

A photograph of a man and a woman sitting at a table in a meeting. The man, on the left, is bald with a beard and glasses, wearing a light blue shirt and tie. The woman, on the right, has dark hair and is wearing a dark green and black checkered blouse. They are both looking towards each other, engaged in conversation. The background is a plain wall with a dark rectangular object, possibly a screen or board.

# *Halvårsrapport 2017*

Danske Invest



**Danske Capital AS**

PB, 1170 Sentrum  
NO-0107 OSLO, Norway  
Telefon 85 40 98 00  
[www.danskeinvest.no](http://www.danskeinvest.no)

**Styret i Danske Capital AS**

Morten Rasten, *styrets leder*  
Lone L. Hestnes, *daglig leder*  
Bjørn Hølli  
Stig Helberg  
Helena Müller  
Anne Marit Standeren

**Revision**

Deloitte AS  
Dronning Eufemias gate 14 - 0191 Oslo  
Revisor nr. 980 211 282

**Layout**

BEYER DESIGN

# Innhold

4	Tilbakeblikk
6	Danske Invest Norge I
8	Danske Invest Norge II
10	Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I
12	Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II
14	Danske Invest Norge Vekst
16	Danske Invest Horisont Aksje
18	Danske Invest Horisont Rente
20	Danske Invest Horisont 20
22	Danske Invest Horisont 35
24	Danske Invest Horisont 50
26	Danske Invest Horisont 65
28	Danske Invest Horisont 80
30	Danske Invest Norsk Likviditet I
34	Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon
38	Danske Invest Norsk Likviditet OMF
40	Danske Invest Norsk Obligasjon
44	Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon
50	Danica Pensjon Norge - Aksjer
52	Danica Pensjon Norge - Obligasjon
54	UNIFOR Aksje
56	UNIFOR Rente
58	SPV Aksje
60	SPV Rente



## Tilbakeblikk

Den globale økonomien utviklet seg meget sterkt i årets seks første måneder. Dette dro også med seg de globale aksjemarkedene som steg betydelig. Målt i amerikanske dollar steg eksempelvis den brede verdensindeksen nesten 11 prosent. Først halvår har i stor grad vært preget av politikk; både Trump i USA og usikkerhet rundt europeiske valg, har bidratt til svingninger i finansmarkedene. Våre fond leverte solid avkastning i løpet av første halvår.

I USA var positiviteten stor etter at Donald Trump ble valgt, men ettersom månedene gikk ble det tydeligere og tydeligere at den nye presidenten ville få problemer med å få gjennomslag for sine saker. Dette var tydeligst ved behandlingen av Obamacare, men også rundt skattepakken til amerikanske bedrifter var det flere republikanere som utalte at de ikke fullt ut kunne støtte Trump sitt forlag. I Europa var det i forkant av det franske presidentvalget frykt for at det nasjonalistiske partiet Nasjonal Front, med Marine Le Pen i spissen,

skulle vinne. Lettelsen var stor i finansmarkedene når Manuel Macron vant en overlegen seier.

Her hjemme la oljeprisen en demper på utviklingen på Oslo Børs. Ved inngangen til 2017 var oljeprisen over 56 amerikanske dollar per fat, mens den ved utgangen av første halvår var 49 dollar per fat, en nedgang på rundt 13 prosent. I løpet av første halvår var våre aksjeforvaltere i Houston for å få bedre innsikt i skiferoljemarkedet i USA. Det store spørsmålet – som ingen



riktig vet svaret på – er hvor mye olje vil det komme fra skiferoljeprodusentene i USA i tiden fremover? Hovedinntrykket etter besøket var at alle de store aktørene viser stor interesse for investeringer innenfor skiferolje. Dette vil trolig medføre at skiferoljeproduksjonen vil bli høyere enn det som er konsensusforventningen i markedet i dag. Dette vil igjen legge press på oljeprisen, og vi legger til grunn for våre investeringer at prisen på et fat olje vil ligge rundt 50 amerikanske dollar ut 2017. På lengre sikt forventer vi derimot at det vil komme en oljeprisoppgang, som kan bli relativt stor. På grunn av at det nå investeres så mye i skiferolje, er det en fare for at det investeres for lite på andre områder. Når skiferoljeproduksjonen på et fremtidig tidspunkt vil avta, vil det oppstå en svikt i tilbudet.

De norske aksjefondene har alle levert en solid meravkastning hittil i 2017. Meravkastningen utover avkastningen til fondenes respektive referanseindekser varierer fra 1,4 prosent til 8,8 prosent.

De norske rentefondene ga også alle en meravkastning utover referanseindeksen. Avkastningen ble dratt opp av at risikopremiene som norske sparebanker må betale falt. Risikopremiene har nå falt så mye at vi må tilbake til samme tid i 2015 for å se tilsvarende nivåer.

Horisont-fondene ga også alle en meravkastning utover referanseindeksen. DI Horisont Aksje leverte en avkastning på 6,5 prosent, mens DI Horisont Rente ga en avkastning på 1,8 prosent. Kombinasjonsfondene leverte en avkastning på mellom 3,1 prosent og 5,8 prosent.

I etterkant av det amerikanske presidentvalget i fjor høst valgte vi å ta opp aksjeandelen i våre allokeringsporteføljer. Dette opprettholdt vi også inn i 2017, og i januar valgte vi å øke aksjeeksponeringen ytterligere ved å kjøpe europeiske aksjer. Bakgrunnen for dette var at vi var positive til utviklingen til den globale økonomien. At vi valgte å kjøpe oss opp i europeiske aksjer, og ikke amerikanske aksjer, skyldes at det



*Ved inngangen til andre halvår er vi fortsatt positive til aksjer.*



amerikanske aksjemarkedet hadde steget betydelig i etterkant av presidentvalget og at det etter vårt syn var priset inn for mye optimisme rundt hva Donald Trump ville få igjennom av sin politikk. Europeiske aksjer fremstod derfor som mer attraktivt priset enn amerikanske aksjer. I tillegg tok EU-kommisjonen til orde for lettelse i finanspolitikken, noe som medførte at vi oppjusterte våre forventninger til den økonomiske veksten i Europa. Vi justerte ned overvekten i aksjer noe ned i forkant av det franske valget, men etter Macron sin valgseier økte vi igjen aksjeeksponeringen.

Ved inngangen til andre halvår er vi fortsatt positive til aksjer. Vi er fortsatt undervektet i amerikanske aksjer og overvekt i europeiske aksjer. Vi har dog redusert overvekten mot europeiske aksjer noe og økt eksponeringen mot norske aksjer. Slik som vi ser det har norsk økonomi passert bunnen og er på vei opp igjen. Vi mener også at selv om oljeprisen kan bli liggende lavt de nærmeste månedene, forventer vi at den på lengre sikt skal stige oppover. Prisingen av norske aksjer synes også mer attraktiv enn andre markeder.

Med vennlig hilsen

Lone Larsson Hestnes, Adm. direktør

# Danske Invest Norge I

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Norge I er et bredt aksjefond for investeringer i norske verdipapirer, med hovedvekt på aksjer i større selskaper notert på Oslo Børs. Investeringsfilosofien er å evaluere og velge aksjer som har en gunstig priset verdiskaping som tilfredsstillende våre krav til risiko. Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i ikke børsnoterte verdipapirer.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning over tid er å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX), som er fondets referanseindeks.

## Risikoprofil

Fondets risiko vil over tid være tilnærmet lik risikoen i det norske aksjemarkedet generelt.

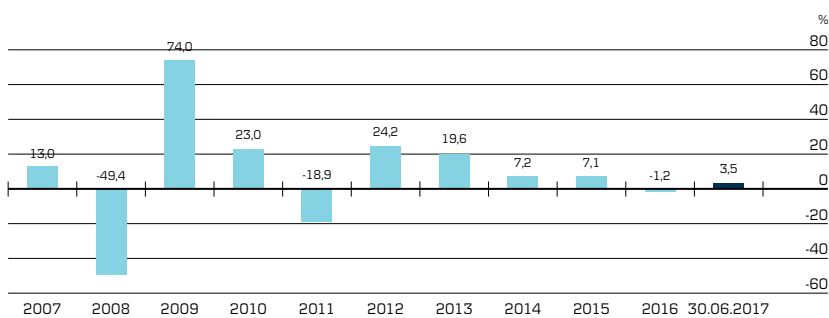
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	2,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,75%

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	67.807	69.124
Innløsningskurs	8.615,50 kr	8.327,92 kr
Basiskurs	8.641,43 kr	8.352,98 kr

## Historisk avkastning i NOK



## Active share

30.06.2017	0,354
------------	-------

# Danske Invest Norge I

Informasjon pr. 30.06.2017

Porteføljeoversikt							
Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Aksjekap. andel i %
Aker Bp Asa	OSE	92 150	6 134 691	11 380 525	5 245 834	1,9%	0,03%
Aker Solutions Asa	OSE	121 221	5 605 414	4 571 244	-1 034 170	0,8%	0,04%
Norsk Hydro Asa	OSE	35 744	1 567 972	1 654 232	86 261	0,3%	0,00%
Statoil Asa	OSE	293 159	39 787 983	40 573 206	785 223	6,9%	0,01%
Subsea 7 S.A. (Nok)	OSE	226 831	20 862 504	25 473 121	4 610 617	4,3%	0,07%
Tgs Nopec Geophysical Company Asa	OSE	46 678	5 866 394	7 986 606	2 120 212	1,4%	0,05%
<b>Energi</b>	<b>OSE</b>	<b>83 713</b>	<b>79 824 957</b>	<b>91 638 934</b>	<b>11 813 977</b>	<b>15,6%</b>	
Yara International Asa (No)	OSE	83 713	25 740 690	26 252 397	511 707	4,5%	0,03%
<b>Materialer</b>	<b>OSE</b>	<b>159 074</b>	<b>25 740 690</b>	<b>26 252 397</b>	<b>511 707</b>	<b>4,5%</b>	
Kongsberg Gruppen Asa	OSE	159 074	14 180 210	21 156 842	6 976 632	3,6%	0,13%
Orkla Asa	OSE	280 150	21 228 227	23 770 728	2 542 501	4,1%	0,03%
Veidekke Asa	OSE	207 155	12 439 077	22 579 895	10 140 818	3,9%	0,15%
<b>Kapitalvarer</b>	<b>OSE</b>	<b>164 010</b>	<b>47 847 514</b>	<b>67 507 465</b>	<b>19 659 950</b>	<b>11,5%</b>	
Tomra Systems Asa	OSE	164 010	14 416 861	16 729 020	2 312 159	2,9%	0,11%
<b>Kommersielle tjenester og leveranser</b>	<b>OSE</b>	<b>72 427</b>	<b>14 416 861</b>	<b>16 729 020</b>	<b>2 312 159</b>	<b>2,9%</b>	
Norwegian Air Shuttle Asa	OSE	72 427	10 959 768	17 614 246	6 654 478	3,0%	0,20%
Wallenius Wilhelmsen Logistics Asa	OSE	433 203	9 384 631	21 270 267	11 885 636	3,6%	0,10%
<b>Transport</b>			<b>20 344 399</b>	<b>38 884 514</b>	<b>18 540 115</b>	<b>6,6%</b>	
Schibsted Asa A	OSE	35 771	3 401 158	7 211 434	3 810 276	1,2%	0,03%
Media			3 401 158	7 211 434	3 810 276	1,2%	
Europpris Asa	OSE	171 300	6 037 992	6 166 800	128 808	1,1%	0,10%
Sparebank 1 Østlandet		116 535	9 090 289	9 177 131	86 843	1,6%	0,11%
Xxl Asa A-Aksjer	OSE	141 695	9 408 613	11 371 024	1 962 411	1,9%	0,10%
<b>Detaljhandel</b>			<b>24 536 893</b>	<b>26 714 955</b>	<b>2 178 062</b>	<b>4,6%</b>	
Arcus Asa		132 400	5 693 200	6 196 320	503 120	1,1%	0,19%
Austevoll Seafood Asa	OSE	149 528	6 018 840	10 616 488	4 597 648	1,8%	
Lerøy Seafood Group Asa	OSE	562 640	10 476 619	25 515 724	15 039 105	4,4%	0,09%
Marine Harvest Asa	OSE	186 904	15 211 025	26 708 582	11 497 557	4,6%	0,04%
<b>Drikkevarer, mat og tobakk</b>	<b>OSE</b>	<b>265 191</b>	<b>37 399 684</b>	<b>69 037 114</b>	<b>31 637 430</b>	<b>11,8%</b>	
Photocure Asa	OSE	54 338	2 198 532	1 423 656	-774 876	0,2%	0,25%
<b>Farmasi og bioteknologi</b>	<b>OSE</b>	<b>329 522</b>	<b>2 198 532</b>	<b>1 423 656</b>	<b>-774 876</b>	<b>0,2%</b>	
Dnb Asa	OSE	388 897	34 011 413	55 223 374	21 211 961	9,4%	0,02%
Sparebank 1 Smn (Grunnfondsbevis)	OSE	245 409	10 913 485	17 608 096	6 694 611	3,0%	0,19%
Sparebank 1 Sr-Bank Asa	OSE	265 191	12 894 824	18 961 157	6 066 332	3,2%	0,10%
<b>Banker</b>			<b>57 819 723</b>	<b>91 792 626</b>	<b>33 972 904</b>	<b>15,7%</b>	
Gjensidige Forsikring Asa	OSE	329 522	32 894 784	46 956 885	14 062 101	8,0%	0,07%
<b>Forsikring</b>			<b>32 894 784</b>	<b>46 956 885</b>	<b>14 062 101</b>	<b>8,0%</b>	
Entra Asa	OSE	282 207	20 346 132	29 349 528	9 003 396	5,0%	0,15%
Treasure Asa	OSE	402 203	7 231 420	6 435 248	-796 172	1,1%	0,18%
<b>Eiendomsselskaper</b>	<b>OSE</b>	<b>353 890</b>	<b>27 577 552</b>	<b>35 784 776</b>	<b>8 207 224</b>	<b>6,1%</b>	
Atea Asa	OSE	77 049	3 181 910	8 629 488	5 447 578	1,5%	0,07%
<b>Programvare og tjenester</b>			<b>3 181 910</b>	<b>8 629 488</b>	<b>5 447 578</b>	<b>1,5%</b>	
Nordic Semiconductor Asa	OSE	210 388	8 698 139	6 984 882	-1 713 257	1,2%	0,13%
<b>Halvledere og halvlederutstyr</b>			<b>8 698 139</b>	<b>6 984 882</b>	<b>-1 713 257</b>	<b>1,2%</b>	
Telenor Asa	OSE	353 890	42 030 691	49 013 765	6 983 074	8,4%	0,02%
<b>Telekommunikasjon og tjenester</b>			<b>42 030 691</b>	<b>49 013 765</b>	<b>6 983 074</b>	<b>8,4%</b>	
<b>Sum Verdipapirer</b>			<b>427 913 486</b>	<b>584 561 909</b>	<b>156 648 422</b>	<b>99,8%</b>	
Kontanter				2 318 316		0,4%	
Tilgode/skyldig meglere				-98 453		-	
Påløpte renter				6 175		-	
Annen Gjeld				842 714		0,1%	
Skyldig andelseiere						-	
Skyldig forvaltningsprovisjon						-	
<b>Total portefølje</b>				<b>585 945 232</b>		<b>100,0%</b>	

# Danske Invest Norge II

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Norge II er et bredt aksjefond for investeringer i norske verdipapirer, med hovedvekt på aksjer i større selskaper notert på Oslo Børs. Investeringsfilosofien er å evaluere og velge aksjer som har en gunstig priset verdiskaping som tilfredsstillende våre krav til risiko. Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i ikke børsnoterte verdipapirer.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning over tid er å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX), som er fondets referanseindeks.

## Risikoprofil

Fondets risiko vil over tid være tilnærmet lik risikoen i det norske aksjemarkedet generelt.

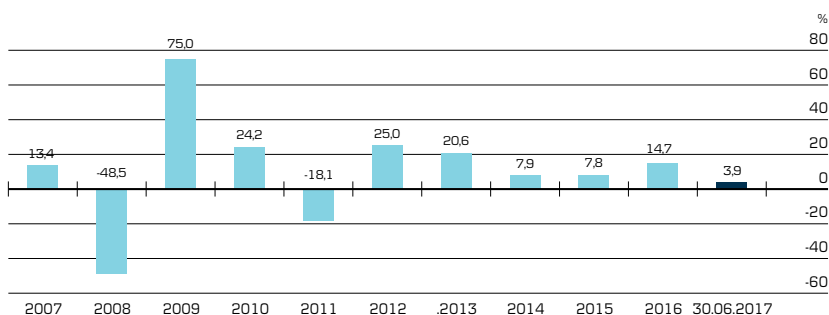
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	1,50%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,25%

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	179.637	162.549
Innløsningskurs	10.358,27 kr	9.974,55 kr
Basiskurs	10.389,44 kr	10.004,57 kr

## Historisk avkastning i NOK



## Active share

30.06.2017	0,351
------------	-------



# Danske Invest Norge II

Informasjon pr. 30.06.2017

Porteføljeoversikt							
Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Aksjekap. andel i %
Aker Bp Asa	OSE	289 804	22 401 279	35 790 794	13 389 515	1,9%	0,09%
Aker Solutions Asa	OSE	383 007	17 041 816	14 443 194	-2 598 622	0,8%	0,14%
Norsk Hydro Asa	OSE	116 000	5 088 543	5 368 480	279 937	0,3%	0,01%
Statoil Asa	OSE	953 811	132 168 686	132 007 442	-161 244	7,1%	0,03%
Subsea 7 S.A. (Nok)	OSE	737 006	76 807 411	82 765 774	5 958 362	4,4%	0,23%
Tgs Nopec Geophysical Company Asa	OSE	149 054	25 251 937	25 503 139	251 203	1,4%	0,15%
<b>Energi</b>			<b>278 759 673</b>	<b>295 878 824</b>	<b>17 119 151</b>	<b>15,9%</b>	
Yara International Asa (No)	OSE	265 394	87 575 864	83 227 558	-4 348 306	4,5%	0,10%
<b>Materialer</b>			<b>87 575 864</b>	<b>83 227 558</b>	<b>-4 348 306</b>	<b>4,5%</b>	
Kongsberg Gruppen Asa	OSE	504 529	62 669 522	67 102 357	4 432 835	3,6%	0,42%
Orkla Asa	OSE	922 800	70 371 432	78 299 580	7 928 148	4,2%	0,09%
Veidekke Asa	OSE	672 717	58 747 191	73 326 153	14 578 962	3,9%	0,50%
<b>Kapitalvarer</b>			<b>191 788 145</b>	<b>218 728 090</b>	<b>26 939 945</b>	<b>11,7%</b>	
Tomra Systems Asa	OSE	521 427	46 458 553	53 185 554	6 727 001	2,8%	0,35%
<b>Kommersielle tjenester og leveranser</b>			<b>46 458 553</b>	<b>53 185 554</b>	<b>6 727 001</b>	<b>2,8%</b>	
Norwegian Air Shuttle Asa	OSE	209 244	49 683 953	50 888 141	1 204 188	2,7%	0,59%
Wallenius Wilhelmsen Logistics Asa	OSE	1 399 527	38 559 885	68 716 776	30 156 891	3,7%	0,33%
<b>Transport</b>			<b>88 243 838</b>	<b>119 604 917</b>	<b>31 361 079</b>	<b>6,4%</b>	
Schibsted Asa A	OSE	110 061	20 108 381	22 188 298	2 079 916	1,2%	0,10%
<b>Media</b>			<b>20 108 381</b>	<b>22 188 298</b>	<b>2 079 916</b>	<b>1,2%</b>	
Europris Asa	OSE	550 000	19 590 125	19 800 000	209 875	1,1%	0,33%
Sparebank 1 Østlandet		373 800	29 158 172	29 436 750	278 579	1,6%	0,35%
Xxl Asa A-Aksjer	OSE	449 209	35 343 167	36 049 022	705 856	1,9%	0,32%
<b>Detaljhandel</b>			<b>84 091 463</b>	<b>85 285 772</b>	<b>1 194 309</b>	<b>4,6%</b>	
Arcus Asa		363 300	15 626 827	17 002 440	1 375 613	0,9%	0,53%
Austevoll Seafood Asa	OSE	480 942	24 715 585	34 146 882	9 431 297	1,8%	0,24%
Lerøy Seafood Group Asa	OSE	1 793 540	55 634 009	81 337 039	25 703 030	4,4%	0,30%
Marine Harvest Asa	OSE	589 259	63 780 329	84 205 111	20 424 782	4,5%	0,12%
<b>Drikkevarer, mat og tobakk</b>			<b>159 756 750</b>	<b>216 691 472</b>	<b>56 934 722</b>	<b>11,6%</b>	
Photocure Asa	OSE	60 496	2 406 232	1 584 995	-821 237	0,1%	0,28%
<b>Farmasi og bioteknologi</b>			<b>2 406 232</b>	<b>1 584 995</b>	<b>-821 237</b>	<b>0,1%</b>	
Dnb Asa	OSE	1 218 007	131 462 078	172 956 994	41 494 916	9,3%	0,07%
Sparebank 1 Smn (Grunnfondsbevis)	OSE	799 426	42 569 805	57 358 816	14 789 011	3,1%	0,62%
Sparebank 1 Sr-Bank Asa	OSE	853 453	43 558 385	61 021 890	17 463 505	3,3%	0,33%
<b>Banker</b>			<b>217 590 267</b>	<b>291 337 699</b>	<b>73 747 432</b>	<b>15,6%</b>	
Gjensidige Forsikring Asa	OSE	1 060 757	131 553 229	151 157 873	19 604 644	8,1%	0,21%
<b>Forsikring</b>			<b>131 553 229</b>	<b>151 157 873</b>	<b>19 604 644</b>	<b>8,1%</b>	
Entra Asa	OSE	905 538	69 565 223	94 175 952	24 610 729	5,0%	0,49%
Treasure Asa	OSE	1 168 922	24 315 743	18 702 752	-5 612 991	1,0%	0,53%
<b>Eiendomsselskaper</b>			<b>93 880 966</b>	<b>112 878 704</b>	<b>18 997 738</b>	<b>6,0%</b>	
Atea Asa	OSE	249 433	17 285 342	27 936 496	10 651 154	1,5%	0,23%
<b>Programvare og tjenester</b>			<b>17 285 342</b>	<b>27 936 496</b>	<b>10 651 154</b>	<b>1,5%</b>	
Nordic Semiconductor Asa	OSE	680 975	27 337 383	22 608 370	-4 729 013	1,2%	0,42%
<b>Halvledere og halvlederutstyr</b>			<b>27 337 383</b>	<b>22 608 370</b>	<b>-4 729 013</b>	<b>1,2%</b>	
Telenor Asa	OSE	1 128 946	155 294 764	156 359 021	1 064 257	8,4%	0,08%
<b>Telekommunikasjon og tjenester</b>			<b>155 294 764</b>	<b>156 359 021</b>	<b>1 064 257</b>	<b>8,4%</b>	
<b>Sum Verdipapirer</b>			<b>1 602 130 849</b>	<b>1 858 653 642</b>	<b>256 522 794</b>	<b>99,6%</b>	
Kontanter				9 165 515		0,5%	
Tilgode/skyldig meglere				397 847		-	
Påløpte renter				36 496		-	
Annen Gjeld				1 925 284		0,1%	
Skyldig andelseiere						-	
Skyldig forvaltningsprovisjon						-	
<b>Total portefølje</b>				<b>1 866 328 216</b>		<b>100,0%</b>	

# Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I er et bredt aksjefond for investeringer i norske verdipapirer, med hovedvekt på aksjer i større selskaper notert på Oslo Børs. Investeringsfilosofien er å evaluere og velge aksjer som har en gunstig priset verdiskaping som tilfredsstillende våre krav til risiko. Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i ikke børsnoterte verdipapirer.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning over tid er å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX), som er fondets referanseindeks.

## Risikoprofil

Fondets risiko vil over tid være tilnærmet lik risikoen i det norske aksjemarkedet generelt.

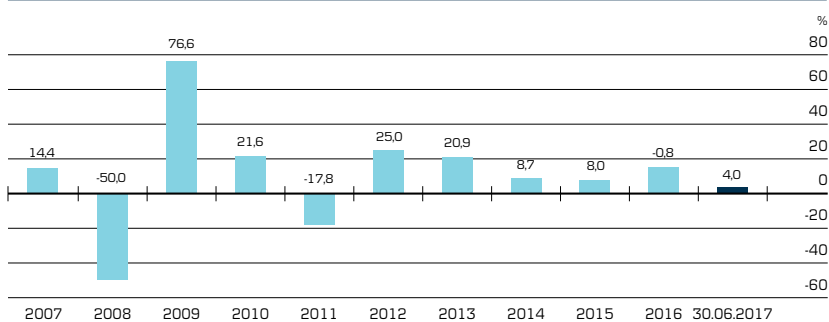
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,30%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,90%

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	702.337	661.778
Innløsningskurs	5.721,41 kr	5.503,09 kr
Basiskurs	5.738,63 kr	5.519,65 kr

## Historisk avkastning i NOK



## Active share

30.06.2017	0,348
------------	-------

# Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I

Informasjon pr. 30.06.2017

Porteføljeoversikt							
Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Aksjekap. andel i %
Aker Bp Asa	OSE	619 784	42 462 462	76 543 324	34 080 862	1,9%	0,18%
Aker Solutions Asa	OSE	797 859	35 952 794	30 087 263	-5 865 531	0,7%	0,29%
Norsk Hydro Asa	OSE	249 600	10 949 145	11 551 488	602 343	0,3%	0,01%
Statoil Asa	OSE	2 142 734	295 756 912	296 554 386	797 473	7,4%	0,07%
Subsea 7 S.A. (Nok)	OSE	1 636 490	166 976 080	183 777 827	16 801 748	4,6%	0,50%
Tgs Nopec Geophysical Company Asa	OSE	318 760	46 178 373	54 539 836	8 361 463	1,4%	0,31%
<b>Energi</b>			<b>598 275 766</b>	<b>653 054 123</b>	<b>54 778 358</b>	<b>16,2%</b>	
Yara International Asa (No)	OSE	574 491	172 268 169	180 160 378	7 892 209	4,5%	0,21%
<b>Materialer</b>			<b>172 268 169</b>	<b>180 160 378</b>	<b>7 892 209</b>	<b>4,5%</b>	
Kongsberg Gruppen Asa	OSE	1 079 272	119 772 550	143 543 176	23 770 626	3,6%	0,90%
Orkla Asa	OSE	1 992 260	152 423 150	169 043 261	16 620 111	4,2%	0,20%
Veidekke Asa	OSE	1 424 399	100 097 959	155 259 491	55 161 532	3,9%	1,07%
<b>Kapitalvarer</b>			<b>372 293 659</b>	<b>467 845 928</b>	<b>95 552 269</b>	<b>11,6%</b>	
Tomra Systems Asa	OSE	1 069 836	94 017 111	109 123 272	15 106 161	2,7%	0,72%
<b>Kommerielle tjenester og leveranser</b>			<b>94 017 111</b>	<b>109 123 272</b>	<b>15 106 161</b>	<b>2,7%</b>	
Norwegian Air Shuttle Asa	OSE	466 797	79 304 455	113 525 030	34 220 575	2,8%	1,31%
Wallenius Wilhelmsen Logistics Asa	OSE	2 945 804	70 645 467	144 638 976	73 993 510	3,6%	0,70%
<b>Transport</b>			<b>149 949 922</b>	<b>258 164 007</b>	<b>108 214 085</b>	<b>6,4%</b>	
Schibsted Asa A	OSE	239 623	23 485 155	48 307 997	24 822 842	1,2%	0,22%
<b>Media</b>			<b>23 485 155</b>	<b>48 307 997</b>	<b>24 822 842</b>	<b>1,2%</b>	
Europris Asa	OSE	1 157 300	40 992 468	41 662 800	670 332	1,0%	0,69%
Sparebank 1 Østlandet		805 800	62 856 189	63 456 750	600 561	1,6%	0,75%
Xxl Asa A-Aksjer	OSE	950 250	67 074 213	76 257 563	9 183 349	1,9%	0,69%
<b>Detaljhandel</b>			<b>170 922 870</b>	<b>181 377 113</b>	<b>10 454 243</b>	<b>4,5%</b>	
Arcus Asa		855 400	36 804 782	40 032 720	3 227 938	1,0%	1,26%
Austevoll Seafood Asa	OSE	1 042 824	46 499 625	74 040 504	27 540 879	1,8%	0,51%
Lerøy Seafood Group Asa	OSE	3 872 290	99 389 093	175 608 352	76 219 259	4,4%	0,65%
Marine Harvest Asa	OSE	1 307 363	92 216 917	186 822 173	94 605 255	4,6%	0,27%
<b>Drikkevarer, mat og tobakk</b>			<b>274 910 416</b>	<b>476 503 748</b>	<b>201 593 332</b>	<b>11,8%</b>	
Photocure Asa	OSE	324 514	12 937 847	8 502 267	-4 435 580	0,2%	1,51%
<b>Farmasi og bioteknologi</b>			<b>12 937 847</b>	<b>8 502 267</b>	<b>-4 435 580</b>	<b>0,2%</b>	
Dnb Asa	OSE	2 622 181	227 295 288	372 349 702	145 054 414	9,2%	0,16%
Sparebank 1 Smn (Grunnfondsbevis)	OSE	1 697 323	77 454 969	121 782 925	44 327 956	3,0%	1,31%
Sparebank 1 Sr-Bank Asa	OSE	1 817 194	85 753 615	129 929 371	44 175 756	3,2%	0,71%
<b>Banker</b>			<b>390 503 872</b>	<b>624 061 998</b>	<b>233 558 126</b>	<b>15,5%</b>	
Gjensidige Forsikring Asa	OSE	2 154 309	243 431 462	306 989 033	63 557 570	7,6%	0,43%
<b>Forsikring</b>			<b>243 431 462</b>	<b>306 989 033</b>	<b>63 557 570</b>	<b>7,6%</b>	
Entra Asa	OSE	2 092 376	152 713 515	217 607 104	64 893 589	5,4%	1,14%
Treasure Asa	OSE	2 486 009	47 520 007	39 776 144	-7 743 863	1,0%	1,13%
<b>Eiendomsselskaper</b>			<b>200 233 521</b>	<b>257 383 248</b>	<b>57 149 727</b>	<b>6,4%</b>	
Atea Asa	OSE	526 873	27 646 399	59 009 776	31 363 377	1,5%	0,49%
<b>Programvare og tjenester</b>			<b>27 646 399</b>	<b>59 009 776</b>	<b>31 363 377</b>	<b>1,5%</b>	
Nordic Semiconductor Asa	OSE	1 446 000	59 092 477	48 007 200	-11 085 277	1,2%	0,88%
<b>Halvledere og halvlederutstyr</b>			<b>59 092 477</b>	<b>48 007 200</b>	<b>-11 085 277</b>	<b>1,2%</b>	
Telenor Asa	OSE	2 437 135	293 360 572	337 543 198	44 182 625	8,4%	0,16%
<b>Telekommunikasjon og tjenester</b>			<b>293 360 572</b>	<b>337 543 198</b>	<b>44 182 625</b>	<b>8,4%</b>	
<b>Sum Verdipapirer</b>			<b>3 083 329 217</b>	<b>4 016 033 284</b>	<b>932 704 067</b>	<b>99,6%</b>	
Kontanter				14 547 639		0,4%	
Tilgode/skyldig meglere				2 795 681		0,1%	
Påløpte renter				64 117		-	
Annen Gjeld				2 992 271		0,1%	
Skyldig andelseiere						-	
Skyldig forvaltningsprovisjon						-	
<b>Total portefølje</b>				<b>4 030 448 451</b>		<b>100,0%</b>	

# Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II er et bredt aksjefond for investeringer i norske verdipapirer, med hovedvekt på aksjer i større selskaper notert på Oslo Børs. Investeringsfilosofien er å evaluere og velge aksjer som har en gunstig priset verdiskaping som tilfredsstillende våre krav til risiko. Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i ikke børsnoterte verdipapirer.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning over tid er å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX), som er fondets referanseindeks.

## Risikoprofil

Fondets risiko vil over tid være tilnærmet lik risikoen i det norske aksjemarkedet generelt.

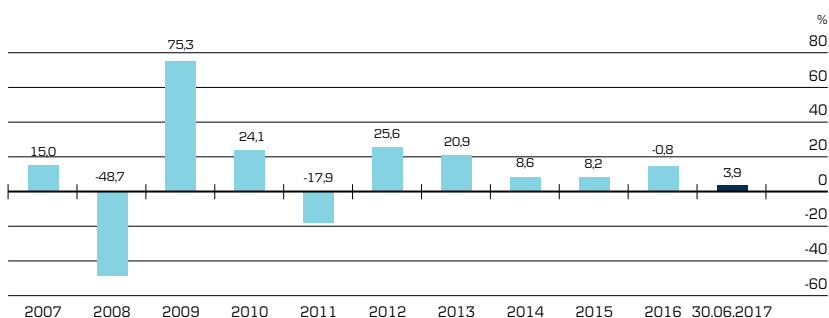
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,20%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,20%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,90%

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	3.247.451	3.273.891
Innløsningskurs	2.448,87 kr	2.355,99 kr
Basiskurs	2.453,77 kr	2.360,71 kr

## Historisk avkastning i NOK



## Active share

30.06.2017	0,350
------------	-------

# Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Informasjon pr. 30.06.2017

Porteføljeoversikt							
Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Aksjekap. andel i %
Aker Bp Asa	OSE	1 224 436	84 669 914	151 217 846	66 547 932	1,9%	0,36%
Aker Solutions Asa	OSE	1 588 806	74 468 499	59 913 874	-14 554 625	0,8%	0,58%
Norsk Hydro Asa	OSE	494 200	21 678 952	22 871 576	1 192 624	0,3%	0,02%
Statoil Asa	OSE	4 040 506	551 346 256	559 206 030	7 859 774	7,0%	0,12%
Subsea 7 S.A. (Nok)	OSE	3 119 501	360 226 717	350 319 962	-9 906 755	4,4%	0,95%
Tgs Nopec Geophysical Company Asa Energi	OSE	628 990	103 764 942	107 620 189	3 855 247	1,4%	0,62%
			<b>1 196 155 280</b>	<b>1 251 149 478</b>	<b>54 994 198</b>	<b>15,7%</b>	
Yara International Asa (No)	OSE	1 123 485	359 155 203	352 324 896	-6 830 307	4,4%	0,41%
Materialer			<b>359 155 203</b>	<b>352 324 896</b>	<b>-6 830 307</b>	<b>4,4%</b>	
Kongsberg Gruppen Asa	OSE	2 130 152	256 601 081	283 310 216	26 709 135	3,6%	1,78%
Orkla Asa	OSE	3 907 432	296 629 777	331 545 605	34 915 828	4,2%	0,38%
Veidekke Asa	OSE	2 833 327	213 090 841	308 832 643	95 741 802	3,9%	2,12%
Kapitalvarer			<b>766 321 700</b>	<b>923 688 464</b>	<b>157 366 764</b>	<b>11,6%</b>	
Tomra Systems Asa	OSE	2 190 530	192 727 989	223 434 060	30 706 071	2,8%	1,48%
Kommersielle tjenester og leveranser			<b>192 727 989</b>	<b>223 434 060</b>	<b>30 706 071</b>	<b>2,8%</b>	
Norwegian Air Shuttle Asa	OSE	890 266	177 708 930	216 512 691	38 803 761	2,7%	2,49%
Wallenius Wilhelmsen Logistics Asa	OSE	5 847 378	145 849 225	287 106 260	141 257 035	3,6%	1,38%
Transport			<b>323 558 155</b>	<b>503 618 951</b>	<b>180 060 796</b>	<b>6,3%</b>	
Schibsted Asa A	OSE	460 762	64 207 124	92 889 619	28 682 495	1,2%	0,43%
Media			<b>64 207 124</b>	<b>92 889 619</b>	<b>28 682 495</b>	<b>1,2%</b>	
Europris Asa	OSE	2 298 300	81 011 957	82 738 800	1 726 843	1,0%	1,38%
Sparebank 1 Østlandet		1 595 733	124 474 703	125 663 974	1 189 271	1,6%	1,49%
Xxl Asa A-Aksjer	OSE	1 893 319	136 764 493	151 938 850	15 174 357	1,9%	1,37%
Detaljhandel			<b>342 251 153</b>	<b>360 341 624</b>	<b>18 090 471</b>	<b>4,5%</b>	
Arcus Asa		1 725 100	74 191 429	80 734 680	6 543 251	1,0%	2,54%
Austevoll Seafood Asa	OSE	2 037 429	91 074 129	144 657 459	53 583 330	1,8%	1,01%
Lerøy Seafood Group Asa	OSE	7 591 440	204 011 945	344 271 804	140 259 859	4,3%	1,27%
Marine Harvest Asa	OSE	2 493 629	231 453 714	356 339 584	124 885 870	4,5%	0,51%
Drikkevarer, mat og tobakk			<b>600 731 217</b>	<b>926 003 527</b>	<b>325 272 310</b>	<b>11,6%</b>	
Photocure Asa	OSE	420 503	17 530 645	11 017 179	-6 513 466	0,1%	1,95%
Farmasi og bioteknologi			<b>17 530 645</b>	<b>11 017 179</b>	<b>-6 513 466</b>	<b>0,1%</b>	
Dnb Asa	OSE	5 145 531	498 479 021	730 665 402	232 186 381	9,2%	0,32%
Sparebank 1 Smn (Grunnfondsbevis)	OSE	3 369 028	161 070 038	241 727 759	80 657 721	3,0%	2,59%
Sparebank 1 Sr-Bank Asa	OSE	3 595 310	174 118 357	257 064 665	82 946 308	3,2%	1,41%
Banker			<b>833 667 416</b>	<b>1 229 457 826</b>	<b>395 790 410</b>	<b>15,4%</b>	
Gjensidige Forsikring Asa	OSE	4 489 167	515 182 124	639 706 298	124 524 174	8,0%	0,90%
Forsikring			<b>515 182 124</b>	<b>639 706 298</b>	<b>124 524 174</b>	<b>8,0%</b>	
Entra Asa	OSE	3 824 100	283 382 446	397 706 400	114 323 954	5,0%	2,08%
Treasure Asa	OSE	5 031 458	105 647 340	80 503 328	-25 144 012	1,0%	2,29%
Eiendomsselskaper			<b>389 029 786</b>	<b>478 209 728</b>	<b>89 179 942</b>	<b>6,0%</b>	
Atea Asa	OSE	1 045 658	64 974 352	117 113 696	52 139 344	1,5%	0,98%
Programvare og tjenester			<b>64 974 352</b>	<b>117 113 696</b>	<b>52 139 344</b>	<b>1,5%</b>	
Nordic Semiconductor Asa	OSE	2 868 800	117 480 091	95 244 160	-22 235 931	1,2%	1,75%
Halvledere og halvlederutstyr			<b>117 480 091</b>	<b>95 244 160</b>	<b>-22 235 931</b>	<b>1,2%</b>	
Telenor Asa	OSE	4 782 528	631 897 943	662 380 128	30 482 185	8,3%	0,32%
Telekommunikasjon og tjenester			<b>631 897 943</b>	<b>662 380 128</b>	<b>30 482 185</b>	<b>8,3%</b>	
<b>Sum Verdipapirer</b>			<b>6 414 870 178</b>	<b>7 866 579 633</b>	<b>1 451 709 455</b>	<b>98,7%</b>	
Kontanter				41 325 016		0,5%	
Tilgode/skyldig meglere				66 334 975		0,8%	
Påløpte renter				192 856		-	
Annen Gjeld				5 922 658		0,1%	
Skyldig andelseiere						-	
Skyldig forvaltningsprovisjon						-	
<b>Total portefølje</b>				<b>7 968 509 822</b>		<b>100,0%</b>	

# Danske Invest Norge Vekst

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Norge Vekst er et aksjefond som i vesentlig grad investerer i små og mellomstore norske bedrifter, samt selskaper med vekstprofil. Fondet investerer primært i selskaper som er notert på Oslo Børs, men inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i ikke børsnoterte verdipapirer. Danske Invest Norge Vekst investerer i liten grad i nystartet virksomhet eller andre selskaper med særlig høy risiko.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs SMB-indeks (OSESX), som er fondets referanseindeks.

## Risikoprofil

Da den finansielle risikoen ofte er noe høyere, og likviditeten (omsetteligheten) til aksjene i perioder er lavere for små og mellomstore bedrifter enn for større selskaper, vil fondets risiko normalt være noe høyere enn risikoen i aksjemarkedet generelt.

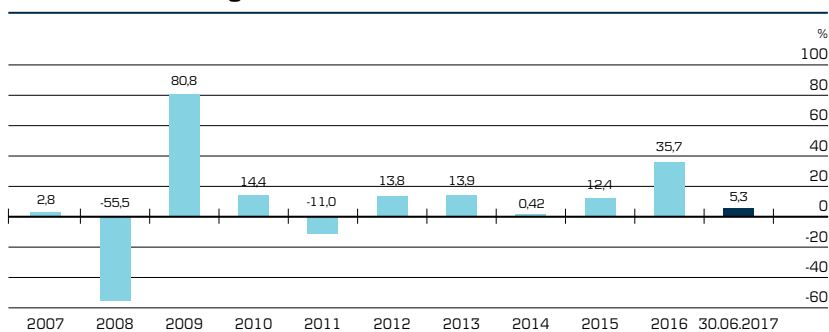
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	2,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,75%

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	35.434	33.828
Innløsningskurs	18.347,21 kr	17.427,97 kr
Basiskurs	18.402,41 kr	17.480,42 kr

## Historisk avkastning i NOK



## Active share

30.06.2017	0,840
------------	-------



# Danske Invest Norge Vekst

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Aksjekap. andeli %
Aker Asa A	OSE	158 568	35 601 824	43 447 632	7 845 808	6,7%	0,21%
Aker Bp Asa	OSE	244 276	16 127 812	30 168 086	14 040 274	4,6%	0,07%
Panoro Energy Asa	OSE	1 446 479	6 075 209	7 015 423	940 214	1,1%	3,40%
Subsea 7 S.A. (Nok)	OSE	202 014	17 942 270	22 686 172	4 743 902	3,5%	0,06%
Tgs Nopac Geophysical Company Asa	OSE	61 700	6 050 525	10 556 870	4 506 345	1,6%	0,06%
Statoil Asa	OSE	141 271	18 777 938	19 551 906	773 969	3,0%	0,00%
Bw Offshore Ltd. (Nok)	OSE	403 212	4 296 993	8 467 452	4 170 459	1,3%	0,22%
Flex Lng Ltd.	OSE	1 250 000	15 000 000	13 125 000	-1 875 000	2,0%	0,34%
Magsøis Asa	OSE	600 000	9 000 000	8 670 000	-330 000	1,3%	0,99%
Norsk Hydro Asa	OSE	39 600	1 737 124	1 832 688	95 564	0,3%	0,00%
<b>Energi</b>			<b>130 609 695</b>	<b>165 521 230</b>	<b>34 911 534</b>	<b>25,4%</b>	
Kongsberg Gruppen Asa	OSE	186 091	15 422 632	24 750 103	9 327 471	3,8%	0,16%
<b>Kapitalvarer</b>			<b>15 422 632</b>	<b>24 750 103</b>	<b>9 327 471</b>	<b>3,8%</b>	
Norwegian Air Shuttle Asa	OSE	47 008	6 508 263	11 432 346	4 924 082	1,8%	0,13%
<b>Transport</b>			<b>6 508 263</b>	<b>11 432 346</b>	<b>4 924 082</b>	<b>1,8%</b>	
Xxl Asa A-Aksjer	OSE	86 400	5 820 783	6 933 600	1 112 817	1,1%	0,06%
<b>Detaljhandel</b>			<b>5 820 783</b>	<b>6 933 600</b>	<b>1 112 817</b>	<b>1,1%</b>	
Austevoll Seafood Asa	OSE	191 388	6 947 791	13 588 548	6 640 757	2,1%	0,09%
Lerøy Seafood Group Asa	OSE	530 550	5 120 542	24 060 443	18 939 900	3,7%	0,09%
<b>Drikkevarer, mat og tobakk</b>			<b>12 068 333</b>	<b>37 648 991</b>	<b>25 580 657</b>	<b>5,8%</b>	
Kid Asa	OSE	320 000	9 920 000	13 728 000	3 808 000	2,1%	0,79%
<b>Husholdningsvarer og personlige produkter</b>			<b>9 920 000</b>	<b>13 728 000</b>	<b>3 808 000</b>	<b>2,1%</b>	
Ayanda Group As		250 000	11 375 000	1 954 200	-9 420 800	0,3%	2,37%
Ayanda Group AS Convertible		296 165	296 165	296 165	0	0,0%	
Medistim Asa	OSE	250 000	5 187 500	20 000 000	14 812 500	3,1%	1,36%
Navamedic Asa	OSE	262 660	7 205 247	2 876 127	-4 329 120	0,4%	2,42%
Vistin Pharma Asa	OSE	137 559	1 375 590	2 957 519	1 581 929	0,5%	0,81%
<b>Helsevern - utstyr og tjenester</b>			<b>25 439 502</b>	<b>28 084 011</b>	<b>2 644 509</b>	<b>4,3%</b>	
Weifa Asa	OSE	325 096	10 080 000	9 265 236	-814 764	1,4%	0,89%
<b>Farmasi og bioteknologi</b>			<b>10 080 000</b>	<b>9 265 236</b>	<b>-814 764</b>	<b>1,4%</b>	
Dnb Asa	OSE	136 684	14 408 669	19 409 128	5 000 460	3,0%	0,01%
Skandiabanken Asa	OSE	300 332	15 602 735	23 726 228	8 123 493	3,6%	0,28%
<b>Banker</b>			<b>30 011 403</b>	<b>43 135 356</b>	<b>13 123 953</b>	<b>6,6%</b>	
B2Holding As		1 423 546	10 148 289	23 203 800	13 055 511	3,6%	0,39%
<b>Finansieringsselskaper</b>			<b>10 148 289</b>	<b>23 203 800</b>	<b>13 055 511</b>	<b>3,6%</b>	
Atea Asa	OSE	240 414	10 241 832	26 926 368	16 684 536	4,1%	0,23%
<b>Programvare og tjenester</b>			<b>10 241 832</b>	<b>26 926 368</b>	<b>16 684 536</b>	<b>4,1%</b>	
2Vx Invest As		2 900 000	8 503 329	1 218 000	-7 285 329	0,2%	4,49%
Asetek As	OSE	274 620	3 211 945	31 169 370	27 957 425	4,8%	1,08%
Fara Asa		600 000	3 000 000	2 963 160	-36 840	0,5%	1,90%
Q-Free Asa	OSE	736 028	9 591 733	5 961 827	-3 629 907	0,9%	0,82%
<b>Teknologisk utstyr</b>			<b>24 307 008</b>	<b>41 312 357</b>	<b>17 005 349</b>	<b>6,3%</b>	
Nordic Semiconductor Asa	OSE	722 558	14 125 028	23 988 926	9 863 897	3,7%	0,44%
<b>Halvledere og halvlederutstyr</b>			<b>14 125 028</b>	<b>23 988 926</b>	<b>9 863 897</b>	<b>3,7%</b>	
Ainmt As	OSE	264 411	14 824 253	29 772 679	14 948 426	4,6%	0,56%
Telenor Asa	OSE	297 109	38 446 085	41 149 597	2 703 511	6,3%	0,02%
<b>Telekommunikasjon og tjenester</b>			<b>53 270 338</b>	<b>70 922 275</b>	<b>17 651 937</b>	<b>10,9%</b>	
Arcus Asa		130 100	5 594 300	6 088 680	494 380	0,9%	0,19%
<b>Drikkevarer, mat og tobakk</b>			<b>5 594 300</b>	<b>6 088 680</b>	<b>494 380</b>	<b>0,9%</b>	
Data Respons Asa	OSE	679 250	18 027 125	18 135 975	108 850	2,8%	1,32%
<b>Programvare og tjenester</b>			<b>18 027 125</b>	<b>18 135 975</b>	<b>108 850</b>	<b>2,8%</b>	
Grieg Seafood Asa	OSE	230 000	11 179 715	13 386 000	2 206 285	2,1%	0,21%
<b>Drikkevarer, mat og tobakk</b>			<b>11 179 715</b>	<b>13 386 000</b>	<b>2 206 285</b>	<b>2,1%</b>	
Kitron Asa	OSE	2 810 000	16 034 962	22 255 200	6 220 238	3,4%	1,59%
<b>Teknologisk utstyr</b>			<b>16 034 962</b>	<b>22 255 200</b>	<b>6 220 238</b>	<b>3,4%</b>	
Link Mobility Group Asa	OSE	145 311	17 557 435	18 091 220	533 785	2,8%	1,08%
<b>Programvare og tjenester</b>			<b>17 557 435</b>	<b>18 091 220</b>	<b>533 785</b>	<b>2,8%</b>	
Solon Eiendom Asa	OSE	1 000 000	20 184 779	17 200 000	-2 984 779	2,6%	2,06%
<b>Eiendomsselskaper</b>			<b>20 184 779</b>	<b>17 200 000</b>	<b>-2 984 779</b>	<b>2,6%</b>	
Sparebank 1 Østlandet		128 500	10 023 000	10 119 375	96 375	1,6%	0,12%
<b>Detaljhandel</b>			<b>10 023 000</b>	<b>10 119 375</b>	<b>96 375</b>	<b>1,6%</b>	
Yara International Asa (No)	OSE	66 400	22 718 000	20 823 040	-1 894 960	3,2%	0,02%
<b>Materialer</b>			<b>22 718 000</b>	<b>20 823 040</b>	<b>-1 894 960</b>	<b>3,2%</b>	
<b>Sum Verdipapirer</b>			<b>479 292 424</b>	<b>652 952 086</b>	<b>173 659 663</b>	<b>100,1%</b>	
Kontanter				4 576 674			0,7%
Tilgode/skyldig meglere				-4 541 224			-0,7%
Påløpte renter				22 397			-
Annen Gjeld				934 316			0,1%
Skyldig andelseiere							-
Skyldig forvaltningsprovisjon							-
<b>Total portefølje</b>				<b>652 075 616</b>		<b>100,0%</b>	

# Danske Invest Horisont Aksje

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Horisont Aksje er et fond i fond som plasserer i globale aksjemarkeder med hovedvekt på Europa, Nord-Amerika, fremvoksende markeder og Norge. Fondet plasserer i underfond av kjente leverandører som Blackrock, Danske Invest og Aberdeen Asset Management.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning er å oppnå en bedre avkastning enn en sammensatt referanseindeks bestående av 35 prosent Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX) og 65 prosent Morgan Stanley World Index.

## Risikoprofil

Fondets risikoprofil vil over tid være lavere enn svingningene i det norske markedet, men høyere enn en global aksjeindeks. Fondets risikoprofil er middels/høy.

## Provisjoner

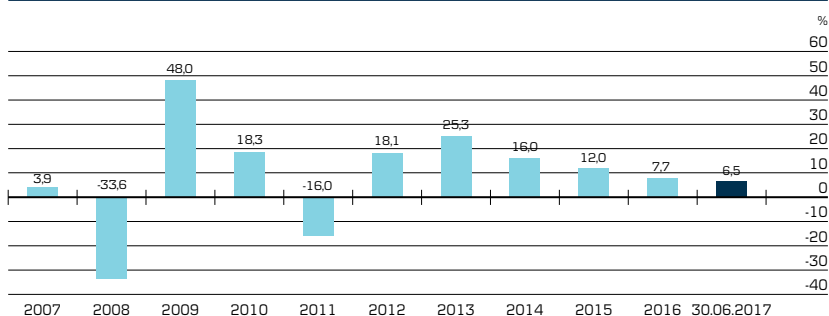
Tegningsprovisjon (maks):	2,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	inntil 1,1%**

\*\* For fond i fond kommer i tillegg forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer. Samlet forvaltningsprovisjon i DI Horisont Aksje utgjør inntil 2,5 % p.a.

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	1.174.671	1.225.866
Innløsningskurs	3.427,14 kr	3.216,97 kr
Basiskurs	3.427,14 kr	3.216,97 kr

## Historisk avkastning i NOK



# Danske Invest Horisont Aksje

Informasjon pr. 30.06.2017

<b>Porteføljeoversikt</b>					
Fond	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond
Danske Invest SICAV Europe I	2 527 208	357 677 011	396 242 668	38 565 658	9,83%
PROC Europe Index Fund	1 359 234	134 971 892	153 389 507	18 417 615	3,81%
Danske Invest Europe Small Cap	657 185	348 378 267	405 914 516	57 536 249	10,07%
<b>Europa</b>		<b>483 350 159</b>	<b>955 546 691</b>	<b>75 953 864</b>	<b>23,72%</b>
Danske Invest Engros Global Equity Solution	868 106	112 351 638	161 649 184	49 297 546	4,01%
<b>Global</b>		<b>112 351 638</b>	<b>161 649 184</b>	<b>49 297 546</b>	<b>4,01%</b>
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	123 018	455 802 225	705 956 821	250 154 596	17,52%
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	375 835	630 828 795	922 213 500	291 384 705	22,89%
<b>Norge</b>		<b>1 086 631 019</b>	<b>1 628 170 321</b>	<b>541 539 302</b>	<b>40,41%</b>
PROC Global Emerging Markets Index Fund	150 000	15 000 000	19 758 000	4 758 000	0,49%
PROC Japan Index Fund	150 000	15 000 000	18 270 000	3 270 000	0,45%
Danske Invest Japan	682 953	162 007 685	166 788 844	4 781 160	4,14%
<b>Nye Markeder</b>		<b>192 007 685</b>	<b>204 816 844</b>	<b>12 809 160</b>	<b>5,08%</b>
Danske Invest USA	5 553 021	728 759 860	1 082 616 967	353 857 107	26,87%
<b>USA</b>		<b>728 759 860</b>	<b>1 082 616 967</b>	<b>353 857 107</b>	<b>26,87%</b>
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>2 603 100 361</b>	<b>4 032 800 008</b>	<b>1 033 456 979</b>	<b>100,09%</b>
Kontanter			11 158 837		0,28%
Fordringer			-11 576 098		-0,29%
Påløpte renter			61 821		-
Annen gjeld			3 463 870		0,09%
Skyldig andelseiere					-
Skyldig forvaltningsprovisjon					-
<b>Total portefølje</b>			<b>4 028 980 698</b>		<b>100,00%</b>

# Danske Invest Horisont Rente

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Horisont Rente er et fond i fond som plasser i globale rentemarkeder, men med hovedfokus på Norge. Fondet har også adgang til å investere inntil 30 prosent av verdien i enkeltpapirer.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi 0,5-1 prosent bedre avkastning enn Oslo Børs Statsindeks med 3 måneders løpetid (ST1X), som er fondets referanseindeks.

## Risikoprofil

Fondets risikoprofil er middels i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktivklasse. Fondets måldurasjon er 0,25 år med et durasjonsintervall mellom 0 og 5 år.

## Provisjoner

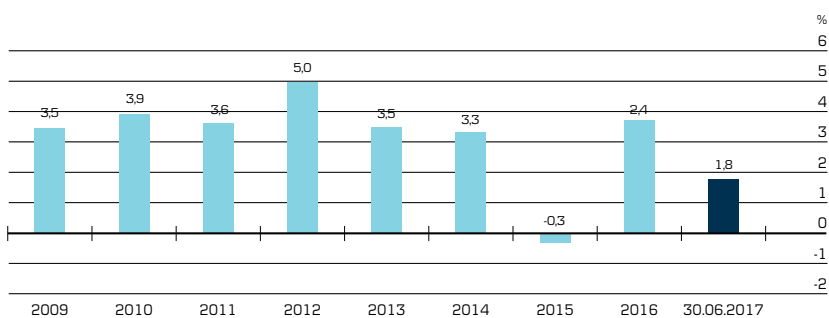
Tegningsprovisjon (maks):	0,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,5%**

\*\* For fond i fond kommer i tillegg forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer. Samlet forvaltningsprovisjon i DI Horisont Rente utgjør inntil 1,1 % p.a.

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	417.354	456.735
Innløsningskurs	1.126,45 kr	1.106,54 kr
Basiskurs	1.126,45 kr	1.106,54 kr

## Historisk avkastning i NOK



# Danske Invest Horisont Rente

Informasjon pr. 30.06.2017

<b>Porteføljeoversikt</b>					
Fond	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond
Danske Invest Norsk Kort Obligasjon	1 080 420	110 465 514	120 510 043	10 044 529	25,63%
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	275 409	295 928 716	301 890 680	5 961 963	64,21%
<b>Norge</b>		<b>406 394 230</b>	<b>422 400 722</b>	<b>16 006 492</b>	<b>89,85%</b>
Danske Invest Nordisk Kredittobligasjon	237 902	26 231 074	27 855 956	1 624 883	5,93%
<b>Utland</b>		<b>26 231 074</b>	<b>27 855 956</b>	<b>1 624 883</b>	<b>5,93%</b>
Spb Møre 13/23 FRN C SUB	500 000	4 000 000	4 043 120	43 120	0,86%
<b>Obligasjoner</b>		<b>4 000 000</b>	<b>4 043 120</b>	<b>43 120</b>	<b>0,86%</b>
IRS902200369	730 000	-	-54 526	-54 526	-0,01%
IRS902201015	150 000 000	-	-5 937 387	-5 937 387	-1,26%
<b>Swaps</b>		<b>-</b>	<b>-5 991 913</b>	<b>-5 991 913</b>	<b>-1,27%</b>
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>436 625 304</b>	<b>448 307 886</b>	<b>11 682 582</b>	<b>95,36%</b>
Kontanter			23 457 821		4,99%
Fordringer			-572 775		-0,12%
Påløpte renter			-927 984		-0,20%
Annen gjeld			135 165		0,03%
Skyldig andelseiere					-
Skyldig forvaltningsprovisjon					-
<b>Total portefølje</b>			<b>470 129 782</b>		<b>100,00%</b>

# Danske Invest Horisont 20

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Horisont 20 har en normalinvestering med 20 prosent i aksjer og 80 prosent i renter. Fondets investeringsstrategi er både å aktivt fordele kapitalen mellom aksje- og rentemarkedet samt innenfor ulike aksje- og rentemarkeder og velge gode aktivt forvaltede underfond. Fondet er en aktivt forvaltet portefølje, hvor forvalter kan øke aksjeandelen til maksimalt 30 prosent eller senke den til minimum 10 prosent, alt etter hva forvalter mener er strategisk riktig i gjeldende markedssituasjon.

## Avkastningsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet er utbyttebetalende.

## Risikoprofil

Fondet er aktivt forvaltet og kan derfor avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondets risikoprofil er lav/middels.

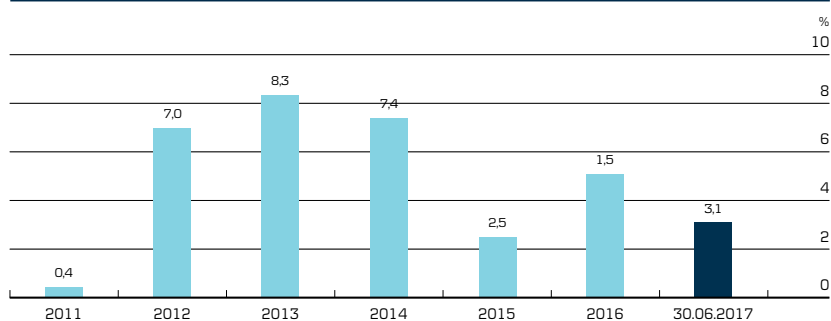
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,90%

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	1.183.844	1.205.951
Innløsningskurs	1.387,53 kr	1.346,00 kr
Basiskurs	1.387,53 kr	1.346,00 kr

## Historisk avkastning i NOK





# Danske Invest Horisont 20

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond
Danske Invest Horisont Aksje <b>Aksjefond</b>	89 701	247 750 533 <b>247 750 533</b>	307 418 918 <b>307 418 918</b>	59 668 386 <b>59 668 386</b>	18,72% <b>18,72%</b>
Danske Invest Horisont Rente Konservativ	862 397	89 218 533	91 835 695	2 617 162	5,59%
Danske Invest Horisont Rente Pluss I <b>Rentefond</b>	10 948 717	1 147 648 367 <b>1 236 866 900</b>	1 241 475 099 <b>1 333 310 794</b>	50 539 899 <b>53 157 061</b>	75,58% <b>81,17%</b>
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>1 484 617 433</b>	<b>1 640 729 712</b>	<b>112 825 446</b>	<b>99,88%</b>
Kontanter			3 991 999		0,24%
Fordringer			-1 529 679		-0,09%
Påløpte renter			24 479		-
Annen gjeld			595 201		0,04%
Skyldig meglere					-
Skyldig andelseiere					-
Skyldig forvaltningsprovisjon					-
<b>Total portefølje</b>			<b>1 642 621 311</b>		<b>100,00%</b>

# Danske Invest Horisont 35

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Horisont 35 har en normalinvestering med 35 prosent i aksjer og 65 prosent i renter. Fondets investeringsstrategi er både å aktivt fordele kapitalen mellom aksje- og rentemarkedet samt innenfor ulike aksje- og rentemarkeder og velge gode aktivt forvaltede underfond. Fondet er en aktivt forvaltet portefølje, hvor forvalter kan øke aksjeandelen til maksimalt 47,5 prosent eller senke den til minimum 22,5 prosent, alt etter hva forvalter mener er strategisk riktig i gjeldende markedssituasjon.

## Avkastningsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet er utbyttebetalende.

## Risikoprofil

Fondet er aktivt forvaltet og kan derfor avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondets risikoprofil er lav/middels.

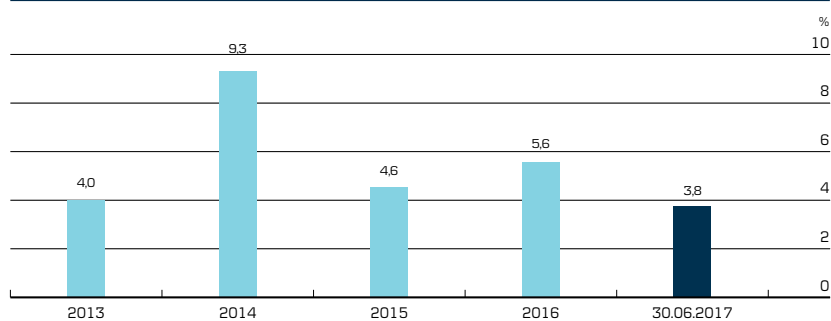
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,60%

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	388.186	382.924
Innløsningskurs	1.301,69 kr	1.254,62 kr
Basiskurs	1.301,69 kr	1.254,62 kr

## Historisk avkastning i NOK



# Danske Invest Horisont 35

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond
Danske Invest Horisont Aksje <b>Aksjefond</b>	50 185	141 090 192	170 791 185	29 700 993	33,80%
DI Horisont Rente Konservativ	416 882	42 994 433	44 184 780	1 190 347	8,74%
Danske Invest Horisont Rente Pluss I <b>Rentefond</b>	2 534 583	267 653 329	287 396 419	9 420 182	56,88%
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>451 737 955</b>	<b>502 372 384</b>	<b>40 311 521</b>	<b>99,42%</b>
Kontanter			2 992 390		0,59%
Fordringer			67 932		0,01%
Påløpte renter			14 128		-
Annen gjeld			150 488		0,03%
Skyldig meglere					-
Skyldig andelseiere					-
Skyldig forvaltningsprovisjon					-
<b>Total portefølje</b>			<b>505 296 346</b>		<b>100,00%</b>

# Danske Invest Horisont 50

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Horisont 50 har en normalinvestering med 50 prosent i aksjer og 50 prosent i renter. Fondets investeringsstrategi er både å aktivt fordele kapitalen mellom aksje- og rentemarkedet samt innenfor ulike aksje- og rentemarkeder og velge gode aktivt forvaltede underfond. Fondet er en aktivt forvaltet portefølje, hvor forvalter kan øke aksjeandelen til maksimalt 65 prosent eller senke den til minimum 35 prosent, alt etter hva forvalter mener er strategisk riktig i gjeldende markedssituasjon.

## Avkastningsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet er utbyttebetalende.

## Risikoprofil

Fondet er aktivt forvaltet og kan derfor avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondets risikoprofil er middels/høy.

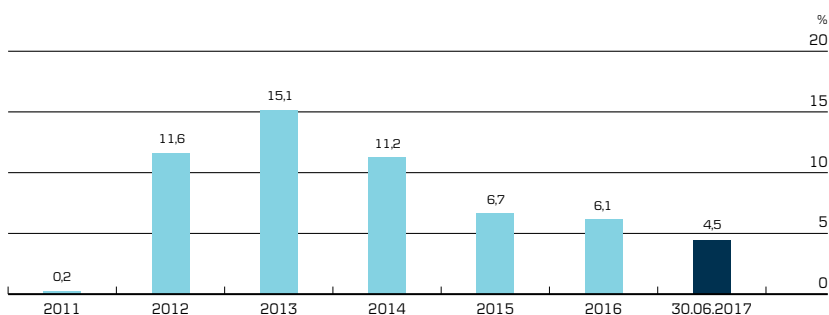
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,25%

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	798.068	770.684
Innløsningskurs	1.692,63 kr	1.620,56 kr
Basiskurs	1.692,63 kr	1.620,56 kr

## Historisk avkastning i NOK



# Danske Invest Horisont 50

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond
Danske Invest Horisont Aksje <b>Aksjefond</b>	197 553	511 107 450 <b>511 107 450</b>	677 039 709 <b>677 039 709</b>	79 600 433 <b>79 600 433</b>	50,12% <b>50,12%</b>
Danske Invest Horisont Rente Konservativ	1 494 946	153 559 011	157 861 443	238 694	11,69%
Danske Invest Horisont Rente Pluss I <b>Rentefond</b>	4 533 240	475 269 557 <b>628 828 568</b>	514 024 013 <b>671 885 457</b>	19 597 046 <b>19 835 741</b>	38,05% <b>49,74%</b>
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>1 139 936 018</b>	<b>1 348 925 166</b>	<b>99 436 174</b>	<b>99,86%</b>
Kontanter			1 855 047		0,14%
Fordringer			279 526		0,02%
Påløpte renter			21 302		-
Annen gjeld			250 974		0,02%
Skyldig meglere					-
Skyldig andelseiere					-
Skyldig forvaltningsprovisjon					-
<b>Total portefølje</b>			<b>1 350 830 067</b>		<b>100,00%</b>

## Danske Invest Horisont 65

Informasjon pr. 30.06.2017

### Investeringsstrategi

Danske Invest Horisont 65 har en normalinvestering med 65 prosent i aksjer og 35 prosent i renter. Fondets investeringsstrategi er både å aktivt fordele kapitalen mellom aksje- og rentemarkedet samt innenfor ulike aksje- og rentemarkeder og velge gode aktivt forvaltede underfond. Fondet er en aktivt forvaltet portefølje, hvor forvalter kan øke aksjeandelen til maksimalt 82,5 prosent eller senke den til minimum 47,5 prosent, alt etter hva forvalter mener er strategisk riktig i gjeldende markedssituasjon.

### Avkastningsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet er utbyttebetalende.

### Risikoprofil

Fondet er aktivt forvaltet og kan derfor avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondets risikoprofil er middels/høy.

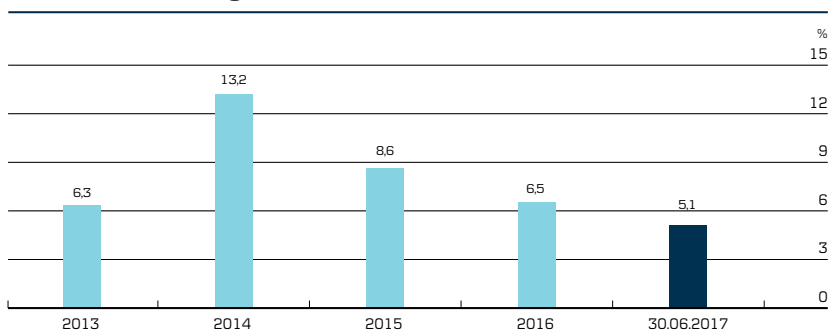
### Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,60%

### Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	188.724	180.507
Innløsningskurs	1.464,57 kr	1.393,05 kr
Basiskurs	1.464,57 kr	1.393,05 kr

### Historisk avkastning i NOK





# Danske Invest Horisont 65

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond
Danske Invest Horisont Aksje <b>Aksjefond</b>	53 223	150 164 143	182 402 129	7 813 050	65,99%
Danske Invest Horisont Rente Konservativ	327 293	33 637 868	33 904 269	69 065	12,27%
Danske Invest Horisont Rente Pluss I <b>Rentefond</b>	519 384	55 125 076	58 892 915	1 584 007	21,31%
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>238 927 088</b>	<b>275 199 313</b>	<b>9 466 121</b>	<b>99,57%</b>
Kontanter			1 579 717		0,57%
Fordringer			-355 408		-0,13%
Påløpte renter			9 026		-
Annen gjeld			33 112		0,01%
Skyldig meglere					-
Skyldig andelseiere					-
Skyldig forvaltningsprovisjon					-
<b>Total portefølje</b>			<b>276 399 536</b>		<b>100,00%</b>

# Danske Invest Horisont 80

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Horisont 80 har en normalinvestering med 80 prosent i aksjer og 20 prosent i renter. Fondets investeringsstrategi er både å aktivt fordele kapitalen mellom aksje- og rentemarkedet samt innenfor ulike aksje- og rentemarkeder og velge gode aktivt forvaltede underfond. Fondet er en aktivt forvaltet portefølje, hvor forvalter kan øke aksjeandelen til maksimalt 100 prosent eller senke den til minimum 60 prosent, alt etter hva forvalter mener er strategisk riktig i gjeldende markedssituasjon.

## Avkastningsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet er utbyttebetalende.

## Risikoprofil

Fondet er aktivt forvaltet og kan derfor avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondets risikoprofil er middels/høy.

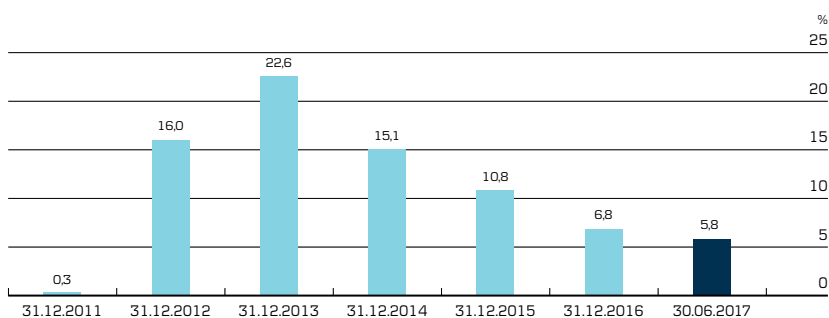
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,60%

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	268.780	258.507
Innløsningskurs	2.055,10 kr	1.942,11 kr
Basiskurs	2.055,10 kr	1.942,11 kr

## Historisk avkastning i NOK



# Danske Invest Horisont 80

Informasjon pr. 30.06.2017

<b>Porteføljeoversikt</b>					
Fond	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond
Danske Invest Horisont Aksje <b>Aksjefond</b>	131 989	343 252 664 <b>343 252 664</b>	452 343 455 <b>452 343 455</b>	55 504 084 <b>55 504 084</b>	81,89% <b>81,89%</b>
Danske Invest Horisont Rente Konservativ	502 872	50 441 695	52 092 532	152 567	9,43%
Danske Invest Horisont Rente Pluss I <b>Rentefond</b>	416 387	44 292 242 <b>94 733 937</b>	47 214 146 <b>99 306 677</b>	1 181 550 <b>1 334 117</b>	8,55% <b>17,98%</b>
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>437 986 601</b>	<b>551 650 132</b>	<b>56 838 201</b>	<b>99,87%</b>
Kontanter			1 640 636		0,30%
Fordringer			-924 971		-0,17%
Påløpte renter			11 688		-
Annen gjeld			6 399		-
Skyldig meglere					-
Skyldig andelseiere					-
Skyldig forvaltningsprovisjon					-
<b>Total portefølje</b>			<b>552 371 086</b>		<b>100,00%</b>

# Danske Invest Norsk Likviditet I

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Norsk Likviditet I er et generelt pengemarkedsfond som investerer i norske rentebærende verdipapirer utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner eller finansinstitusjoner. Fondet kan investere i verdipapirer utstedt av industriselskaper, samt ansvarlige lån i finansinstitusjoner.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Statsindeks med 3 måneders løpetid (ST1X), som er fondets referanseindeks.

## Risikoprofil

Fondet har en lav risikoprofil. Fondet investerer i en portefølje av sertifikater og obligasjoner med maksimal rentebinding på inntil ett år. Fondets gjennomsnittlige varighet skal ikke overstige 120 dager.

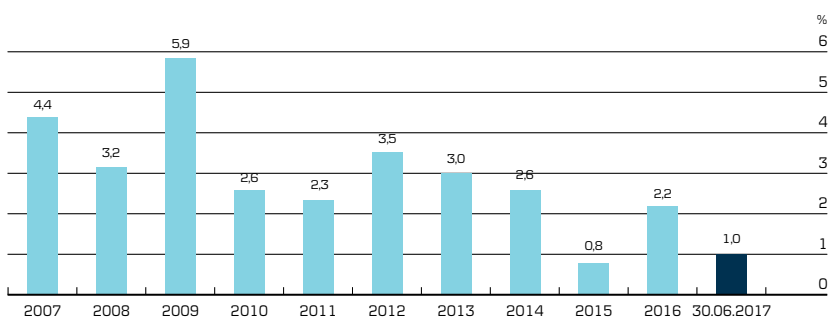
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,25%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,10%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,35%

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	3.034.711	2.630.107
Innløsningskurs	1.101,11 kr	1.090,41 kr
Basiskurs	1.102,21 kr	1.091,50 kr

## Historisk avkastning i NOK











# Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon er et pengemarkedsfond med lav risiko som investerer i norske rentebærende verdipapirer utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner eller finansinstitusjoner. Fondet investerer ikke i verdipapirer utstedt av industriselskaper.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Statsindeks med 3 måneders løpetid (ST1X), som er fondets referanseindeks.

## Risikoprofil

Fondet har en meget lav risikoprofil. Fondet investerer i en portefølje av sertifikater og obligasjoner med maksimal rentebinding på inntil ett år. Fondets gjennomsnittlige varighet skal ikke overstige 120 dager.

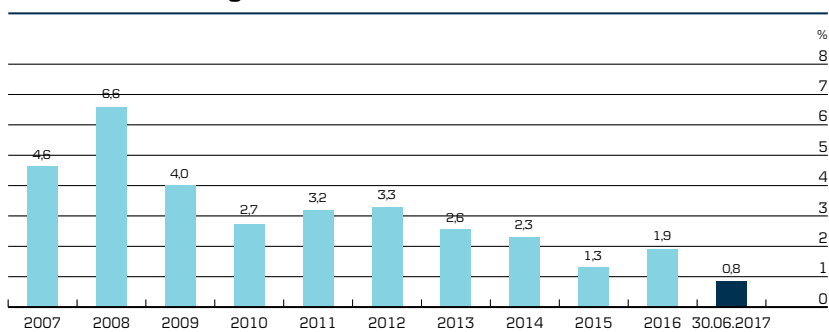
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,25%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,10%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	inntil 0,20%*

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	2.757.005	2.219.375
Innløsningskurs	1.004,42 kr	996,10 kr
Basiskurs	1.005,43 kr	997,09 kr

## Historisk avkastning i NOK





# Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko- vekt
N00010740848	1,45	Sparebanken Nord-Norge	OSE	22-09-17	22-06-20	6,38%	15 000 000	15 054 750	15 051 785	-2 966	0,54%	20
N00010709777	1,64	Sparebanken Nordvest	OSE	17-07-17	15-04-19	16,89%	17 000 000	17 009 690	17 073 418	63 728	0,62%	20
N00010672793	1,81	Sparebanken Pluss	OSE	05-09-17	05-03-18	1,50%	20 000 000	20 136 000	20 102 618	-33 382	0,73%	20
N00010635055	4,95	Sparebanken Sør	OSE		26-01-18	1,07%	25 000 000	25 712 450	25 541 920	-170 530	0,92%	20
N00010734940	1,36	Sparebanken Vestfold	OSE	24-07-17	24-04-18	4,19%	60 000 000	60 066 600	60 066 552	-48	2,17%	20
N00010670003	2,02	Sparebanken Øst	OSE	17-07-17	16-01-18	3,19%	20 000 000	20 150 200	20 094 872	-55 328	0,72%	20
N00010720261	1,33	Sparebanken 1 Ringerike Hadeland	OSE	18-09-17	18-09-19	4,92%	15 000 000	15 003 000	15 012 809	9 809	0,54%	20
N00010774524	1,61	Spareskillingsbanken	OSE	22-08-17	22-08-19	7,26%	10 000 000	9 997 400	10 055 478	58 078	0,36%	20
N00010767007	1,78	Sparebanken 1 Modum	OSE	07-09-17	07-06-19	5,64%	15 000 000	14 995 500	15 122 927	127 427	0,55%	20
N00010785702	1,49	Sparebanken 1 Sr-Bank	OSE	04-08-17	04-05-20	12,75%	20 000 000	20 024 800	20 052 668	27 868	0,72%	20
N00010712854	1,37	Sparebanken 1 Østlandet	OSE	11-07-17	11-04-18	8,33%	10 000 000	10 018 600	10 016 481	-2 119	0,36%	20
N00010767437	1,64	Sparebank Møre	OSE	14-09-17	14-06-19	3,94%	10 000 000	10 000 000	10 081 050	81 050	0,36%	20
N00010742992	1,43	Sparebank Sør	OSE	14-08-17	12-08-19	6,87%	15 000 000	14 968 500	15 058 638	90 138	0,54%	20
N00010669724	2,09	Sparebanken Vest	OSE	17-07-17	15-01-18	3,17%	50 000 000	50 326 500	50 254 980	-71 520	1,81%	20
N00010743008	1,48	Sparebanken Vest	OSE	14-08-17	12-02-20	9,03%	15 000 000	15 038 550	15 069 401	30 851	0,54%	20
N00010764954	1,64	Sparebanken Vest	OSE	14-09-17	14-06-19	3,94%	5 000 000	5 015 000	5 040 525	25 525	0,18%	20
N00010660947	2,62	Spydeberg Sparebank	OSE		04-10-17	1,06%	35 500 000	35 861 030	35 628 056	-232 974	1,29%	20
N00010763667	2,19	Stadsbygd Sparebank	OSE	26-07-17	26-04-19	14,12%	2 000 000	2 017 840	2 022 483	4 643	0,07%	20
N00010730575	1,45	Sunnal Sparebank		09-08-17	09-02-18	3,11%	10 000 000	10 009 900	10 010 625	725	0,36%	20
N00010720360	1,39	Sunnal Sparebank			18-09-17	1,11%	20 000 000	20 008 400	20 011 832	3 432	0,72%	20
N00010789795	1,63	Sunnal Sparebank	OSE	27-09-17	27-03-20	8,32%	20 000 000	19 997 000	20 036 462	39 462	0,72%	20
N00010722424	1,47	Sunnal Sparebank	OSE		28-07-17	0,97%	5 000 000	4 997 500	5 001 667	4 167	0,18%	20
N00010756950	2,07	Tinn Sparebank	OSE	27-07-17	27-10-17	2,35%	15 000 000	15 077 700	15 039 108	-38 592	0,54%	20
N00010743032	1,49	Tolga-Os Sparebank	OSE	25-08-17	25-05-18	3,40%	5 000 000	5 008 950	5 008 518	-433	0,18%	20
N00010752447	2,29	Tregstad Sparebank	OSE	25-08-17	25-11-19	9,66%	15 000 000	15 279 000	15 262 883	-16 118	0,55%	20
N00010719909	1,33	Ørland Sparebank	OSE		19-09-17	1,06%	24 000 000	24 013 320	24 013 682	362	0,87%	20
N00010672132	2,08	Ørskog Sparebank		21-08-17	19-02-18	2,87%	20 000 000	20 145 600	20 098 574	-47 026	0,73%	20
N00010734288	1,61	Åfjord Sparebank		17-07-17	16-04-18	10,49%	15 000 000	15 010 710	15 019 194	8 484	0,54%	20
<b>Sparebanker</b>								<b>1 383 664 900</b>	<b>1 385 227 318</b>	<b>1 562 407</b>	<b>49,97%</b>	
N00010731029	1,49	Bank Norwegian	OSE	16-08-17	16-02-18	2,54%	32 000 000	32 052 040	32 056 960	4 920	1,16%	20
N00010731037	1,65	Bankia Bank	OSE	21-08-17	19-02-18	2,22%	49 000 000	49 194 820	49 151 243	-43 577	1,77%	20
N00010788151	1,42	Bn Bank	OSE	15-09-17	16-03-20	7,22%	20 000 000	20 004 800	20 013 124	8 324	0,72%	20
N00010679491	1,90	Danske Bank	OSE	22-08-17	22-05-18	2,60%	34 000 000	34 244 120	34 221 160	-22 960	1,23%	20
N00010712367	1,40	Danske Bank	OSE	28-08-17	28-05-18	2,47%	8 000 000	8 018 800	8 017 350	-1 450	0,29%	20
N00010741218	1,51	Gjensidige Bank	OSE	29-08-17	29-11-19	6,31%	20 000 000	20 046 000	20 111 732	65 732	0,73%	20
N00010709454	1,47	Klp Banken	OSE	04-10-17	04-04-18	1,53%	15 000 000	15 034 500	15 029 756	-4 745	0,54%	20
XS1225172763	1,63	Leaseplan Corporation	OSE	07-08-17	07-05-18	4,82%	15 000 000	15 035 700	15 032 415	-3 285	0,54%	20
N00010722796	1,66	Pareto Bank	OSE	04-08-17	03-11-17	2,01%	20 000 000	20 018 000	20 029 016	11 016	0,72%	20
N00010702897	2,29	Pareto Bank	OSE	31-07-17	30-01-18	3,87%	40 000 000	40 309 000	40 222 232	-86 768	1,45%	20
N00010759269	2,29	Santander Consumer Bank	OSE	14-09-17	14-03-19	4,38%	20 000 000	20 338 400	20 321 800	-16 600	0,73%	20
N00010765456	1,48	Skandiabanken	OSE	23-08-17	23-05-18	2,36%	40 000 000	40 128 000	40 124 752	-3 248	1,45%	20
N00010782527	1,57	Skandiabanken	OSE	17-07-17	17-01-20	22,64%	25 000 000	25 008 500	25 087 335	78 835	0,91%	20
N00010758840	2,35	Tysnes Sparebank	OSE	08-09-17	08-03-18	2,45%	15 000 000	15 103 500	15 108 711	5 211	0,55%	20
N00010760739	1,61	Voss Veksel	OSE		06-09-17	1,03%	50 000 000	50 174 500	50 051 590	-122 910	1,81%	20
<b>Forretningsbanker</b>								<b>404 710 680</b>	<b>404 579 176</b>	<b>-131 504</b>	<b>14,60%</b>	
N00010789894	1,59	Eiendoms-kreditt	OSE	27-09-17	27-03-20	8,00%	10 000 000	10 000 000	10 016 463	16 463	0,36%	20
N00010669799	2,39	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE	18-07-17	18-01-18	4,43%	30 000 000	30 304 500	30 186 990	-117 510	1,09%	20
N00010720956	1,32	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE		29-09-17	1,06%	25 000 000	24 988 000	25 008 310	20 310	0,90%	20
N00010697196	1,79	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE	28-08-17	27-02-18	2,02%	10 000 000	10 055 000	10 041 767	-13 233	0,36%	20
N00010755234	2,26	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE	03-10-17	03-04-19	3,70%	20 000 000	20 175 000	20 300 558	125 558	0,73%	20
<b>Kredittforetak</b>								<b>95 522 500</b>	<b>95 554 088</b>	<b>31 588</b>	<b>3,45%</b>	
N00010720014	1,74	Brage Finans	OSE		18-09-17	1,07%	20 000 000	20 011 000	20 028 080	17 080	0,72%	20
N00010740657	1,62	Brage Finans	OSE	18-09-17	18-12-17	1,56%	20 000 000	20 039 400	20 039 188	-212	0,72%	20
N00010734809	1,87	Brage Finans	OSE	20-07-17	20-04-18	7,76%	30 000 000	30 109 350	30 108 243	-1 107	1,09%	20
N00010762834	2,16	Brage Finans	OSE	14-08-17	14-02-18	2,79%	54 000 000	54 331 880	54 309 631	-22 249	1,96%	20
<b>Finansieringsselskap</b>								<b>124 491 630</b>	<b>124 485 142</b>	<b>-6 488</b>	<b>4,49%</b>	

# Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko- vekt
N00010791411	1,24	Fredrikstad Kommune			20-04-18	1,07%	30 000 000	30 006 000	30 040 449	34 449	1,08%	20
N00010785850	1,32	Kristiansund Kommune			01-02-18	1,01%	40 000 000	40 001 280	40 071 420	70 140	1,45%	20
N00010795750	1,18	Os Kommune			01-06-18	1,10%	10 000 000	10 001 000	10 007 524	6 524	0,36%	20
N00010786361	1,32	Sandnes Kommune			10-01-18	0,99%	25 000 000	25 004 525	25 041 810	37 285	0,90%	20
N00010798168	1,15	Skien Kommune			22-05-18	1,09%	40 000 000	40 007 040	40 021 380	14 340	1,44%	20
N00010794399	1,18	Ullensaker Kommune			23-02-18	1,03%	20 000 000	20 002 100	20 019 336	17 236	0,72%	20
N00010783053	1,29	Ås Kommune			24-01-18	1,00%	40 000 000	40 034 200	40 062 536	28 336	1,45%	20
<b>Kommunalgaranti</b>								<b>205 056 145</b>	<b>205 264 455</b>	<b>208 310</b>	<b>7,40%</b>	
<b>Bankinnskudd</b>								<b>359 850 515</b>	<b>359 850 515</b>	-	<b>12,98%</b>	
<b>Sum Verdipapirer</b>							<b>1 103 250 000</b>	<b>2 573 296 370</b>	<b>2 574 960 694</b>	<b>1 664 312</b>	<b>79,91%</b>	
Kontanter									188 576 679		6,80%	
Tilgode/skyldig meglere									238 622		0,01%	
Pålepte renter									8 628 974		0,31%	
Annen Gjeld									431 830		0,02%	
Skyldig andelseiere											-	
Skyldig forvaltnings- provisjon											-	
<b>Total portefølje</b>									<b>2 771 973 139</b>		<b>87,02%</b>	

# Danske Invest Norsk Likviditet OMF

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Norsk Likviditet OMF investerer hovedsakelig i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), men kan også benytte rentepapirer utstedt eller garantert av staten, norske kommuner, offentlig eide foretak, sentralbanker, multilaterale utviklingsbanker eller internasjonale organisasjoner med risikovekt inntil 10 prosent ihht. Kapitalforvaltningsforskriften. Utenlandske utstedere må oppfylle krav om offisiell rating på AA- eller bedre og utstedelsene må være denominert i NOK.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Statsindeks med 3 måneders løpetid (ST1X), som er fondets referanseindeks.

## Risikoprofil

Fondet har en meget lav risikoprofil. Fondets gjennomsnittlige varighet skal ikke overstige 1 år.

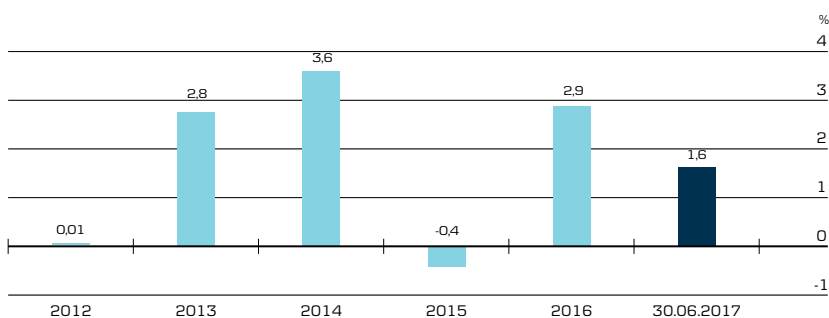
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,15%

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	416.453	212.139
Innløsningskurs	1.027,38 kr	1.010,96 kr
Basiskurs	1.027,38 kr	1.010,96 kr

## Historisk avkastning i NOK



# Danske Invest Norsk Likviditet OMF

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko- vekt
N00010771082	1,44	Danske Bank	OSE	01-09-17	01-09-22	8,99%	8 000 000	8 012 000	8 074 618	62 618	1,89%	10
<b>Forretningsbanker</b>								<b>8 012 000</b>	<b>8 074 618</b>	<b>62 618</b>	<b>1,89%</b>	
N00010743586	1,33	Bustadkreditt Sogn Og Fjordane	OSE	18-09-17	16-06-22	7,90%	8 000 000	7 869 450	8 025 380	155 930	1,88%	10
N00010770019	1,55	Bustadkreditt Sogn Og Fjordane	OSE	15-09-17	15-06-23	9,99%	5 000 000	5 025 300	5 060 064	34 764	1,18%	10
N00010782543	1,48	Bustadkreditt Sogn Og Fjordane	OSE	15-09-17	17-06-24	11,66%	19 000 000	19 084 380	19 138 331	53 951	4,47%	10
N00010723471	1,12	Dnb Boligkreditt	OSE	11-08-17	11-11-22	12,61%	9 000 000	8 895 363	8 968 048	72 686	2,10%	10
N00010702806	1,85	Eiendomskreditt	OSE	24-07-17	24-01-21	18,25%	8 000 000	8 118 680	8 102 282	-16 398	1,89%	10
N00010775430	1,67	Eiendomskreditt	OSE	15-09-17	15-06-23	12,17%	10 000 000	10 036 500	10 111 329	74 829	2,36%	10
N00010795388	1,51	Eiendomskreditt	OSE	15-09-17	15-06-24	14,42%	10 000 000	10 009 900	10 010 032	132	2,34%	10
N00010685480	1,44	Eika Boligkreditt	OSE	18-09-17	16-12-21	6,46%	5 000 000	4 949 250	5 047 197	97 947	1,18%	10
N00010794308	1,32	Eika Boligkreditt	OSE	28-08-17	25-08-23	11,74%	10 000 000	10 015 600	10 026 032	10 432	2,34%	10
N00010765167	1,75	Fana Sparebank Boligkreditt	OSE	20-09-17	21-06-23	10,68%	5 000 000	4 997 100	5 090 413	93 313	1,19%	10
N00010781859	1,57	Fana Sparebank Boligkreditt	OSE	21-09-17	21-06-24	12,38%	14 000 000	14 088 240	14 113 516	25 276	3,30%	10
N00010770852	1,52	Gjensidige Bank Boligkreditt	OSE	21-08-17	20-05-23	12,99%	11 000 000	11 027 960	11 106 917	78 957	2,60%	10
N00010789266	1,47	Gjensidige Bank Boligkreditt	OSE	23-08-17	23-05-24	14,84%	20 000 000	20 036 700	20 113 882	77 182	4,70%	10
N00010724065	1,17	Helgeland Boligkreditt	OSE	17-08-17	17-11-22	15,74%	10 000 000	9 946 315	9 931 604	-14 711	2,32%	10
N00010747553	1,69	Klp Boligkreditt	OSE	20-07-17	20-10-21	18,66%	8 000 000	7 981 700	8 096 298	114 598	1,89%	10
N00010763485	1,80	Landkreditt Boligkreditt	OSE	24-07-17	22-04-21	18,69%	3 000 000	2 998 800	3 036 182	37 382	0,71%	10
N00010797384	1,38	Landkreditt Boligkreditt	OSE	15-08-17	15-02-23	17,54%	10 000 000	10 004 600	9 996 504	-8 096	2,34%	10
N00010720204	1,12	Møre Boligkreditt	OSE	25-09-17	23-09-21	5,67%	6 000 000	5 853 600	5 989 055	135 455	1,40%	10
N00010777584	1,54	Møre Boligkreditt	OSE	04-08-17	04-11-22	15,58%	6 000 000	5 989 800	6 051 934	62 134	1,41%	10
N00010729817	1,07	Nordea Eiendomskreditt	OSE	20-09-17	15-06-22	6,27%	6 000 000	5 844 180	5 982 135	137 955	1,40%	10
N00010759632	1,65	Nordea Eiendomskreditt	OSE	20-09-17	21-06-23	8,20%	12 000 000	12 174 320	12 255 718	81 398	2,86%	10
N00010775588	1,55	Obos Boligkreditt	OSE	07-07-17	07-10-22	41,03%	10 000 000	10 000 000	10 098 246	98 246	2,36%	10
N00010786494	1,48	Obos Boligkreditt	OSE	15-09-17	15-06-23	10,08%	10 000 000	10 000 000	10 086 126	86 126	2,36%	10
N00010795487	1,41	Obos Boligkreditt	OSE	06-09-17	06-06-24	13,00%	15 000 000	15 023 500	15 041 213	17 713	3,52%	10
N00010745342	1,27	Skandiabanken Boligkreditt	OSE	14-07-17	14-10-22	33,79%	10 000 000	9 812 600	9 981 055	168 455	2,33%	10
N00010790603	1,40	Skandiabanken Boligkreditt	OSE	10-08-17	10-02-24	15,95%	17 000 000	17 021 200	17 090 112	68 912	3,99%	10
N00010711831	1,32	Sparebank 1 Næringskreditt	OSE	20-09-17	16-06-21	6,88%	3 000 000	3 018 720	3 008 498	-10 223	0,70%	10
N00010730005	1,12	Sparebanken 1 Boligkreditt	OSE	18-09-17	15-06-22	6,43%	5 000 000	4 870 250	4 989 371	119 121	1,17%	10
N00010760804	1,62	Sparebanken 1 Boligkreditt	OSE	15-09-17	15-06-23	8,53%	14 000 000	14 172 350	14 271 550	99 200	3,34%	10
N00010778954	1,44	Sparebanken Sør Boligkreditt	OSE	22-08-17	22-11-22	10,65%	1 000 000	1 000 000	1 009 127	9 127	0,24%	10
N00010777253	1,43	Sparebanken Vest Boligkreditt	OSE	01-09-17	01-09-22	8,99%	10 000 000	9 992 300	10 089 157	96 857	2,36%	10
N00010798044	1,28	Sparebanken Vest Boligkreditt	OSE	22-09-17	22-09-23	9,21%	8 000 000	8 013 600	8 006 924	-6 676	1,87%	10
N00010783434	1,43	Sparebanken Øst Boligkreditt	OSE	15-09-17	15-06-23	10,16%	18 000 000	18 001 260	18 111 312	110 052	4,23%	10
N00010740152	1,21	Sr-Boligkreditt	OSE	11-09-17	10-09-21	6,04%	10 000 000	9 928 540	10 032 161	103 621	2,34%	10
N00010718331	1,18	Ssb Boligkreditt	OSE	04-09-17	03-09-21	7,83%	10 000 000	9 958 600	9 985 857	27 257	2,33%	10
N00010731938	1,22	Ssb Boligkreditt	OSE	15-09-17	15-06-23	12,23%	15 000 000	14 792 950	14 879 154	86 204	3,48%	10
N00010760192	1,66	Storebrand Boligkreditt	OSE	20-09-17	15-06-22	8,02%	5 000 000	5 079 650	5 085 885	6 235	1,19%	10
N00010786726	1,45	Storebrand Boligkreditt	OSE	15-09-17	15-06-23	10,13%	10 000 000	10 000 000	10 071 554	71 554	2,35%	10
N00010732258	1,18	Terra Boligkreditt	OSE	10-08-17	10-02-23	14,52%	19 000 000	18 800 725	18 943 958	143 233	4,43%	10
N00010728983	1,27	Toten Sparebank Boligkreditt	OSE	14-08-17	12-02-21	10,34%	3 000 000	2 998 560	3 002 673	4 113	0,70%	10
N00010710304	1,52	Verd Boligkreditt	OSE	31-07-17	29-04-22	17,83%	20 000 000	19 927 230	20 126 654	199 424	4,70%	10
<b>Kredittforetak</b>								<b>407 359 773</b>	<b>410 163 440</b>	<b>2 803 665</b>	<b>95,86%</b>	
<b>Sum Verdipapirer</b>							<b>208 000 000</b>	<b>415 371 773</b>	<b>418 238 058</b>	<b>2 866 283</b>	<b>97,75%</b>	
Kontanter									17 080 886	3,99%		
Tilgode/skyldig meglere									-8 017 078	-1,87%		
Påløpte renter									601 274	0,14%		
Annen Gjeld									47 133	0,01%		
Skyldig andelseiere									-	-		
Skyldig forvaltningsprovisjon									-	-		
<b>Total portefølje</b>									<b>427 856 006</b>	<b>100,00%</b>		

# Danske Invest Norsk Obligasjon

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Norsk Obligasjon er et obligasjonsfond som investerer i rentebærende verdipapirer utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner eller finansinstitusjoner. Fondet investerer ikke i verdipapirer utstedt av industriselskaper. Fondet har adgang til å investere i rentepapirer som er denominert i norske kroner, uavhengig av hvilke jurisdiksjoner utsteder er underlagt og hvilket marked papirene omsettes i. Fondets midler kan i begrenset omfang plasseres i andre verdipapirfond.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Statsobligasjonsindeks med 3 års løpetid (ST4X), som er fondets referanseindeks.

## Risikoprofil

Fondet investerer i en portefølje av obligasjoner med lav debitorrisiko. Fondets varighet vurderes kontinuerlig i tråd med forvalters oppfatning om renteutviklingen og ligger innenfor intervallet 2-4 år.

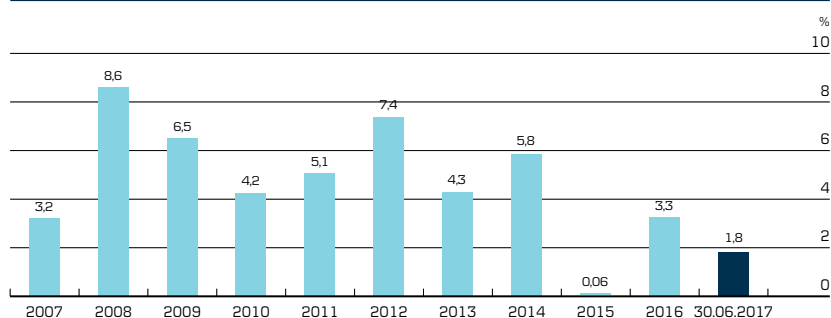
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,25%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,10%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,35%

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	2.252.485	2.057.749
Innløsningskurs	1.049,13 kr	1.030,25 kr
Basiskurs	1.050,18 kr	1.031,28 kr

## Historisk avkastning i NOK









# Danske Invest Norsk Obligasjon

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko- vekt	
<b>Sparebanker</b>							<b>1 806 810 787</b>	<b>1 827 865 316</b>	<b>21 054 515</b>	<b>77,27%</b>			
N00010668437	4,34	Bn Bank	OSE		15-03-21	1,83%	10 000 000	11 015 000	10 889 068	-125 932	0,46%	20	
N00010572605	5,15	Bolig- Og Næringsbanken	OSE		12-05-20	1,64%	10 000 000	9 765 000	10 971 420	1 206 420	0,46%	20	
N00010599202	5,60	Bolig- Og Næringsbanken	OSE		15-12-20	1,77%	7 000 000	8 074 500	7 888 588	-185 912	0,33%	20	
N00010650633	3,11	Bolig- Og Næringsbanken	OSE	28-09-17	28-06-22	8,60%	30 000 000	31 059 400	32 199 708	1 140 308	1,36%	20	
N00010700685	3,30	Bolig- Og Næringsbanken	OSE		17-01-19	1,33%	5 000 000	4 998 500	5 148 781	150 281	0,22%	20	
N00010714603	2,85	Bolig- Og Næringsbanken	OSE		07-07-20	1,68%	15 000 000	15 639 600	15 512 097	-127 503	0,66%	20	
N00010592835	5,00	Dnb Bank	OSE		10-12-20	1,63%	2 000 000	2 277 400	2 223 211	-54 189	0,09%	20	
N00010730872	1,39	Dnb Bank	OSE	17-08-17	17-02-20	7,96%	20 000 000	19 791 600	20 076 224	284 624	0,85%	20	
N00010691959	4,00	Dnb Bank	OSE		18-10-21	1,81%	37 000 000	40 681 500	40 305 717	-375 783	1,70%	20	
N00010741218	1,51	Gjensidige Bank	OSE	29-08-17	29-11-19	6,31%	5 000 000	4 997 650	5 027 933	30 283	0,21%	20	
N00010734759	2,05	Gjensidige Bank	OSE		23-11-20	1,67%	20 000 000	20 009 000	20 249 672	240 672	0,86%	20	
N00010779424	2,20	Gjensidige Bank	OSE		25-11-21	1,89%	70 000 000	70 755 500	70 917 049	161 549	3,00%	20	
N00010679905	3,40	Gjensidige Bank	OSE		24-05-19	1,32%	5 000 000	5 000 000	5 192 476	192 476	0,22%	20	
N00010721046	1,35	Klp Banken	OSE	27-09-17	27-09-19	4,56%	5 000 000	4 995 200	5 010 101	14 901	0,21%	20	
N00010740210	1,36	Klp Banken	OSE	11-09-17	11-06-19	4,48%	15 000 000	14 905 000	15 037 110	132 110	0,64%	20	
N00010773781	1,79	Landkreditt Bank	OSE	12-07-17	12-10-21	39,11%	15 000 000	14 945 850	15 127 826	181 976	0,64%	20	
N00010790835	1,62	Landkreditt Bank	OSE	07-07-17	07-04-22	85,62%	20 000 000	20 000 000	20 027 080	27 080	0,85%	20	
N00010704067	3,00	Nordea Bank Norge	OSE		21-08-19	1,33%	23 000 000	23 220 300	23 799 220	578 920	1,01%	20	
N00010742000	2,15	Nordea Bank Norge	OSE		20-07-20	1,55%	32 000 000	32 075 480	32 565 574	490 094	1,38%	20	
N00010660806	4,45	Storebrand Bank	OSE		08-10-19	1,44%	23 000 000	23 584 000	24 529 100	945 100	1,04%	20	
N00010729387	1,58	Storebrand Bank	OSE	14-07-17	14-01-20	26,90%	10 000 000	10 004 100	10 037 331	33 231	0,42%	20	
N00010762891	2,00	Storebrand Bank	OSE		19-04-21	1,79%	15 000 000	15 031 800	15 113 091	81 291	0,64%	20	
N00010758840	2,35	Tysnes Sparebank	OSE	08-09-17	08-03-18	2,45%	5 000 000	5 029 000	5 036 237	7 237	0,21%	20	
N00010773989	1,79	Voss Veksel Asa	OSE	14-09-17	14-09-20	10,11%	20 000 000	19 984 800	20 131 530	146 730	0,85%	20	
<b>Forretningsbanker</b>							<b>427 840 180</b>	<b>433 016 144</b>	<b>5 175 962</b>	<b>18,31%</b>			
N00010683774	4,13	Eiendomskreditt	OSE	20-06-23	20-06-24	2,09%	5 000 000	5 502 500	5 565 914	63 414	0,24%	10	
N00010703762	1,71	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE	14-08-17	12-02-19	6,26%	5 000 000	4 994 850	5 032 899	38 049	0,21%	20	
N00010725286	1,53	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE	11-09-17	09-12-19	6,96%	10 000 000	9 995 200	10 039 523	44 323	0,42%	20	
N00010792963	1,63	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE	11-08-17	11-05-21	18,62%	10 000 000	10 000 000	10 018 152	18 152	0,42%	20	
N00010673858	3,72	Sparebanken 1 Næringskreditt	OSE	16-06-21	16-06-22	1,68%	10 000 000	10 742 000	10 771 751	29 751	0,46%	10	
N00010739287	1,59	Terra Boligkreditt	OSE	04-09-17	04-06-20	9,11%	5 000 000	5 000 000	5 020 436	20 436	0,21%	20	
<b>Kredittforetak</b>							<b>46 234 550</b>	<b>46 448 675</b>	<b>214 124</b>	<b>1,96%</b>			
N00010717440	2,40	Odda Kommune			02-09-19	1,31%	5 000 000	5 004 650	5 115 481	110 831	0,22%	20	
<b>Kommunal garanti</b>								<b>5 004 650</b>	<b>5 115 481</b>	<b>110 831</b>	<b>0,22%</b>		
<b>Bankinnskudd</b>							<b>17 233 202</b>	<b>17 233 202</b>			<b>0,73%</b>		
IRS902203268								668 476	668 476		0,03%		
IRS902203275								378 481	378 481		0,02%		
<b>Swaps</b>								<b>1 046 958</b>	<b>1 046 958</b>		<b>0,04%</b>		
<b>Sum Verdipapirer</b>							<b>1 132 500 000</b>	<b>2 303 123 369</b>	<b>2 330 725 775</b>	<b>27 602 390</b>	<b>97,76%</b>		
Kontanter									14 702 324			0,62%	
Tilgode/skyldig meglere									-37 391			-	
Påløpte renter									20 792 733			0,88%	
Annen Gjeld									676 317			0,03%	
Skyldig andelseiere												-	
Skyldig forvaltningsprovisjon												-	
<b>Total portefølje</b>									<b>2 365 507 124</b>			<b>99,23%</b>	

# Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon er et obligasjonsfond som investerer i rentebærende verdipapirer utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner eller finansinstitusjoner. Fondet har adgang til å investere i rentepapirer som er denominert i norske kroner, uavhengig av hvilke jurisdiksjoner utsteder er underlagt og hvilket marked papirene omsettes i. Fondet har en begrenset adgang til å investere i verdipapirer utstedt av industriselskaper, samt ansvarlige lån i finansinstitusjoner.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Statsobligasjonsindeks med 3 års løpetid (ST4X), som er fondets referanseindeks.

## Risikoprofil

Fondet investerer i en portefølje hovedsakelig bestående av stats-, kommune- og finansobligasjoner med lav debitorrisiko. Fondets varighet vurderes kontinuerlig i tråd med forvalters oppfatning om renteutviklingen og ligger innenfor intervallet 1-5 år.

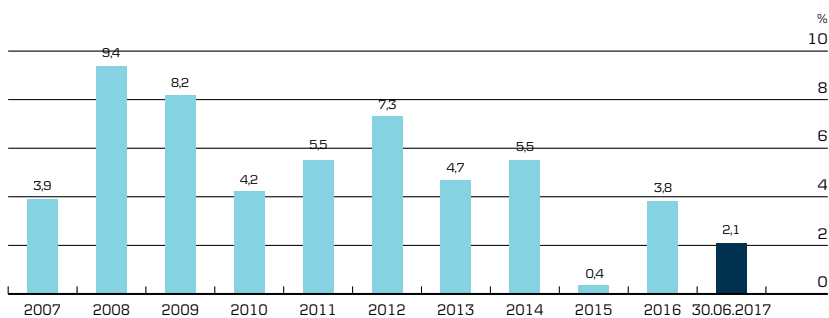
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	inntil 0,15%*

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	7.108.611	6.870.560
Innløsningskurs	1.096,15 kr	1.073,78 kr
Basiskurs	1.096,15 kr	1.073,78 kr

## Historisk avkastning i NOK



# Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko- vekt
N00010716384	1,62	Aasen Sparebank	OSE	04-09-17	02-09-19	8,22%	8 000 000	7 976 000	8 015 305	39 305	0,10%	20
N00010741887	1,92	Aasen Sparebank	OSE	20-07-17	20-07-20	31,34%	7 000 000	6 893 740	7 031 409	137 669	0,09%	20
N00010767627	2,28	Aasen Sparebank	OSE	14-08-17	14-05-21	17,39%	5 000 000	5 046 000	5 104 549	58 549	0,07%	20
N00010755119	2,36	Andebu Sparebank	OSE	11-07-17	11-01-19	24,21%	5 000 000	4 995 600	5 066 014	70 414	0,07%	20
N00010779325	2,10	Arendal Og Omegns Sparebank	OSE	23-08-17	23-11-21	18,39%	17 000 000	16 965 400	17 211 781	246 381	0,22%	20
N00010787088	1,67	Askim & Spydeberg Sparebank	OSE	23-08-17	23-02-21	14,44%	20 000 000	20 002 400	20 068 796	66 396	0,26%	20
N00010703671	1,83	Askim Og Spydeberg Sparebank	OSE	21-08-17	20-02-19	5,79%	5 000 000	4 916 650	5 040 581	123 931	0,06%	20
N00010765696	3,99	Askim Og Spydeberg Sparebank	OSE	04-09-17	03-06-26	29,45%	8 500 000	8 939 875	8 931 650	-8 225	0,11%	100
N00010768153	1,82	Aurskog Sparebank	OSE	21-09-17	21-06-19	4,98%	15 000 000	15 000 000	15 134 771	134 771	0,19%	20
N00010791783	1,79	Aurskog Sparebank	OSE	27-07-17	27-04-22	31,96%	45 000 000	45 000 000	45 046 557	46 557	0,58%	20
N00010698046	3,45	Bank 1 Oslo	OSE		13-12-19	1,45%	23 500 000	23 662 490	24 621 314	958 825	0,32%	20
N00010674450	4,08	Bank 1 Oslo	OSE		04-04-22	1,95%	25 000 000	27 246 000	27 387 995	141 995	0,35%	20
N00010716194	2,65	Bank 1 Oslo	OSE		01-10-20	1,63%	35 000 000	35 521 500	36 113 581	592 081	0,46%	20
N00010724834	2,51	Bank 1 Oslo	OSE	11-09-17	10-12-24	25,16%	30 000 000	30 000 000	30 329 916	329 916	0,39%	100
N00010740004	2,36	Bank 1 Oslo	OSE		17-08-21	1,83%	67 000 000	67 498 820	68 406 705	907 885	0,88%	20
N00010773815	1,70	Berg Sparebank		12-09-17	12-09-19	7,47%	10 000 000	9 982 350	10 043 931	61 581	0,13%	20
N00010766587	2,34	Bien Sparebank	OSE	04-09-17	02-06-21	13,50%	10 000 000	9 990 000	10 225 498	235 498	0,13%	20
N00010781107	2,19	Bien Sparebank	OSE	19-09-17	20-12-21	13,75%	15 000 000	14 964 300	15 249 140	284 840	0,20%	20
N00010724925	1,59	Blaker Sparebank	OSE	28-08-17	28-11-18	5,87%	5 000 000	4 902 000	5 009 819	107 819	0,06%	20
N00010774623	1,93	Bud Fræna Og Hustad Sparebank	OSE	20-09-17	21-09-20	10,31%	10 000 000	10 000 000	10 085 734	85 734	0,13%	20
N00010778632	2,15	Bud Fræna Og Hustad Sparebank	OSE	15-08-17	15-11-21	19,86%	13 000 000	13 000 000	13 200 746	200 746	0,17%	20
N00010724610	1,75	Bud Fræna Og Hustad Sparebank	OSE	21-08-17	20-11-19	11,09%	10 000 000	9 995 400	10 044 593	49 193	0,13%	20
N00010798457	1,87	Etne Sparebank	OSE	22-09-17	22-06-21	14,00%	9 000 000	9 000 000	9 016 407	16 407	0,12%	20
N00010788474	1,48	Fana Sparebank	OSE	11-09-17	10-03-21	9,79%	20 000 000	20 015 000	20 045 700	30 700	0,26%	20
N00010790686	1,62	Fana Sparebank	OSE	06-07-17	06-04-22	111,63%	100 000 000	99 862 500	100 042 810	180 310	1,28%	20
N00010769847	1,84	Flekkefjord Sparebank	OSE	07-08-17	05-11-19	11,60%	5 000 000	5 009 650	5 042 734	33 084	0,06%	20
N00010744287	1,94	Fornebu Sparebank	OSE	04-09-17	03-09-20	13,08%	10 000 000	9 869 000	10 067 376	198 376	0,13%	20
N00010692080	2,05	Grong Sparebank	OSE	24-07-17	23-10-18	9,72%	5 000 000	5 050 500	5 040 491	-10 010	0,06%	20
N00010766645	1,93	Grong Sparebank	OSE	31-08-17	31-05-19	6,57%	5 000 000	4 998 500	5 046 877	48 377	0,06%	20
N00010777832	2,01	Grong Sparebank	OSE	04-08-17	04-11-20	18,53%	10 000 000	10 000 000	10 112 647	112 647	0,13%	20
N00010766801	2,05	Grue Sparebank	OSE	07-09-17	07-06-19	7,25%	5 000 000	4 997 050	5 049 746	52 696	0,06%	20
N00010779010	2,02	Harstad Sparebank	OSE	18-08-17	18-11-21	18,03%	15 000 000	15 084 450	15 207 480	123 030	0,20%	20
N00010712847	2,57	Haugesund Sparebank	OSE	13-09-17	13-06-24	26,17%	15 000 000	15 000 000	15 102 962	102 962	0,19%	100
N00010735517	2,44	Haugesund Sparebank	OSE		11-05-21	1,87%	13 000 000	12 956 190	13 273 637	317 447	0,17%	20
N00010702954	2,01	Hegra Sparebank	OSE	04-08-17	04-02-19	10,58%	10 000 000	9 986 700	10 072 064	85 364	0,13%	20
N00010735442	2,30	Helgeland Sparebank	OSE		11-11-20	1,69%	123 000 000	122 295 400	125 405 855	3 110 455	1,61%	20
N00010762750	2,00	Helgeland Sparebank	OSE		12-04-21	1,79%	32 000 000	32 000 000	32 244 947	244 947	0,41%	20
N00010781255	1,77	Helgeland Sparebank	OSE	20-09-17	16-03-22	10,93%	14 000 000	14 146 860	14 165 512	18 652	0,18%	20
N00010758451	2,60	Hemne Sparebank	OSE	23-08-17	23-08-19	9,36%	10 000 000	10 000 000	10 214 190	214 190	0,13%	20
N00010788078	1,71	Hemne Sparebank	OSE	11-09-17	10-03-20	10,37%	10 000 000	9 997 000	10 021 104	24 104	0,13%	20
N00010786163	2,04	Hemne Sparebank	OSE	10-08-17	10-02-22	26,40%	5 000 000	4 997 500	5 024 967	27 467	0,06%	20
N00010776800	2,14	Hjartdal Og Gransherad Sparebank	OSE	19-07-17	19-10-20	30,37%	10 000 000	9 996 100	10 116 569	120 469	0,13%	20
N00010786668	3,15	Høland Og Setskog Sparebank	OSE	22-08-17	22-02-27	37,17%	4 000 000	4 000 000	4 049 798	49 798	0,05%	100
N00010716343	1,65	Høland Sparebank	OSE	28-08-17	26-08-19	8,07%	10 000 000	9 990 500	10 042 124	51 624	0,13%	20
N00010731862	1,69	Hønefoss Sparebank	OSE	28-08-17	26-02-20	11,32%	13 000 000	12 868 160	13 035 113	166 953	0,17%	20
N00010795925	1,86	Hønefoss Sparebank	OSE	04-09-17	02-06-22	19,43%	25 000 000	24 994 000	24 988 170	-5 830	0,32%	20
N00010699176	2,02	Indre Sogn Sparebank	OSE	13-09-17	13-12-18	4,45%	10 000 000	9 990 600	10 092 218	101 618	0,13%	20
N00010774060	3,68	Jæren Sparebank	OSE	15-09-17	15-09-26	27,78%	10 000 000	10 002 300	10 411 576	409 276	0,13%	100
N00010790595	1,76	Jæren Sparebank	OSE	07-07-17	07-04-22	97,07%	24 000 000	23 991 750	24 027 382	35 632	0,31%	20
N00010737273	1,68	Klæbu Sparebank	OSE	04-09-17	02-06-20	11,53%	15 000 000	14 985 750	15 021 050	35 300	0,19%	20
N00010791676	1,85	Klæbu Sparebank	OSE	09-08-17	09-11-21	25,06%	10 000 000	10 000 000	10 014 905	14 905	0,13%	20
N00010733603	1,66	Kvinesdal Sparebank	OSE	26-09-17	26-03-19	5,34%	5 000 000	4 996 000	5 014 812	18 812	0,06%	20
N00010745904	2,13	Kvinesdal Sparebank	OSE	25-09-17	23-09-19	6,98%	12 000 000	12 000 000	12 143 964	143 964	0,16%	20
N00010778988	2,01	Larvikbanken - Din Personl Sparebank	OSE	18-08-17	18-11-21	18,10%	7 000 000	6 996 640	7 093 834	97 194	0,09%	20
N00010773914	1,90	Larvikbanken Brunlanes Sparebank	OSE	08-08-17	08-02-21	18,90%	25 000 000	25 183 250	25 205 580	22 330	0,32%	20
N00010782360	1,84	Lillesands Sparebank	OSE	17-07-17	16-01-20	27,83%	10 000 000	10 000 000	10 059 058	59 058	0,13%	20
N00010792427	1,58	Lillesands Sparebank	OSE	29-09-17	30-06-20	8,32%	5 000 000	5 000 000	5 008 476	8 476	0,06%	20
N00010696933	1,99	Lillestrøm Sparebank	OSE	25-08-17	26-11-18	4,46%	10 000 000	9 995 500	10 098 991	103 491	0,13%	20
N00010671837	3,65	Lillestrøm Sparebank	OSE	27-09-17	27-03-23	30,05%	5 000 000	5 170 700	5 057 860	-112 840	0,06%	100
N00010778871	1,96	Lillestrøm Sparebank	OSE	16-08-17	16-11-21	17,30%	25 000 000	25 000 000	25 340 420	340 420	0,33%	20

# Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente-regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko-vekt
N00010727910	2,95	Lom Og Skjåk Sparebank	OSE	18-09-17	16-12-24	28,65%	15 000 000	15 000 000	15 115 229	115 229	0,19%	100
N00010736986	1,53	Luster Sparebank	OSE	21-08-17	21-05-19	7,81%	5 000 000	5 000 000	5 009 828	9 828	0,06%	20
N00010785900	1,83	Luster Sparebank	OSE	03-08-17	03-02-21	21,86%	10 000 000	10 004 900	10 043 739	38 839	0,13%	20
N00010758964	2,38	Melhus Sparebank	OSE	08-09-17	09-03-20	7,43%	10 000 000	10 000 000	10 254 776	254 776	0,13%	20
N00010778160	1,86	Melhus Sparebank	OSE	11-09-17	10-06-21	11,66%	35 000 000	34 991 950	35 397 201	405 251	0,45%	20
N00010716525	2,60	Obosbanken	OSE		26-08-19	1,41%	40 000 000	40 000 000	40 993 848	993 848	0,53%	20
N00010716533	2,95	Obosbanken	OSE		25-08-21	1,87%	30 000 000	30 534 000	31 284 843	750 843	0,40%	20
N00010734726	2,15	Obosbanken	OSE		23-04-21	1,79%	100 000 000	98 228 000	101 295 260	3 067 260	1,30%	20
N00010742455	1,64	Obosbanken	OSE	31-07-17	30-07-20	15,69%	10 000 000	9 703 000	10 061 872	358 872	0,13%	20
N00010747777	2,33	Obosbanken	OSE	19-07-17	19-10-20	17,39%	56 000 000	56 260 600	57 483 177	1 222 577	0,74%	20
N00010778863	2,05	Odal Sparebank	OSE	14-08-17	15-11-21	18,90%	27 000 000	27 018 380	27 396 954	378 574	0,35%	20
N00010775463	1,83	Ofoten Sparebank	OSE	27-09-17	27-09-19	7,05%	22 000 000	21 986 800	22 130 880	144 080	0,28%	20
N00010782626	2,00	Ofoten Sparebank	OSE	03-08-17	03-02-21	24,99%	10 000 000	10 000 000	10 048 896	48 896	0,13%	20
N00010758162	2,43	Opdals Sparebank	OSE	21-08-17	19-02-19	6,70%	5 000 000	4 997 100	5 081 886	84 786	0,07%	20
N00010775778	1,87	Orkdal Sparebank	OSE	29-09-17	30-09-20	8,00%	15 000 000	14 994 000	15 184 520	190 520	0,19%	20
N00010789944	1,64	Orkdal Sparebank	OSE	27-09-17	27-09-21	11,47%	10 000 000	10 013 000	10 021 005	8 005	0,13%	20
N00010771488	1,92	Rindal Sparebank	OSE	30-08-17	30-08-19	9,25%	5 000 000	5 000 000	5 035 867	35 867	0,06%	20
N00010734692	1,66	Rorosbanken Roros Sparebank	OSE	24-07-17	23-04-19	15,22%	10 000 000	9 771 000	10 026 202	255 202	0,13%	20
N00010766934	2,17	Rorosbanken Roros Sparebank	OSE	07-09-17	07-06-21	12,34%	20 000 000	20 000 000	20 404 316	404 316	0,26%	20
N00010649940	5,30	Sandnes Sparebank	OSE		20-06-22	2,18%	54 000 000	54 594 000	61 847 410	7 253 410	0,79%	20
N00010724495	2,33	Sandnes Sparebank	OSE		02-06-20	1,71%	90 000 000	90 764 000	91 563 624	799 624	1,18%	20
N00010746324	3,05	Sandnes Sparebank	OSE		29-09-22	2,24%	30 000 000	31 012 800	31 182 270	169 470	0,40%	20
N00010778822	2,42	Sandnes Sparebank	OSE		18-11-21	2,06%	75 000 000	75 576 400	76 125 533	549 133	0,98%	20
N00010776222	1,87	Selbu Sparebank	OSE	07-07-17	07-10-19	62,21%	15 000 000	14 993 400	15 093 234	99 834	0,19%	20
N00010776669	3,72	Skagerrak Sparebank	OSE	20-07-17	20-10-26	46,85%	15 000 000	15 000 000	15 563 276	563 276	0,20%	100
N00010782824	1,73	Skagerrak Sparebank	OSE	24-07-17	24-04-20	21,77%	10 000 000	10 025 400	10 039 996	14 596	0,13%	20
N00010790504	1,64	Skagerrak Sparebank	OSE	05-07-17	05-10-20	148,13%	20 000 000	20 003 600	20 019 508	15 908	0,26%	20
N00010785934	1,87	Skudenes & Aakra Sparebank	OSE	03-08-17	03-02-22	24,53%	40 000 000	40 182 400	40 226 536	44 136	0,52%	20
N00010697550	3,04	Skudenes & Aakra Sparebank		06-09-17	06-12-23	30,37%	30 000 000	30 573 000	30 329 250	-243 750	0,39%	100
N00010721947	1,59	Skudenes & Aakra Sparebank	OSE	14-07-17	14-10-19	31,20%	15 000 000	14 910 000	15 023 400	113 400	0,19%	20
N00010764715	2,26	Skue Sparebank	OSE	04-08-17	04-05-21	17,11%	40 000 000	40 252 600	40 912 752	660 152	0,53%	20
N00010790660	1,83	Skue Sparebank	OSE	06-07-17	06-04-22	101,54%	30 000 000	30 000 000	30 103 872	103 872	0,39%	20
N00010766322	2,19	Soknedal Sparebank		28-08-17	27-05-19	9,24%	5 000 000	5 000 000	5 050 536	50 536	0,06%	20
N00010778848	2,09	Soknedal Sparebank		17-08-17	17-11-20	19,36%	7 000 000	7 000 000	7 057 073	57 073	0,09%	20
N00010708423	1,58	Sparebanken 1 Hallingdal	OSE	25-09-17	25-03-19	4,14%	10 000 000	10 043 000	10 045 826	2 826	0,13%	20
N00010692007	2,08	Sparebanken Hemne		24-07-17	23-10-18	11,99%	5 000 000	5 052 500	5 035 058	-17 442	0,06%	20
N00010588288	5,00	Sparebanken Midt-Norge	OSE		30-09-20	1,63%	40 000 000	39 062 000	44 220 624	5 158 624	0,57%	20
N00010662687	4,55	Sparebanken Midt-Norge	OSE		07-11-22	2,06%	25 000 000	25 030 000	28 115 305	3 085 305	0,36%	20
N00010731177	1,80	Sparebanken Midt-Norge	OSE		18-02-21	1,72%	160 000 000	158 504 000	160 439 824	1 935 824	2,06%	20
N00010671928	3,40	Sparebanken Møre	OSE	22-08-17	22-02-23	37,80%	9 000 000	9 000 000	9 097 021	97 021	0,12%	100
N00010641566	5,20	Sparebanken Nord-Norge	OSE		12-04-22	1,95%	20 000 000	22 058 000	22 929 690	871 690	0,29%	20
N00010693989	3,85	Sparebanken Nord-Norge	OSE		18-05-21	1,77%	117 000 000	125 804 800	126 032 517	227 717	1,62%	20
N00010723455	2,33	Sparebanken Nord-Norge	OSE		17-11-20	1,66%	40 000 000	40 919 600	40 866 728	-52 872	0,52%	20
N00010712763	2,36	Sparebanken Nord-Norge	OSE	12-09-17	12-06-24	24,05%	25 000 000	24 948 400	25 186 200	237 800	0,32%	100
N00010740848	1,45	Sparebanken Nord-Norge	OSE	22-09-17	22-06-20	6,38%	68 000 000	67 436 407	68 234 756	798 350	0,88%	20
N00010680093	3,25	Sparebanken Plass	OSE		16-09-19	1,39%	15 000 000	14 733 300	15 600 378	867 078	0,20%	20
N00010697063	2,69	Sparebanken Plass	OSE	28-08-17	27-11-23	29,10%	45 000 000	45 131 700	45 497 894	366 194	0,58%	100
N00010708027	3,25	Sparebanken Plass	OSE		19-03-20	1,51%	78 000 000	79 476 120	81 568 500	2 092 380	1,05%	20
N00010588304	5,00	Sparebanken Rogaland	OSE		30-09-20	1,63%	48 000 000	47 245 400	53 064 749	5 819 349	0,68%	20
N00010664568	3,64	Sparebanken Rogaland	OSE	04-09-17	03-12-22	36,00%	25 000 000	25 980 250	25 214 333	-765 918	0,32%	100
N00010694920	2,69	Sparebanken Rogaland	OSE	28-08-17	27-11-23	29,09%	50 000 000	50 711 400	50 553 940	-157 460	0,65%	100
N00010729379	1,43	Sparebanken Sogn Og Fjordane	OSE	14-08-17	14-02-20	9,86%	54 000 000	53 967 950	54 142 841	174 891	0,69%	20
N00010724081	2,37	Sparebanken Sør	OSE		24-11-20	1,67%	73 000 000	73 812 000	74 675 890	863 890	0,96%	20
N00010714017	2,35	Sparebanken Vest	OSE	27-09-17	27-06-24	21,55%	38 500 000	38 500 000	38 784 184	284 184	0,50%	100
N00010724776	2,69	Sparebanken Volda Ørsta	OSE	28-08-17	28-11-24	32,15%	9 000 000	8 930 700	9 049 858	119 158	0,12%	100



# Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko- vekt
N00010668247	4,09	Sparebanken Øst	OSE		21-12-20	1,68%	59 000 000	61 171 800	63 744 751	2 572 951	0,82%	20
N00010692239	2,85	Sparebanken Øst	OSE	24-07-17	24-10-23	48,68%	10 000 000	10 102 000	10 112 040	10 040	0,13%	100
N00010674203	3,19	Sparebanken Øst	OSE	11-07-17	11-04-23	86,59%	20 000 000	20 525 600	20 208 696	-316 904	0,26%	100
N00010708639	3,00	Sparebanken 1 Ringerike Hadeland	OSE		26-03-19	1,32%	40 000 000	40 176 000	41 135 892	959 892	0,53%	20
N00010713142	2,41	Sparebanken 1 Ringerike Hadeland	OSE	12-09-17	12-06-24	24,88%	20 000 000	20 000 000	20 131 932	131 932	0,26%	100
N00010736853	2,35	Sparebanken 1 Bv	OSE		30-11-20	1,71%	33 000 000	32 693 100	33 696 689	1 003 589	0,43%	20
N00010755853	2,30	Sparebanken 1 Bv	OSE		25-01-21	1,74%	78 000 000	78 396 450	79 492 358	1 095 908	1,02%	20
N00010771199	1,74	Sparebanken 1 Bv	OSE	30-08-17	30-08-21	12,06%	110 000 000	109 868 000	111 154 670	1 286 670	1,43%	20
N00010768476	2,25	Sparebanken 1 Bv	OSE		22-01-24	2,33%	25 000 000	24 775 000	24 870 948	95 948	0,32%	20
N00010783020	1,69	Sparebanken 1 Bv	OSE	02-08-17	02-02-22	22,10%	99 000 000	99 209 430	99 436 669	227 239	1,28%	20
N00010714108	2,75	Sparebanken 1 Gudbrandsdal	OSE	27-09-17	27-06-24	25,17%	24 000 000	24 116 200	24 190 018	73 818	0,31%	100
N00010771520	1,91	Sparebanken 1 Gudbrandsdal	OSE	31-08-17	31-08-21	13,92%	40 000 000	39 892 000	40 444 000	552 000	0,52%	20
N00010771066	1,79	Sparebanken 1 Hallingdal Valdres	OSE	28-08-17	26-08-20	11,09%	7 000 000	7 000 000	7 060 603	60 603	0,09%	20
N00010790462	1,65	Sparebanken 1 Lom Og Skjåk	OSE	29-09-17	31-03-21	10,66%	25 000 000	25 013 000	25 039 558	26 558	0,32%	20
N00010765043	4,08	Sparebanken 1 Modum	OSE	21-08-17	19-05-26	32,10%	10 000 000	10 000 000	10 540 969	540 969	0,14%	100
N00010790306	1,79	Sparebanken 1 Modum	OSE	04-10-17	04-04-22	12,27%	20 000 000	20 000 000	20 023 096	23 096	0,26%	20
N00010778590	2,05	Sparebanken 1 Nord-Norge	OSE		14-02-22	1,93%	10 000 000	10 000 000	10 050 524	50 524	0,13%	20
N00010785892	2,40	Sparebanken 1 Nord-Norge	OSE		15-02-23	2,12%	18 000 000	18 364 320	18 262 699	-101 621	0,23%	20
N00010722945	2,64	Sparebanken 1 Nordvest	OSE	14-08-17	12-11-24	35,74%	5 000 000	4 934 000	5 038 823	104 823	0,06%	100
N00010740269	1,52	Sparebanken 1 Nordvest	OSE	17-08-17	17-08-20	12,60%	15 000 000	14 587 800	15 040 854	453 054	0,19%	20
N00010767569	1,99	Sparebanken 1 Nordvest	OSE	14-09-17	14-06-21	10,07%	15 000 000	15 000 000	15 268 626	268 626	0,20%	20
N00010774268	1,83	Sparebanken 1 Nordvest	OSE	13-09-17	13-09-21	11,21%	65 000 000	65 033 500	65 794 729	761 229	0,84%	20
N00010790470	1,72	Sparebanken 1 Nordvest	OSE	04-10-17	04-04-22	11,34%	45 000 000	44 985 500	45 064 859	79 359	0,58%	20
N00010742802	2,30	Sparebanken 1 Ringerike Hadeland	OSE		10-08-21	1,86%	81 000 000	80 347 500	82 398 360	2 050 860	1,06%	20
N00010770167	1,73	Sparebanken 1 Ringerike Hadeland	OSE	16-08-17	16-02-21	12,73%	15 000 000	14 993 400	15 157 713	164 313	0,19%	20
N00010770175	1,88	Sparebanken 1 Ringerike Hadeland	OSE	15-08-17	15-08-22	16,82%	10 000 000	9 988 600	10 160 813	172 213	0,13%	20
N00010792823	2,20	Sparebanken 1 Smn	OSE		11-05-23	2,16%	65 000 000	65 116 300	65 132 678	16 378	0,84%	20
N00010760341	2,05	Sparebanken 1 Sr-Bank	OSE		22-03-21	1,74%	152 000 000	152 559 040	153 681 789	1 122 749	1,97%	20
N00010778483	2,04	Sparebanken 1 Sr-Bank	OSE		11-02-22	1,93%	50 000 000	49 814 750	50 234 080	419 330	0,64%	20
N00010770548	1,83	Sparebanken 1 Sr-Bank	OSE	24-08-17	24-08-22	14,62%	59 000 000	59 195 010	59 861 076	666 066	0,77%	20
N00010746654	2,20	Sparebanken 1 Søre Sunnmøre	OSE	29-09-17	30-09-20	7,62%	30 000 000	29 917 000	30 686 331	769 331	0,39%	20
N00010799455	1,68	Sparebanken 1 Søre Sunnmøre		25-09-17	23-06-22	14,00%	32 000 000	32 000 000	31 977 715	-22 285	0,41%	20
N00010680051	2,89	Sparebanken 1 Østfold Akershus	OSE	29-08-17	30-05-23	31,16%	5 000 000	4 943 150	5 045 679	102 529	0,06%	100
N00010769912	1,82	Sparebanken 1 Østfold Akershus	OSE	11-08-17	11-08-21	15,15%	85 000 000	85 089 600	86 134 580	1 044 980	1,11%	20
N00010790652	1,62	Sparebanken 1 Østfold Akershus	OSE	07-07-17	07-04-22	85,62%	70 000 000	70 002 400	70 094 780	92 380	0,90%	20
N00010797970	1,55	Sparebanken 1 Østlandet	OSE	18-09-17	16-08-22	12,55%	40 000 000	39 990 000	40 024 536	34 536	0,51%	20
N00010782063	1,66	Sparebanken 1 Østlandet	OSE	18-09-17	16-06-22	11,64%	41 000 000	41 207 050	41 266 225	59 175	0,53%	20
N00010790298	2,21	Sparebanken 1 Østlandet	OSE		04-04-23	2,14%	193 000 000	193 413 700	193 668 764	255 064	2,49%	20
N00010744790	1,79	Sparebanken Din	OSE	11-09-17	09-09-19	6,74%	7 000 000	6 955 410	7 057 585	102 175	0,09%	20
N00010767585	2,06	Sparebanken Din	OSE	15-09-17	15-06-20	8,76%	14 000 000	13 985 900	14 211 009	225 109	0,18%	20
N00010737000	2,40	Sparebanken Hedmark	OSE		28-06-21	1,80%	60 000 000	60 210 000	61 380 102	1 170 102	0,79%	20
N00010788359	1,42	Sparebanken Møre	OSE	18-09-17	16-03-20	5,89%	17 000 000	17 000 000	17 045 451	45 451	0,22%	20
N00010751399	2,17	Sparebanken Narvik	OSE	09-08-17	09-11-20	12,94%	10 000 000	9 995 300	10 224 312	229 012	0,13%	20





# Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko- vekt
N00010792815	1,69	Tysnes Sparebank	OSE	05-09-17	05-09-19	8,82%	6 000 000	6 000 000	6 013 302	13 302	0,08%	20
N00010773989	1,79	Voss Veksel	OSE	14-09-17	14-09-20	10,11%	10 000 000	9 992 400	10 065 765	73 365	0,13%	20
<b>Forretningsbanker</b>								<b>972 467 084</b>	<b>1 007 070 632</b>	<b>34 603 546</b>	<b>12,92%</b>	
N00010730849	1,30	Eiendomskreditt	OSE	15-09-17	15-06-22	10,22%	50 000 000	48 912 500	49 890 300	977 800	0,64%	10
N00010775430	1,67	Eiendomskreditt	OSE	15-09-17	15-06-23	12,17%	50 000 000	50 203 000	50 556 645	353 645	0,65%	10
N00010725286	1,53	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE	11-09-17	09-12-19	6,96%	40 000 000	39 980 800	40 158 092	177 292	0,52%	20
N00010775216	1,81	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE	18-09-17	17-09-20	8,71%	15 000 000	15 007 500	15 144 390	136 890	0,19%	20
N00010792963	1,63	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE	11-08-17	11-05-21	18,62%	15 000 000	15 000 000	15 027 228	27 228	0,19%	20
N00010739287	1,59	Terra Boligkreditt	OSE	04-09-17	04-06-20	9,11%	20 000 000	20 000 000	20 081 742	81 742	0,26%	20
N00010710304	1,52	Verd Boligkreditt	OSE	31-07-17	29-04-22	17,83%	50 000 000	49 927 000	50 316 635	389 635	0,65%	10
<b>Kredittforetak</b>								<b>2 390 308 000</b>	<b>2 411 175 032</b>	<b>2 144 232</b>	<b>3,10%</b>	
N00010675911	3,75	Avinor	OSE		08-05-20	1,45%	10 000 000	10 000 000	10 637 063	637 063	0,14%	100
N00010744121	2,45	Citycon Treasury	OSE	01-09-17	01-03-21	13,80%	75 000 000	74 775 000	76 787 520	2 012 520	0,99%	100
N00010676166	3,65	Hafslund	OSE		06-05-20	1,62%	22 000 000	21 972 940	23 230 475	1 257 535	0,30%	100
N00010657349	4,80	Kongsberg Gruppen	OSE		11-09-19	1,58%	22 000 000	22 766 000	23 509 066	743 066	0,30%	100
N00010489313	6,25	Lyse Energi	OSE		28-01-19	1,37%	8 000 000	8 986 000	8 600 825	-385 175	0,11%	100
N00010641723	5,40	Lyse Energi	OSE		11-04-22	2,07%	10 000 000	10 770 000	11 495 668	725 668	0,15%	100
N00010763741	2,39	Obos Bbl	OSE	28-07-17	28-04-21	22,83%	14 000 000	14 000 000	14 314 821	314 821	0,18%	100
<b>Industrielskap</b>								<b>1 632 699 940</b>	<b>1 685 575 438</b>	<b>5 305 498</b>	<b>2,16%</b>	
<b>Bankinnskudd</b>								<b>17 233 202</b>	<b>17 233 202</b>	<b>-</b>	<b>0,22%</b>	
IRS902203267									4 492 160	4 492 160	0,06%	
IRS902203274									2 678 371	2 678 371	0,03%	
<b>Swaps</b>									<b>7 170 531</b>	<b>7 170 531</b>	<b>0,09%</b>	
<b>Sum Verdipapirer</b>							<b>3 710 000 000</b>	<b>7 467 513 576</b>	<b>7 607 615 006</b>	<b>140 101 415</b>	<b>97,32%</b>	
Kontanter									128 986 696		1,66%	
Tilgode/skyldig meglere									-5 000 000		-0,06%	
Pålepte renter									61 477 225		0,79%	
Annen Gjeld									955 329		0,01%	
Skyldig andelseiere											-	
Skyldig forvaltningsprovisjon											-	
<b>Total portefølje</b>									<b>7 792 123 598</b>		<b>99,69%</b>	

# Danica Pensjon Norge – Aksjer

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danica Pensjon Norge – Aksjer er et fond i fond som investerer i verdipapirfondsandeler i norske og globale aksjefond. I en normalposisjon vil eksponeringen mot norske aksjer utgjøre mellom 10 og 20 prosent, fremvoksende markeder mellom 3 og 9 prosent og globale aksjer mellom 73 og 85 prosent.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn referanseindeksen som består av 100 prosent aksjeindekser (fordelt med 15 prosent Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX), 79 prosent MSCI World kapitalvektet og 6 prosent MSCI EM Free Index).

## Risikoprofil

Fondets risikoprofil er høy.

## Provisjoner

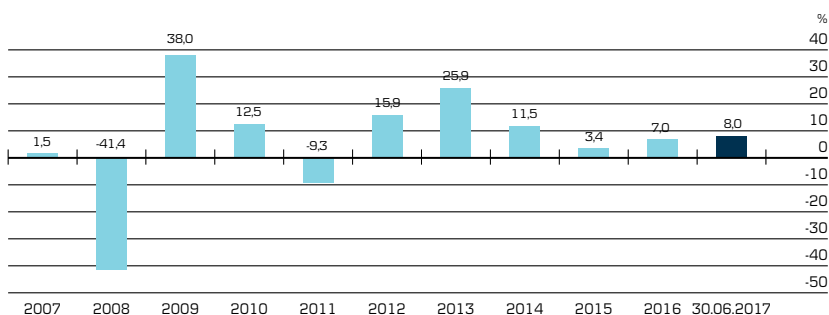
Tegningsprovisjon (maks):	3,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,83%**

\*\* For fond i fond kommer i tillegg forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer.  
Forvaltningsselskapet kan i tillegg til den faste godtgjørelsen belaste fondene med en asymmetrisk forvaltningsgodtgjørelse på 10 prosent av den justerte verdiendringen utover den prosentvise verdiendringen til referanseindeksen.  
Samlet mergodtgjørelse kan ikke overstige 0,25 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital p.a.

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	58.425	50.688
Innløsningskurs	17.161,39 kr	15.899,18 kr
Basiskurs	17.161,39 kr	15.899,18 kr

## Historisk avkastning i NOK



# Danica Pensjon Norge – Aksjer

Informasjon pr. 30.06.2017

<b>Porteføljeoversikt</b>					
Fond	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond
Danske Invest Global Index <b>Global</b>	560 339	711 619 072	779 303 514	67 684 443	77,72%
		<b>711 619 072</b>	<b>779 303 514</b>	<b>67 684 443</b>	<b>77,72%</b>
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I <b>Norge</b>	25 901	112 571 158	147 535 410	34 964 252	14,71%
		<b>112 571 158</b>	<b>147 535 410</b>	<b>34 964 252</b>	<b>14,71%</b>
Danske Invest Global Emerging Markets <b>Nye Markeder</b>	86 200	56 357 131	58 370 836	2 013 706	5,82%
		<b>56 357 131</b>	<b>58 370 836</b>	<b>2 013 706</b>	<b>5,82%</b>
Valutasikringer		-	8 937 902	8 937 902	0,89%
<b>Valutasikringer</b>		-	<b>8 937 902</b>	<b>8 937 902</b>	<b>0,89%</b>
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>880 547 360</b>	<b>994 147 663</b>	<b>113 600 303</b>	<b>99,15%</b>
Kontanter			1 844 532		0,18%
Fordringer			7 270 165		0,73%
Påløpte renter			16 917		-
Annen gjeld			622 997		0,06%
Skyldig andelseiere					-
Skyldig forvaltningsprovisjon					-
<b>Total portefølje</b>			<b>1 002 656 279</b>		<b>100,00%</b>

# Danica Pensjon Norge – Obligasjon

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

Danica Pensjon Norge – Obligasjon er et fond i fond som investerer i verdipapirfondsandeler i rentefond (både pengemarkedsfond og norske og utenlandske obligasjonsfond). Fondet kan også investere direkte i norske og utenlandske finansielle renteinstrumenter.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn referanseindeksen som er en sammensatt referanseindeks som består av 100 prosent renteindekser (fordelt med 75 prosent Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 år (ST4x), 5 prosent = Barclays Capital Euro-Aggregate 500MM Bond Index, 5 prosent = Barclays Capital Global Government Bond Index all > 1 år, for utvalgte land ekskl. Danmark og ½ vekt i Japan, 5 prosent = Barclays Capital Euro Major Index for selskapsobligasjoner utstedt i euro som er ratet fra A1/ A+ til Baa3/ BBB 5 prosent = JP Morgan EMBI Global diversified EMD 5 prosent = 90 prosent US High Yield (Barclays Capital US High Yield) og 10 prosent Euro high yield (Barclays Capital Euro High Yield)).

## Risikoprofil

Fondets risikoprofil er lav. Fondets kredittrisiko er lav til middels.

## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	3,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,3948%**

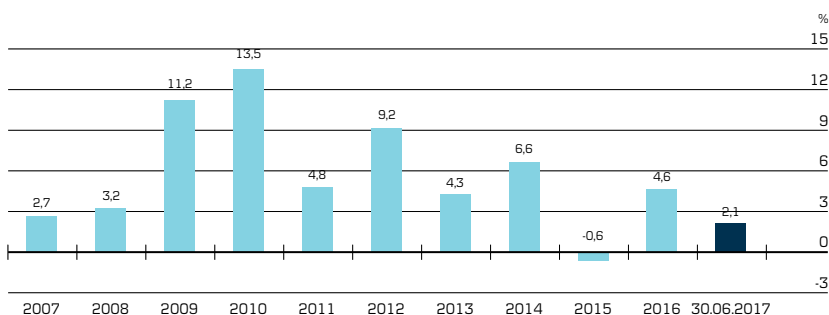
\*\* For fond i fond kommer i tillegg forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer. Forvaltningsselskapet kan i tillegg til den faste godtgjørelsen belaste fondene med en asymmetrisk forvaltningsgodtgjørelse på 10 prosent av den justerte verdiendringen utover den prosentvise verdiendringen til referanseindeksen.

Samlet mergodtgjørelse kan ikke overstige 0,25 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital p.a.

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	61.384	49.193
Innløsningskurs	12.371,19 kr	12.113,21 kr
Basiskurs	12.371,19 kr	12.113,21 kr

## Historisk avkastning i NOK



# Danica Pensjon Norge – Obligasjon

Informasjon pr. 30.06.2017

<b>Porteføljeoversikt</b>					
Fond	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond
Danske Invest European Bond A	197 821	36 196 680	38 390 320	2 193 640	5,06%
<b>Europa</b>		<b>36 196 680</b>	<b>38 390 320</b>	<b>2 193 640</b>	<b>5,06%</b>
Danske Invest Global Corporate Bonds A	211 100	72 562 260	76 939 490	4 377 230	10,13%
Danske Invest Globale High Yield Obligasjoner	275 056	28 061 156	36 717 530	8 656 374	4,84%
<b>Global</b>		<b>100 623 416</b>	<b>113 657 020</b>	<b>13 033 604</b>	<b>14,97%</b>
Danske Invest Norsk Obligasjon	542 800	560 534 733	570 262 546	9 727 813	75,09%
<b>Norge</b>		<b>560 534 733</b>	<b>570 262 546</b>	<b>9 727 813</b>	<b>75,09%</b>
Danske Invest Nye Markeder Obligasjoner	238 495	28 938 382	39 156 200	10 217 818	5,16%
<b>Nye Markeder</b>		<b>28 938 382</b>	<b>39 156 200</b>	<b>10 217 818</b>	<b>5,16%</b>
Valutasikringer		-	-7 468 803	-7 468 803	-0,98%
<b>Valutasikringer</b>		-	<b>-7 468 803</b>	<b>-7 468 803</b>	<b>-0,98%</b>
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>726 293 211</b>	<b>753 997 283</b>	<b>27 704 072</b>	<b>99,29%</b>
Kontanter			5 821 446		0,77%
Fordringer			-222 512		-0,03%
Påløpte renter			17 748		-
Annen gjeld			218 376		0,03%
Skyldig andelseiere					-
Skyldig forvaltningsprovisjon					-
<b>Total portefølje</b>			<b>759 395 589</b>		<b>100,00%</b>

# UNIFOR Aksje

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

UNIFOR Aksje et aksjefond som i hovedsak plasserer sine midler i verdipapirfundsandeler i underfond som er klassifisert som aksjefond. Fondet kan investere både i UCITS og non-UCITS underfond med eksponering både i norske og internasjonale markeder. Underfondenes investeringer vil følge av prospektene for hvert enkelt underfond. Fondet kan i tillegg investere i unoterte aksjer i Norge og utlandet der det samsvarer med fondets investeringsmål, samt besitte likvide midler som innskudd i bank.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning er å oppnå en avkastning som overstiger fondets referanseindeks. Fondets referanseindeks er UNIFOR stiftelsesindeks Aksje.

## Risikoprofil

Fondets risikoprofil er middels i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktivaklasse.

## Provisjoner

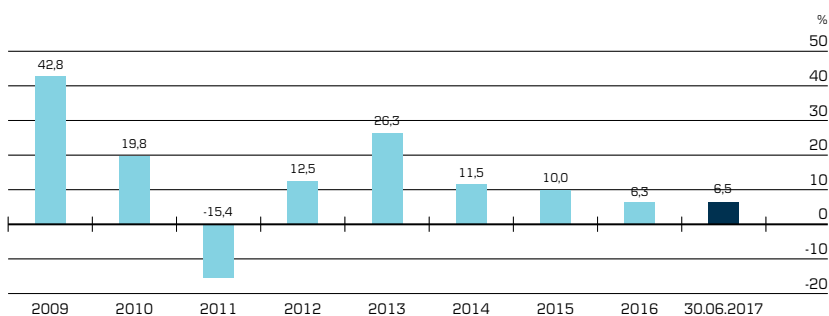
Tegningsprovisjon (maks):	0,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,00%**

\*\* For fond i fond kommer i tillegg forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer.

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	314.409	558.422
Innløsningskurs	2.042,24 kr	1.918,35 kr
Basiskurs	2.042,24 kr	1.918,35 kr

## Historisk avkastning i NOK



# UNIFOR Aksje

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond
Pareto Global	105 044	94 508 204	127 789 117	33 280 913	19,90%
Nordea Stabile Aksjer Global	52 917	101 725 780	128 752 583	27 026 803	20,05%
Delphi Global	43 830	86 984 494	128 320 339	41 335 845	19,98%
<b>Global</b>		<b>283 218 478</b>	<b>384 862 039</b>	<b>101 643 561</b>	<b>59,94%</b>
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	52 258	91 924 036	128 228 141	36 304 105	19,97%
KLP AksjeNorge Indeks	58 707	94 441 852	126 759 032	32 317 180	19,74%
<b>Norge</b>		<b>186 365 888</b>	<b>254 987 173</b>	<b>68 621 285</b>	<b>39,71%</b>
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>469 584 366</b>	<b>639 849 213</b>	<b>170 264 847</b>	<b>99,65%</b>
Kontanter			2 634 181		0,41%
Fordringer			41 201		0,01%
Påløpte renter			111 549		0,02%
Annen gjeld			536 069		0,08%
Skyldig andelseiere					-
Skyldig forvaltningsprovisjon					-
<b>Total portefølje</b>			<b>642 100 074</b>		<b>100,00%</b>

# UNIFOR Rente

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

UNIFOR Rente et rentefond som i hovedsak plasserer sine midler i verdipapirfundsandeler i underfond som er klassifisert som rentefond, både pengemarkedsfond og obligasjonsfond. Fondet kan investere både i UCITS og non-UCITS underfond med eksponering både i det norske internasjonale markedet. Underfondenes investeringer vil følge av prospektene for hvert enkelt underfond.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning er å oppnå en avkastning som overstiger fondets referanseindeks. Fondets referanseindeks er UNIFOR stiftelsesindeks Rente.

## Risikoprofil

Fondets risikoprofil er middels til lav i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktivaklasse. Fondet vil ha en modifisert durasjon mellom 0 og 7 år.

## Provisjoner

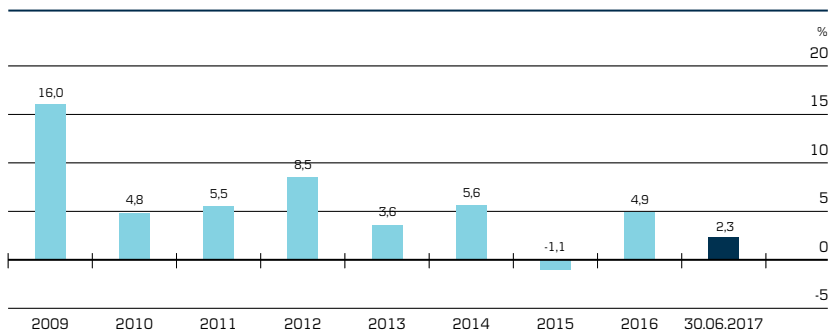
Tegningsprovisjon (maks):	0,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,00%**

\*\* For fond i fond kommer i tillegg forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer.

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	571.384	919.222
Innløsningskurs	1.110,03 kr	1.085,33 kr
Basiskurs	1.110,03 kr	1.085,33 kr

## Historisk avkastning i NOK





# UNIFOR Rente

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond
Klp Obligasjon Global 1	129 469	142 404 309	157 395 515	14 991 205	24,82%
Muzinich Funds Bondyield Esg	914 794	104 280 139	126 387 968	22 107 828	19,93%
Nordea Global High Yield	93 852	88 830 980	95 184 071	6 353 091	15,01%
<b>Global</b>		<b>335 515 428</b>	<b>378 967 553</b>	<b>43 452 124</b>	<b>59,75%</b>
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	69 271	75 061 382	75 931 918	870 536	11,97%
DNB Kredittobligasjon	117 529	122 934 058	126 533 130	3 599 072	19,95%
Nordea Kreditt	47 683	49 872 346	50 661 682	789 335	7,99%
<b>Norge</b>		<b>247 867 787</b>	<b>253 126 730</b>	<b>5 258 943</b>	<b>39,91%</b>
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>583 383 215</b>	<b>632 094 283</b>	<b>48 711 067</b>	<b>99,66%</b>
Kontanter			2 119 877		0,33%
Fordringer			465 945		0,07%
Påløpte renter			99 032		0,02%
Annen gjeld			526 407		0,08%
Skyldig andelseiere					-
Skyldig forvaltningsprovisjon					-
<b>Total portefølje</b>			<b>634 252 730</b>		<b>100,00%</b>

# SPV Aksje

Informasjon pr. 30.06.2017

## Investeringsstrategi

SPV Aksje er et aksjefond som plasserer sine midler i verdipapirfondsandeler i underfond som er klassifisert som aksjefond. Fondet kan investere i norske og globale UCITS og non-UCITS underfond. Underfondenes investeringer vil følge av prospektene for hvert enkelt underfond.

## Avkastningsmål

Fondets målsetning er å oppnå en avkastning som overstiger fondets referanseindeks. Fondets referanseindeks er en sammensatt referanseindeks som består av 100 prosent aksjeindekser (fordelt med 40 prosent Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX) og 60 prosent Morgan Stanley International World Net Index (MSCI)).

## Risikoprofil

Fondets risikoprofil er middels i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktivaklasse.

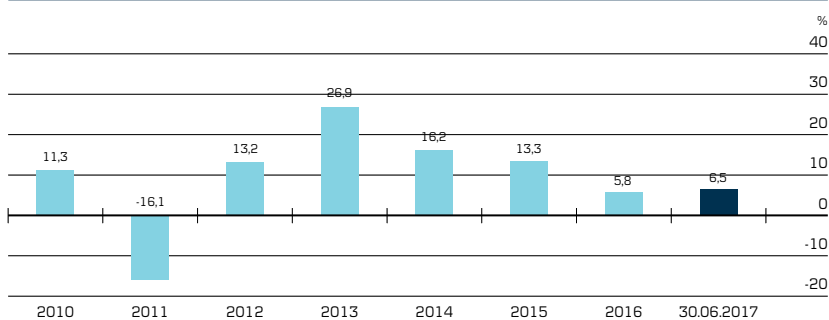
## Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	1,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	2,00%

## Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	577.000	530.358
Innløsningskurs	2.060,07 kr	1.934,71 kr
Basiskurs	2.066,27 kr	1.940,54 kr

## Historisk avkastning i NOK



# SPV Aksje

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond
Proc Europe Index Fund	162 453	16 131 572	18 332 809	2 201 237	1,54%
Danske Invest Europe Small Cap	124 410	65 443 955	76 842 666	11 398 711	6,45%
Odin Europa	1 056 090	101 970 846	117 194 314	15 223 468	9,83%
<b>Europa</b>		<b>183 546 373</b>	<b>212 369 788</b>	<b>28 823 415</b>	<b>17,81%</b>
Sector Global Equities Kernel	111 736	92 500 000	106 790 602	14 290 602	8,96%
KLP AksjeGlobal Indeks I	42 475	102 457 756	121 746 196	19 288 439	10,21%
<b>Global</b>		<b>194 957 756</b>	<b>228 536 797</b>	<b>33 579 041</b>	<b>19,17%</b>
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	115 760	216 041 356	284 049 138	68 007 782	23,82%
Alfred Berg Aktiv	188 943	229 504 152	252 959 384	23 455 232	21,22%
<b>Norge</b>		<b>445 545 509</b>	<b>537 008 523</b>	<b>91 463 014</b>	<b>45,04%</b>
Danske Invest Japan A	148 117	35 135 684	36 172 606	1 036 922	3,03%
<b>Nye markeder</b>		<b>35 135 684</b>	<b>36 172 606</b>	<b>1 036 922</b>	<b>3,03%</b>
Danske Invest USA	328 252	41 924 454	63 996 003	22 071 549	5,37%
KLP AksjeUSA Indeks	5 406	95 941 460	114 490 364	18 548 904	9,60%
<b>USA</b>		<b>137 865 915</b>	<b>178 486 367</b>	<b>40 620 452</b>	<b>14,97%</b>
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>997 051 236</b>	<b>1 192 574 081</b>	<b>195 522 845</b>	<b>100,03%</b>
Kontanter			3 672 125		0,31%
Fordringer			374 532		0,03%
Påløpte renter			26 543		-
Annen gjeld			4 409 364		0,37%
Skyldig andelseiere					-
Skyldig forvaltningsprovisjon					-
<b>Total portefølje</b>			<b>1 192 237 916</b>		<b>100,00%</b>

## SPV Rente

Informasjon pr. 30.06.2017

### Investeringsstrategi

SPV Rente et rentefond som plasserer sine midler i verdipapirfondsandeler i underfond som er klassifisert som rentefond, både pengemarkedsfond og obligasjonsfond. Fondet kan investere både i UCITS og non-UCITS underfond. Underfondenes investeringer vil følge av prospektene for hvert enkelt underfond.

### Avkastningsmål

Fondets målsetning er å oppnå en avkastning som overstiger fondets referanseindeks. Fondets referanseindeks er Oslo Børs 3 års statsobligasjonsindeks (ST4X).

### Risikoprofil

Fondets risikoprofil er lav i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktivaklasse. Fondets måldurasjon er 3 år med et durasjonsintervall mellom 1 og 5 år.

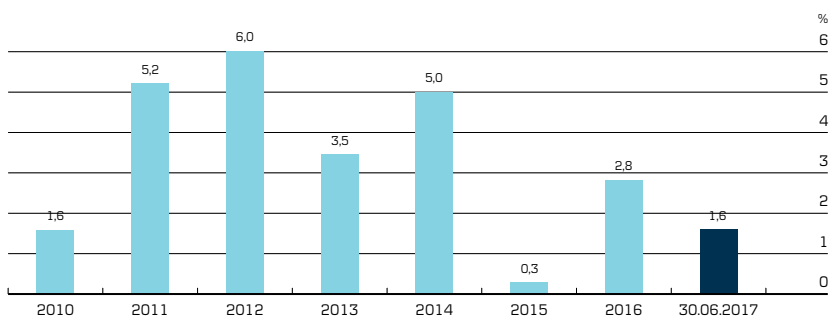
### Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00%
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,50%

### Kursinformasjon

	30-06-2017	31-12-2016
Antall andeler	414.972	468.721
Innløsningskurs	1.016,48 kr	1.000,58 kr
Basiskurs	1.016,48 kr	1.000,58 kr

### Historisk avkastning i NOK



# SPV Rente

Informasjon pr. 30.06.2017

## Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	177 700	192 688 304	194 786 485	2 098 181	46,18%
Pareto Høyrente	22 855	22 311 265	23 164 138	852 874	5,49%
Holberg Likviditet	945 704	96 812 094	96 956 148	144 054	22,99%
KLP Obligasjon 5 år	81 238	106 713 047	106 392 749	-320 299	25,22%
<b>Norge</b>		<b>418 524 710</b>	<b>421 299 520</b>	<b>2 774 810</b>	<b>99,88%</b>
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>418 524 710</b>	<b>421 299 520</b>	<b>2 774 810</b>	<b>99,88%</b>
Kontanter			1 406 012		0,33%
Fordringer			-512 189		-0,12%
Påløpte renter			4 908		-
Annen gjeld			385 585		0,09%
Skyldig andelseiere					-
Skyldig forvaltningsprovisjon					-
<b>Total portefølje</b>			<b>421 812 666</b>		<b>100,00%</b>



Daneske Bank



**Returadresse**

Danske Capital AS  
PB, 1170 Sentrum  
NO-0107 OSLO, Norway

Tel: 85 40 98 00  
Fax: 85 40 98 01  
[www.danskeinvest.no](http://www.danskeinvest.no)

**Danske Invest**

Danske Capital er en selvstendig juridisk enhet som inngår i Danske Bank konsernet. Danske Capital har ansvaret for forvaltningen av konsernets fond som selges under navnet Danske Invest. Våre fond distribueres gjennom blant annet Danske Bank, Danica Pensjon, Industrifinans Kapitalforvaltning AS og Gjensidige Investeringsrådgivning. Mer informasjon om hvordan å investere i våre fond finnes på [www.danskeinvest.no](http://www.danskeinvest.no).