

Low Risk

Faktaark 2023 (pr. 31.12.2023)

Tryg Invest

| Fondsinfo | |
|--|--|
| Kapitalforeningen Tryg Invest Funds | Afdeling Low Risk - Accumulating CL |
| Forvalter (FAIF) | Tryg Invest A/S (CVR 38744208) |
| Mail | invest@tryg.dk |
| Hjemmeside | www.tryginvest.dk |
| Fondskode (DKK) | DK0060954105 |
| Fondens startdato | 15. maj 2018 |
| Risikoprofil | Lav-mellem risiko (risikoskala 3 af 7) |
| Risiko (standard afvigelse) | 3,7% p.a. |
| Forventet årligt afkast (efter omkostninger) | 4,15% p.a. |
| Estimerede løbende omkostninger | 0,73% p.a. |

| NAV | Pr. stk. (DKK) | AuM (mia. DKK) |
|----------------------|----------------|----------------|
| Tryg Invest Low Risk | 115,4 | 17,6 |

| Allokering | Pct. | Benchmark i pct. |
|-------------------------------|---------------|------------------|
| Obligationer | 42,0% | 45,0% |
| Kredit | 18,0% | 20,0% |
| Aktier | 14,1% | 15,0% |
| Ejendomme | 19,2% | 20,0% |
| Diversificerende Alternativer | 6,7% | 0,0% |
| Total | 100,0% | 100,0% |

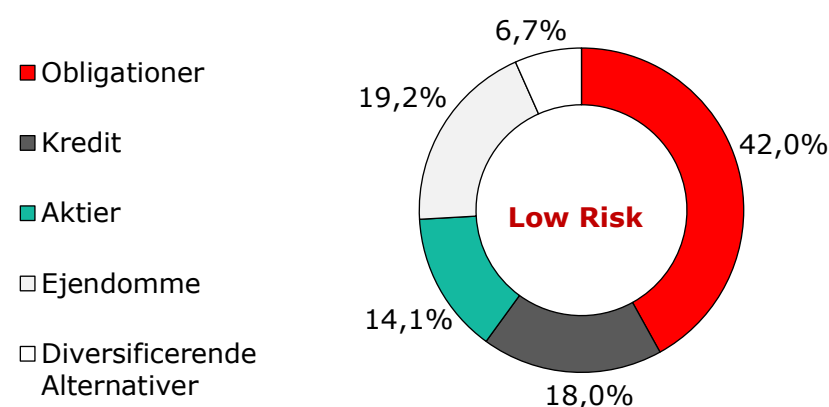
Bemærk: Den nuværende allokering i både Low Risk og de underliggende afdelinger er blot et øjebliksbillede - det binder ikke vores investeringer.

| Historisk afkast (efter omkostninger) | Low Risk | Benchmark |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| 2019 | 7,52% | 7,14% |
| 2020 | 4,55% | 4,13% |
| 2021 | 6,99% | 6,09% |
| 2022 | -4,77% | -6,16% |
| 2023 | 3,78% | 4,83% |
| Siden etablering * | 15,50% | 13,59% |

* Fonden blev etableret den 15.05.2018

Bemærk: Historiske resultater udgør ikke nogen forudsigelse om fremtidigt afkast og performance.

Low Risk - Allokering ultimo 2023



Bemærk: Allokering er som udgangspunkt beregnet som markedsværdi, men Aktier er beregnet som eksponering, og aktieafæknning indgår med absolut værdi af eksponering i Div. Alternativer

Obligationer

| Geografisk eksponering | Pct. af afd. | Pct. af Low Risk |
|------------------------|---------------|------------------|
| Nordisk | 77,8% | 32,7% |
| Europa | 12,9% | 5,4% |
| Nordamerika | 6,1% | 2,6% |
| Resten af verden | 3,2% | 1,3% |
| Total | 100,0% | 42,0% |

| Rating kategori | Pct. af afd. | Pct. af Low Risk |
|-----------------|---------------|------------------|
| AAA | 86,3% | 36,2% |
| AA - BBB | 5,2% | 2,2% |
| < BB | 0,0% | 0,0% |
| Ingen rating | 8,5% | 3,6% |
| Total | 100,0% | 42,0% |

Øvrige fakta

| | |
|---------------------------------|-------|
| Antal managere | 7 |
| Største managerposition | 23,5% |
| Strategiens korrigeret varighed | 2,2 |

| Realkredit: Top 5 udstedelser | Pct. af afd. | Pct. af Low Risk |
|-------------------------------|--------------|------------------|
| Nykredit Realkredit AS | 19,6% | 8,2% |
| Nordea Kredit Realkredit A/S | 14,8% | 6,2% |
| Realkredit Danmark A/S | 13,3% | 5,6% |
| United States of America | 5,1% | 2,1% |
| DLR Kredit A/S | 4,7% | 2,0% |
| Top 5 - Total | 57,5% | 24,1% |

| Stater: Top 5 udstedelser | Pct. af afd. | Pct. af Low Risk |
|---|--------------|------------------|
| United States of America | 5,1% | 2,1% |
| Republic of Italy | 1,6% | 0,7% |
| French Republic | 1,0% | 0,4% |
| United Kingdom of Great Britain and Northern Ir | 0,8% | 0,3% |
| Kingdom of Spain | 0,5% | 0,2% |
| Top 5 - Total | 9,0% | 3,8% |

Kredit

| Geografisk eksponering | Pct. af afd. | Pct. af Low Risk |
|------------------------|---------------|------------------|
| Nordamerika | 45,7% | 8,2% |
| Europa | 19,9% | 3,6% |
| Resten af verden | 34,5% | 6,2% |
| Total | 100,0% | 18,0% |

| Allokering | Pct. af afd. | Pct. af Low Risk |
|----------------------------|---------------|------------------|
| Investment Grade (IG) | 42,0% | 7,6% |
| High Yield (HY) | 21,8% | 3,9% |
| Emerging Market debt (EMD) | 36,2% | 6,5% |
| Total | 100,0% | 18,0% |

| Rating kategori | Pct. af afd. | Pct. af Low Risk |
|-----------------|---------------|------------------|
| AAA | 1,6% | 0,3% |
| AA | 3,2% | 0,6% |
| A | 15,7% | 2,8% |
| BBB | 28,6% | 5,2% |
| BB | 15,3% | 2,8% |
| B | 11,3% | 2,0% |
| CCC | 2,2% | 0,4% |
| CC | 0,0% | 0,0% |
| D | 0,9% | 0,2% |
| Ingen rating | 21,2% | 3,8% |
| Total | 100,0% | 18,0% |

| IG: Top 5 udstedelser | Pct. af afd. | Pct. af Low Risk |
|--------------------------|--------------|------------------|
| JPMorgan Chase & Co | 0,7% | 0,1% |
| United States of America | 0,6% | 0,1% |
| Bank of America Corp | 0,6% | 0,1% |
| State Street Corp | 0,5% | 0,1% |
| HSBC Holdings PLC | 0,5% | 0,1% |
| Top 5 - Total | 2,9% | 0,5% |

| HY: Top 5 udstedelser | Pct. af afd. | Pct. af Low Risk |
|----------------------------|--------------|------------------|
| Next Alt Sarl | 0,3% | 0,1% |
| Ford Motor Co | 0,3% | 0,0% |
| Vmed O2 UK Ltd | 0,2% | 0,0% |
| Charter Communications Inc | 0,2% | 0,0% |
| Altice USA Inc | 0,2% | 0,0% |
| Top 5 - Total | 1,2% | 0,2% |

| EMD: Top 5 udstedelser | Pct. af afd. | Pct. af Low Risk |
|-------------------------|--------------|------------------|
| United Mexican States | 2,0% | 0,4% |
| Republic of Turkiye/The | 1,7% | 0,3% |
| Sultanate of Oman | 1,1% | 0,2% |
| Republic of Indonesia | 1,0% | 0,2% |
| Republic of Colombia | 1,0% | 0,2% |
| Top 5 - Total | 6,9% | 1,2% |

Øvrige fakta

| | |
|---------------------------------|-------|
| Antal managere | 6 |
| Største managerposition | 29,6% |
| Strategiens korrigeret varighed | 4,4 |

Aktier

| Geografisk eksponering | Pct. af afd. | Pct. af Low Risk | Sektoreksponering | Pct. af afd. | Pct. af Low Risk |
|------------------------|---------------|------------------|------------------------|---------------|------------------|
| USA | 63,9% | 9,0% | Information Technology | 29,9% | 4,2% |
| Vesteuropa | 13,5% | 1,9% | Financials | 11,4% | 1,6% |
| UK | 1,9% | 0,3% | Consumer Discretionary | 11,7% | 1,7% |
| Nye Markeder | 9,5% | 1,3% | Health Care | 10,8% | 1,5% |
| Andre DM lande | 2,3% | 0,3% | Industrials | 10,6% | 1,5% |
| Japan | 8,2% | 1,2% | Communication | 5,8% | 0,8% |
| Andre | 0,7% | 0,1% | Consumer Staples | 7,7% | 1,1% |
| Total | 100,0% | 14,1% | Materials | 4,9% | 0,7% |
| | | | Real Estate | 1,3% | 0,2% |
| | | | Energy | 3,4% | 0,5% |
| | | | Utilities | 2,3% | 0,3% |
| | | | Communications | 0,0% | 0,0% |
| | | | Other | 0,1% | 0,0% |
| Total | 100,0% | 14,1% | Total | 100,0% | 14,1% |

| Top 10 - Koncentration | Pct. af afd. | Pct. af Low Risk |
|------------------------|--------------|------------------|
| Apple Inc. | 4,5% | 0,6% |
| Microsoft Corp. | 4,1% | 0,6% |
| Nvidia Corp.(Us) | 2,4% | 0,3% |
| Amazon.Com | 1,7% | 0,2% |
| Alphabet A | 1,5% | 0,2% |
| Visa Inc Cl. A | 1,2% | 0,2% |
| Mastercard-A | 1,1% | 0,2% |
| Alphabet C | 1,0% | 0,1% |
| Eli Lilly & Co. | 0,9% | 0,1% |
| Applied Material | 0,9% | 0,1% |
| Top 10 - Total | 19,2% | 2,7% |

| Øvrige fakta | |
|-------------------------|-------|
| Antal managere | 5 |
| Største managerposition | 39,0% |

Ejendomme

| Geografisk eksponering | Målsætning | Status | Fordeling | Vægt |
|------------------------|------------|--------|-------------------------|------|
| DK & NO | 0-25% | 10,7% | Core | 62% |
| Europa | 20-60% | 33,0% | Direkte | 11% |
| USA | 30-60% | 53,9% | Value Add | 24% |
| Andet | 0-15% | 2,4% | Noterede ejendomsaktier | 3% |

| Risikotype | Målsætning | Status | Øvrige fakta | Antal |
|---------------------------|------------|--------|--|-------|
| Core/Core+ | 65-90% | 75,0% | - Core ejendomme | 352 |
| Value Add / Opportunistic | 10-35% | 25,0% | - Value Add / Opportunistisk ejendomme | 98 |
| | | | Antal ejendomme i alt | 450 |
| | | | Core udlejningsprocent | 94% |
| | | | Antal fonde | 16 |
| | | | Antal managere | 10 |
| | | | Største managerposition | 20,3% |

| Sektorfordeling | Målsætning | Status |
|-----------------|------------|--------|
| Retail | 10-40% | 8,0% |
| Kontor | 10-50% | 19,0% |
| Industri | 10-50% | 38,0% |
| Bolig | 10-50% | 26,0% |
| Andet | 0-25% | 9,0% |

Note: Core er ejendomme med prime beliggenhed i de store byer og har solide lejere. Generelt har vores ejendomsstrategi et tilt mod megatrenden urbanisering.

Diversificerende Alternativer

| Allokering | Pct. af afd. | Pct. af Low Risk | Øvrige fakta |
|--------------------------|---------------|------------------|-------------------------|
| Katastrofeobl. | 54,1% | 3,6% | Antal managere |
| Derivater & obligationer | 45,9% | 3,1% | Største managerposition |
| Total | 100,0% | 6,7% | 1 54,1% |

Ansvarsfraskrivelse til rapportering – Tryg Invest A/S

Denne rapportering er udarbejdet af Tryg Invest A/S (herefter refereret til som "selskabet") udelukkende med henblik på rapporteringsformål. Informationen indeholdt heri er grundigt udarbejdet og gennemgået, men der tages forbehold for fejl og unøjagtigheder, hvorfor der ikke stilles nogen garanti for oplysningernes korrekthed.

Du accepterer, at rapporteringens oplysninger kan ændres uden varsel. Rapporteringen er strengt fortrolig og må ikke af nogen modtager kopieres, gengives, distribueres eller på anden vis gøres tilgængelig (helt eller delvist) for andre personer.

Hverken selskabet eller dets bestyrelsesmedlemmer, direktører, medarbejdere, rådgivere eller nogen anden person garanterer for (eksplicit eller implicit), hvor nøjagtig eller fuldkommen rapporteringens informationer er. Hverken selskabet eller dets bestyrelsesmedlemmer, direktører, medarbejdere, rådgivere eller nogen anden person har ansvar for tab eller følgevirkninger, uanset om det skyldes direkte eller indirekte brug af rapporteringen, dens indhold eller øvrige forhold forbundet hertil.

Nogle informationer i rapporteringen kan været leveret fra tredjepart til selskabet (f.eks. kurser for værdipapirer). Hverken selskabet eller tredjeparter kan holdes ansvarlige for eventuelle fejl, afvigelser eller udeladelser i denne information. Ved henvisninger til udvalgte værdipapirer eller beholdninger må informationen ikke anses som en anbefaling fra selskabet eller tredjepart.

Denne rapportering og tilhørende materiale er ikke rettet mod eller beregnet til distribution til eller brug af anden person eller enhed, der er borger, hjemmehørende eller lokaliseret i en hvilken som helst lokalitet, stat, land eller anden jurisdiktion, hvor en sådan fordeling, offentliggørelse, tilgængelighed eller brug vil være i strid med lov eller regulering, eller som vil kræve nogen form for registrering eller licens inden for denne jurisdiktion.

Ved at modtage denne rapportering anerkender og accepterer du at være bundet af de førnævnte begrænsninger og betingelser, herunder at du er blevet orienteret om og anerkender at have læst og accepteret at overholde indholdet af denne meddelelse.