

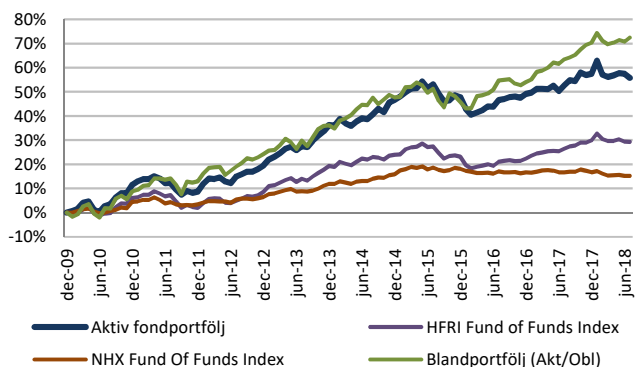
## AVKASTNING OCH RISKMÅTT FR.O.M. JANUARI 2010

*	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 juli	-1,0%	-0,1%	0,0%	2,8%	1,1%	-0,1%	-0,7%
Avkastning 2018	-1,1%	-0,6%	-1,3%	1,2%	1,3%	-0,4%	1,2%
Avkastning 6 månader	-4,4%	-2,7%	-1,7%	-4,1%	-1,1%	-0,4%	1,9%
Avkastning 12 månader	2,0%	2,2%	-1,3%	8,7%	5,5%	-0,8%	2,2%
Effektiv årsavkastning 2 år	3,1%	3,3%	-0,8%	12,0%	5,6%	-0,8%	-0,6%
Effektiv årsavkastning 3 år	0,6%	0,5%	-1,0%	7,4%	4,5%	-0,7%	1,3%
Effektiv årsavkastning sedan januari 2010	5,3%	3,0%	1,7%	9,0%	6,6%	0,3%	3,6%
Standardavvikelse, %	5,0%	3,8%	2,2%	13,0%	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, %	65%	65%	60%	63%	70%	58%	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%	-2,1%	-5,4%
Korrelation mot MSCI AC World	0,71	0,84	0,49	1,00	0,95	-0,06	-0,45
Beta mot MSCI AC World	0,27	0,24	0,08	1,00	0,43	0,00	-0,15

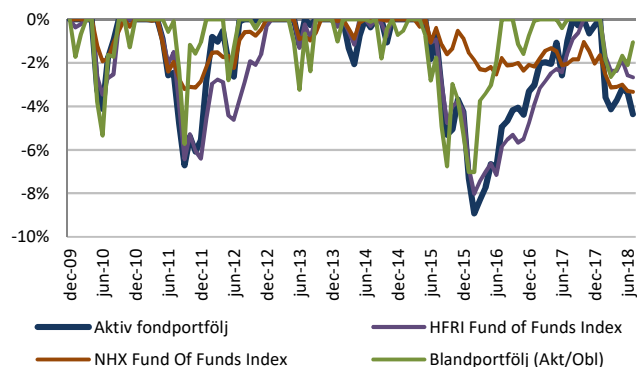
## MÅNADSAVKASTNING AKTIV FONDPORTFÖLJ

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%						-1,1%
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%

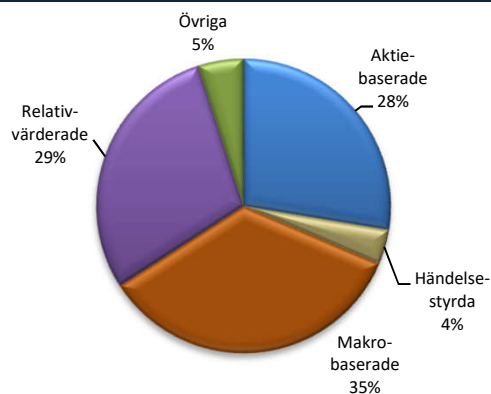
## ACKUMULERAD AVKASTNING



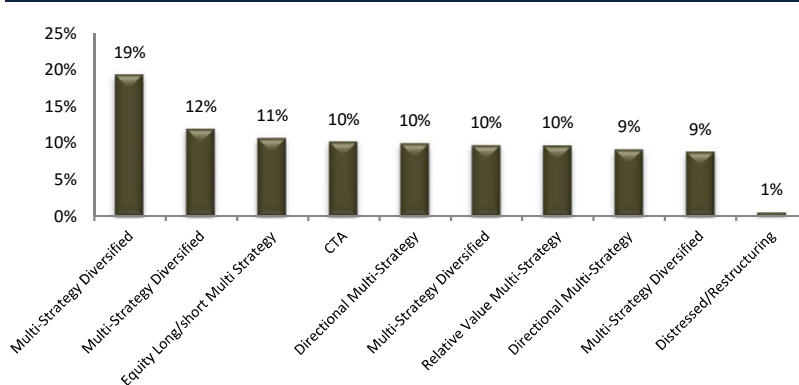
## HISTORISKA VÄRDEFALL



## STRATEGIFÖRDELNING AKTIV FONDPORTFÖLJ



## FONDIRNEHAVENS 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](http://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.