

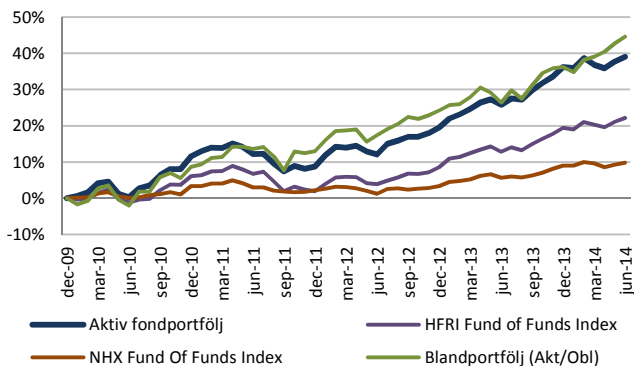
AVKASTNING OCH RISKMÅTT FR.O.M. JANUARI 2010

	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 juni	1,0%	0,9%	0,5%	1,9%	1,3%	0,1%	0,6%
Avkastning 2014	2,1%	2,3%	0,7%	6,5%	6,2%	0,3%	5,7%
Avkastning 6 månader	2,1%	2,3%	0,7%	6,5%	6,2%	0,3%	5,7%
Avkastning 12 månader	10,6%	8,4%	3,9%	23,9%	14,4%	0,8%	5,4%
Effektiv årsavkastning 2 år	11,4%	8,5%	4,1%	20,9%	11,0%	0,9%	1,6%
Effektiv årsavkastning 3 år	7,4%	4,6%	2,2%	11,7%	8,4%	1,1%	4,4%
Effektiv årsavkastning sedan januari 2010	7,6%	4,6%	2,1%	12,0%	8,5%	1,0%	4,3%
Standardavvikelse, %	4,9%	4,1%	2,3%	15,1%	6,4%	0,2%	4,7%
Sharpe kvot	1,4	0,9	0,5	0,7	1,2	0,0	0,7
Antal positiva månader, %	67%	65%	63%	65%	72%	98%	63%
Bästa månad	3,2%	2,4%	2,3%	10,9%	4,8%	0,2%	3,3%
Sämsta månad	-3,2%	-2,6%	-1,2%	-9,5%	-3,8%	0,0%	-2,3%
Största värdefall	-6,7%	-6,4%	-3,6%	-19,8%	-5,7%	0,0%	-5,4%
Korrelation mot MSCI AC World	0,82	0,86	0,54	1,00	0,96	-0,22	-0,60
Beta mot MSCI AC World	0,26	0,24	0,08	1,00	0,41	0,00	-0,19

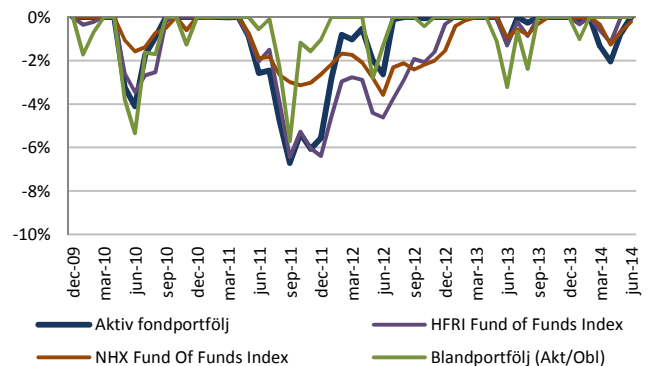
MÅNDSAVKASTNING AKTIV FONDPORTFÖLJ

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2014	-0,2%	2,0%	-1,3%	-0,7%	1,3%	1,0%							2,1%
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%

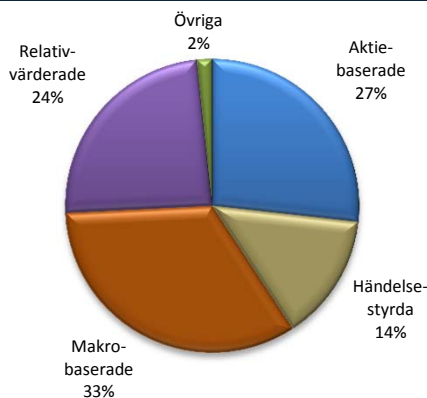
ACKUMULERAD AVKASTNING



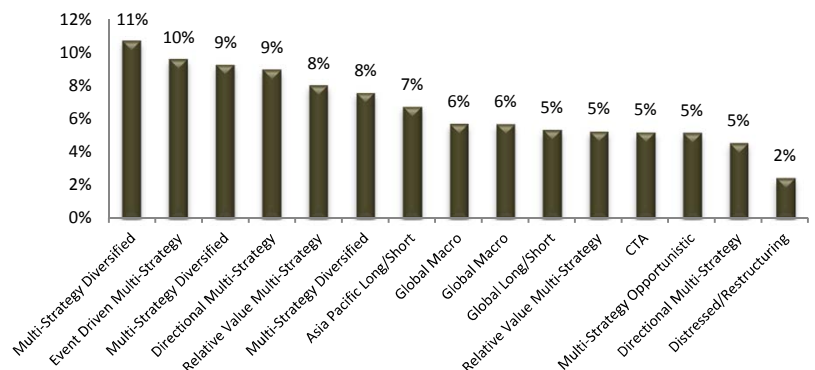
HISTORISKA VÄRDEFALL



STRATEGIFÖRDELNING AKTIV FONDPORTFÖLJ



FONDINNEHAVENS STRATEGI OCH ANDEL AV AKTIV FONDPORTFÖLJ



Aktiv fondportfölj avkastning i SEK före bolagets omkostnader. För definitioner och begrepp, se Havsfruns hemsida, www.havsfrun.se, eller årsredovisning 2013. 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 Bill Index, OMRX Treasury Bill Index är ett index för svenska statskuldväxlar och OMRX Treasury Bond Index är ett index för svenska statsobligationer. Samtliga index redovisas av jämförelseskäl omräknat till SEK.