

| | | | | | |
|-------------|----------------|-----------|--------------------------------|----------------|------------------------------------|
| Strategi | Stabile Aktier | Benchmark | OMX C25 & MSCI Europe (Vægtet) | Porteføljedata | 31/10-2018 |
| Aktivklasse | Aktier | Opstart | 30/09-2013 | Managers | Jens Løgstrup & Sverrir Sverrisson |

| | Stabile Aktier | Benchmark | Forskel |
|--------------------------|----------------|-----------|---------|
| 1 måned | -7,31% | -7,81% | 0,50% |
| ÅTD | -1,10% | -8,50% | 7,40% |
| Totalt afkast | 116,40% | 46,98% | 69,42% |
| Annualiseret afkast | 16,70% | 8,01% | 8,69% |
| Annualiseret volatilitet | 11,58% | 12,40% | 0,82% |
| Sharpe ratio | 1,44 | 0,65 | 0,80 |
| Gennemsnitsafkast | 1,35% | 0,71% | 0,64% |
| Median-afkast | 0,99% | 0,55% | 0,44% |
| Maksimalt tab | -10,42% | -13,56% | 3,14% |

Strategiens afkast er inkl. omkostninger

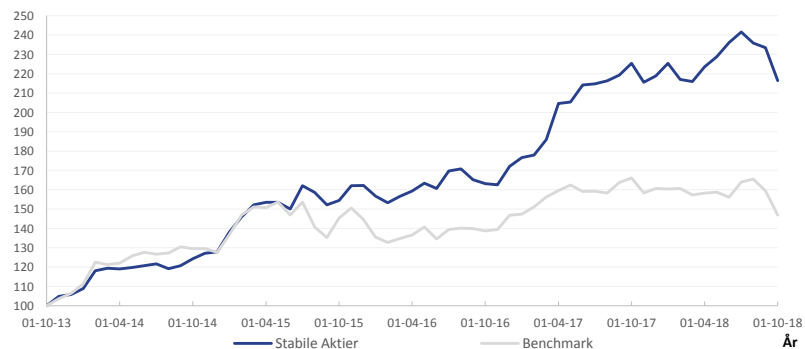
AFKAST PR. MÅNED

| % | Jan | Feb | Mar | Apr | Maj | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dec | Total |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|
| 2014 | 2,90% | 8,46% | 1,07% | -0,27% | 0,62% | 0,80% | 0,79% | -2,09% | 1,33% | 2,98% | 2,30% | 0,50% | 20,81% |
| Benchmark | 4,58% | 10,05% | -0,99% | 0,57% | 3,11% | 1,51% | -0,82% | 0,54% | 2,50% | -0,72% | 0,03% | -1,50% | 19,92% |
| 2015 | 8,00% | 5,74% | 4,20% | 0,90% | -0,02% | -2,20% | 8,01% | -2,13% | -4,11% | 1,51% | 4,97% | 0,08% | 26,90% |
| Benchmark | 7,22% | 7,37% | 2,81% | -0,18% | 1,87% | -4,33% | 4,53% | -8,37% | -3,87% | 7,44% | 3,52% | -3,91% | 13,30% |
| 2016 | -3,40% | -2,17% | 2,12% | 1,76% | 2,55% | -1,69% | 5,66% | 0,67% | -3,32% | -1,18% | -0,40% | 5,89% | 6,10% |
| Benchmark | -6,34% | -1,96% | 1,53% | 1,26% | 3,09% | -4,36% | 3,61% | 0,51% | -0,16% | -0,87% | 0,50% | 5,28% | 1,50% |
| 2017 | 2,60% | 0,78% | 4,45% | 10,09% | 0,34% | 4,27% | 0,32% | 0,72% | 1,37% | 2,75% | -4,36% | 1,52% | 27,13% |
| Benchmark | 0,43% | 2,48% | 3,39% | 2,13% | 1,80% | -2,06% | 0,11% | -0,57% | 3,41% | 1,44% | -4,63% | 1,42% | 9,44% |
| 2018 | 3,00% | -3,69% | -0,50% | 3,55% | 2,35% | 3,15% | 2,32% | -2,36% | -1,02% | -7,31% | | | -1,10% |
| Benchmark | -0,15% | 0,15% | -2,04% | 0,60% | 0,26% | -1,67% | 5,07% | 0,96% | -3,69% | -7,81% | | | -8,50% |

AFKAST SIDEN 30/09-2013

| År | Stabile Aktier | Benchmark | Merafkast |
|------|----------------|-----------|-----------|
| 2013 | 5,82% | 6,43% | -0,61% |
| 2014 | 20,81% | 19,92% | 0,88% |
| 2015 | 26,90% | 13,30% | 13,60% |
| 2016 | 6,10% | 1,50% | 4,60% |
| 2017 | 27,13% | 9,44% | 17,68% |
| 2018 | -1,10% | -8,50% | 7,40% |

Vækst ved 100 kr. fra 30/09-2013



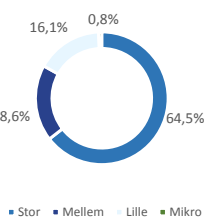
Jens Løgstrup har forvaltet efter strategien i Stabile Aktier siden 1/1-2001. Jens Løgstrup har i 2013 indgået et samarbejde med PP Capital og vi har derfor mulighed for at tilbyde strategien Stabile Aktier til vores kunder.

STATISTIK - PORTEFØLJE

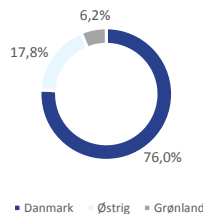
| Kategori | Værdi |
|-----------------------------|--------|
| Price/Earnings | 22,01 |
| Price/Book | 5,32 |
| Price/Cash flow | 29,39 |
| Vægtet market cap (mio kr.) | 93.385 |
| Antal positioner | 18 |
| Portefølje beta | 0,86 |
| Korrelation m. benchmark | 0,72 |
| Information ratio | 0,96 |

Kilde: PP Capital Asset Management, Bloomberg

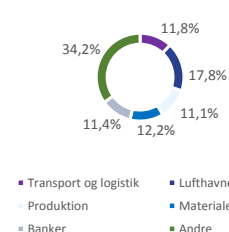
VIKRSOMHEDSSTØRRELSE



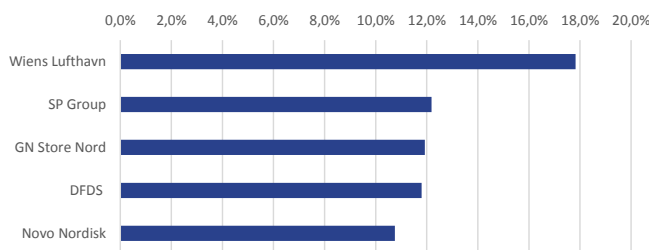
LANDEALLOKERING



SEKTORER - VÆGTNING



TOP 5 BEHOLDNING



Disclaimer

PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S | Toldbodgade 31, baghuset. 1253 København K | info@pp-capital.dk | +45 88 33 88 04 30 | www.pp-capital.dk

Dette materiale er udarbejdet af PP Capital Asset Management til orientering for de investorer, som PP Capital Asset Management har udleveret materialet til. Publikationen er ikke et tilbud om eller en opfordring til at købe eller sælge aktier, værdipapirer, valuta eller andre finansielle instrumenter. Investorerne opfordres til at udøve eget skøn over, hvorledes der skal investeres, og publikationens informationer, beregninger, vurderinger og skøn træder ikke i stedet for kundens egen vurdering. PP Capital Asset Management benytter og bearbejder data fra originale kilder såsom Jyske Bank A/S og Bloomberg LP og alt data er angivet som det er. PP Capital Asset Management påtager sig derfor ikke noget ansvar eller juridisk ansvar for nøjagtigheden, pålideligheden, fuldstændigheden, aktualitet eller anvendeligheden af det anvendte data.