2%	2,4%	2,6%	10,9%	4,8%	0,2%	3,3%
Sämsta månad	-3,2%	-2,7%	-1,3%	-9,5%	-3,8%	-0,1%	-2,3%
Största värdefall	-8,9%	-8,0%	-3,2%	-19,8%	-7,0%	-1,0%	-5,4%
Korrelation mot MSCI AC World	0,73	0,84	0,49	1,00	0,95	-0,04	-0,46
Beta mot MSCI AC World	0,26	0,24	0,08	1,00	0,43	0,00	-0,15

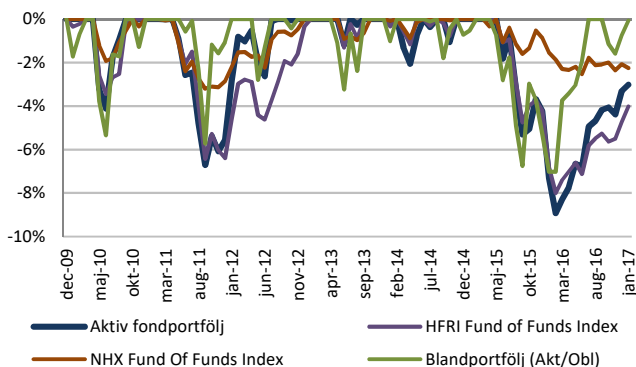
MÅNADSAVKASTNING AKTIV FONDPORTFÖLJ

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2017	0,3%												0,3%
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%

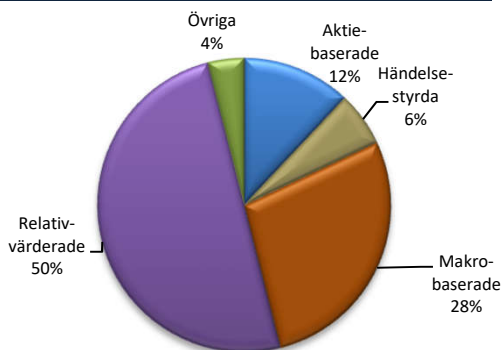
ACKUMULERAD AVKASTNING



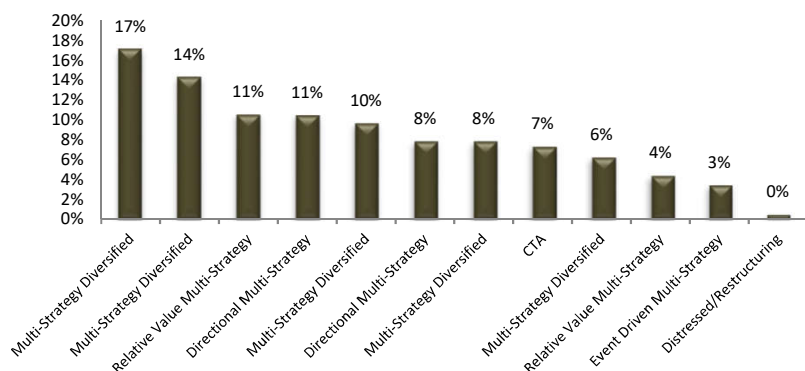
HISTORISKA VÄRDEFALL



STRATEGIFÖRDELNING AKTIV FONDPORTFÖLJ



FONDINNEHAVENS 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 2015. **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.