

Summary of funds returns

February 1, 2024

	Nominal return on an annual basis in the currency of each share class, %						From inception	Change in NAV, %			YTD	Initial fee %	Mgmt. fee%
	1 year	2 years	3 years	4 years	5 years	10 years		1 month	3 months	6 months			
Bond Funds													
IS Interest Account Fund*	8,2	6,1	4,3	3,7	3,8		4,3	0,7	2,3	4,6	0,7	0,00	0,35
IS Liquidity Fund - Government and Cash	7,9	5,8	4,1	3,8	4,0	4,5	4,8	0,7	2,6	4,6	0,7	0,00	0,40
IS Government Fund	5,8	3,0	2,2	2,8	3,5	4,2	5,1	0,6	3,0	2,7	0,6	0,50	0,70
IS Government Bond Fund	5,7	1,4	1,3	2,2	3,4	4,3	8,2	0,7	3,4	2,0	0,7	1,00	0,90
IS Long-Term Government Bond Fund	4,8	0,4	1,6	2,3	3,6	4,7	7,9	1,2	3,5	0,8	1,2	1,00	0,90
IS Bond Fund	5,5	2,8	3,2	4,0	4,5	5,0	5,6	0,9	3,5	2,9	0,9	0,80	1,00
IS Non-Index Fund*	4,7	0,5	-0,9	0,0	2,4		4,5	0,5	4,6	2,7	0,5	0,90	0,90
IS CB Fund*	5,1	2,5	2,4	3,5	4,4		5,1	0,5	3,0	1,9	0,5	1,00	0,90
IS CBI Fund*	4,6	2,9	3,7	4,6	5,0		5,3	0,6	2,2	0,8	0,6	1,00	0,90
IS Green bonds	4,3	1,0	1,9	2,7	3,8	4,4	5,3	0,9	4,0	2,5	0,9	1,00	1,00
Domestic Equity Funds													
IS Index Fund	3,7	-6,2	4,0	8,8	10,1	8,1	4,1	6,7	23,8	7,1	6,7	1,00	0,40
IS Equity Fund	-3,9	-4,1	8,3	14,2	13,3	8,9	5,8	10,4	23,6	3,2	10,4	2,00	1,70
IS EQUUS Equity Fund	-7,1	-6,6	9,5	17,2	17,9		12,6	12,4	27,3	1,6	12,4	2,00	1,85
Mixed Funds													
IS Asset Allocation Fund	4,5	2,1	5,7	7,9	7,9	6,7	7,7	3,8	9,9	3,6	3,8	1,50	0,50
IS Asset Allocation Fund - Government*	5,0	2,3	2,1	2,7	3,2	4,2	4,2	0,7	3,0	1,6	0,7	1,00	0,50
IS Private Fund A, cat. A*	5,0	2,1	2,1	2,8	3,4		4,3	0,7	3,5	1,7	0,7	1,00	0,65
IS Private Fund B, cat. A*	4,8	2,1	3,3	4,3	4,6		4,9	2,8	7,1	3,5	2,8	1,00	1,25
IS Private Fund C, cat. A*	4,0	1,7	4,5	5,9	6,1		5,9	3,7	9,4	3,7	3,7	1,00	1,25
IS Private Fund D, cat. A*	3,7	1,7	6,5	8,4	8,3		7,4	5,1	12,5	4,3	5,1	1,00	1,25
IS Private Fund E, cat. A*	3,9	1,8	9,2	12,6	12,1		10,4	7,3	17,8	5,8	7,3	1,00	1,25
IS Private Global Fund (USD), cat. A*	9,4	-1,5	1,1	3,5	5,4		5,6	0,3	13,5	2,4	0,3	1,00	1,25
IS Private Global Fund (ISK), cat. A*	5,9	1,7	3,2	6,2	8,2		8,5	0,8	11,9	7,0	0,8	1,00	1,25
Private Banking Funds													
IS Private Fund A, cat. B*	5,4	2,5	2,5	3,2	3,8		4,6	0,8	3,6	1,9	0,8	1,00	0,30
IS Private Fund B, cat. B*	5,5	2,9	4,1	5,0	5,3		5,4	2,8	7,3	3,9	2,8	1,00	0,60
IS Private Fund C, cat. B*	4,6	2,5	5,2	6,7	6,8		6,5	3,8	9,5	4,1	3,8	1,00	0,60
IS Private Fund D, cat. B*	4,4	2,5	7,3	9,2	9,0		7,9	5,1	12,7	4,6	5,1	1,00	0,60
IS Private Fund E, cat. B*	4,5	2,5	10,0	13,4	12,8		10,8	7,3	17,9	6,2	7,3	1,00	0,60
IS Private Global Fund (USD), cat. B*	10,1	-0,8	1,8	4,2	6,1		6,3	0,3	13,7	2,7	0,3	1,00	0,60
IS Private Global Fund (ISK), cat. B*	6,6	2,4	3,9	6,9	9,0		9,2	0,8	12,1	7,4	0,8	1,00	0,60
Global Equity Fund													
IS Global Portfolio Fund of Funds	5,8	1,6	3,2	6,6	8,5	6,6	5,6	0,6	11,2	6,5	0,6	2,00	1,50

Summary of funds returns

February 1, 2024

Real return, on an annual basis in ISK, %

1 year 2 years 3 years 4 years 5 years 10 years

Bond Funds

IS Interest Account Fund	0,4	-2,3	-2,9	-2,6	-1,7	
IS Liquidity Fund - Government and Cash	0,2	-2,6	-3,1	-2,5	-1,5	0,7
IS Government Fund	-1,8	-5,2	-4,9	-3,5	-2,0	0,4
IS Government Bond Fund	-1,9	-6,7	-5,7	-4,0	-2,0	0,5
IS Long-Term Government Bond Fund	-2,7	-7,6	-5,4	-3,9	-1,9	0,9
IS Bond Fund	-2,1	-5,4	-4,0	-2,4	-1,0	1,2
IS Non-Index Fund	-2,8	-7,5	-7,8	-6,1	-3,0	
IS CB Fund	-2,4	-5,6	-4,7	-2,8	-1,2	
IS CBI Fund	-2,9	-5,3	-3,5	-1,8	-0,6	
IS Green Bonds	-3,2	-7,1	-5,1	-3,5	-1,7	0,6

Domestic Equity Funds

IS Index Fund	-3,8	-13,6	-3,3	2,2	4,3	4,1
IS Equity Fund	-10,8	-11,7	0,8	7,3	7,3	5,0
IS EQUUS Equity Fund*	-13,7	-14,0	1,9	10,1	11,7	

Mixed Funds

IS Asset Allocation Fund	-3,0	-6,0	-1,6	1,3	2,2	2,8
IS Asset Allocation Fund - Government	-2,5	-5,8	-5,0	-3,6	-2,2	0,4
IS Private Fund A (cat. A)	-2,5	-6,0	-5,0	-3,5	-2,1	
IS Private Fund B (cat. A)	-2,7	-6,0	-3,8	-2,0	-0,9	
IS Private Fund C (cat. A)	-3,5	-6,4	-2,8	-0,5	0,5	
IS Private Fund D (cat. A)	-3,8	-6,4	-0,8	1,8	2,6	
IS Private Fund E (cat. A)	-3,6	-6,3	1,7	5,7	6,1	
IS Private Global Fund (USD), cat. A*	1,5	-9,3	-5,9	-2,8	-0,2	
IS Private Global Fund (ISK), cat. A*	-1,7	-6,4	-3,9	-0,3	2,5	

Private Banking Funds

IS Private Fund A (cat. B)	-2,2	-5,6	-4,6	-3,1	-1,7	
IS Private Fund B (cat. B)	-2,1	-5,3	-3,1	-1,4	-0,2	
IS Private Fund C (cat. B)	-2,9	-5,7	-2,1	0,2	1,2	
IS Private Fund D (cat. B)	-3,1	-5,7	-0,1	2,5	3,3	
IS Private Fund E (cat. B)	-3,0	-5,6	2,4	6,5	6,9	
IS Private Global Fund (USD), cat. B*	2,2	-8,7	-5,3	-2,2	0,5	
IS Private Global Fund (ISK), cat. B*	-1,1	-5,8	-3,3	0,4	3,2	

Global Equity Fund

IS Global Portfolio Fund of Funds	-1,8	-6,5	-4,0	0,1	2,8	2,7
-----------------------------------	------	------	------	-----	-----	-----

Consumer Price Index

	7,7	8,6	7,5	6,5	5,6	3,8
--	-----	-----	-----	-----	-----	-----

* IS Private Global Fund in January 2016 and IS EQUUS Equity Fund in July 2017.

Nominal return for 12 month periods or longer is calculated as return on an annual basis. Shorter periods are not calculated on annual basis. All returns are calculated in the currency of each share class based on the price on the last business day of each month.

Past performance is not a guarantee of future returns. The value of shares and the income from them may fluctuate according to market conditions. This material is for information only and should not be considered as an advise to buy or sell a particular fund. Investors are urged to seek further information on Iceland Funds provided in the fund prospectus available on www.icelandfunds.com.