

Halvårsrapport 2019



Danske Invest Asset Management AS

PB, 1170 Sentrum

NO-0107 OSLO, Norway

Telefon 85 40 98 00

www.danskeinvest.no

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten, styrets leder

Nikoline Voetmann, styrets nestleder

Lone L. Hestnes, daglig leder

Stig Helberg

Anne Marit Standeren

Helena Müller

Revisjon

Deloitte AS

Dronning Eufemias gate 14, 0191 OSLO

Revisornr. 980 211 282

Innhold

Tilbakeblikk	4
Danske Invest Norge I	5
Danske Invest Norge II	7
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	9
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	11
Danske Invest Norge Vekst	13
Danske Invest Norsk Likviditet I	16
Danske Invest Norsk Likviditet II	20
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon	23
Danske Invest Norsk Obligasjon	27
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	31
Danske Invest Norsk Likviditet OMF	38
Danske Invest Horisont Aksje	40
Danske Invest Horisont Rente	42
Danske Invest Horisont 20	44
Danske Invest Horisont 35	46
Danske Invest Horisont 50	48
Danske Invest Horisont 65	50
Danske Invest Horisont 80	52
SPV Aksje	54
SPV Rente	56

Tilbakeblikk

Kjære andelseier,

Årets første halvår var preget av et sterkt comeback i aksjemarkedet, etter at usikkerhet rundt vekstutsiktene for verdensøkonomien sendte børsene ned mot slutten av fjoråret. Kommunikasjonen fra de toneangivende sentralbankene endret seg betydelig. Særlig den amerikanske sentralbanken endret kurs, ved å gå fra en plan om gradvise rentehevinger til å legge vekt på et svekket makrobilde og signalisere rentekutt. Dette har bidratt til at aksjer har levert solid avkastning. Samtidig ser vi at investorene er følsomme for nyheter rundt den pågående handelskonflikten mellom USA og Kina, noe som ble tydelig i mai da partene forlot forhandlingsbordet. Både USA og Kina har imidlertid mye å vinne på en avtale i en tid hvor veksten i begge land synes å lide under konflikten. President Trump ønsker gjenvall og har således et sterkt insentiv til å bidra til en løsning, mens kinesiske myndigheter ønsker å opprettholde økonomisk vekst for å unngå sosial uro.

I våre kombinasjonsfond har vi i løpet av første halvår redusert overvekten mot aksjer noe, etter en betydelig verdistigning etter årsskiftet, kombinert med lavere vekstforventninger. I juni ble vekstforventningene ytterligere redusert og sannsynligheten for en forlengelse av handelskonflikten har økt. Ved inngangen til andre halvår er vi fortsatt moderat positive til aksjer, og opprettholder overvekten mot norske aksjer.

Ved utgangen av første halvår varierte avkastningen for Horisont-fondene fra 1,8 prosent til 9,8 prosent. Høyest avkastning hadde Danske Invest Horisont Aksje på 9,8 prosent, mens rentefondet Danske Invest Horisont Rente hadde en avkastning på 1,8 prosent.

De norske aksjefondene leverte god absoluttavkastning i første halvår, men klarte ikke helt å holde følge med referanseindeksen. Danske Invest Norge I leverte en avkastning på 6,8 prosent, mens Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II leverte en avkastning på 7,3 prosent. Fondenes referanseindeks steg 9,2 prosent. Danske Invest Norge Vekst utmerket seg positivt i første halvår og steg 11 prosent, noe som var 2,1 prosentpoeng bedre enn sin referanseindeks.

De norske rentefondene leverte solid meravkastning utover sine respektive referanseindekser i årets seks første måneder. Avkastningen varierte fra 0,9 prosent til 1,8 prosent.

Norsk økonomi fremstår fortsatt som svært solid, noe som ble bekreftet i siste «Regionalt nettverk», som er Norges Banks undersøkelse blant norske bedrifter om deres fremtidsutsikter. Den gode utviklingen bidro til at Norges Bank som forventet hevet styringsrenten i juni, for tredje gang på ni måneder. Det er sannsynlig at sentralbanken hever renten igjen i september, mens vi forventer at den videre rentesettingen vil avhenge av utviklingen internasjonalt.



Med vennlig hilsen

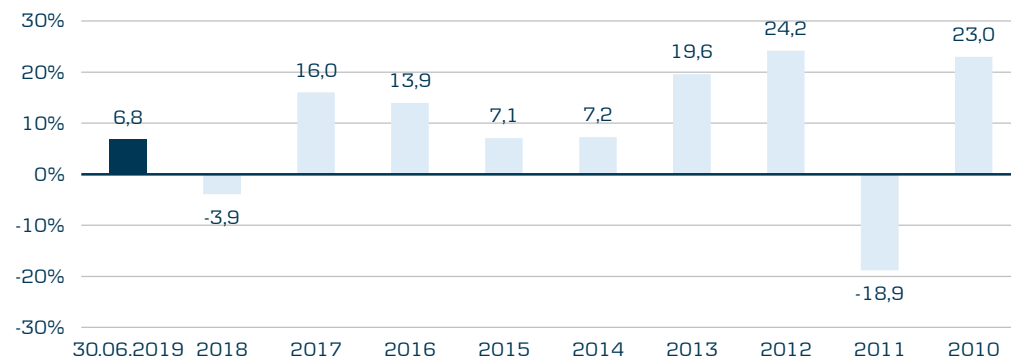
A handwritten signature in blue ink that reads "Lone L. Hestness". The signature is fluid and cursive.

Lone Larsson Hestness,
Adm. direktør

Danske Invest Norge I

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	9.944,13
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	N00008000577
Bloomberg Ticker	FFNORGE
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	605,57
Risikoindikator [1-7]	5
Forvaltningshonorar	1,75%
Kjøpskostnader	2,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	2,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	2,00%
Aktiv andel	0,33
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)

Kursinformasjon

	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	60.898	66.551
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	9.914	9.284
Basiskurs	9.944	9.312

Danske Invest Norge I

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

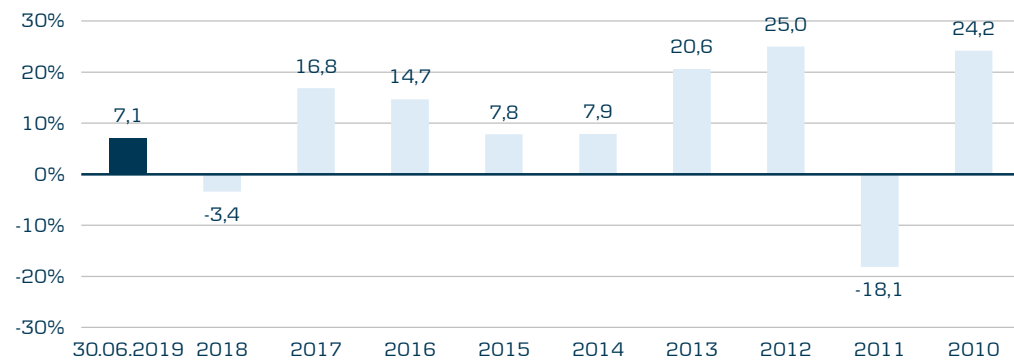
Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	70.507	5.482.773	17.246.012	11.763.240	2,9%	0,02%
Aker Solutions ASA	OSL	167.821	8.204.880	5.853.596	-2.351.284	1,0%	0,06%
Equinor ASA	OSL	260.066	36.731.089	43.808.118	7.077.028	7,2%	0,01%
Northern Drilling Ltd	OSL	104.400	6.836.546	3.925.440	-2.911.106	0,6%	0,10%
Subsea 7 S.A. (NOK)	OSL	224.974	21.676.236	23.093.581	1.417.345	3,8%	0,07%
TGS Nopec Geophysical Company ASA	OSL	50.078	7.897.344	11.978.658	4.081.314	2,0%	0,05%
Energi			86.828.868	105.905.405	19.076.537	17,5%	
Norsk Hydro ASA	OSL	993.723	49.107.624	30.308.552	-18.799.073	5,0%	0,05%
Yara International ASA (NO)	OSL	69.913	21.514.527	28.929.999	7.415.473	4,8%	0,03%
Materialer			70.622.151	59.238.551	-11.383.600	9,8%	
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	189.794	16.837.668	22.623.445	5.785.777	3,7%	0,16%
Veidekke ASA	OSL	198.355	12.232.261	16.423.794	4.191.533	2,7%	0,15%
Kapitalvarer			29.069.929	39.047.239	9.977.310	6,5%	
Tomra Systems ASA	OSL	100.164	8.986.492	28.085.986	19.099.494	4,6%	0,07%
Kommersielle tjenester og leveranser			8.986.492	28.085.986	19.099.494	4,6%	
Norwegian Air Shuttle ASA	OSL	208.260	15.008.239	7.422.386	-7.585.852	1,2%	0,46%
Treasure ASA	OSL	332.603	5.980.045	4.456.880	-1.523.165	0,7%	0,15%
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	422.203	9.467.371	10.673.292	1.205.921	1,8%	0,10%
Transport			30.455.655	22.552.558	-7.903.096	3,7%	
Europris ASA	OSL	116.136	4.093.568	3.070.636	-1.022.932	0,5%	0,07%
XXL ASA A-Aksjer	OSL	34.770	2.312.408	992.336	-1.320.072	0,2%	0,02%
Detaljhandel			6.405.976	4.062.972	-2.343.004	0,7%	
Arcus ASA	OSL	115.700	4.975.100	4.338.750	-636.350	0,7%	0,17%
Austevoll Seafood ASA	OSL	75.830	3.421.881	6.790.577	3.368.695	1,1%	0,04%
Lerøy Seafood Group ASA	OSL	322.298	8.384.643	18.190.499	9.805.856	3,0%	0,05%
Mowi ASA	OSL	135.604	11.438.889	27.046.218	15.607.329	4,5%	0,03%
Orkla ASA	OSL	233.413	17.880.549	17.664.696	-215.853	2,9%	0,02%
Drikkevarer, mat og tobakk			46.101.062	74.030.740	27.929.677	12,2%	
DnB ASA	OSL	352.297	35.529.850	55.909.534	20.379.684	9,2%	0,02%
SpareBank 1 SMN (grunnfondsbevis)	OSL	214.392	9.922.849	20.946.098	11.023.249	3,5%	0,17%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	OSL	242.882	12.615.942	25.235.440	12.619.498	4,2%	0,09%
SpareBank 1 Østlandet	OSL	109.901	8.739.472	9.341.585	602.113	1,5%	0,10%
Banker			66.808.113	111.432.657	44.624.544	18,4%	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	163.976	16.565.015	28.171.077	11.606.062	4,7%	0,03%
Storebrand ASA Ord.	OSL	711.883	49.036.593	44.620.826	-4.415.767	7,4%	0,15%
Forsikring			65.601.608	72.791.903	7.190.295	12,0%	
Atea ASA	OSL	73.849	3.159.195	8.566.484	5.407.289	1,4%	0,07%
Programvare og tjenester			3.159.195	8.566.484	5.407.289	1,4%	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	235.588	9.940.995	8.434.050	-1.506.944	1,4%	0,13%
Halvledere og halvlederutstyr			9.940.995	8.434.050	-1.506.944	1,4%	
Telenor ASA	OSL	268.090	33.802.885	48.551.099	14.748.214	8,0%	0,02%
Telekommunikasjon og tjenester			33.802.885	48.551.099	14.748.214	8,0%	
Entra ASA	OSL	170.030	12.552.702	22.273.930	9.721.228	3,7%	0,09%
Eiendomselskaper			12.552.702	22.273.930	9.721.228	3,7%	
Aksjer			470.335.631	604.973.574	134.637.944	100,0%	
Sum verdipapirer			470.335.631	604.973.574	134.637.944	100%	

Danske Invest Norge II

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	12.095,88
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	N00008000460
Bloomberg Ticker	FFNORG2
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	1.625,31
Risikoindikator [1-7]	5
Forvaltningshonorar	1,25%
Kjøpskostnader	1,50%
Tegningsprovisjon (inntil)	1,50%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,25%
Aktiv andel	0,32
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)

Kursinformasjon

	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	134.369	158.639
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	12.060	11.256
Basiskurs	12.096	11.290

Danske Invest Norge II

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

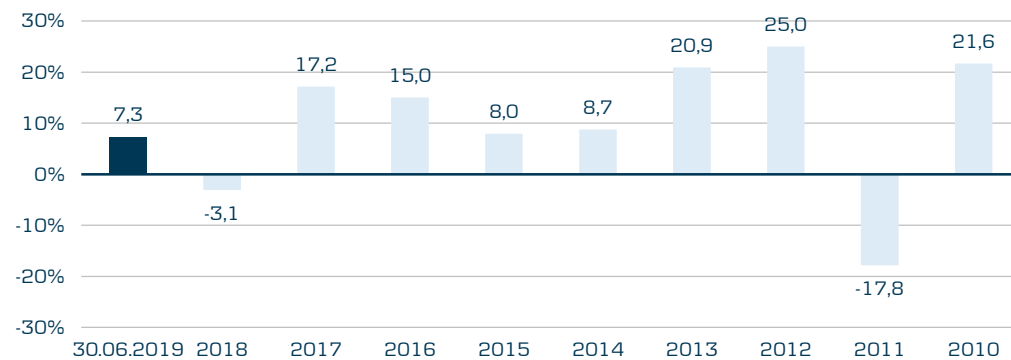
Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	188.704	19.136.473	46.156.998	27.020.525	2,8%	0,05%
Aker Solutions ASA	OSL	451.819	21.591.908	15.759.447	-5.832.462	1,0%	0,17%
Equinor ASA	OSL	707.336	104.644.744	119.150.749	14.506.005	7,3%	0,02%
Northern Drilling Ltd	OSL	262.382	17.172.111	9.865.563	-7.306.548	0,6%	0,24%
Subsea 7 S.A. (NOK)	OSL	604.885	64.955.721	62.091.445	-2.864.276	3,8%	0,18%
TGS Nopec Geophysical Company ASA	OSL	134.754	25.948.434	32.233.157	6.284.723	2,0%	0,13%
Energi			253.449.391	285.257.359	31.807.967	17,6%	
Norsk Hydro ASA	OSL	2.624.800	128.708.426	80.056.400	-48.652.026	4,9%	0,13%
Yara International ASA (NO)	OSL	186.794	62.022.128	77.295.357	15.273.229	4,8%	0,07%
Materialer			190.730.554	157.351.757	-33.378.797	9,7%	
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	509.309	56.824.060	60.709.633	3.885.573	3,7%	0,42%
Veidekke ASA	OSL	529.602	46.519.480	43.851.046	-2.668.434	2,7%	0,40%
Kapitalvarer			103.343.540	104.560.679	1.217.139	6,4%	
Tomra Systems ASA	OSL	270.586	24.809.508	75.872.314	51.062.807	4,7%	0,18%
Kommersielle tjenester og leveranser			24.809.508	75.872.314	51.062.807	4,7%	
Norwegian Air Shuttle ASA	OSL	561.045	53.169.790	19.995.644	-33.174.146	1,2%	1,23%
Treasure ASA	OSL	928.680	19.119.809	12.444.312	-6.675.497	0,8%	0,43%
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	1.145.458	33.774.854	28.957.178	-4.817.676	1,8%	0,27%
Transport			106.064.453	61.397.134	-44.667.319	3,8%	
Europris ASA	OSL	309.042	10.925.867	8.171.070	-2.754.797	0,5%	0,19%
XXL ASA A-Aksjer	OSL	143.327	11.372.807	4.090.553	-7.282.255	0,3%	0,10%
Detaljhandel			22.298.674	12.261.623	-10.037.052	0,8%	
Arcus ASA	OSL	335.013	14.534.664	12.562.988	-1.971.677	0,8%	0,49%
Austevoll Seafood ASA	OSL	194.115	10.742.852	17.382.998	6.640.146	1,1%	0,10%
Lerøy Seafood Group ASA	OSL	838.640	30.863.987	47.332.842	16.468.855	2,9%	0,14%
Mowi ASA	OSL	372.659	43.152.756	74.326.838	31.174.081	4,6%	0,08%
Orkla ASA	OSL	652.600	50.434.245	49.388.768	-1.045.477	3,0%	0,06%
Drikkevarer, mat og tobakk			149.728.504	200.994.434	51.265.928	12,4%	
DnB ASA	OSL	947.178	115.365.070	150.317.149	34.952.078	9,3%	0,06%
SpareBank 1 SMN (grunnfondsbevis)	OSL	555.926	30.301.913	54.313.970	24.012.057	3,3%	0,43%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	OSL	653.745	36.458.045	67.924.106	31.466.061	4,2%	0,26%
SpareBank 1 Østlandet	OSL	296.927	23.715.458	25.238.795	1.523.337	1,6%	0,28%
Banker			205.840.486	297.794.020	91.953.533	18,3%	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	438.957	55.232.265	75.412.813	20.180.548	4,6%	0,09%
Storebrand ASA Ord.	OSL	1.903.250	131.321.883	119.295.710	-12.026.173	7,3%	0,41%
Forsikring			186.554.148	194.708.523	8.154.375	12,0%	
Atea ASA	OSL	194.314	13.870.932	22.540.424	8.669.492	1,4%	0,18%
Programvare og tjenester			13.870.932	22.540.424	8.669.492	1,4%	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	625.692	25.763.001	22.399.774	-3.363.228	1,4%	0,35%
Halvledere og halvlederutstyr			25.763.001	22.399.774	-3.363.228	1,4%	
Telenor ASA	OSL	721.446	104.085.393	130.653.871	26.568.478	8,0%	0,05%
Telekommunikasjon og tjenester			104.085.393	130.653.871	26.568.478	8,0%	
Entra ASA	OSL	442.208	35.129.119	57.929.248	22.800.129	3,6%	0,24%
Eiendomsselskaper			35.129.119	57.929.248	22.800.129	3,6%	
Aksjer			1.421.667.703	1.623.721.160	202.053.452	100,0%	
Sum verdipapirer			1.421.667.703	1.623.721.160	202.053.452	100%	

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	6.725,33
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	N00010047228
Bloomberg Ticker	DCDFNAI
Oppstart	13-04-2000
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	4.454,38
Risikoindikator [1-7]	5
Forvaltningshonorar	0,90%
Kjøpskostnader	0,30%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,30%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,90%
Aktiv andel	0,32
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)

Kursinformasjon

	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	662.329	747.195
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	6.705	6.246
Basiskurs	6.725	6.265

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

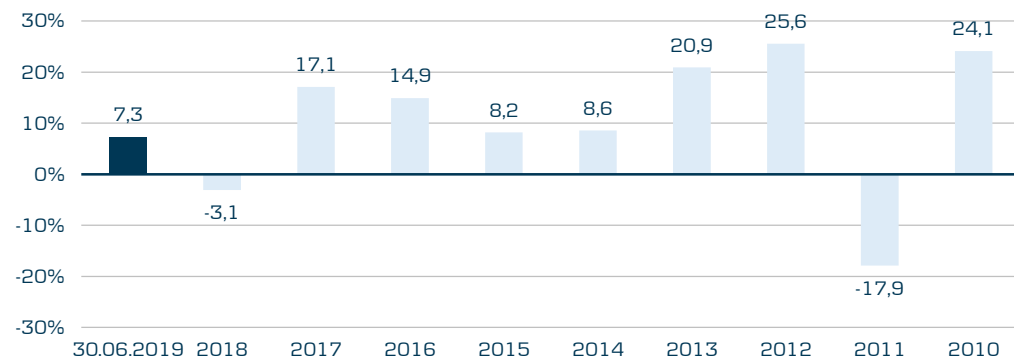
Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	516.984	47.730.915	126.454.286	78.723.371	2,8%	0,14%
Aker Solutions ASA	OSL	1.198.859	56.957.087	41.816.202	-15.140.886	0,9%	0,44%
Equinor ASA	OSL	1.914.724	281.624.368	322.535.258	40.910.890	7,2%	0,06%
Northern Drilling Ltd	OSL	787.700	50.946.830	29.617.520	-21.329.310	0,7%	0,73%
Subsea 7 S.A. (NOK)	OSL	1.660.090	171.715.843	170.408.239	-1.307.605	3,8%	0,51%
TGS Nopec Geophysical Company ASA	OSL	369.260	65.311.258	88.326.992	23.015.734	2,0%	0,36%
Energi			674.286.301	779.158.497	104.872.194	17,5%	
Norsk Hydro ASA	OSL	7.081.999	347.481.263	216.000.970	-131.480.294	4,9%	0,34%
Yara International ASA (NO)	OSL	527.491	160.731.379	218.275.776	57.544.396	4,9%	0,19%
Materialer			508.212.642	434.276.746	-73.935.898	9,8%	
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	1.379.617	141.771.482	164.450.346	22.678.864	3,7%	1,15%
Veidekke ASA	OSL	1.496.144	110.477.799	123.880.723	13.402.924	2,8%	1,12%
Kapitalvarer			252.249.281	288.331.069	36.081.788	6,5%	
Tomra Systems ASA	OSL	756.436	74.726.329	212.104.654	137.378.325	4,8%	0,51%
Kommersielle tjenester og leveranser			74.726.329	212.104.654	137.378.325	4,8%	
Norwegian Air Shuttle ASA	OSL	1.586.566	123.667.355	56.545.212	-67.122.143	1,3%	3,49%
Treasure ASA	OSL	2.491.704	46.258.964	33.388.834	-12.870.130	0,8%	1,14%
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	3.140.761	81.118.282	79.398.438	-1.719.844	1,8%	0,74%
Transport			251.044.601	169.332.484	-81.712.117	3,8%	
Europris ASA	OSL	801.600	27.735.437	21.194.304	-6.541.133	0,5%	0,48%
XXL ASA A-Aksjer	OSL	375.350	25.419.937	10.712.489	-14.707.448	0,2%	0,27%
Detaljhandel			53.155.374	31.906.793	-21.248.581	0,7%	
Arcus ASA	OSL	878.356	37.694.582	32.938.350	-4.756.232	0,7%	1,29%
Austevoll Seafood ASA	OSL	536.105	26.320.575	48.008.203	21.687.627	1,1%	0,26%
Lerøy Seafood Group ASA	OSL	2.327.790	79.080.284	131.380.468	52.300.184	3,0%	0,39%
Mowi ASA	OSL	1.029.963	83.697.609	205.426.120	121.728.512	4,6%	0,21%
Orkla ASA	OSL	1.849.560	141.007.477	139.974.701	-1.032.777	3,1%	0,18%
Drikkevarer, mat og tobakk			367.800.527	557.727.842	189.927.314	12,5%	
DnB ASA	OSL	2.559.981	265.206.260	406.268.985	141.062.725	9,1%	0,16%
SpareBank 1 SMN (grunnfondsbevis)	OSL	1.607.592	81.386.296	157.061.738	75.675.442	3,5%	1,24%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	OSL	1.808.303	97.530.371	187.882.682	90.352.310	4,2%	0,71%
SpareBank 1 Østlandet	OSL	835.046	66.675.632	70.978.910	4.303.278	1,6%	0,78%
Banker			510.798.559	822.192.315	311.393.755	18,5%	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	1.246.374	144.606.882	214.127.053	69.520.172	4,8%	0,25%
Storebrand ASA Ord.	OSL	4.750.042	323.654.781	297.732.633	-25.922.149	6,7%	1,02%
Forsikring			468.261.663	511.859.686	43.598.023	11,5%	
Atea ASA	OSL	541.266	32.424.072	62.786.856	30.362.784	1,4%	0,50%
Programvare og tjenester			32.424.072	62.786.856	30.362.784	1,4%	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	1.698.100	69.474.264	60.791.980	-8.682.284	1,4%	0,94%
Halvledere og halvlederutstyr			69.474.264	60.791.980	-8.682.284	1,4%	
Telenor ASA	OSL	1.977.735	251.372.917	358.167.809	106.794.892	8,0%	0,13%
Telekommunikasjon og tjenester			251.372.917	358.167.809	106.794.892	8,0%	
Entra ASA	OSL	1.231.824	93.477.674	161.368.944	67.891.270	3,6%	0,67%
Eiendomsselskaper			93.477.674	161.368.944	67.891.270	3,6%	
Aksjer			3.607.284.204	4.450.005.675	842.721.465	100,0%	
Sum verdipapirer			3.607.284.204	4.450.005.675	842.721.465	100%	

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	2.873,64
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	N00010340748
Bloomberg Ticker	DANINII
Oppstart	28-11-2006
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	9.560,81
Risikoindikator [1-7]	5
Forvaltningshonorar	0,90%
Kjøpskostnader	0,20%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,20%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,20%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,90%
Aktiv andel	0,32
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)

Kursinformasjon

	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	3.327.072	3.286.017
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	2.868	2.674
Basiskurs	2.874	2.679

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

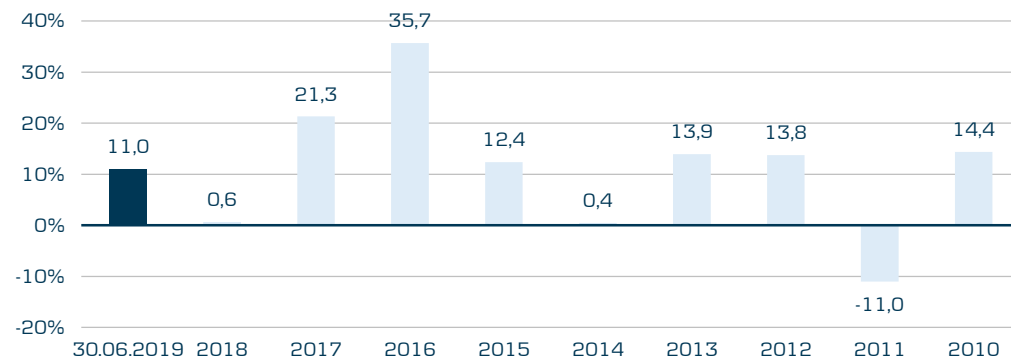
Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	1.113.986	126.412.134	272.480.976	146.068.841	2,9%	0,31%
Aker Solutions ASA	OSL	2.639.495	129.549.007	92.065.586	-37.483.421	1,0%	0,97%
Equinor ASA	OSL	4.130.649	625.706.673	695.807.824	70.101.151	7,3%	0,12%
Northern Drilling Ltd	OSL	1.637.868	107.381.975	61.583.837	-45.798.138	0,6%	1,52%
Subsea 7 S.A. (NOK)	OSL	3.538.101	405.061.548	363.186.068	-41.875.480	3,8%	1,08%
TGS Nopec Geophysical Company ASA	OSL	787.090	158.068.005	188.271.928	30.203.923	2,0%	0,77%
Energi			1.552.179.342	1.673.396.219	121.216.876	17,6%	
Norsk Hydro ASA	OSL	15.554.200	742.721.083	474.403.100	-268.317.983	5,0%	0,75%
Yara International ASA (NO)	OSL	1.117.585	365.042.779	462.456.673	97.413.894	4,9%	0,41%
Materialer			1.107.763.862	936.859.773	-170.904.089	9,8%	
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	2.947.861	325.545.109	351.385.031	25.839.922	3,7%	2,46%
Veidekke ASA	OSL	3.096.181	239.968.001	256.363.787	16.395.786	2,7%	2,32%
Kapitalvarer			565.513.110	607.748.818	42.235.708	6,4%	
Tomra Systems ASA	OSL	1.582.542	155.804.499	443.744.777	287.940.278	4,7%	1,07%
Kommersielle tjenester og leveranser			155.804.499	443.744.777	287.940.278	4,7%	
Norwegian Air Shuttle ASA	OSL	3.276.415	280.023.099	116.771.431	-163.251.668	1,2%	7,21%
Treasure ASA	OSL	5.024.384	103.611.129	67.326.746	-36.284.384	0,7%	2,31%
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	6.317.802	165.842.545	159.714.035	-6.128.511	1,7%	1,49%
Transport			549.476.773	343.812.212	-205.664.563	3,6%	
Europris ASA	OSL	1.907.650	65.651.763	50.438.266	-15.213.497	0,5%	1,14%
XXL ASA A-Aksjer	OSL	763.456	53.517.512	21.789.034	-31.728.478	0,2%	0,55%
Detaljhandel			119.169.275	72.227.300	-46.941.975	0,8%	
Arcus ASA	OSL	1.731.898	74.380.641	64.946.175	-9.434.466	0,7%	2,55%
Austevoll Seafood ASA	OSL	1.134.829	61.229.869	101.623.937	40.394.068	1,1%	0,56%
Lerøy Seafood Group ASA	OSL	4.900.695	174.879.584	276.595.226	101.715.642	2,9%	0,82%
Mowi ASA	OSL	2.180.029	228.542.519	434.806.784	206.264.265	4,6%	0,44%
Orkla ASA	OSL	3.891.682	294.577.802	294.522.494	-55.308	3,1%	0,38%
Drikkevarer, mat og tobakk			833.610.415	1.172.494.616	338.884.201	12,3%	
DnB ASA	OSL	5.605.514	646.224.839	889.595.072	243.370.233	9,3%	0,35%
SpareBank 1 SMN (grunnfondsbevis)	OSL	3.291.149	172.784.507	321.545.257	148.760.750	3,4%	2,53%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	OSL	3.843.045	216.168.886	399.292.376	183.123.490	4,2%	1,50%
SpareBank 1 Østlandet	OSL	1.797.425	144.343.980	152.781.125	8.437.145	1,6%	1,68%
Banker			1.179.522.212	1.763.213.830	583.691.618	18,5%	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	2.592.938	304.104.601	445.466.748	141.362.147	4,7%	0,52%
Storebrand ASA Ord.	OSL	11.170.806	769.677.144	700.186.120	-69.491.024	7,3%	2,39%
Forsikring			1.073.781.745	1.145.652.868	71.871.123	12,0%	
Atea ASA	OSL	1.151.396	80.937.237	133.561.936	52.624.699	1,4%	1,07%
Programvare og tjenester			80.937.237	133.561.936	52.624.699	1,4%	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	3.649.816	151.143.252	130.663.413	-20.479.839	1,4%	2,03%
Halvledere og halvlederutstyr			151.143.252	130.663.413	-20.479.839	1,4%	
Telenor ASA	OSL	4.239.578	598.764.239	767.787.576	169.023.337	8,1%	0,29%
Telekommunikasjon og tjenester			598.764.239	767.787.576	169.023.337	8,1%	
Entra ASA	OSL	2.582.915	203.532.867	338.361.865	134.828.998	3,6%	1,41%
Eiendomsselskaper			203.532.867	338.361.865	134.828.998	3,6%	
Aksjer			8.171.198.828	9.529.525.203	1.358.326.372	100,0%	
Sum verdipapirer			8.171.198.828	9.529.525.203	1.358.326.372	100%	

Danske Invest Norge Vekst

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	23.679,50
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	N00008000486
Bloomberg Ticker	FFSMBFD
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	1.361,13
Risikoindikator [1-7]	5
Forvaltningshonorar	1,75%
Kjøpskostnader	2,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	2,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,75%
Aktiv andel	0,79
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Stock Exchange's SMA Index.

Kursinformasjon

	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	57.482	54.784
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	23.608	21.274
Basiskurs	23.680	21.338

Danske Invest Norge Vekst

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	154.076	12.188.324	37.686.990	25.498.665	2,8%	0,04%
BW Offshore Ltd. (NOK)	OSL	303.212	3.231.302	15.751.863	12.520.561	1,2%	0,16%
Equinor ASA	OSL	378.546	74.970.997	63.766.074	-11.204.923	4,7%	0,01%
Magseis Fairfield ASA	OSL	1.549.000	25.069.509	18.123.300	-6.946.209	1,3%	2,00%
Northern Drilling Ltd	OSL	192.085	12.920.278	7.222.396	-5.697.882	0,5%	0,18%
OKEA AS	OSL	619.192	13.002.213	12.724.396	-277.817	0,9%	0,61%
Odfjell Drilling Ltd	OSL	650.000	23.400.000	16.900.000	-6.500.000	1,2%	0,27%
Panoro Energy ASA	OSL	1.934.334	15.006.645	32.574.185	17.567.539	2,4%	4,13%
Reach Subsea ASA	OSL	3.254.912	7.463.492	6.998.061	-465.432	0,5%	2,27%
Shelf Drilling Ltd NOK	OSL	306.256	20.013.830	9.034.552	-10.979.278	0,7%	0,28%
Spectrum ASA	OSL	239.294	11.878.783	15.936.980	4.058.198	1,2%	0,44%
Subsea 7 S.A. (NOK)	OSL	588.286	62.723.925	60.387.558	-2.336.367	4,4%	0,18%
TGS Nopec Geophysical Company ASA	OSL	62.800	10.085.891	15.021.760	4.935.869	1,1%	0,06%
Energi			291.955.189	312.128.115	20.172.924	22,9%	
Yara International ASA (NO)	OSL	147.962	52.873.540	61.226.676	8.353.136	4,5%	0,05%
Materialer			52.873.540	61.226.676	8.353.136	4,5%	
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	281.704	23.387.195	33.579.117	10.191.922	2,5%	0,23%
Kapitalvarer			23.387.195	33.579.117	10.191.922	2,5%	
Self Storage Group ASA	OSL	1.321.428	19.812.492	26.692.846	6.880.354	2,0%	2,01%
Kommersielle tjenester og leveranser			19.812.492	26.692.846	6.880.354	2,0%	
Norwegian Air Shuttle ASA	OSL	174.865	11.996.344	6.232.189	-5.764.156	0,5%	0,38%
Transport			11.996.344	6.232.189	-5.764.156	0,5%	
Austevoll Seafood ASA	OSL	358.988	25.195.470	32.147.375	6.951.906	2,4%	0,18%
Grieg Seafood ASA	OSL	330.000	20.695.674	39.039.000	18.343.326	2,9%	0,30%
Lerøy Seafood Group ASA	OSL	657.550	23.388.458	37.112.122	13.723.664	2,7%	0,11%
Norway Royal Salmon ASA	OSL	98.362	14.473.618	17.813.358	3.339.741	1,3%	0,23%
Drikkevarer, mat og tobakk			83.753.220	126.111.855	42.358.637	9,3%	
Lifecare AS	OSL	3.781.104	4.991.057	5.596.034	604.977	0,4%	1,17%
Medistim ASA	OSL	250.000	5.187.500	33.000.000	27.812.500	2,4%	1,36%
Vitux Group		250.000	11.375.000	895.000	-10.480.000	0,1%	2,37%
Helsevernsutstyr og -tjenester			21.553.557	39.491.034	17.937.477	2,9%	
Navamedic ASA	OSL	262.660	7.205.247	4.517.752	-2.687.495	0,3%	2,42%
Ultimovacs AS	OSL	600.000	18.750.000	19.068.000	318.000	1,4%	2,15%
Vaccibody AS		300.000	12.000.000	13.500.000	1.500.000	1,0%	25,05%
Vistin Pharma ASA	OSL	137.559	1.375.590	929.899	-445.691	0,1%	0,31%
Farmasi og bioteknologi			39.330.837	38.015.651	-1.315.186	2,8%	
DnB ASA	OSL	505.351	78.682.631	80.199.204	1.516.573	5,9%	0,03%
Pareto Bank ASA	OSL	575.000	21.275.000	21.275.000	0	1,6%	0,98%
Sbanken ASA	OSL	288.332	14.979.315	20.990.570	6.011.254	1,5%	0,27%
SpareBank 1 Østlandet	OSL	108.800	8.486.400	9.248.000	761.600	0,7%	0,10%
Banker			123.423.346	131.712.774	8.289.427	9,7%	
Aker ASA A	OSL	162.368	38.908.990	79.690.214	40.781.224	5,9%	0,22%
B2Holding AS	OSL	2.397.116	24.208.236	22.496.934	-1.711.303	1,7%	0,59%
Finans			63.117.226	102.187.148	39.069.921	7,5%	
Atea ASA	OSL	240.414	10.241.832	27.888.024	17.646.192	2,0%	0,22%
Crayon Group Holding ASA	OSL	2.205.067	34.969.733	59.977.822	25.008.089	4,4%	2,92%
Cxense ASA	OSL	671.965	13.904.936	3.198.553	-10.706.382	0,2%	7,40%
DATA RESPONS ASA	OSL	230.250	6.216.750	6.953.550	736.800	0,5%	2,30%
Data Respons ASA	OSL	1.388.988	36.622.801	45.142.110	8.519.309	3,3%	2,22%
Webstep ASA	OSL	542.000	14.140.179	12.791.200	-1.348.979	0,9%	2,01%
Programvare og tjenester			116.096.231	155.951.259	39.855.029	11,5%	

Danske Invest Norge Vekst

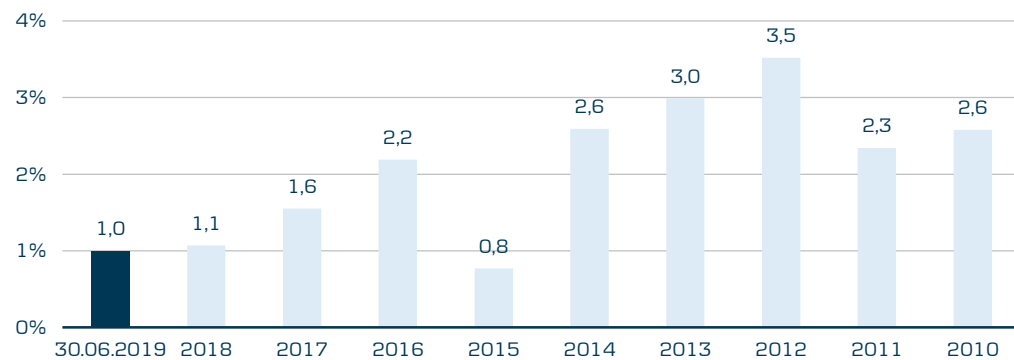
Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
2VK Invest AS	OSL	2.900.000	8.503.329	1.450.000	-7.053.329	0,1%	4,49%
Asetek AS	OSL	267.620	4.214.879	6.891.215	2.676.336	0,5%	1,04%
Kitron ASA	OSL	4.152.892	29.518.441	38.206.606	8.688.166	2,8%	2,36%
NORBIT ASA	OSL	1.050.000	19.950.000	21.000.000	1.050.000	1,5%	1,85%
Q-Free ASA	OSL	736.028	9.591.733	5.373.004	-4.218.729	0,4%	0,82%
Teknologisk utstyr			71.778.382	72.920.825	1.142.444	5,4%	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	1.492.658	44.117.253	53.437.156	9.319.904	3,9%	0,83%
Norwegian Crystals AS	OSL	187.500	15.000.000	937.500	-14.062.500	0,1%	2,40%
Halvledere og halvlederutstyr			59.117.253	54.374.656	-4.742.596	4,0%	
ICE Group International AS	OSL	264.411		237.970		0,0%	0,05%
Ice Group AS	OSL	464.411	18.824.253	11.610.275	-7.213.978	0,9%	0,94%
Telenor ASA	OSL	397.254	64.725.227	71.942.699	7.217.472	5,3%	0,03%
Telekommunikasjon og tjenester			83.549.480	83.790.944	3.494	6,2%	
KAHOOT! AS	OSL	375.000	8.625.000	9.000.000	375.000	0,7%	
Media og underholdning			8.625.000	9.000.000	375.000	0,7%	
FJORDKRAFT HOLDING ASA	OSL	540.784	17.262.271	24.064.888	6.802.617	1,8%	0,52%
Scatec Solar ASA	OSL	430.500	25.199.799	36.700.125	11.500.326	2,7%	0,38%
Forsyningsselskaper			42.462.070	60.765.013	18.302.943	4,5%	
Solon Eiendom ASA	OSL	1.241.549	28.464.539	46.558.088	18.093.548	3,4%	1,78%
Eiendomsselskaper			28.464.539	46.558.088	18.093.548	3,4%	
Aksjer			1.141.295.901	1.360.738.190	219.204.318	99,9%	
Norwegian Crystals		840.000	840.000	840.000	0	0,1%	
			840.000	840.000	0	0,1%	
Rentebærende verdipapirer			840.000	840.000	0	0,1%	
Sum verdipapirer			1.142.135.901	1.361.578.190	219.204.318	100%	

Danske Invest Norsk Likviditet I

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.101,60
Investeringsunivers	Rente, NOK Pengemarked
ISIN-kode	N00008000536
Bloomberg Ticker	FFLIKVI
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	2.339,74
Risikoindikator [1-7]	1
Forvaltningshonorar	0,35%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,35%
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Bors 0,25 år statsobligasjonsindeks (ST1X)

Kursinformasjon

	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	2.123.951	1.696.619
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.101	1.090
Basiskurs	1.102	1.091

Danske Invest Norsk Likviditet I

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010798036	2,23	BNP Paribas Leasing Solutio AS 17/20 FRN	OSL	23-09-19	21-09-20	10.000.000	10.057.000	10.056.996	-4	0,4%
N00010786510	3,21	Storebrand Bank ASA 17/27 FRN C SUB	OSL	22-08-19	22-02-22	9.000.000	9.000.000	9.110.588	110.588	0,4%
N00010792815	2,29	Tysnes Spb 17/19 FRN	OSL	05-09-19	05-09-19	4.000.000	4.000.000	4.005.074	5.074	0,2%
Forretningsbanker							23.057.000	23.172.658	115.658	1,0%
N00010782329	2,16	Santander Consumer Bank AS 17/20 FRN	OSL	17-07-19	17-01-20	32.000.000	32.102.960	32.100.026	-2.934	1,4%
N00010830896	1,90	Santander Consumer Bank AS 18/21 FRN	OSL	27-08-19	27-08-21	25.000.000	24.970.000	24.965.728	-4.273	1,1%
Forretningsbanker, utenlandseid							57.072.960	57.065.754	-7.207	2,6%
N00010786668	3,71	Høland og Setskog Spb 17/27 FRN C SUB	OSL	22-08-19	22-02-22	4.000.000	4.000.000	4.057.124	57.124	0,2%
N00010810369	2,45	Arendal og Omegns Spb 17/22 FRN	OSL	14-08-19	14-11-22	5.000.000	5.000.000	5.061.950	61.950	0,2%
N00010766405	2,95	Hønefoss Spb 16/21 FRN	OSL	30-08-19	31-05-21	5.000.000	5.000.000	5.101.830	101.830	0,2%
N00010849094	1,98	Askim & Spydeberg Spb 19/23 FRN	OSL	03-07-19	03-04-23	15.000.000	15.005.400	15.022.200	16.800	0,7%
N00010773815	2,32	Berg Spb 16/19 FRN		12-09-19	12-09-19	10.000.000	9.982.350	10.015.079	32.729	0,4%
N00010811243	2,32	Berg Spb 17/21 FRN		26-08-19	24-11-21	5.000.000	4.998.050	5.045.557	47.507	0,2%
N00010719537	2,25	Bien Spb ASA 14/19 FRN	OSL	04-09-19	04-09-19	13.000.000	13.070.720	13.016.418	-54.302	0,6%
N00010802671	2,30	Birkenes Spb 17/20 FRN	OSL	21-08-19	21-08-20	5.000.000	5.026.790	5.026.743	-1.157	0,2%
N00010850894	2,03	Eidsberg Spb 19/23 FRN	OSL	26-07-19	26-04-23	5.000.000	5.002.000	4.992.898	-9.103	0,2%
N00010811631	2,31	Etnedal Spb 17/20 FRN		28-08-19	28-05-20	4.000.000	3.999.800	4.018.210	18.410	0,2%
N00010785868	2,40	Evje og Hornnes Spb 17/20 FRN	OSL	06-08-19	06-05-20	5.000.000	5.000.000	5.031.439	31.439	0,2%
N00010830573	2,10	Fornebu Spb 18/21 FRN	OSL	03-09-19	03-03-21	5.000.000	5.000.000	5.016.624	16.624	0,2%
N00010814544	2,32	Haltdalen Spb 18/21 FRN	OSL	19-07-19	19-01-21	10.000.000	10.000.000	10.063.965	63.965	0,4%
N00010786163	2,54	Hemne Spb 17/22 FRN	OSL	12-08-19	10-02-22	10.000.000	10.000.000	10.144.893	144.893	0,5%
N00010789837	2,12	Hjartdal og Gransherad Spb 17/20 FRN	OSL	03-07-19	03-04-20	15.000.000	15.052.350	15.065.768	13.418	0,7%
N00010769268	2,75	Hjelmeland Spb 16/20 FRN	OSL	15-07-19	13-01-20	3.000.000	3.042.480	3.019.253	-23.228	0,1%
N00010770845	2,59	Kvinesdal Spb 16/20 FRN	OSL	26-08-19	26-02-20	5.000.000	5.029.900	5.029.369	-14.531	0,2%
N00010850043	2,01	Nidaros Spb 19/22 FRN	OSL	12-08-19	11-02-22	4.000.000	4.000.000	4.005.843	5.843	0,2%
N00010775463	2,35	Ofoten Spb 16/19 FRN	OSL	27-09-19	27-09-19	10.000.000	10.023.880	10.020.895	-2.985	0,4%
N00010771488	2,53	Rindal Spb 16/19 FRN	OSL	30-08-19	30-08-19	3.000.000	3.000.000	3.004.701	4.701	0,1%
N00010825078	2,06	Skagerrak Spb 18/21 FRN	OSL	13-09-19	13-09-21	7.000.000	7.022.330	7.029.866	7.536	0,3%
N00010834617	3,58	Skudenes & Aakra Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	24-07-19	24-10-23	5.000.000	5.000.000	5.036.656	36.656	0,2%
N00010814080	2,20	Skue Spb 18/23 FRN	OSL	12-07-19	12-01-23	5.000.000	5.000.000	5.041.293	41.293	0,2%
N00010811540	2,61	Soknedal Spb 17/22 FRN		30-08-19	30-11-22	18.000.000	18.092.010	18.195.419	103.409	0,8%
N00010725211	2,28	Spb 1 Lom og Skjåk 14/19 FRN	OSL	05-09-19	05-12-19	6.000.000	6.041.760	6.018.293	-23.467	0,3%
N00010850068	2,11	Sunnal Spb 19/23 FRN	OSL	17-07-19	17-04-23	10.000.000	10.002.300	10.005.572	3.272	0,4%
N00010768336	2,53	Surnadal Spb 16/19 FRN	OSL	08-07-19	07-10-19	6.000.000	6.040.800	6.017.509	-23.291	0,3%
N00010776974	2,70	Surnadal Spb 16/21 FRN	OSL	18-07-19	18-10-21	5.000.000	4.997.750	5.095.543	97.793	0,2%
N00010790207	2,19	Søgne og Greipstad Spb 17/21 FRN	OSL	30-09-19	30-03-21	10.000.000	10.069.000	10.084.067	15.067	0,5%
N00010831936	2,43	Valle Spb 18/23 FRN	OSL	12-09-19	12-09-23	4.500.000	4.500.000	4.508.718	8.718	0,2%
N00010787070	2,49	Åfjord Spb 17/21 FRN		23-08-19	23-02-21	5.000.000	5.051.400	5.051.090	-311	0,2%
Sparebanker							223.066.180	223.844.785	778.602	10,0%
N00010804305	2,05	Brage Finans AS 17/19 FRN	OSL	04-09-19	04-09-19	20.000.000	20.006.600	20.014.718	8.118	0,9%
N00010804313	2,21	Brage Finans AS 17/20 FRN	OSL	04-09-19	04-09-20	10.000.000	10.000.000	10.037.948	37.948	0,4%
N00010827009	1,75	Brage Finans AS 18/19 FRN	OSL	27-09-19	27-12-19	30.000.000	30.019.050	30.019.776	726	1,3%
N00010831274	2,09	Brage Finans AS 18/21 FRN	OSL	03-09-19	03-09-21	25.000.000	24.973.000	24.991.810	18.810	1,1%
Finansieringsselskaper							84.998.650	85.064.252	65.602	3,8%
N00010816937	2,29	Eika Gruppen AS 18/21 FRN	OSL	26-08-19	26-02-21	10.000.000	10.000.000	10.042.266	42.266	0,4%
Andre finansielle foretak							10.000.000	10.042.266	42.266	0,4%
N00010853476	1,69	Kvam komm 1,69% CERT 365 260520		26-05-20	26-05-20	20.000.000	19.999.600	19.993.668	-5.932	0,9%
Kommuner							19.999.600	19.993.668	-5.932	0,9%

Danske Invest Norsk Likviditet I

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010657349	4,80	Kongsberg Gruppen ASA 12/19 4,80%	OSL	11-09-19	11-09-19	22.000.000	22.200.200	22.127.530	-72.670	1,0%
N00010851363	1,75	Bane NOR Eiendo AS 1,75% CERT 277 030220	OSL	03-02-20	03-02-20	30.000.000	30.000.000	29.971.926	-28.074	1,3%
N00010779770	2,39	Kongsberg Gruppen ASA 16/20 FRN	OSL	05-09-19	05-03-20	14.000.000	14.014.680	14.052.752	38.072	0,6%
N00010766504	2,75	Kongsberg Gruppen ASA 16/21 FRN	OSL	02-09-19	02-06-21	8.000.000	8.098.800	8.097.653	-1.147	0,4%
N00010798333	2,19	Posten Norge AS 17/21 FRN	OSL	30-09-19	28-09-21	25.000.000	25.000.000	25.124.063	124.063	1,1%
N00010729452	1,97	Statkraft AS 15/20 FRN	OSL	22-07-19	21-01-20	50.000.000	50.152.000	50.115.525	-36.475	2,2%
Statlig eide foretak							149.465.680	149.489.449	23.769	6,7%
N00010552466	5,55	Entra ASA 09/19 5,55%	OSL	25-11-19	25-11-19	16.000.000	16.243.360	16.233.122	-10.238	0,7%
N00010841661	1,60	Entra ASA 1,60% CERT 176 120719	OSL	12-07-19	12-07-19	20.000.000	20.000.000	20.000.490	490	0,9%
N00010843147	1,61	Entra ASA 1,61% CERT 212 120919	OSL	12-09-19	12-09-19	40.000.000	39.997.680	39.997.864	184	1,8%
N00010850076	1,70	Entra ASA 1,70% CERT 286 230120	OSL	23-01-20	23-01-20	10.000.000	9.998.500	9.988.640	-9.860	0,4%
N00010715931	2,03	Entra ASA 14/19 FRN	OSL	08-08-19	08-08-19	17.000.000	16.943.160	17.008.753	65.593	0,8%
N00010766363	2,55	Entra ASA 16/21 FRN	OSL	02-09-19	02-06-21	15.000.000	15.183.000	15.174.578	-8.423	0,7%
Statsforetak (SF)							118.365.700	118.403.447	37.746	5,3%
N00010841810	2,24	Agder Energi AS 19/23 FRN	OSL	30-09-19	28-09-23	20.000.000	20.230.000	20.227.660	-2.340	0,9%
N00010711633	2,14	BKK AS 14/20 FRN	OSL	22-08-19	22-05-20	20.000.000	20.093.600	20.090.730	-2.870	0,9%
N00010723265	2,24	Nord-Trøndelag Elektrisit AS 14/21 FRN	OSL	12-08-19	12-11-21	8.000.000	8.057.600	8.066.218	8.618	0,4%
N00010838410	1,75	Eidsiva Energi AS 1,75% CERT 365 281119	OSL	28-11-19	28-11-19	30.000.000	30.000.000	29.988.765	-11.235	1,3%
N00010719727	2,05	Hafslund AS 14/19 FRN	OSL	17-09-19	17-09-19	20.000.000	20.045.850	20.020.944	-24.906	0,9%
N00010720584	1,97	Helgeland Kraft AS 14/19 FRN	OSL	25-09-19	25-09-19	20.000.000	20.037.050	20.022.676	-14.374	0,9%
N00010745276	2,57	Helgeland Kraft AS 15/20 FRN	OSL	16-09-19	15-09-20	20.000.000	20.196.000	20.188.342	-7.658	0,9%
N00010787054	2,29	Lyse AS 17/23 FRN	OSL	23-08-19	23-02-23	11.000.000	11.100.364	11.112.718	12.354	0,5%
N00010624471	2,75	Sogn og Fjordane Energi AS 11/19 FRN	OSL	30-08-19	30-08-19	3.000.000	3.024.090	3.005.723	-18.367	0,1%
N00010849979	2,18	Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN	OSL	24-07-19	24-04-24	15.000.000	15.000.000	14.991.851	-8.150	0,7%
N00010774839	2,51	Sunnhordland Kraftlag AS 16/21 FRN	OSL	20-09-19	20-09-21	5.000.000	5.060.000	5.074.140	14.140	0,2%
N00010842230	2,44	Sunnhordland Kraftlag AS 19/24 FRN	OSL	30-07-19	30-01-24	10.000.000	10.000.000	10.124.171	124.171	0,5%
N00010857816	1,74	Trønderenergi AS 1,74% CERT 183 131219	OSL	13-12-19	13-12-19	30.000.000	30.000.000	29.988.000	-12.000	1,3%
N00010714900	2,05	Trønderenergi AS 14/19 FRN	OSL	11-07-19	11-07-19	5.000.000	5.006.650	5.000.720	-5.930	0,2%
N00010816317	2,14	Trønderenergi AS 18/23 FRN	OSL	22-08-19	22-02-23	25.000.000	25.094.750	25.100.533	5.783	1,1%
Selvstendige kommuneforetak							242.945.954	243.003.191	57.236	10,9%
N00010684145	8,02	Aker BP ASA 13/20 FRN FLOOR P	OSL	02-07-19	02-07-20	50.000.000	56.400.000	56.108.500	-291.500	2,5%
N00010806912	2,84	DFDS A/S 17/22 FRN	OSL	30-09-19	28-09-22	27.000.000	27.133.880	27.135.000	1.120	1,2%
N00010853260	2,96	DFDS A/S 19/24 FRN	OSL	09-09-19	07-06-24	20.000.000	20.000.000	19.961.510	-38.490	0,9%
N00010819691	2,06	Jotun A/S 18/22 FRN	OSL	23-09-19	22-03-22	30.000.000	30.000.000	30.019.731	19.731	1,3%
N00010819709	2,26	Jotun A/S 18/24 FRN	OSL	23-09-19	22-03-24	3.000.000	2.975.700	2.993.133	17.433	0,1%
N00010724198	2,29	Møller Mobility Group AS 14/19 FRN	OSL	26-08-19	26-11-19	31.000.000	31.116.380	31.052.895	-63.485	1,4%
N00010720600	2,35	Norwegian Property ASA 14/19 FRN P	OSL	05-07-19	07-10-19	35.000.000	35.096.800	35.063.672	-33.128	1,6%
N00010789787	2,36	Møller Mobility Group AS 17/22 FRN	OSL	30-09-19	28-03-22	19.000.000	19.000.000	19.041.462	41.462	0,9%
N00010758477	3,02	NorgesGruppen ASA 16/22 FRN	OSL	16-09-19	15-03-22	15.000.000	15.000.000	15.389.069	389.069	0,7%
N00010809338	2,72	Norwegian Property ASA 17/22 FRN	OSL	05-07-19	09-11-22	10.000.000	10.153.000	10.144.491	-8.509	0,5%
N00010794241	2,94	Norwegian Property ASA 17/24 FRN	OSL	30-08-19	31-05-24	30.000.000	30.634.800	30.413.874	-220.926	1,4%
N00010809635	2,17	Norsk Hydro ASA 17/22 FRN	OSL	07-08-19	07-11-22	23.000.000	23.060.845	23.004.066	-56.779	1,0%
N00010856719	2,20	Norwegian Property ASA 19/22 FRN	OSL	05-07-19	20-06-22	25.000.000	25.000.000	25.003.130	3.130	1,1%
N00010856826	2,50	Norwegian Property ASA 19/24 FRN	OSL	05-07-19	20-06-24	15.000.000	15.013.050	14.997.285	-15.765	0,7%
N00010725229	2,32	OBOS BBL 14/19 FRN	OSL	09-09-19	09-12-19	9.000.000	9.007.280	9.020.522	13.242	0,4%
N00010763741	2,86	OBOS BBL 16/21 FRN	OSL	29-07-19	28-04-21	13.000.000	13.000.000	13.186.168	186.168	0,6%
N00010823917	2,51	OBOS BBL 18/23 FRN	OSL	13-09-19	13-09-23	20.000.000	19.942.000	19.949.740	7.740	0,9%
N00010841323	1,59	Olav Thon Eien ASA 1,59% CERT 181 110719	OSL	11-07-19	11-07-19	50.000.000	49.997.500	50.000.165	2.665	2,2%
N00010849920	1,80	Olav Thon Eien ASA 1,80% CERT 363 070420	OSL	07-04-20	07-04-20	20.000.000	20.000.000	19.962.570	-37.430	0,9%
N00010718414	2,02	Tine SA 14/19 FRN	OSL	09-09-19	09-09-19	46.000.000	46.155.512	46.037.527	-117.985	2,1%
N00010724735	2,11	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 14/19 FRN	OSL	27-08-19	27-11-19	20.000.000	20.055.000	20.032.762	-22.238	0,9%
N00010764871	2,52	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 16/20 FRN	OSL	19-08-19	19-05-20	10.000.000	10.064.300	10.063.513	-787	0,4%
N00010777741	2,26	Tine SA 16/21 FRN	OSL	05-08-19	04-11-21	5.000.000	5.000.000	5.043.191	43.191	0,2%
N00010816309	2,11	Tine SA 18/23 FRN	OSL	21-08-19	21-02-23	10.000.000	10.003.300	10.002.246	-1.054	0,4%
N00010844459	2,48	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 19/24 FRN	OSL	16-09-19	14-03-24	10.000.000	9.995.200	10.008.931	13.731	0,4%
N00010805799	2,21	Steen & Strøm AS 17/22 FRN	OSL	16-09-19	14-09-22	12.000.000	11.948.040	12.010.555	62.515	0,5%

Danske Invest Norsk Likviditet I

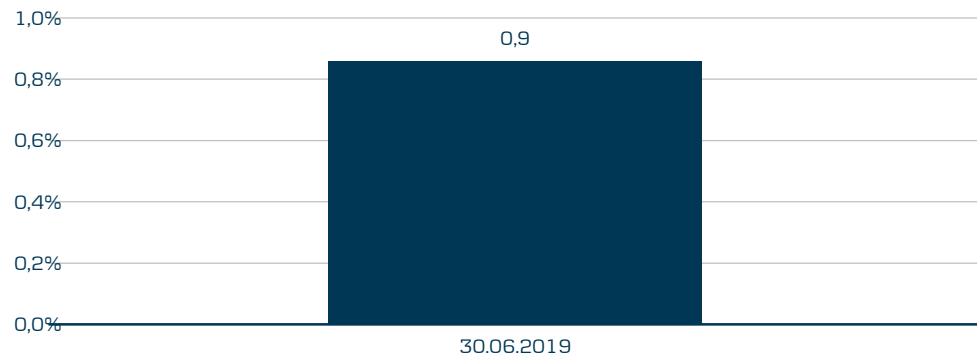
Halvårsrapport pr. 30.06.2019

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010842644	1,61	Thon Holding AS 1,61% CERT 182 050819	OSL	05-08-19	05-08-19	50.000.000	49.988.890	49.999.855	10.965	2,2%
N00010727977	2,25	Yara International ASA 14/19 FRN	OSL	18-09-19	18-12-19	60.000.000	60.259.260	60.136.992	-122.268	2,7%
N00010732399	2,14	Thon Holding AS 15/20 FRN	OSL	17-09-19	17-03-20	10.000.000	10.023.600	10.022.250	-1.350	0,4%
N00010790918	2,26	Thon Holding AS 17/22 FRN	OSL	22-07-19	21-04-22	16.000.000	16.014.240	16.045.914	31.674	0,7%
N00010811979	2,26	Yara International ASA 17/22 FRN	OSL	13-09-19	13-12-22	17.000.000	17.000.000	17.005.440	5.440	0,8%
Private foretak med begr ansv							719.038.577	718.856.159	-182.418	32,1%
N00010793672	2,03	Vasakronan AB 17/20 FRN	OSL	22-08-19	22-05-20	10.000.000	10.029.800	10.029.569	-231	0,4%
Utenlandske utstedere							10.029.800	10.029.569	-231	0,4%
XS1257091683	4,33	Arion Banki hf 15/20 FRN NOK	LUX	08-07-19	07-07-20	15.000.000	15.331.500	15.312.750	-18.750	0,7%
XS1944410619	3,21	Arion Banki hf 19/22 FRN NOK	LUX	31-07-19	31-01-22	15.000.000	15.000.000	15.186.126	186.126	0,7%
N00010852106	2,60	Danske Bank A/S 19/22 FRN	DUB	16-08-19	16-05-22	45.000.000	45.000.000	44.996.562	-3.438	2,0%
N00010844616	3,21	Danske Bank A/S 19/24 FRN	DUB	09-09-19	07-03-24	43.000.000	43.065.240	43.511.812	446.572	1,9%
XS1854897367	1,96	LeasePlan Corporation NV 18/21 FRN NOK	LUX	07-08-19	07-01-21	10.000.000	9.873.600	10.005.021	131.421	0,4%
N00010842107	3,26	Islandsbanki hf (Islandsbanki) 19/22 FRN	OSL	25-07-19	25-01-22	5.000.000	5.000.000	5.062.436	62.436	0,2%
XS2003588568	2,32	Landsbankinn hf. 19/20 FRN NOK	DUB	27-08-19	27-11-20	15.000.000	15.000.000	14.974.323	-25.677	0,7%
XS1953243950	3,21	Landsbankinn hf. 19/22 FRN NOK	DUB	21-08-19	21-02-22	6.000.000	6.000.000	6.062.971	62.971	0,3%
N00010832363	2,43	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	DUB	18-09-19	18-09-23	48.000.000	47.995.360	48.025.042	29.682	2,1%
Utenlandske banker ellers							202.265.700	203.137.043	871.343	9,1%
N00010767718	2,81	A.P. Møller - Mærsk A/S 16/21 FRN	LUX	23-09-19	22-06-21	20.000.000	20.070.600	20.312.088	241.488	0,9%
N00010744121	3,05	Citycon Treasury B.V 15/21 FRN FLOOR C	OSL	02-09-19	01-03-21	5.000.000	4.985.000	5.029.697	44.697	0,2%
XS1952947122	2,20	Scania CV 19/22 FRN NOK	LUX	19-08-19	18-02-22	20.000.000	20.017.000	20.021.318	4.318	0,9%
N00010768534	2,60	Rikshem AB 16/21 FRN	STO	30-09-19	30-06-21	10.000.000	10.140.100	10.160.558	20.458	0,5%
Utenl ikke-finansielle foretak							55.212.700	55.523.661	310.961	2,5%
Rentebærende verdipapirer							1.915.518.501	1.917.625.902	2.107.395	85,7%
Bankinnskudd								319.346.112		14,3%
Sum verdipapirer							1.915.518.501	2.236.972.014	2.107.395	100%

Danske Invest Norsk Likviditet II

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.010,49
Investeringsunivers	Rente, NOK Pengemarked
ISIN-kode	N00010839517
Bloomberg Ticker	DNOLILK2
Oppstart	14-01-2019
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	991,40
Risikoindikator [1-7]	1
Forvaltningshonorar	0,06%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,07%
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs 0,25 år statsobligasjonsindeks (ST1X)

Kursinformasjon

30.06.2019

Antall andeler	981.110
Pålydende	1.000
Innløsningskurs	1.010
Basiskurs	1.010

Danske Invest Norsk Likviditet II

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010798036	2,23	BNP Paribas Leasing Solutio AS 17/20 FRN	OSL	23-09-19	21-09-20	15.000.000	15.034.470	15.085.494	51.024	1,6%
N00010782576	2,54	BNP Paribas Leasing Solutio AS 17/20 FRN	OSL	24-09-19	24-03-20	3.000.000	3.021.030	3.019.164	-1.866	0,3%
N00010764483	2,58	Landkreditt Bank AS 16/21 FRN	OSL	12-08-19	12-02-21	10.000.000	10.148.280	10.151.332	3.052	1,1%
N00010722804	2,41	Pareto Bank ASA 14/19 FRN	OSL	05-08-19	04-11-19	12.000.000	12.053.773	12.035.410	-18.363	1,3%
N00010782527	1,99	Sbanken ASA 17/20 FRN	OSL	17-07-19	17-01-20	15.000.000	15.065.550	15.045.401	-20.150	1,6%
N00010793029	2,08	Sbanken ASA 17/21 FRN	OSL	02-09-19	01-03-21	6.000.000	6.020.580	6.038.028	17.448	0,6%
N00010769573	2,80	Tysnes Spb 16/20 FRN	OSL	22-07-19	20-01-20	20.000.000	20.187.871	20.128.404	-59.467	2,1%
N00010773989	2,41	Voss Veksel ASA 16/20 FRN	OSL	16-09-19	14-09-20	20.000.000	20.191.400	20.165.598	-25.802	2,1%
Forretningsbanker							101.722.954	101.668.831	-54.124	10,8%
N00010851884	1,55	Santander Consu AS 1,55% CERT 153 081019	OSL	08-10-19	08-10-19	35.000.000	34.995.100	34.986.490	-8.610	3,7%
N00010782329	2,16	Santander Consumer Bank AS 17/20 FRN	OSL	17-07-19	17-01-20	7.000.000	7.027.860	7.021.881	-5.979	0,7%
Forretningsbanker, utenlandseid							42.022.960	42.008.371	-14.589	4,4%
N00010741887	2,35	Aasen Spb 15/20 FRN	OSL	22-07-19	20-07-20	32.000.000	32.234.195	32.224.915	-9.280	3,4%
N00010783368	2,24	Drangedal Spb 17/20 FRN	OSL	29-07-19	27-01-20	9.000.000	9.041.886	9.034.719	-7.167	1,0%
N00010716343	2,25	Høland og Setskog Spb 14/19 FRN	OSL	26-08-19	26-08-19	20.000.000	20.065.439	20.023.278	-42.161	2,1%
N00010778368	2,23	SpareSkillingsbanken 16/20 FRN	OSL	08-08-19	08-05-20	50.000.000	50.377.400	50.306.305	-71.095	5,3%
N00010731862	2,29	Hønefoss Spb 15/20 FRN	OSL	26-08-19	26-02-20	4.000.000	4.018.332	4.016.769	-1.563	0,4%
N00010743479	2,38	Hønefoss Spb 15/20 FRN	OSL	20-08-19	20-08-20	10.000.000	10.064.580	10.075.621	11.041	1,1%
N00010787740	2,15	Askim & Spydeberg Spb 17/20 FRN	OSL	09-09-19	09-03-20	15.000.000	15.068.350	15.059.582	-8.769	1,6%
N00010719537	2,25	Bien Spb ASA 14/19 FRN	OSL	04-09-19	04-09-19	7.000.000	7.011.830	7.008.840	-2.990	0,7%
N00010774235	2,59	Bien Spb ASA 16/20 FRN	OSL	16-09-19	14-09-20	20.000.000	20.188.760	20.198.146	9.386	2,1%
N00010802671	2,30	Birkenes Spb 17/20 FRN	OSL	21-08-19	21-08-20	4.500.000	4.519.710	4.524.069	4.359	0,5%
N00010801020	2,18	Eidsberg Spb 17/21 FRN	OSL	10-09-19	10-06-21	3.000.000	3.006.861	3.020.882	14.021	0,3%
N00010832041	1,99	Eidsberg Spb 18/21 FRN	OSL	13-09-19	13-09-21	10.000.000	9.952.070	10.019.356	67.286	1,1%
N00010788474	2,09	Fana Spb 17/21 FRN	OSL	10-09-19	10-03-21	10.000.000	10.042.370	10.068.665	26.295	1,1%
N00010782246	2,23	Flekkefjord Spb 17/20 FRN	OSL	12-07-19	12-10-20	20.000.000	20.134.960	20.162.198	27.238	2,1%
N00010744287	2,55	Fornebu Spb 15/20 FRN	OSL	03-09-19	03-09-20	10.000.000	10.089.105	10.087.857	-1.248	1,1%
N00010777816	2,30	Grong Spb 16/19 FRN	OSL	29-07-19	28-10-19	4.000.000	4.019.380	4.010.733	-8.647	0,4%
N00010777832	2,46	Grong Spb 16/20 FRN	OSL	05-08-19	04-11-20	10.000.000	10.112.800	10.108.652	-4.148	1,1%
N00010814544	2,32	Haltdalen Spb 18/21 FRN	OSL	19-07-19	19-01-21	10.000.000	10.019.810	10.063.965	44.155	1,1%
N00010766215	2,99	Hemne Spb 16/21 FRN	OSL	26-08-19	26-05-21	10.000.000	10.178.280	10.199.097	20.817	1,1%
N00010776800	2,59	Hjartdal og Gransherad Spb 16/20 FRN	OSL	19-07-19	19-10-20	10.000.000	10.117.400	10.112.266	-5.134	1,1%
N00010775513	2,29	Indre Sogn Spb 16/19 FRN	OSL	27-09-19	27-09-19	20.000.000	20.089.038	20.040.818	-48.220	2,1%
N00010783426	2,02	Jernbanepersonalets Spb 17/20 FRN	OSL	05-08-19	03-02-20	21.000.000	21.096.912	21.070.081	-26.831	2,2%
N00010730393	2,13	Larvikbanken - Din Person Spb 15/19 FRN	OSL	06-08-19	06-08-19	10.000.000	10.027.880	10.006.672	-21.208	1,1%
N00010805658	2,02	Lillestrøm Spb 17/20 FRN	OSL	16-09-19	15-09-20	10.000.000	10.015.350	10.038.859	23.509	1,1%
N00010822034	1,94	Lillestrøm Spb 18/21 FRN	OSL	05-08-19	03-05-21	15.000.000	14.997.000	15.067.194	70.194	1,6%
N00010764657	2,60	Melhus Spb 16/20 FRN	OSL	02-09-19	02-06-20	5.000.000	5.051.710	5.044.914	-6.796	0,5%
N00010758964	3,00	Melhus Spb 16/20 FRN	OSL	09-09-19	09-03-20	14.000.000	14.199.962	14.137.941	-62.021	1,5%
N00010737273	2,28	Nidaros Spb 15/20 FRN	OSL	02-09-19	02-06-20	20.000.000	20.090.280	20.105.946	15.666	2,1%
N00010791676	2,35	Nidaros Spb 17/21 FRN	OSL	09-08-19	09-11-21	5.000.000	5.025.315	5.055.901	30.586	0,5%
N00010775463	2,35	Ofoten Spb 16/19 FRN	OSL	27-09-19	27-09-19	9.000.000	9.018.815	9.018.806	-22.010	1,0%
N00010798499	2,12	Ofoten Spb 17/20 FRN	OSL	23-09-19	22-06-20	10.000.000	10.048.300	10.048.776	476	1,1%
N00010755689	2,87	Orkla Spb 16/19 FRN	OSL	18-07-19	18-10-19	8.000.000	8.070.550	8.033.208	-37.342	0,9%
N00010789944	2,16	Orkla Spb 17/21 FRN	OSL	27-09-19	27-09-21	5.000.000	5.022.995	5.047.486	24.491	0,5%
N00010771488	2,53	Rindal Spb 16/19 FRN	OSL	30-08-19	30-08-19	3.000.000	3.009.060	3.004.701	-4.359	0,3%
N00010774623	2,41	Romsdal Spb 16/20 FRN	OSL	20-09-19	21-09-20	15.000.000	15.145.980	15.150.962	4.982	1,6%
N00010806938	2,00	Selbu Spb 17/20 FRN	OSL	30-09-19	28-09-20	14.000.000	14.027.230	14.064.322	37.092	1,5%
N00010763295	2,62	Skue Spb 16/19 FRN	OSL	19-08-19	19-11-19	10.000.000	10.076.875	10.042.884	-33.991	1,1%
N00010740269	2,12	Spb 1 Nordvest 15/20 FRN	OSL	19-08-19	17-08-20	5.000.000	5.023.815	5.029.201	5.386	0,5%
N00010774078	2,48	Spb 1 Søre Sunnmøre 16/21 FRN	OSL	12-09-19	12-03-21	20.000.000	20.207.960	20.246.758	38.798	2,1%
N00010735780	2,01	Spb 1 Østfold Akershus 15/20 FRN	OSL	13-08-19	13-05-20	10.000.000	10.047.700	10.042.474	-5.226	1,1%
N00010821341	2,02	Spb 68 grader nord 18/21 FRN	OSL	19-07-19	19-04-21	20.000.000	19.987.840	20.088.736	100.896	2,1%
N00010767585	2,70	Spb DIN 16/20 FRN	OSL	16-09-19	15-06-20	11.000.000	11.123.860	11.106.883	-16.977	1,2%

Danske Invest Norsk Likviditet II

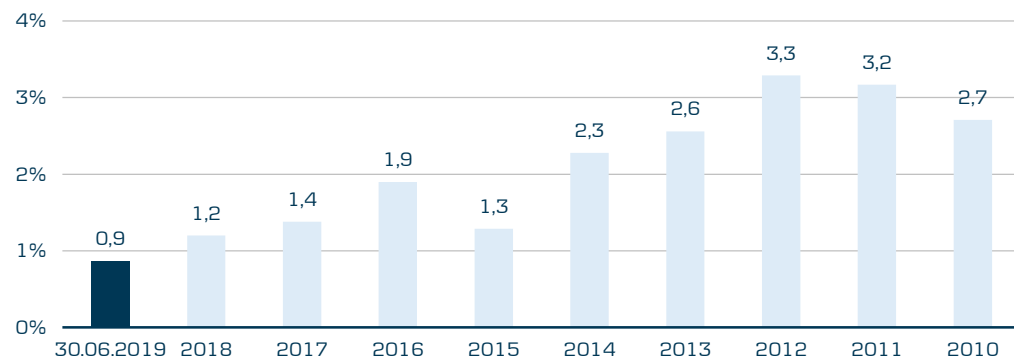
Halvårsrapport pr. 30.06.2019

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010742877	2,22	Strømmen Spb 15/19 FRN	OSL	14-08-19	14-08-19	10.000.000	10.028.625	10.008.625	-20.000	1,1%
N00010796204	2,33	Sunnadal Spb 17/21 FRN	OSL	16-09-19	15-06-21	5.000.000	5.023.050	5.041.054	18.004	0,5%
N00010768336	2,53	Surnadal Spb 16/19 FRN	OSL	08-07-19	07-10-19	10.000.000	10.063.821	10.029.181	-34.640	1,1%
N00010768344	2,81	Surnadal Spb 16/21 FRN	OSL	30-09-19	28-06-21	5.000.000	5.099.740	5.107.879	8.139	0,5%
N00010795396	2,20	Surnadal Spb 17/20 FRN	OSL	04-09-19	04-09-20	15.000.000	15.060.030	15.087.458	27.428	1,6%
N00010790207	2,19	Søgne og Greipstad Spb 17/21 FRN	OSL	30-09-19	30-03-21	25.000.000	25.111.825	25.210.168	98.343	2,7%
N00010756364	2,97	Trogstad Spb 16/20 FRN	OSL	22-07-19	22-01-20	10.000.000	10.115.615	10.076.798	-38.817	1,1%
N00010801053	2,22	Trogstad Spb 17/22 FRN	OSL	15-07-19	14-01-22	10.000.000	10.007.020	10.082.182	75.162	1,1%
N00010793409	2,59	Valle Spb 17/21 FRN	OSL	26-08-19	26-05-21	5.000.000	5.030.865	5.054.291	23.426	0,5%
N00010777899	2,55	Ørskog Spb 16/20 FRN	OSL	05-08-19	03-11-20	5.000.000	5.047.865	5.054.167	6.302	0,5%
Sparebanker							632.278.401	632.571.241	292.838	67,0%
N00010739287	2,20	Eika Boligkreditt AS 15/20 FRN	OSL	04-09-19	04-06-20	60.000.000	60.296.175	60.302.520	6.345	6,4%
N00010725286	2,16	Kredittforeningen for Spb 14/19 FRN	OSL	09-09-19	09-12-19	5.000.000	5.019.675	5.013.792	-5.884	0,5%
N00010768401	2,49	Kredittforeningen for Spb 16/19 FRN	OSL	17-09-19	17-09-19	20.000.000	20.102.911	20.041.506	-61.405	2,1%
Kredittforetak							85.418.761	85.357.818	-60.944	9,0%
N00010789902	2,31	Brage Finans AS 17/20 FRN	OSL	27-09-19	27-03-20	10.000.000	10.037.620	10.047.514	9.894	1,1%
N00010804313	2,21	Brage Finans AS 17/20 FRN	OSL	04-09-19	04-09-20	5.000.000	4.998.705	5.018.974	20.269	0,5%
N00010810005	2,24	Brage Finans AS 17/21 FRN	OSL	08-08-19	08-02-21	10.000.000	9.999.770	10.052.940	53.170	1,1%
N00010827009	1,75	Brage Finans AS 18/19 FRN	OSL	27-09-19	27-12-19	25.000.000	24.981.668	25.016.480	34.812	2,6%
Finansieringsselskaper							50.017.763	50.135.908	118.145	5,3%
XS1257091683	4,33	Arion Banki hf 15/20 FRN NOK	LUX	08-07-19	07-07-20	5.000.000	5.110.500	5.104.250	-6.250	0,5%
XS1944410619	3,21	Arion Banki hf 19/22 FRN NOK	LUX	31-07-19	31-01-22	10.000.000	10.000.000	10.124.084	124.084	1,1%
XS1854897367	1,79	LeasePlan Corporation NV 18/21 FRN NOK	LUX	07-08-19	07-01-21	10.000.000	9.873.600	10.005.021	131.421	1,1%
XS1953243950	3,21	Landsbankinn hf. 19/22 FRN NOK	DUB	21-08-19	21-02-22	7.000.000	7.000.000	7.073.466	73.466	0,7%
Utenlandske banker ellers							31.984.100	32.306.821	322.721	3,4%
Rentebærende verdipapirer							943.444.939	944.048.990	604.047	100,0%
Sum verdipapirer							943.444.939	944.048.990	604.047	100%

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.004,30
Investeringsunivers	Rente, NOK Pengemarked
ISIN-kode	N00010047236
Bloomberg Ticker	DANILII
Oppstart	26-04-2000
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	3.271,77
Risikoindikator [1-7]	1
Forvaltningshonorar	0,20%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,20%*
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Bors 0,25 år statsobligasjonsindeks (ST1X)

* Forvaltningsprovisjon

Forvaltningsprovisjon Norsk Likviditet Institusjon			
Fra andel	1.000 - til andel	9.999	0,20 %
Fra andel	10.000 - til andel	49.999	0,14 %
Fra andel	50.000 - til andel	74.999	0,10 %
Fra andel	75.000 - til andel	99.999	0,08 %
Fra andel	100.000 - til andel	199.999	0,07 %
Fra andel	200.000 - til andel	399.999	0,06 %
Fra andel	400.000 - til andel		0,04 %

Rabatten som følge av differensieringen refunderes andelseierne minimum en gang i året i form av nye andeler i fondet.

Kursinformasjon

	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	3.257.754	3.394.656
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.003	995
Basiskurs	1.004	996

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010774938	2,69	BNP Paribas Leasing Solutio AS 16/19 FRN	OSL	22-07-19	21-10-19	15.000.000	15.153.150	15.049.100	-104.051	0,5%
N00010782576	2,54	BNP Paribas Leasing Solutio AS 17/20 FRN	OSL	24-09-19	24-03-20	10.000.000	10.070.100	10.063.880	-6.220	0,3%
N00010790850	2,13	Bank Norwegian AS 17/20 FRN	OSL	08-07-19	07-04-20	17.000.000	17.016.150	16.999.565	-16.585	0,5%
N00010741218	2,11	Gjensidige Bank ASA 15/19 FRN	OSL	29-08-19	29-11-19	50.000.000	50.211.900	50.135.840	-76.060	1,6%
N00010722804	2,41	Pareto Bank ASA 14/19 FRN	OSL	05-08-19	04-11-19	5.000.000	5.023.000	5.014.754	-8.246	0,2%
N00010719826	1,95	Sbanken ASA 14/19 FRN	OSL	10-09-19	10-09-19	11.000.000	11.042.790	11.010.802	-31.988	0,3%
N00010782527	1,99	Sbanken ASA 17/20 FRN	OSL	17-07-19	17-01-20	35.000.000	35.150.400	35.105.935	-44.466	1,1%
N00010660806	4,45	Storebrand Bank ASA 12/19 4,45%	OSL	08-10-19	08-10-19	2.000.000	2.052.060	2.015.293	-36.767	0,1%
N00010769573	2,80	Tysnes Spb 16/20 FRN	OSL	22-07-19	20-01-20	10.000.000	10.090.700	10.064.202	-26.498	0,3%
N00010792815	2,29	Tysnes Spb 17/19 FRN	OSL	05-09-19	05-09-19	6.000.000	6.024.300	6.007.611	-16.689	0,2%
N00010818206	2,19	Tysnes Spb 18/21 FRN	OSL	05-09-19	05-03-21	15.000.000	14.996.700	15.074.358	77.658	0,5%
Forretningsbanker							176.831.250	176.541.340	-289.912	5,6%
N00010851884	1,55	Santander Consu AS 1,55% CERT 153 081019	OSL	08-10-19	08-10-19	15.000.000	14.997.900	14.994.210	-3.690	0,5%
N00010829807	1,61	Santander Consume AS FRN CERT 365 260719	OSL	26-07-19	26-07-19	35.000.000	35.018.750	35.002.594	-16.157	1,1%
N00010782329	2,16	Santander Consumer Bank AS 17/20 FRN	OSL	17-07-19	17-01-20	15.000.000	15.041.400	15.046.887	5.487	0,5%
Forretningsbanker, utenlandseid							65.058.050	65.043.691	-14.360	2,0%
N00010783368	2,24	Drangedal Spb 17/20 FRN	OSL	29-07-19	27-01-20	12.000.000	12.060.250	12.046.292	-13.958	0,4%
N00010825391	2,25	Aasen Spb 18/21 FRN	OSL	16-09-19	15-12-21	15.000.000	15.000.000	15.092.898	92.898	0,5%
N00010716343	2,25	Høland og Setskog Spb 14/19 FRN	OSL	26-08-19	26-08-19	15.000.000	15.075.400	15.017.459	-57.942	0,5%
N00010783095	2,17	Høland og Setskog Spb 17/20 FRN	OSL	29-07-19	27-01-20	20.000.000	20.053.700	20.073.970	20.270	0,6%
N00010856255	1,99	Andebu Spb 19/22 FRN	OSL	09-09-19	07-06-22	15.000.000	14.986.776	14.986.776	-8.724	0,5%
N00010825151	2,05	Høland og Setskog Spb 18/21 FRN	OSL	11-09-19	11-06-21	20.000.000	20.000.000	20.088.888	88.888	0,6%
N00010850993	1,87	Høland og Setskog Spb 19/22 FRN	OSL	06-08-19	06-05-22	20.000.000	20.000.000	19.975.044	-24.956	0,6%
N00010822737	1,94	Aurskog Spb 18/21 FRN	OSL	14-08-19	14-05-21	10.000.000	10.000.000	10.042.191	42.191	0,3%
N00010778368	2,23	Spareskillingsbanken 16/20 FRN	OSL	08-08-19	08-05-20	30.000.000	30.225.900	30.183.783	-42.117	1,0%
N00010832306	1,62	Aurskog Spb FRN CERT 365 130919		13-09-19	13-09-19	65.000.000	64.998.700	65.019.760	21.060	2,0%
N00010731862	2,29	Hønefoss Spb 15/20 FRN	OSL	26-08-19	26-02-20	39.000.000	39.199.810	39.163.496	-36.314	1,2%
N00010773815	2,32	Berg Spb 16/19 FRN		12-09-19	12-09-19	5.000.000	4.983.850	5.007.540	23.690	0,2%
N00010771553	2,26	Spb 1 Modum 16/20 FRN	OSL	09-09-19	09-03-20	10.000.000	10.061.800	10.047.331	-14.469	0,3%
N00010721442	2,15	Tinn Spb 14/19 FRN	OSL	08-07-19	08-10-19	13.000.000	13.050.050	13.023.616	-26.434	0,4%
N00010790843	2,06	Eidsberg Spb 17/20 FRN	OSL	08-07-19	08-04-20	10.000.000	9.998.000	10.041.003	43.003	0,3%
N00010832041	1,99	Eidsberg Spb 18/21 FRN	OSL	13-09-19	13-09-21	20.000.000	20.000.000	20.038.712	38.712	0,6%
N00010778855	2,17	Fana Spb 16/19 FRN	OSL	18-09-19	18-09-19	5.000.000	5.023.500	5.007.619	-15.881	0,2%
N00010762784	2,47	Fana Spb 16/20 FRN	OSL	15-07-19	15-04-20	61.000.000	61.595.970	61.486.048	-109.922	1,9%
N00010790686	2,04	Fana Spb 17/22 FRN	OSL	08-07-19	06-04-22	35.000.000	35.282.800	35.262.623	-20.178	1,1%
N00010769847	2,31	Flekkefjord Spb 16/19 FRN	OSL	05-08-19	05-11-19	10.000.000	10.056.200	10.029.743	-26.457	0,3%
N00010830573	2,10	Fornebu Spb 18/21 FRN	OSL	03-09-19	03-03-21	10.000.000	10.000.000	10.033.247	33.247	0,3%
N00010777816	2,30	Grong Spb 16/19 FRN	OSL	29-07-19	28-10-19	6.000.000	6.051.360	6.016.099	-35.261	0,2%
N00010790488	2,01	Grong Spb 17/20 FRN	OSL	03-07-19	03-04-20	10.000.000	9.994.000	10.038.845	44.845	0,3%
N00010818297	2,17	Grue Spb 18/21 FRN	OSL	09-09-19	08-03-21	15.000.000	15.000.000	15.073.521	73.521	0,5%
N00010789548	2,45	Haitdalen Spb 17/20 FRN	OSL	23-09-19	23-03-20	5.000.000	5.040.500	5.028.571	-11.930	0,2%
N00010814544	2,32	Haitdalen Spb 18/21 FRN	OSL	19-07-19	19-01-21	17.000.000	17.019.600	17.108.741	89.141	0,5%
N00010782980	2,04	Haugesund Spb 17/20 FRN	OSL	29-07-19	27-01-20	20.000.000	20.032.400	20.066.304	33.904	0,6%
N00010760655	2,92	Hegra Spb 16/19 FRN	OSL	04-07-19	04-10-19	20.000.000	20.205.400	20.073.892	-131.508	0,6%
N00010841943	2,27	Hegra Spb 19/22 FRN	OSL	22-07-19	21-01-22	15.000.000	15.000.000	15.096.342	96.342	0,5%
N00010781255	2,27	Helgeland Spb 16/22 FRN	OSL	18-09-19	16-03-22	30.000.000	30.415.500	30.422.502	7.002	1,0%
N00010835648	1,82	Helgeland Spb 18/21 FRN	OSL	15-07-19	15-10-21	20.000.000	19.994.000	20.052.030	58.030	0,6%
N00010758451	3,17	Hemne Spb 16/19 FRN	OSL	23-08-19	23-08-19	10.000.000	10.134.800	10.023.238	-111.562	0,3%
N00010788078	2,32	Hemne Spb 17/20 FRN	OSL	10-09-19	10-03-20	15.000.000	15.081.000	15.064.934	-16.067	0,5%
N00010850480	1,95	Hjartdal og Gransherad Spb 19/22 FRN	OSL	15-07-19	13-04-22	15.000.000	15.000.000	15.006.603	6.603	0,5%
N00010769268	2,75	Hjelmeland Spb 16/20 FRN	OSL	15-07-19	13-01-20	4.000.000	4.028.600	4.025.670	-2.930	0,1%
N00010775513	2,29	Indre Sogn Spb 16/19 FRN	OSL	27-09-19	27-09-19	21.000.000	21.096.980	21.042.859	-54.121	0,7%
N00010782311	2,30	Indre Sogn Spb 17/20 FRN	OSL	30-07-19	30-01-20	6.000.000	6.034.080	6.026.146	-7.934	0,2%
N00010783426	2,02	Jernbanepersonalets Spb 17/20 FRN	OSL	05-08-19	03-02-20	31.000.000	31.064.660	31.103.453	38.793	1,0%

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010771900	2,48	Jæren Spb 16/21 FRN	OSL	09-09-19	07-09-21	7.000.000	7.112.840	7.106.162	-6.678	0,2%
N00010745904	2,64	Kvinesdal Spb 15/19 FRN	OSL	23-09-19	23-09-19	15.000.000	15.133.920	15.040.251	-93.669	0,5%
N00010730393	2,13	Larvikbanken - Din Personl Spb 15/19 FRN	OSL	06-08-19	06-08-19	2.000.000	2.008.700	2.001.334	-7.366	0,1%
N00010782360	2,25	Lillesands Spb 17/20 FRN	OSL	16-07-19	16-01-20	20.000.000	20.056.000	20.080.162	24.162	0,6%
N00010814254	2,15	Lillesands Spb 18/22 FRN	OSL	17-07-19	17-01-22	20.000.000	20.033.200	20.144.070	110.870	0,6%
N00010774300	2,27	Lillestrøm Spb 16/19 FRN	OSL	22-08-19	22-11-19	5.000.000	5.024.500	5.015.049	-9.452	0,2%
N00010822034	1,94	Lillestrøm Spb 18/21 FRN	OSL	05-08-19	03-05-21	15.000.000	15.012.900	15.067.194	54.294	0,5%
N00010758964	3,00	Melhus Spb 16/20 FRN	OSL	09-09-19	09-03-20	11.000.000	11.146.070	11.108.382	-37.688	0,4%
N00010737273	2,28	Nidaros Spb 15/20 FRN	OSL	02-09-19	02-06-20	5.000.000	5.027.500	5.026.487	-1.014	0,2%
N00010850043	2,01	Nidaros Spb 19/22 FRN	OSL	12-08-19	11-02-22	21.000.000	21.023.550	21.030.677	7.127	0,7%
N00010716525	2,60	OBOS-banken AS 14/19 2,60%	OSL	26-08-19	26-08-19	1.000.000	1.008.410	1.001.722	-6.688	0,0%
N00010730237	1,99	OBOS-banken AS 15/20 FRN	OSL	30-07-19	30-01-20	35.000.000	35.153.650	35.115.567	-38.084	1,1%
N00010831365	1,94	Odal Spb 18/21 FRN	OSL	03-09-19	03-06-21	25.000.000	24.942.250	25.047.173	104.923	0,8%
N00010775463	2,35	Ofoten Spb 16/19 FRN	OSL	27-09-19	27-09-19	31.000.000	31.057.960	31.064.775	6.815	1,0%
N00010798499	2,12	Ofoten Spb 17/20 FRN	OSL	23-09-19	22-06-20	5.000.000	4.997.050	5.024.388	27.338	0,2%
N00010782626	2,43	Ofoten Spb 17/21 FRN	OSL	05-08-19	03-02-21	5.000.000	5.043.500	5.050.792	7.292	0,2%
N00010822851	2,13	Opdals Spb 18/21 FRN	OSL	26-08-19	25-05-21	10.000.000	10.000.000	10.049.640	49.640	0,3%
N00010771488	2,53	Rindal Spb 16/19 FRN	OSL	30-08-19	30-08-19	9.000.000	9.035.400	9.014.102	-21.298	0,3%
N00010852957	2,04	Rindal Spb 19/22 FRN	OSL	23-08-19	23-05-22	10.000.000	10.000.000	9.984.891	-15.109	0,3%
N00010724610	2,32	Romsdal Spb 14/19 FRN	OSL	20-08-19	20-11-19	10.000.000	10.056.200	10.030.359	-25.841	0,3%
N00010795669	2,41	Romsdal Spb 17/22 FRN	OSL	09-09-19	07-06-22	20.000.000	20.250.200	20.247.260	-2.940	0,6%
N00010823909	2,10	Romsdal Spb 18/21 FRN	OSL	04-09-19	04-06-21	20.000.000	20.000.800	20.098.864	98.064	0,6%
N00010781040	2,27	Rørosbanken Røros Spb 16/20 FRN	OSL	20-09-19	20-03-20	10.000.000	10.071.150	10.055.058	-16.092	0,3%
N00010766934	2,76	Rørosbanken Røros Spb 16/21 FRN	OSL	09-09-19	07-06-21	15.000.000	15.343.500	15.274.208	-69.293	0,5%
N00010847353	1,96	Rørosbanken Røros Spb 19/22 FRN	OSL	23-09-19	21-03-22	8.000.000	8.000.000	8.025.112	25.112	0,3%
N00010776222	2,31	Selbu Spb 16/19 FRN	OSL	08-07-19	07-10-19	15.000.000	15.085.500	15.033.438	-52.062	0,5%
N00010778475	2,28	Skagerrak Spb 16/19 FRN	OSL	12-08-19	11-11-19	10.000.000	10.050.800	10.028.805	-21.995	0,3%
N00010721947	2,00	Skudenes & Aakra Spb 14/19 FRN	OSL	15-07-19	14-10-19	28.000.000	28.099.980	28.045.422	-54.558	0,9%
N00010778848	2,69	Soknedal Spb 16/20 FRN	OSL	19-08-19	17-11-20	10.000.000	10.115.867	10.110.355	-5.512	0,3%
N00010730195	1,93	Spb 1 SMN 15/20 FRN	OSL	05-08-19	04-05-20	25.000.000	25.106.500	25.100.450	-6.050	0,8%
N00010781966	1,97	Spb 1 SMN 17/20 FRN	OSL	15-07-19	13-01-20	30.000.000	30.117.000	30.091.569	-25.431	0,9%
N00010837040	1,49	Spb 1 SR-Bank ASA 1,49% CERT 365 151119		15-11-19	15-11-19	30.000.000	30.000.000	29.984.982	-15.018	0,9%
N00010785702	1,94	Spb 1 SR-Bank ASA 17/20 FRN	OSL	05-08-19	04-05-20	50.000.000	50.237.500	50.205.125	-32.375	1,6%
N00010837222	1,60	Spb 1 SR-Bank ASA FRN CERT 365 191119	OSL	19-08-19	19-11-19	60.000.000	60.000.000	60.039.090	39.090	1,9%
N00010716046	2,06	Spb 1 Sere Sunnmøre 14/19 FRN	OSL	20-08-19	20-08-19	9.000.000	9.019.800	9.007.493	-12.307	0,3%
N00010755606	2,65	Spb 1 Østlandet 16/20 FRN	OSL	14-08-19	14-02-20	35.000.000	35.342.300	35.261.121	-81.179	1,1%
N00010821341	2,02	Spb 68 grader nord 18/21 FRN	OSL	19-07-19	19-04-21	20.000.000	20.000.000	20.088.736	88.736	0,6%
N00010744790	2,42	Spb DIN 15/19 FRN	OSL	09-09-19	09-09-19	15.000.000	15.084.330	15.025.808	-58.523	0,5%
N00010849748	1,80	Spb Møre 19/22 FRN	OSL	12-07-19	12-04-22	20.000.000	20.000.000	20.023.324	23.324	0,6%
N00010720899	1,88	Spb Sogn og Fjordane 14/19 FRN	OSL	29-07-19	29-10-19	20.000.000	20.067.000	20.033.394	-33.606	0,6%
N00010743008	2,04	Spb Vest 15/20 FRN	OSL	12-08-19	12-02-20	5.000.000	5.018.850	5.018.080	5.230	0,2%
N00010782303	2,25	Spb Øst 17/22 FRN	OSL	02-09-19	01-03-22	30.000.000	30.303.000	30.327.060	24.060	1,0%
N00010721079	2,14	Stadsbygd Spb 14/19 FRN	OSL	01-07-19	01-10-19	5.000.000	5.019.250	5.008.717	-10.534	0,2%
N00010831555	2,08	Stadsbygd Spb 18/21 FRN	OSL	03-09-19	03-09-21	10.000.000	9.998.500	10.033.437	34.937	0,3%
N00010742877	2,22	Strømmen Spb 15/19 FRN	OSL	14-08-19	14-08-19	13.000.000	13.048.600	13.011.213	-37.388	0,4%
N00010789795	2,15	Sunnal Spb 17/20 FRN	OSL	27-09-19	27-03-20	40.000.000	40.111.500	40.176.968	65.468	1,3%
N00010796204	2,33	Sunnal Spb 17/21 FRN	OSL	16-09-19	15-06-21	12.000.000	12.098.530	12.098.530	43.210	0,4%
N00010732357	2,25	Surnadal Spb 15/20 FRN	OSL	11-09-19	11-03-20	20.000.000	20.109.150	20.089.368	-19.782	0,6%
N00010777857	2,38	Søgne og Greipstad Spb 16/20 FRN	OSL	05-08-19	03-02-20	25.000.000	25.163.100	25.121.235	-41.865	0,8%
N00010790207	2,19	Søgne og Greipstad Spb 17/21 FRN	OSL	30-09-19	30-03-21	15.000.000	15.126.500	15.126.101	22.601	0,5%
N00010752447	2,89	Trogstad Spb 15/19 FRN	OSL	26-08-19	25-11-19	30.000.000	30.378.250	30.156.207	-222.043	1,0%
N00010793409	2,59	Valle Spb 17/21 FRN	OSL	26-08-19	26-05-21	7.000.000	7.053.700	7.076.007	22.307	0,2%
N00010787070	2,49	Åfjord Spb 17/21 FRN	OSL	23-08-19	23-02-21	5.000.000	5.051.090	5.051.090	5.390	0,2%
N00010834856	2,02	Ørland Spb 18/21 FRN	OSL	22-07-19	22-10-21	15.000.000	14.995.500	15.054.444	58.944	0,5%
N00010844442	2,08	Ørland Spb 19/22 FRN	OSL	09-09-19	07-03-22	10.000.000	10.000.000	10.037.672	37.672	0,3%
Sparebanker							1.661.118.057	1.661.106.709	-11.359	52,3%

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

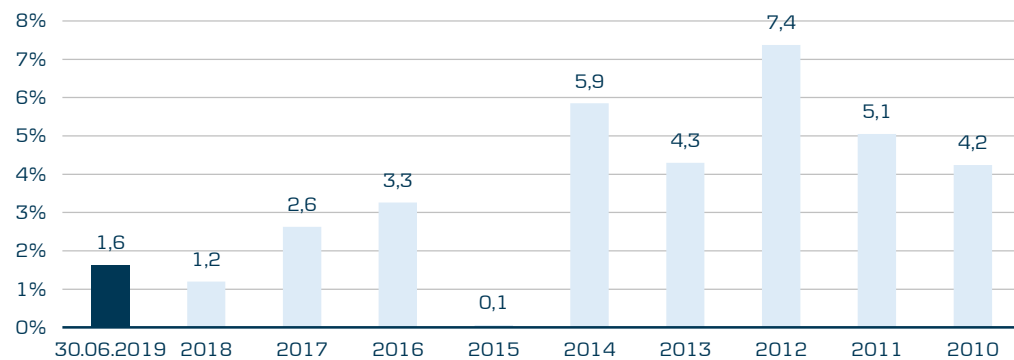
Halvårsrapport pr. 30.06.2019

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010780943	2,41	Eiendomskreditt AS 16/19 FRN	OSL	16-09-19	16-09-19	10.000.000	10.062.900	10.017.276	-45.624	0,3%
N00010789894	2,11	Eiendomskreditt AS 17/20 FRN	OSL	27-09-19	27-03-20	10.000.000	10.000.000	10.039.719	39.719	0,3%
N00010739287	2,20	Eika Boligkreditt AS 15/20 FRN	OSL	04-09-19	04-06-20	30.000.000	30.159.000	30.151.260	-7.740	1,0%
N00010782048	2,35	Eika Boligkreditt AS 17/22 FRN	OSL	12-07-19	12-01-22	30.000.000	30.406.800	30.390.255	-16.545	1,0%
N00010725286	2,16	Kredittforeningen for Spb 14/19 FRN	OSL	09-09-19	09-12-19	5.000.000	5.020.500	5.013.792	-6.709	0,2%
N00010768401	2,49	Kredittforeningen for Spb 16/19 FRN	OSL	17-09-19	17-09-19	40.000.000	40.258.200	40.083.012	-175.188	1,3%
N00010791114	2,09	Kredittforeningen for Spb 17/20 FRN	OSL	12-08-19	11-05-20	10.000.000	10.045.500	10.044.698	-802	0,3%
N00010782923	2,13	Kredittforeningen for Spb 17/20 FRN	OSL	12-08-19	10-02-20	50.000.000	50.264.750	50.195.265	-69.485	1,6%
N00010835267	2,02	Kredittforeningen for Spb 18/21 FRN	OSL	29-08-19	29-11-21	10.000.000	10.025.000	10.032.597	7.597	0,3%
N00010847122	1,92	Kredittforeningen for Spb 19/22 FRN	OSL	08-07-19	08-04-22	26.000.000	26.052.780	26.068.429	15.649	0,8%
Kredittforetak							222.295.430	222.036.303	-259.128	7,0%
N00010804305	2,05	Brage Finans AS 17/19 FRN	OSL	04-09-19	04-09-19	40.000.000	40.027.200	40.029.436	2.236	1,3%
N00010827009	1,75	Brage Finans AS 18/19 FRN	OSL	27-09-19	27-12-19	25.000.000	25.015.750	25.016.480	730	0,8%
N00010824089	2,08	Brage Finans AS 18/21 FRN	OSL	09-09-19	07-06-21	20.000.000	20.000.000	20.021.838	21.838	0,6%
N00010831274	2,09	Brage Finans AS 18/21 FRN	OSL	03-09-19	03-09-21	20.000.000	19.978.400	19.993.448	15.048	0,6%
N00010830516	2,14	Brage Finans AS 18/22 FRN	OSL	21-08-19	21-02-22	20.000.000	19.961.000	19.992.042	31.042	0,6%
Finansieringsselskaper							124.982.350	125.053.244	70.894	3,9%
N00010717499	2,32	Storebrand ASA 14/19 FRN	OSL	10-09-19	10-09-19	8.000.000	8.028.060	8.008.546	-19.514	0,3%
N00010816937	2,29	Eika Gruppen AS 18/21 FRN	OSL	26-08-19	26-02-21	9.000.000	9.000.000	9.038.039	38.039	0,3%
Andre finansielle foretak							17.028.060	17.046.585	18.525	0,5%
N00010832645	1,27	Enebakk komm 1,27% CERT 365 200919		20-09-19	20-09-19	10.000.000	9.998.030	9.996.044	-1.986	0,3%
N00010831035	1,17	Skedsmo komm 1,17% CERT 365 050919		05-09-19	05-09-19	40.000.000	40.007.920	39.983.212	-24.708	1,3%
N00010841646	1,45	Sunnal komm 1,448% CERT 365 170120	OSL	17-01-20	17-01-20	50.000.000	49.962.000	49.938.680	-23.320	1,6%
N00010841299	1,43	Tysvær komm 1,43% CERT 365 140120	OSL	14-01-20	14-01-20	18.000.000	17.984.160	17.976.737	-7.423	0,6%
N00010856925	1,70	Vågsøy komm 1,70% CERT 360 050620	OSL	05-06-20	05-06-20	15.000.000	15.002.895	14.996.069	-6.827	0,5%
N00010832413	1,25	Ås komm 1,25% CERT 364 130919		13-09-19	13-09-19	15.000.000	14.995.650	14.994.596	-1.055	0,5%
Kommuner							147.950.655	147.885.338	-65.319	4,7%
N00010830995	1,20	Ferde AS 1,204% CERT 365 290819		29-08-19	29-08-19	10.000.000	10.000.400	9.996.305	-4.095	0,3%
N00010846215	1,32	Ferde AS 1,32% CERT 184 120919	OSL	12-09-19	12-09-19	40.000.000	39.968.000	39.988.388	20.388	1,3%
Private foretak med begr ansv							49.968.400	49.984.693	16.293	1,6%
XS1257091683	4,33	Arion Banki hf 15/20 FRN NOK	LUX	08-07-19	07-07-20	5.000.000	5.110.500	5.104.250	-6.250	0,2%
XS1944410619	3,21	Arion Banki hf 19/22 FRN NOK	LUX	31-07-19	31-01-22	15.000.000	15.000.000	15.186.126	186.126	0,5%
XS1555172557	2,31	LeasePlan Corporation NV 17/20 FRN NOK	LUX	24-07-19	24-01-20	28.000.000	28.089.360	28.090.748	1.388	0,9%
XS1854897367	1,79	LeasePlan Corporation NV 18/21 FRN NOK	LUX	07-08-19	07-01-21	10.000.000	9.873.600	10.005.021	131.421	0,3%
N00010842107	3,26	Islandsbanki hf (Islandsbanki) 19/22 FRN	OSL	25-07-19	25-01-22	10.000.000	10.000.000	10.124.872	124.872	0,3%
XS2003588568	2,32	Landsbankinn hf. 19/20 FRN NOK	DUB	27-08-19	27-11-20	25.000.000	25.000.000	24.957.205	-42.795	0,8%
Utenlandske banker ellers							93.073.460	93.468.222	394.762	2,9%
Rentebærende verdipapirer							2.558.305.712	2.558.166.125	-139.604	80,6%
Bankinnskudd								615.270.228		19,4%
Sum verdipapirer							2.558.305.712	3.173.436.353	-139.604	100%

Danske Invest Norsk Obligasjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.041,86
Investeringsunivers	Rente, NOK Obligasjoner
ISIN-kode	N00008000544
Bloomberg Ticker	FFOBLIG
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	979,13
Risikoindikator [1-7]	2
Forvaltningshonorar	0,35%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,35%
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Nordic Bond Pricing RM12D3

Kursinformasjon

	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	939.796	1.573.607
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.041	1.024
Basiskurs	1.042	1.025

Danske Invest Norsk Obligasjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010799612	2,15	BN Bank ASA 17/23 2,15%	OSL	01-07-19	29-06-23	22.000.000	21.834.990	21.959.854	124.865	2,3%
N00010825250	2,47	BN Bank ASA 18/23 2,47%	OSL	16-12-19	14-12-23	10.000.000	9.985.500	10.089.516	104.016	1,0%
N00010843154	2,60	BN Bank ASA 19/25 2,60%	OSL	13-02-20	13-02-25	21.000.000	21.087.390	21.254.869	167.479	2,2%
N00010849508	2,20	DNB Bank ASA 19/23 2,20%	OSL	06-04-20	05-04-23	15.000.000	14.998.950	15.057.380	58.430	1,6%
N00010779424	2,20	Gjensidige Bank ASA 16/21 2,20%	OSL	25-11-19	25-11-21	10.000.000	10.107.929	10.052.689	-55.240	1,0%
N00010804040	1,95	Gjensidige Bank ASA 17/22 FRN	OSL	30-09-19	28-09-22	5.000.000	5.013.250	5.026.977	13.727	0,5%
N00010805401	2,02	Gjensidige Bank ASA 17/23 2,02%	OSL	13-09-19	13-09-23	15.000.000	15.000.171	14.896.056	-104.115	1,5%
N00010811367	2,16	Landkreditt Bank AS 17/22 FRN	OSL	26-08-19	24-11-22	10.000.000	10.000.000	10.072.973	72.973	1,0%
N00010830730	2,36	Landkreditt Bank AS 18/23 2,36%	OSL	22-11-19	22-11-23	9.000.000	9.000.000	9.040.540	40.540	0,9%
N00010850142	2,04	Landkreditt Bank AS 19/24 FRN	OSL	16-07-19	16-04-24	10.000.000	10.020.000	9.998.465	-21.535	1,0%
N00010816085	2,36	Voss Veksel ASA 18/23 FRN	OSL	12-09-19	12-09-23	5.000.000	5.000.000	5.038.688	38.688	0,5%
N00010853369	2,25	Voss Veksel ASA 19/24 FRN	OSL	18-09-19	18-03-24	5.000.000	5.000.000	4.987.703	-12.298	0,5%
Forretningsbanker							137.048.180	137.475.710	427.530	14,3%
N00010810997	2,29	Santander Consumer Bank AS 17/22 FRN	OSL	21-08-19	21-11-22	5.000.000	5.000.000	5.022.521	22.521	0,5%
Forretningsbanker, utenlandseid							5.000.000	5.022.521	22.521	0,5%
N00010791643	2,23	Luster Spb 17/21 FRN	OSL	29-07-19	27-04-21	5.000.000	5.004.750	5.044.677	39.927	0,5%
N00010811102	2,30	Andebu Spb 17/21 FRN	OSL	22-08-19	22-11-21	5.000.000	4.997.650	5.044.356	46.706	0,5%
N00010766405	2,95	Hønefoss Spb 16/21 FRN	OSL	30-08-19	31-05-21	5.000.000	5.030.665	5.101.830	71.164	0,5%
N00010779325	2,67	Arendal og Ormegns Spb 16/21 FRN	OSL	23-08-19	23-11-21	5.000.000	4.992.850	5.087.019	94.169	0,5%
N00010805146	2,19	Spb 1 Gudbrandsdal 17/22 FRN	OSL	09-09-19	08-09-22	5.000.000	4.975.650	5.031.966	56.316	0,5%
N00010810369	2,45	Arendal og Ormegns Spb 17/22 FRN	OSL	14-08-19	14-11-22	5.000.000	5.000.000	5.061.950	61.950	0,5%
N00010833577	2,65	Spb 1 Hallingdal Valdres 18/23 2,65%	OSL	03-10-19	03-10-23	10.000.000	9.991.000	10.151.338	160.338	1,1%
N00010790306	2,18	Spb 1 Modum 17/22 FRN	OSL	04-07-19	04-04-22	4.000.000	4.000.000	4.040.051	40.051	0,4%
N00010852817	2,42	Aurskog Spb 19/24 2,42%	OSL	25-05-20	24-05-24	5.000.000	5.000.000	5.014.543	14.543	0,5%
N00010785892	2,40	Spb 1 Nord-Norge 17/23 2,40%	OSL	17-02-20	15-02-23	25.000.000	25.471.400	25.236.383	-235.018	2,6%
N00010816812	2,45	Spb 1 Nord-Norge 18/24 2,45%	OSL	24-02-20	22-02-24	10.000.000	9.987.103	10.087.010	99.907	1,0%
N00010770175	2,47	Spb 1 Ringerike Hadeland 16/22 FRN	OSL	15-08-19	15-08-22	5.000.000	4.994.300	5.086.428	92.128	0,5%
N00010804347	2,12	Spb 1 Ringerike Hadeland 17/23 FRN	OSL	02-09-19	01-09-23	9.000.000	8.943.950	9.020.149	76.199	0,9%
N00010811243	2,32	Berg Spb 17/21 FRN	OSL	26-08-19	24-11-21	5.000.000	4.998.050	5.045.557	47.507	0,5%
N00010816879	2,35	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/23 2,35%	OSL	26-06-20	26-06-23	24.000.000	23.886.304	24.138.259	251.956	2,5%
N00010766587	2,94	Bien Spb ASA 16/21 FRN	OSL	02-09-19	02-06-21	9.000.000	9.017.600	9.181.876	164.276	1,0%
N00010814007	2,34	Bien Spb ASA 18/23 FRN	OSL	12-07-19	12-01-23	5.000.000	4.999.500	5.050.247	50.747	0,5%
N00010850894	2,03	Eidsberg Spb 19/23 FRN	OSL	26-07-19	26-04-23	5.000.000	5.002.000	4.992.898	-9.103	0,5%
N00010798457	2,35	Etne Spb 17/21 FRN	OSL	23-09-19	22-06-21	6.000.000	6.000.000	6.062.536	62.536	0,6%
N00010798416	2,42	Evje og Hornnes Spb 17/22 FRN	OSL	23-09-19	21-06-22	5.000.000	5.019.100	5.061.307	42.207	0,5%
N00010815293	2,40	Evje og Hornnes Spb 18/23 FRN	OSL	01-08-19	01-02-23	5.000.000	5.000.000	5.046.573	46.573	0,5%
N00010807241	2,20	Fana Spb 17/23 2,20%	OSL	30-09-19	29-09-23	18.000.000	17.957.220	17.978.431	21.211	1,9%
N00010744287	2,55	Fornebu Spb 15/20 FRN	OSL	03-09-19	03-09-20	5.000.000	4.934.500	5.043.929	109.429	0,5%
N00010777832	2,46	Grong Spb 16/20 FRN	OSL	05-08-19	04-11-20	5.000.000	5.000.000	5.054.326	54.326	0,5%
N00010814544	2,32	Haltdalen Spb 18/21 FRN	OSL	19-07-19	19-01-21	5.000.000	5.000.000	5.031.983	31.983	0,5%
N00010735517	2,44	Haugesund Spb 15/21 2,44%	OSL	11-05-20	11-05-21	7.000.000	6.976.410	7.061.277	84.867	0,7%
N00010815061	2,03	Haugesund Spb 18/22 FRN	OSL	26-07-19	26-01-22	5.000.000	5.007.750	5.027.397	19.647	0,5%
N00010806672	2,10	Helgeland Spb 17/23 2,10%	OSL	25-09-19	25-09-23	15.000.000	14.876.550	14.922.986	46.436	1,5%
N00010813934	2,04	Helgeland Spb 18/23 FRN	OSL	11-07-19	11-01-23	10.000.000	10.019.300	10.055.758	36.458	1,0%
N00010843279	2,50	Helgeland Spb 19/24 2,50%	OSL	15-01-20	15-01-24	5.000.000	5.032.850	5.049.973	17.123	0,5%
N00010766215	2,99	Hemne Spb 16/21 FRN	OSL	26-08-19	26-05-21	5.000.000	5.027.500	5.099.549	72.049	0,5%
N00010786163	2,54	Hemne Spb 17/22 FRN	OSL	12-08-19	10-02-22	5.000.000	4.997.500	5.072.447	74.947	0,5%
N00010791676	2,35	Nidaros Spb 17/21 FRN	OSL	09-08-19	09-11-21	5.000.000	5.000.000	5.055.901	55.901	0,5%
N00010814718	2,42	Nidaros Spb 18/23 FRN	OSL	02-09-19	01-03-23	6.000.000	6.000.000	6.054.633	54.633	0,6%
N00010716533	2,95	OBOS-banken AS 14/21 2,95%	OSL	26-08-19	25-08-21	5.000.000	5.089.000	5.102.228	13.228	0,5%
N00010848377	2,42	OBOS-banken AS 19/24 2,42%	OSL	23-03-20	22-03-24	3.000.000	3.002.580	3.017.110	14.530	0,3%
N00010778863	2,62	Odal Spb 16/21 FRN	OSL	14-08-19	15-11-21	10.000.000	9.997.600	10.175.566	177.966	1,1%
N00010782626	2,43	Ofoten Spb 17/21 FRN	OSL	05-08-19	03-02-21	5.000.000	5.000.000	5.050.792	50.792	0,5%
N00010778632	2,74	Romsdal Spb 16/21 FRN	OSL	15-08-19	15-11-21	7.000.000	7.000.000	7.139.490	139.490	0,7%

Danske Invest Norsk Obligasjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

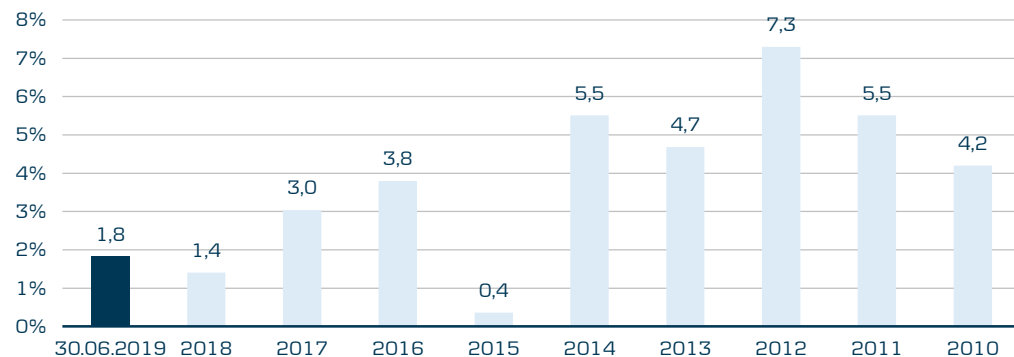
ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010851892	2,10	Romsdal Spb 19/24 FRN	OSL	12-08-19	10-05-24	10.000.000	9.995.200	9.964.360	-30.840	1,0%
N00010766934	2,76	Rørosbanken Røros Spb 16/21 FRN	OSL	09-09-19	07-06-21	5.000.000	5.000.000	5.091.403	91.403	0,5%
N00010649940	5,30	Sandnes Spb 12/22 5,30%	OSL	22-06-20	20-06-22	10.000.000	9.883.000	10.906.642	1.023.642	1,1%
N00010746324	3,05	Sandnes Spb 15/22 3,05%	OSL	30-09-19	29-09-22	5.000.000	5.168.800	5.139.818	-28.982	0,5%
N00010812779	2,27	Sandnes Spb 17/23 2,27%	OSL	23-12-19	21-12-23	20.000.000	20.000.000	19.974.006	-25.994	2,1%
N00010814171	2,12	Sandnes Spb 18/23 FRN	OSL	16-07-19	16-01-23	5.000.000	5.000.000	5.033.313	33.313	0,5%
N00010785934	2,30	Skudenes & Aakra Spb 17/22 FRN	OSL	05-08-19	03-02-22	5.000.000	5.022.800	5.061.015	38.215	0,5%
N00010856909	2,24	Skue Spb 19/24 FRN	OSL	11-09-19	11-06-24	10.000.000	10.000.000	10.012.205	12.205	1,0%
N00010811540	2,61	Soknedal Spb 17/22 FRN		30-08-19	30-11-22	4.000.000	4.000.000	4.043.426	43.426	0,4%
N00010818065	2,52	Soknedal Spb 18/23 FRN		02-09-19	02-03-23	8.000.000	7.996.000	8.056.601	60.601	0,8%
N00010768476	2,25	Spb 1 BV 16/24 2,245%	OSL	22-01-20	22-01-24	30.000.000	29.844.525	30.006.552	162.027	3,1%
N00010783020	2,13	Spb 1 BV 17/22 FRN	OSL	02-08-19	02-02-22	10.000.000	10.019.700	10.103.296	83.596	1,0%
N00010790462	2,32	Spb 1 Lom og Skjåk 17/21 FRN	OSL	30-09-19	31-03-21	5.000.000	4.999.000	5.042.148	43.148	0,5%
N00010852619	2,17	Spb 1 Lom og Skjåk 19/24 FRN	OSL	21-08-19	21-05-24	5.000.000	4.979.050	4.983.769	4.719	0,5%
N00010812068	2,21	Spb 1 Nordvest 17/22 FRN	OSL	06-09-19	06-12-22	10.000.000	9.995.180	10.076.266	81.086	1,0%
N00010790470	2,11	Spb 1 Nordvest 17/22 FRN	OSL	04-07-19	04-04-22	15.000.000	14.992.750	15.135.488	142.738	1,6%
N00010792823	2,20	Spb 1 SMN 17/23 2,20%	OSL	11-05-20	11-05-23	10.000.000	10.014.200	10.017.222	3.022	1,0%
N00010814205	2,19	Spb 1 SMN 18/24 2,19%	OSL	20-01-20	18-01-24	20.000.000	19.767.631	19.958.498	190.867	2,1%
N00010831175	2,33	Spb 1 SMN 18/24 2,33%	OSL	28-02-20	28-02-24	5.000.000	5.000.000	5.016.963	16.963	0,5%
N00010850340	2,39	Spb 1 SMN 19/24 2,39%	OSL	16-04-20	16-04-24	8.000.000	7.970.680	8.043.146	72.466	0,8%
N00010694904	4,05	Spb 1 SR-Bank ASA 13/23 4,05%	OSL	20-11-19	20-11-23	3.000.000	3.307.800	3.227.099	-80.701	0,3%
N00010778483	2,04	Spb 1 SR-Bank ASA 16/22 2,04%	OSL	11-02-20	11-02-22	13.000.000	12.982.205	13.012.800	30.595	1,3%
N00010830706	2,26	Spb 1 SR-Bank ASA 18/23 2,26%	OSL	28-08-19	28-08-23	10.000.000	10.000.000	10.027.870	27.870	1,0%
N00010840895	2,44	Spb 1 SR-Bank ASA 19/24 2,44%	OSL	16-01-20	16-01-24	15.000.000	15.000.750	15.129.479	128.729	1,6%
N00010799455	2,19	Spb 1 Søre Sunnmøre 17/22 FRN	OSL	23-09-19	23-06-22	5.000.000	5.000.000	5.046.213	46.213	0,5%
N00010811615	2,18	Spb 1 Østfold Akershus 17/22 FRN	OSL	02-09-19	01-12-22	15.000.000	14.996.350	15.104.364	108.014	1,6%
N00010790298	2,21	Spb 1 Østlandet 17/23 2,21%	OSL	06-04-20	04-04-23	20.000.000	20.018.475	20.049.096	30.621	2,1%
N00010814494	2,27	Spb 1 Østlandet 18/24 2,27%	OSL	22-07-19	22-07-24	10.000.000	9.826.625	9.986.991	160.366	1,0%
N00010830680	2,43	Spb 1 Østlandet 18/24 2,43%	OSL	23-08-19	23-08-24	15.000.000	14.991.750	15.091.304	99.554	1,6%
N00010835309	2,60	Spb Sogn og Fjordane 18/23 2,60%	OSL	30-10-19	30-10-23	5.000.000	4.997.650	5.079.401	81.751	0,5%
N00010805385	2,02	Spb Sør 17/23 2,02%	OSL	13-09-19	13-09-23	17.000.000	16.987.440	16.882.197	-105.243	1,8%
N00010830631	2,46	Spb Sør 18/24 2,46%	OSL	28-08-19	28-08-24	15.000.000	14.896.500	15.112.544	216.044	1,6%
N00010741531	3,03	Spb Telemark 15/23 3,03%	OSL	30-10-19	30-10-23	7.000.000	7.240.800	7.225.363	-15.437	0,7%
N00010811094	2,15	Spb Telemark 17/22 FRN	OSL	21-08-19	21-11-22	5.000.000	5.001.950	5.036.549	34.599	0,5%
N00010779218	2,20	Spb Vest 16/22 2,20%	OSL	24-02-20	24-02-22	15.000.000	15.044.661	15.074.409	29.748	1,6%
N00010807258	1,98	Spb Vest 17/22 1,98%	OSL	04-10-19	04-10-22	20.000.000	20.028.600	19.935.834	-92.766	2,1%
N00010700263	4,10	Spb Øst 14/24 4,10%	OSL	10-01-20	10-01-24	4.000.000	4.442.640	4.317.340	-125.300	0,4%
N00010778574	2,04	Spb Øst 16/22 2,04%	OSL	20-01-20	18-01-22	10.000.000	9.995.000	10.011.747	16.747	1,0%
N00010835002	2,67	Spb Øst 18/24 2,67%	OSL	25-03-20	25-03-24	12.000.000	12.022.520	12.216.839	194.319	1,3%
N00010826613	2,27	Stadsbygd Spb 18/23 FRN	OSL	20-09-19	20-06-23	5.000.000	5.000.750	5.036.593	35.843	0,5%
N00010850068	2,11	Sunnadal Spb 19/23 FRN	OSL	17-07-19	17-04-23	5.000.000	5.000.000	5.002.786	2.786	0,5%
N00010768344	2,81	Surnadal Spb 16/21 FRN	OSL	30-09-19	28-06-21	5.000.000	5.125.750	5.107.879	-17.872	0,5%
N00010834625	2,60	Totens Spb 18/23 2,60%	OSL	23-10-19	23-10-23	12.000.000	12.062.280	12.176.326	114.046	1,3%
N00010791072	2,37	Trogstad Spb 17/21 FRN	OSL	19-07-19	19-07-21	5.000.000	5.000.000	5.052.274	52.274	0,5%
N00010831936	2,43	Valle Spb 18/23 FRN	OSL	12-09-19	12-09-23	3.000.000	2.998.560	3.005.812	7.252	0,3%
N00010777899	2,55	Ørskog Spb 16/20 FRN	OSL	05-08-19	03-11-20	3.000.000	2.998.800	3.032.500	33.700	0,3%
N00010836786	2,52	Østre Agder Spb 18/23 FRN	OSL	15-08-19	15-11-23	4.000.000	4.000.000	4.033.567	33.567	0,4%
Sparebanker							746.847.004	752.262.042	5.415.035	78,0%
N00010683774	4,13	Eiendomskreditt AS 13/23 ADJ C COVID	OSL	22-06-20	20-06-23	5.000.000	5.502.500	5.395.441	-107.060	0,6%
N00010792963	2,18	Kredittforeningen for Spb 17/21 FRN	OSL	12-08-19	11-05-21	5.000.000	5.007.525	5.039.475	31.950	0,5%
N00010806011	2,14	Kredittforeningen for Spb 17/21 FRN	OSL	17-09-19	17-09-21	5.000.000	4.989.050	5.028.312	39.262	0,5%
N00010812183	2,25	Kredittforeningen for Spb 17/22 FRN	OSL	12-08-19	11-11-22	10.000.000	10.000.000	10.086.654	86.654	1,0%
Kredittforetak							25.499.075	25.549.882	50.806	2,7%

Danske Invest Norsk Obligasjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
XS1854897367	1,96	LeasePlan Corporation NV 18/21 FRN NOK	LUX	07-08-19	07-01-21	5.000.000	4.936.800	5.002.511	65.711	0,5%
XS1944410619	3,21	Arion Banki hf 19/22 FRN NOK	LUX	31-07-19	31-01-22	5.000.000	5.000.000	5.062.042	62.042	0,5%
N00010852106	2,60	Danske Bank A/S 19/22 FRN	DUB	16-08-19	16-05-22	5.000.000	5.000.000	4.999.618	-382	0,5%
N00010852346	3,20	Danske Bank A/S 19/24 3,20%	DUB	15-05-20	15-05-24	10.000.000	10.000.000	10.012.671	12.671	1,0%
N00010844608	3,50	Danske Bank A/S 19/24 3,50%	DUB	09-03-20	07-03-24	10.000.000	10.012.800	10.155.033	142.233	1,1%
N00010842107	3,26	Islandsbanki hf (Islandsbanki) 19/22 FRN	OSL	25-07-19	25-01-22	5.000.000	5.000.000	5.062.436	62.436	0,5%
XS1953243950	3,21	Landsbankinn hf. 19/22 FRN NOK	DUB	21-08-19	21-02-22	4.000.000	4.000.000	4.041.981	41.981	0,4%
Utenlandske banker ellers							43.949.600	44.336.292	386.692	4,6%
Rentebærende verdipapirer							958.343.859	964.646.447	6.302.584	100,1%
		IRS902207499		19-03-20	19-03-24	100.000.000		245.831		0,0%
		IRS902203268		19-08-19	18-08-20	125.000.000		-489.358		-0,1%
		IRS902203275		20-08-19	20-08-20	95.000.000		-418.059		0,0%
Swap								-661.586		-0,1%
Sum verdipapirer							958.343.859	963.984.861	6.302.584	100%

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.083,26
Investeringsunivers	Rente, NOK Obligasjoner
ISIN-kode	N00010241490
Bloomberg Ticker	DANIN0I
Oppstart	28-02-2005
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	11.604,75
Risikoindikator [1-7]	2
Forvaltningshonorar	0,15%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,15%*
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Nordic Bond Pricing RM123D3

* Forvaltningsprovisjon

Forvaltningsprovisjon Norsk Obligasjon Institusjon			
Fra andel	1.000 - til andel	49.999	0,15 %
Fra andel	50.000 - til andel	74.999	0,12 %
Fra andel	75.000 - til andel	99.999	0,10 %
Fra andel	100.000 - til andel	199.999	0,09 %
Fra andel	200.000 - til andel	399.999	0,08 %
Fra andel	400.000 - til andel		0,06 %
Rabatten som følge av differensieringen refunderes andelseierne minimum en gang i året i form av nye andeler i fondet.			

Kursinformasjon

	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	10.712.759	10.871.131
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.083	1.064
Basiskurs	1.083	1.064

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010731904	3,57	BN Bank ASA 15/25 FRN C SUB	OSL	11-09-19	11-03-20	25.000.000	25.000.000	25.243.855	243.855	0,2%
N00010812514	2,24	BN Bank ASA 17/22 FRN	OSL	20-09-19	20-12-22	70.000.000	70.018.091	70.593.845	575.754	0,6%
N00010799612	2,15	BN Bank ASA 17/23 2,15%	OSL	01-07-19	29-06-23	140.000.000	138.444.080	139.744.528	1.300.448	1,2%
N00010825250	2,47	BN Bank ASA 18/23 2,47%	OSL	16-12-19	14-12-23	199.000.000	198.806.190	200.781.368	1.975.178	1,8%
N00010823636	2,15	BN Bank ASA 18/23 FRN	OSL	30-08-19	30-08-23	50.000.000	49.974.500	50.173.935	199.435	0,4%
N00010843154	2,60	BN Bank ASA 19/25 2,60%	OSL	13-02-20	13-02-25	32.000.000	32.140.670	32.388.371	247.701	0,3%
N00010782386	3,20	DNB Bank ASA 17/27 FRN C SUB	OSL	19-07-19	19-01-22	10.000.000	10.125.000	10.171.244	46.244	0,1%
N00010836471	2,50	DNB Bank ASA 18/23 2,50%	OSL	15-11-19	15-11-23	91.000.000	91.126.240	92.256.837	1.130.597	0,8%
N00010818446	2,61	DNB Bank ASA 18/28 FRN C SUB	OSL	13-09-19	13-03-23	55.000.000	55.000.000	54.673.894	-326.106	0,5%
N00010849508	2,20	DNB Bank ASA 19/23 2,20%	OSL	06-04-20	05-04-23	55.000.000	54.996.150	55.210.392	214.242	0,5%
N00010779424	2,20	Gjensidige Bank ASA 16/21 2,20%	OSL	25-11-19	25-11-21	55.000.000	55.691.858	55.289.790	-402.068	0,5%
N00010804040	1,95	Gjensidige Bank ASA 17/22 FRN	OSL	30-09-19	28-09-22	124.000.000	124.414.100	124.669.030	254.930	1,1%
N00010805401	2,02	Gjensidige Bank ASA 17/23 2,02%	OSL	13-09-19	13-09-23	191.000.000	187.401.800	189.676.446	2.274.646	1,7%
N00010823859	2,14	Gjensidige Bank ASA 18/23 FRN	OSL	13-09-19	13-09-23	40.000.000	40.000.000	40.147.508	147.508	0,4%
N00010822422	2,72	Gjensidige Bank ASA 18/25 2,72%	OSL	11-05-20	09-05-25	99.000.000	99.047.200	101.005.196	1.957.996	0,9%
N00010832090	2,86	Gjensidige Bank ASA 18/28 FRN C SUB	OSL	13-09-19	13-09-23	10.000.000	9.984.349	9.984.349	94.349	0,1%
N00010843683	2,27	KLP Banken AS 19/24 FRN	OSL	26-08-19	26-02-24	40.000.000	40.144.750	40.278.140	133.390	0,4%
N00010811367	2,16	Landkreditt Bank AS 17/22 FRN	OSL	26-08-19	24-11-22	117.000.000	117.001.950	117.853.784	851.834	1,0%
N00010793581	2,21	Landkreditt Bank AS 17/23 FRN	OSL	22-08-19	22-05-23	55.000.000	55.019.100	55.455.076	435.976	0,5%
N00010830730	2,36	Landkreditt Bank AS 18/23 2,36%	OSL	22-11-19	22-11-23	9.000.000	9.000.000	9.040.540	40.540	0,1%
N00010831241	2,03	Landkreditt Bank AS 18/23 FRN	OSL	03-09-19	03-03-23	50.000.000	49.926.500	50.048.440	121.940	0,4%
N00010850142	2,04	Landkreditt Bank AS 19/24 FRN	OSL	16-07-19	16-04-24	18.000.000	18.035.750	17.997.237	-38.513	0,2%
N00010786510	3,21	Storebrand Bank ASA 17/27 FRN C SUB	OSL	22-08-19	22-02-22	40.000.000	40.210.600	40.491.500	280.900	0,4%
N00010823701	2,23	Tynnes Spb 18/21 FRN	OSL	30-08-19	30-11-21	10.000.000	10.006.600	10.045.865	39.265	0,1%
N00010816085	2,36	Voss Veksel ASA 18/23 FRN	OSL	12-09-19	12-09-23	45.000.000	45.000.000	45.348.188	348.188	0,4%
N00010853369	2,25	Voss Veksel ASA 19/24 FRN	OSL	18-09-19	18-03-24	20.000.000	20.000.000	19.950.810	-49.190	0,2%
Forretningsbanker							1.646.421.129	1.658.520.168	12.099.039	14,5%
N00010810997	2,29	Santander Consumer Bank AS 17/22 FRN	OSL	21-08-19	21-11-22	25.000.000	25.000.000	25.112.603	112.603	0,2%
N00010782337	2,36	Santander Consumer Bank AS 17/22 FRN	OSL	17-07-19	17-01-22	24.000.000	24.278.400	24.238.380	-40.020	0,2%
N00010846322	2,51	Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	OSL	16-09-19	14-03-24	60.000.000	60.387.000	60.347.526	-39.474	0,5%
Forretningsbanker, utenlandseid							109.665.400	109.698.509	33.109	1,0%
N00010847056	3,82	Drangedal Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	16-09-19	15-03-24	7.000.000	6.999.000	7.022.053	23.053	0,1%
N00010767627	2,85	Aasen Spb 16/21 FRN	OSL	14-08-19	14-05-21	5.000.000	5.046.000	5.095.279	49.279	0,0%
N00010786668	3,71	Høland og Setskog Spb 17/27 FRN C SUB	OSL	22-08-19	22-02-22	4.000.000	4.000.000	4.057.124	57.124	0,0%
N00010811102	2,30	Andebu Spb 17/21 FRN	OSL	22-08-19	22-11-21	20.000.000	19.990.600	20.177.422	186.822	0,2%
N00010816994	2,29	Høland og Setskog Spb 18/23 FRN	OSL	27-08-19	27-02-23	10.000.000	9.999.700	10.065.516	65.816	0,1%
N00010834567	2,24	Andebu Spb 18/22 FRN	OSL	19-07-19	19-10-22	10.000.000	9.996.000	10.056.887	60.887	0,1%
N00010795925	2,46	Hønefoss Spb 17/22 FRN	OSL	02-09-19	02-06-22	25.000.000	24.994.000	25.290.223	296.223	0,2%
N00010813967	2,15	Luster Spb 18/22 FRN	OSL	11-07-19	11-01-22	10.000.000	10.000.000	10.077.170	77.170	0,1%
N00010779325	2,67	Arendal og Omegns Spb 16/21 FRN	OSL	23-08-19	23-11-21	17.000.000	16.965.400	17.295.865	330.465	0,2%
N00010846645	2,04	Spareskillingsbanken 19/22 FRN	OSL	22-07-19	21-10-22	25.000.000	25.000.000	25.076.178	76.178	0,2%
N00010771520	2,50	Spb 1 Gudbrandsdal 16/21 FRN	OSL	30-08-19	31-08-21	40.000.000	39.892.000	40.560.788	668.788	0,4%
N00010805146	2,19	Spb 1 Gudbrandsdal 17/22 FRN	OSL	09-09-19	08-09-22	20.000.000	19.902.600	20.127.864	225.264	0,2%
N00010810369	2,45	Arendal og Omegns Spb 17/22 FRN	OSL	14-08-19	14-11-22	10.000.000	10.000.000	10.123.900	123.900	0,1%
N00010852122	3,21	Spb 1 Gudbrandsdal 19/29 FRN C SUB	OSL	22-08-19	22-05-24	20.000.000	20.000.000	19.859.270	-140.730	0,2%
N00010833577	2,65	Spb 1 Hallingdal Valdres 18/23 2,65%	OSL	03-10-19	03-10-23	20.000.000	19.982.000	20.302.676	320.676	0,2%
N00010765696	4,60	Askim & Spydeberg Spb 16/26 FRN C SUB	OSL	03-09-19	03-06-21	8.500.000	8.939.875	8.786.827	-153.048	0,1%
N00010765043	4,67	Spb 1 Modum 16/26 FRN C SUB	OSL	19-08-19	19-05-21	10.000.000	10.000.000	10.351.057	351.057	0,1%
N00010837156	3,47	Askim & Spydeberg Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	23-08-19	23-11-23	5.000.000	5.000.000	5.034.856	34.856	0,0%
N00010790306	2,18	Spb 1 Modum 17/22 FRN	OSL	04-07-19	04-04-22	20.000.000	20.000.000	20.200.254	200.254	0,2%
N00010849094	1,98	Askim & Spydeberg Spb 19/23 FRN	OSL	03-07-19	03-04-23	19.000.000	19.019.000	19.028.120	9.120	0,2%
N00010853682	2,05	Spb 1 Modum 19/23 FRN	OSL	09-09-19	07-06-23	20.000.000	20.000.000	19.982.700	-17.300	0,2%
N00010791783	2,23	Aurskog Spb 17/22 FRN	OSL	29-07-19	27-04-22	15.000.000	15.009.270	15.163.605	154.335	0,1%
N00010641566	5,20	Spb 1 Nord-Norge 12/22 5,20%	OSL	14-04-20	12-04-22	20.000.000	22.058.000	21.698.302	-359.698	0,2%

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010816044	2,14	Aurskog Spb 18/23 FRN	OSL	13-08-19	13-02-23	30.000.000	30.022.200	30.163.092	140.892	0,3%
N00010852817	2,42	Aurskog Spb 19/24 2,42%	OSL	25-05-20	24-05-24	20.000.000	20.000.000	20.058.172	58.172	0,2%
N00010810930	2,13	Spb 1 Nord-Norge 17/23 2,13%	OSL	23-09-19	21-09-23	54.000.000	53.794.680	53.854.848	60.168	0,5%
N00010856651	3,26	Aurskog Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	13-09-19	13-06-24	7.000.000	7.000.000	6.996.088	-3.912	0,1%
N00010785892	2,40	Spb 1 Nord-Norge 17/23 2,40%	OSL	17-02-20	15-02-23	66.000.000	66.458.380	66.624.050	165.670	0,6%
N00010830649	2,05	Spb 1 Nord-Norge 18/23 FRN	OSL	26-08-19	24-08-23	25.000.000	25.042.500	25.047.263	4.763	0,2%
N00010816812	2,45	Spb 1 Nord-Norge 18/24 2,45%	OSL	24-02-20	22-02-24	256.000.000	255.414.000	258.227.456	2.813.456	2,3%
N00010851355	2,37	Spb 1 Nord-Norge 19/24 2,37%	OSL	06-05-20	06-05-24	50.000.000	50.031.000	50.212.170	181.170	0,4%
N00010852262	2,87	Spb 1 Nord-Norge 19/29 FRN C SUB	OSL	23-08-19	23-05-24	34.000.000	34.000.000	33.779.048	-220.952	0,3%
N00010770175	2,47	Spb 1 Ringerike Hadeland 16/22 FRN	OSL	15-08-19	15-08-22	60.000.000	60.903.600	61.037.130	133.530	0,5%
N00010804347	2,12	Spb 1 Ringerike Hadeland 17/23 FRN	OSL	02-09-19	01-09-23	104.000.000	103.391.890	104.232.835	840.945	0,9%
N00010811243	2,32	Berg Spb 17/21 FRN		26-08-19	24-11-21	15.000.000	14.994.150	15.136.671	142.521	0,1%
N00010819808	1,88	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/22 FRN	OSL	23-09-19	22-06-22	15.000.000	14.996.550	15.045.852	49.302	0,1%
N00010766587	2,94	Bien Spb ASA 16/21 FRN	OSL	02-09-19	02-06-21	10.000.000	9.990.000	10.202.084	212.084	0,1%
N00010816879	2,35	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/23 2,35%	OSL	26-06-20	26-06-23	100.000.000	99.653.300	100.576.080	922.780	0,9%
N00010814130	2,12	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/23 FRN	OSL	15-08-19	15-02-23	85.000.000	84.956.450	85.456.748	501.298	0,7%
N00010781107	2,67	Bien Spb ASA 16/21 FRN	OSL	19-09-19	20-12-21	15.000.000	14.964.300	15.300.759	336.459	0,1%
N00010814007	2,34	Bien Spb ASA 18/23 FRN	OSL	12-07-19	12-01-23	15.000.000	14.998.500	15.150.741	152.241	0,1%
N00010834385	2,71	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/24 2,71%	OSL	19-02-20	19-02-24	15.000.000	15.000.000	15.281.139	281.139	0,1%
N00010835382	2,35	Bien Spb ASA 18/24 FRN	OSL	15-07-19	15-01-24	20.000.000	19.900.600	20.137.450	236.850	0,2%
N00010836026	3,22	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/28 FRN C SUB	OSL	20-08-19	20-11-23	21.000.000	21.000.000	21.160.188	160.188	0,2%
N00010849482	3,59	Bien Spb ASA 19/29 FRN C SUB	OSL	10-07-19	10-04-24	11.000.000	11.000.000	10.979.923	-20.077	0,1%
N00010852361	2,13	Tinn Spb 19/23 FRN	OSL	15-08-19	15-05-23	15.000.000	15.000.000	14.980.695	-19.305	0,1%
N00010819279	3,27	Eidsberg Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	16-09-19	16-03-23	20.000.000	20.000.000	19.894.938	-105.062	0,2%
N00010850894	2,03	Eidsberg Spb 19/23 FRN	OSL	26-07-19	26-04-23	20.000.000	20.008.000	19.971.590	-36.410	0,2%
N00010798457	2,35	Etne Spb 17/21 FRN	OSL	23-09-19	22-06-21	9.000.000	9.000.000	9.093.804	93.804	0,1%
N00010798416	2,42	Evje og Hornnes Spb 17/22 FRN		23-09-19	21-06-22	15.000.000	15.057.300	15.183.920	126.620	0,1%
N00010815293	2,40	Evje og Hornnes Spb 18/23 FRN	OSL	01-08-19	01-02-23	5.000.000	5.046.573	5.046.573	46.573	0,0%
N00010807241	2,20	Fana Spb 17/23 2,20%	OSL	30-09-19	29-09-23	29.000.000	28.912.810	28.965.249	52.439	0,3%
N00010818586	2,61	Fana Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	23-09-19	21-03-23	20.000.000	20.000.000	19.845.580	-154.420	0,2%
N00010852056	1,88	Fana Spb 19/23 FRN	OSL	09-08-19	09-05-23	43.000.000	42.869.710	42.907.004	37.294	0,4%
N00010811086	2,25	Grong Spb 17/22 FRN	OSL	22-07-19	22-04-22	15.000.000	14.993.550	15.125.387	131.837	0,1%
N00010841836	3,74	Grong Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	25-07-19	25-01-24	9.000.000	9.000.000	9.101.788	101.788	0,1%
N00010853617	3,79	Grue Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	05-09-19	05-06-24	10.000.000	10.000.000	9.950.592	-49.408	0,1%
N00010814544	2,32	Halttdalen Spb 18/21 FRN	OSL	19-07-19	19-01-21	10.000.000	10.000.000	10.063.965	63.965	0,1%
N00010735517	2,44	Haugesund Spb 15/21 2,44%	OSL	11-05-20	11-05-21	13.000.000	12.956.190	13.113.801	157.611	0,1%
N00010815061	2,03	Haugesund Spb 18/22 FRN	OSL	26-07-19	26-01-22	15.000.000	15.023.250	15.082.190	58.940	0,1%
N00010850084	3,15	Haugesund Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	23-07-19	23-04-24	34.000.000	34.000.000	33.936.862	-63.138	0,3%
N00010781255	2,27	Helgeland Spb 16/22 FRN	OSL	18-09-19	16-03-22	14.000.000	14.146.860	14.197.168	50.308	0,1%
N00010806672	2,10	Helgeland Spb 17/23 2,10%	OSL	25-09-19	25-09-23	124.000.000	122.518.200	123.363.347	845.147	1,1%
N00010813934	2,04	Helgeland Spb 18/23 FRN	OSL	11-07-19	11-01-23	105.000.000	105.195.800	105.585.459	389.659	0,9%
N00010831019	2,99	Helgeland Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	06-09-19	06-09-23	10.000.000	10.000.000	9.993.544	-6.456	0,1%
N00010843279	2,50	Helgeland Spb 19/24 2,50%	OSL	15-01-20	15-01-24	20.000.000	20.131.400	20.199.892	68.492	0,2%
N00010786163	2,54	Hemne Spb 17/22 FRN	OSL	12-08-19	10-02-22	5.000.000	4.997.500	5.072.447	74.947	0,0%
N00010850472	3,60	Hjartdal og Gransher Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	24-07-19	24-04-24	8.000.000	8.000.000	7.965.494	-34.506	0,1%
N00010826662	2,65	Hjartdal og Gransherad Spb 18/28 FRN	OSL	20-09-19	20-06-28	20.000.000	20.000.000	20.171.478	171.478	0,2%
N00010853401	2,15	Jernbanepersonalets Spb 19/24 FRN	OSL	29-08-19	29-05-24	14.000.000	13.973.080	13.973.173	-1.907	0,1%
N00010774060	4,32	Jæren Spb 16/26 FRN C SUB	OSL	16-09-19	15-09-21	10.000.000	10.002.300	10.331.575	329.275	0,1%
N00010790595	2,20	Jæren Spb 17/22 FRN	OSL	08-07-19	07-04-22	24.000.000	23.991.750	24.262.373	270.623	0,2%
N00010816218	2,15	Jæren Spb 18/23 FRN	OSL	13-08-19	13-02-23	63.000.000	63.019.740	63.364.726	344.986	0,6%
N00010825292	3,02	Jæren Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	20-09-19	20-06-23	10.000.000	10.000.000	10.014.312	14.312	0,1%
N00010825169	2,27	Kvinesdal Spb 18/21 FRN	OSL	15-08-19	15-11-21	10.000.000	10.000.000	10.062.993	62.993	0,1%
N00010778988	2,61	Larvikbanken - Din Personl Spb 16/21 FRN	OSL	19-08-19	18-11-21	7.000.000	6.996.640	7.118.263	121.623	0,1%
N00010778871	2,53	Lillestrøm Spb 16/21 FRN	OSL	16-08-19	16-11-21	25.000.000	25.000.000	25.402.883	402.883	0,2%
N00010848286	2,02	Lillestrøm Spb 19/23 FRN	OSL	23-09-19	21-03-23	25.000.000	25.000.000	25.068.708	68.708	0,2%
N00010836430	2,24	Marker Spb 18/23 FRN		15-08-19	15-05-23	5.000.000	5.034.850	5.023.610	-11.240	0,0%
N00010830748	2,12	Melhus Spb 18/22 FRN	OSL	16-09-19	15-09-22	20.000.000	20.011.400	20.053.058	41.658	0,2%

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010816770	2,23	Melhus Spb 18/23 FRN	OSL	20-08-19	20-02-23	20.000.000	20.000.000	20.132.956	132.956	0,2%
N00010791676	2,35	Nidaros Spb 17/21 FRN	OSL	09-08-19	09-11-21	10.000.000	10.000.000	10.111.801	111.801	0,1%
N00010814718	2,42	Nidaros Spb 18/23 FRN	OSL	02-09-19	01-03-23	16.000.000	16.000.000	16.145.688	145.688	0,1%
N00010716533	2,95	OBOS-banken AS 14/21 2,95%	OSL	26-08-19	25-08-21	30.000.000	30.534.000	30.613.368	79.368	0,3%
N00010848377	2,42	OBOS-banken AS 19/24 2,42%	OSL	23-03-20	22-03-24	130.000.000	129.966.800	130.741.429	774.629	1,1%
N00010778863	2,62	Odal Spb 16/21 FRN	OSL	14-08-19	15-11-21	27.000.000	27.018.380	27.474.028	455.648	0,2%
N00010782626	2,43	Ofoten Spb 17/21 FRN	OSL	05-08-19	03-02-21	10.000.000	10.000.000	10.101.583	101.583	0,1%
N00010789944	2,16	Orkla Spb 17/21 FRN	OSL	27-09-19	27-09-21	10.000.000	10.013.000	10.094.972	81.972	0,1%
N00010826944	2,01	Orkla Spb 18/22 FRN	OSL	27-09-19	27-09-22	15.000.000	14.997.000	15.056.690	59.690	0,1%
N00010838790	2,38	Orkla Spb 18/23 FRN	OSL	29-08-19	29-11-23	15.000.000	14.992.500	15.138.491	145.991	0,1%
N00010821176	2,13	Orkla Spb 18/23 FRN	OSL	17-07-19	17-04-23	45.000.000	45.000.400	45.209.219	208.819	0,4%
N00010826175	3,17	Orkla Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	20-09-19	20-06-23	10.000.000	10.000.000	10.011.985	11.985	0,1%
N00010849870	2,13	Orkla Spb 19/24 FRN	OSL	11-07-19	11-04-24	20.000.000	20.000.000	20.016.134	16.134	0,2%
N00010778632	2,74	Romsdal Spb 16/21 FRN	OSL	15-08-19	15-11-21	13.000.000	13.000.000	13.259.052	259.052	0,1%
N00010832967	2,30	Romsdal Spb 18/23 FRN	OSL	20-09-19	20-09-23	16.000.000	16.000.000	16.064.242	64.242	0,1%
N00010851892	2,10	Romsdal Spb 19/24 FRN	OSL	12-08-19	10-05-24	46.000.000	45.977.920	45.836.056	-141.864	0,4%
N00010766934	2,76	Rørosbanken Røros Spb 16/21 FRN	OSL	09-09-19	07-06-21	20.000.000	20.000.000	20.365.610	365.610	0,2%
N00010852726	2,16	Rørosbanken Røros Spb 19/24 FRN	OSL	21-08-19	21-05-24	40.000.000	39.851.200	39.851.460	260	0,3%
N00010649940	5,30	Sandnes Spb 12/22 5,30%	OSL	22-06-20	20-06-22	54.000.000	54.594.000	58.895.867	4.301.867	0,5%
N00010746324	3,05	Sandnes Spb 15/22 3,05%	OSL	30-09-19	29-09-22	30.000.000	31.012.800	30.838.908	-173.892	0,3%
N00010778822	2,42	Sandnes Spb 16/21 2,42%	OSL	18-11-19	18-11-21	50.000.000	50.416.174	50.447.400	31.226	0,4%
N00010812779	2,27	Sandnes Spb 17/23 2,27%	OSL	23-12-19	21-12-23	80.000.000	80.000.000	79.896.024	-103.976	0,7%
N00010814171	2,12	Sandnes Spb 18/23 FRN	OSL	16-07-19	16-01-23	60.000.000	60.000.000	60.399.750	399.750	0,5%
N00010831712	2,46	Sandnes Spb 18/24 2,455%	OSL	11-03-20	11-03-24	40.000.000	40.000.000	40.218.072	218.072	0,4%
N00010776669	4,15	Skagerrak Spb 16/26 FRN C SUB	OSL	22-07-19	20-10-21	15.000.000	15.000.000	15.429.392	429.392	0,1%
N00010807175	2,13	Skagerrak Spb 17/22 FRN	OSL	03-07-19	03-10-22	36.000.000	35.973.600	36.292.849	319.249	0,3%
N00010785934	2,30	Skudenes & Aakra Spb 17/22 FRN	OSL	05-08-19	03-02-22	40.000.000	40.182.400	40.488.120	305.720	0,4%
N00010815384	2,17	Skudenes & Aakra Spb 18/23 FRN	OSL	06-08-19	06-02-23	30.000.000	30.039.000	30.201.204	162.204	0,3%
N00010834617	3,58	Skudenes & Aakra Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	24-07-19	24-10-23	30.000.000	30.000.000	30.219.933	219.933	0,3%
N00010814080	2,20	Skue Spb 18/23 FRN	OSL	12-07-19	12-01-23	10.000.000	10.000.000	10.082.586	82.586	0,1%
N00010856909	2,24	Skue Spb 19/24 FRN	OSL	11-09-19	11-06-24	30.000.000	30.000.000	30.036.615	36.615	0,3%
N00010856982	3,45	Skue Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	18-09-19	18-06-24	7.000.000	7.000.000	6.995.537	-4.463	0,1%
N00010811540	2,61	Soknedal Spb 17/22 FRN		30-08-19	30-11-22	11.000.000	11.052.000	11.119.423	67.423	0,1%
N00010818065	2,52	Soknedal Spb 18/23 FRN		02-09-19	02-03-23	12.000.000	11.994.000	12.084.901	90.901	0,1%
N00010768476	2,25	Spb 1 BV 16/24 2,245%	OSL	22-01-20	22-01-24	125.000.000	123.836.800	125.027.300	1.190.500	1,1%
N00010783020	2,13	Spb 1 BV 17/22 FRN	OSL	02-08-19	02-02-22	79.000.000	79.193.536	79.816.038	622.503	0,7%
N00010798267	2,57	Spb 1 BV 17/27 2,565%	OSL	23-06-20	23-06-27	25.000.000	24.870.750	25.148.433	277.683	0,2%
N00010831902	2,04	Spb 1 BV 18/23 FRN	OSL	11-09-19	11-09-23	75.000.000	75.000.000	75.090.113	90.113	0,7%
N00010818578	2,13	Spb 1 BV 18/23 FRN	OSL	13-09-19	13-03-23	40.000.000	40.029.200	40.206.148	176.948	0,4%
N00010727910	3,57	Spb 1 Lom og Skjåk 14/24 FRN C SUB	OSL	16-09-19	16-12-19	25.000.000	25.114.000	25.127.300	13.300	0,2%
N00010722945	3,20	Spb 1 Nordvest 14/24 FRN C SUB	OSL	12-08-19	12-11-19	5.000.000	4.934.000	5.019.798	85.798	0,0%
N00010774268	2,47	Spb 1 Nordvest 16/21 FRN	OSL	13-09-19	13-09-21	25.000.000	25.012.885	25.349.663	336.778	0,2%
N00010759236	5,02	Spb 1 Nordvest 16/26 FRN C SUB	OSL	16-09-19	16-03-21	35.000.000	37.259.950	36.400.462	-859.488	0,3%
N00010812068	2,21	Spb 1 Nordvest 17/22 FRN	OSL	06-09-19	06-12-22	85.000.000	84.958.960	85.648.261	689.301	0,7%
N00010790470	2,11	Spb 1 Nordvest 17/22 FRN	OSL	04-07-19	04-04-22	45.000.000	44.985.500	45.406.463	420.963	0,4%
N00010814155	2,12	Spb 1 Nordvest 18/23 FRN	OSL	12-07-19	12-01-23	67.000.000	67.023.470	67.448.069	424.599	0,6%
N00010662687	4,55	Spb 1 SMN 12/22 4,55%	OSL	07-11-19	07-11-22	25.000.000	25.030.000	26.965.208	1.935.208	0,2%
N00010792823	2,20	Spb 1 SMN 17/23 2,20%	OSL	11-05-20	11-05-23	90.000.000	89.893.800	90.154.998	261.198	0,8%
N00010816507	2,04	Spb 1 SMN 18/23 FRN	OSL	16-08-19	16-02-23	60.000.000	59.993.800	60.236.130	242.330	0,5%
N00010814205	2,19	Spb 1 SMN 18/24 2,19%	OSL	20-01-20	18-01-24	255.000.000	252.470.600	254.470.850	2.000.250	2,2%
N00010831175	2,33	Spb 1 SMN 18/24 2,33%	OSL	28-02-20	28-02-24	50.000.000	50.000.000	50.169.630	169.630	0,4%
N00010835796	3,07	Spb 1 SMN 18/28 FRN C SUB	OSL	08-08-19	08-11-23	35.000.000	35.000.000	35.272.192	272.192	0,3%
N00010830755	2,95	Spb 1 SMN 18/28 FRN C SUB	OSL	04-09-19	04-09-23	40.000.000	40.000.000	40.027.096	27.096	0,3%
N00010850340	2,39	Spb 1 SMN 19/24 2,39%	OSL	16-04-20	16-04-24	88.000.000	87.861.520	88.474.602	613.082	0,8%
N00010802382	2,92	Spb 1 SR-Bank ASA 17/29 FRN C SUB	OSL	23-08-19	23-08-24	50.000.000	50.253.000	49.718.705	-534.295	0,4%
N00010830706	2,26	Spb 1 SR-Bank ASA 18/23 2,26%	OSL	28-08-19	28-08-23	215.000.000	214.599.490	215.599.205	693.715	1,9%
N00010832421	2,81	Spb 1 SR-Bank ASA 18/28 FRN C SUB	OSL	23-09-19	21-09-23	45.000.000	44.996.000	45.015.071	19.071	0,4%

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010840895	2,44	Spb 1 SR-Bank ASA 19/24 2,44%	OSL	16-01-20	16-01-24	258.000.000	257.439.590	260.227.030	2.787.440	2,3%
N00010724776	3,29	Spb 1 Søre Sunnmøre 14/24 FRN C SUB	OSL	28-08-19	28-11-19	9.000.000	8.930.700	9.036.779	106.079	0,1%
N00010799455	2,19	Spb 1 Søre Sunnmøre 17/22 FRN	OSL	23-09-19	23-06-22	7.000.000	7.000.000	7.064.698	64.698	0,1%
N00010841083	2,31	Spb 1 Søre Sunnmøre 19/24 FRN	OSL	15-07-19	15-01-24	75.000.000	75.224.000	75.716.430	492.430	0,7%
N00010811615	2,18	Spb 1 Østfold Akershus 17/22 FRN	OSL	02-09-19	01-12-22	140.000.000	139.966.900	140.974.064	1.007.164	1,2%
N00010793771	2,22	Spb 1 Østfold Akershus 17/23 FRN	OSL	19-08-19	19-05-23	50.000.000	50.240.250	50.415.720	175.470	0,4%
N00010824972	2,13	Spb 1 Østfold Akershus 18/23 FRN	OSL	11-09-19	11-09-23	50.000.000	50.072.400	50.182.490	110.090	0,4%
N00010834328	2,68	Spb 1 Østfold Akershus 18/24 2,68%	OSL	24-02-20	22-02-24	45.000.000	45.217.950	45.784.035	566.085	0,4%
N00010724834	3,12	Spb 1 Østlandet 14/24 FRN C SUB	OSL	10-09-19	10-12-19	30.000.000	30.000.000	30.148.773	148.773	0,3%
N00010805526	2,00	Spb 1 Østlandet 17/23 2,00%	OSL	15-08-19	15-08-23	25.000.000	24.868.750	24.820.983	-47.768	0,2%
N00010790298	2,21	Spb 1 Østlandet 17/23 2,21%	OSL	06-04-20	04-04-23	213.000.000	213.266.300	213.522.872	256.572	1,9%
N00010814494	2,27	Spb 1 Østlandet 18/24 2,27%	OSL	22-07-19	22-07-24	193.000.000	189.804.270	192.748.926	2.944.656	1,7%
N00010804280	2,43	Spb 1 Østlandet 18/24 2,43%	OSL	23-08-19	23-08-24	70.000.000	69.961.500	70.426.083	464.583	0,6%
N00010824964	2,79	Spb 1 Østlandet 18/28 FRN C SUB	OSL	20-09-19	20-06-23	30.000.000	30.000.000	30.019.338	19.338	0,3%
N00010779010	2,62	Spb 68 grader nord 16/21 FRN	OSL	19-08-19	18-11-21	15.000.000	15.084.450	15.256.953	172.503	0,1%
N00010835481	2,12	Spb 68 grader nord 18/23 FRN	OSL	30-09-19	31-03-23	10.000.000	15.991.680	16.081.477	89.797	0,1%
N00010791692	2,86	Spb Møre 17/27 FRN C SUB	OSL	05-08-19	03-05-22	10.000.000	10.000.000	10.066.495	66.495	0,1%
N00010809304	2,94	Spb Møre 17/28 FRN C SUB	OSL	31-07-19	31-10-23	10.000.000	10.050.000	10.037.512	-12.488	0,1%
N00010837230	2,19	Spb Narvik 18/23 FRN	OSL	21-08-19	21-11-23	30.000.000	30.000.000	30.121.140	121.140	0,3%
N00010856842	2,20	Spb Narvik 19/24 FRN	OSL	11-09-19	11-06-24	25.000.000	24.987.500	25.027.185	39.685	0,2%
N00010734858	2,45	Spb Sogn og Fjordane 15/25 2,45%	OSL	28-04-20	28-04-25	50.000.000	49.300.000	50.285.955	985.955	0,4%
N00010804230	1,92	Spb Sogn og Fjordane 17/22 1,92%	OSL	05-09-19	05-09-22	40.000.000	39.749.400	39.812.888	63.488	0,3%
N00010835309	2,60	Spb Sogn og Fjordane 18/23 2,60%	OSL	30-10-19	30-10-23	30.000.000	29.985.900	30.476.406	490.506	0,3%
N00010826431	2,85	Spb Sogn og Fjordane 18/28 FRN C SUB	OSL	20-09-19	20-06-23	21.000.000	21.000.000	21.061.217	61.217	0,2%
N00010834443	3,05	Spb Sogn og Fjordane 18/29 FRN C SUB	OSL	16-07-19	16-04-24	50.000.000	50.275.840	50.275.840	275.840	0,4%
N00010852007	2,95	Spb Sogn og Fjordane 19/30 FRN C SUB	OSL	20-08-19	20-05-25	16.000.000	16.000.000	15.877.997	-122.003	0,1%
N00010743255	3,04	Spb Sør 15/25 FRN C SUB	OSL	26-08-19	25-08-20	50.000.000	50.000.000	50.455.285	455.285	0,4%
N00010807910	2,07	Spb Sør 17/22 FRN	OSL	12-08-19	11-11-22	100.000.000	100.158.167	100.605.160	446.993	0,9%
N00010805385	2,02	Spb Sør 17/23 2,02%	OSL	13-09-19	13-09-23	180.000.000	178.110.300	178.752.672	642.372	1,6%
N00010830631	2,46	Spb Sør 18/24 2,46%	OSL	28-08-19	28-08-24	110.000.000	109.589.000	110.825.319	1.236.319	1,0%
N00010825094	2,96	Spb Sør 18/28 FRN C SUB	OSL	16-09-19	14-06-23	45.000.000	45.000.000	45.085.176	85.176	0,4%
N00010832157	2,96	Spb Sør 18/28 FRN C SUB	OSL	16-09-19	14-09-23	35.000.000	35.000.000	35.016.867	16.867	0,3%
N00010741531	3,03	Spb Telemark 15/23 3,03%	OSL	30-10-19	30-10-23	55.000.000	56.892.000	56.770.709	-121.292	0,5%
N00010789514	2,21	Spb Telemark 17/22 FRN	OSL	17-09-19	17-03-22	35.000.000	35.032.480	35.296.814	264.334	0,3%
N00010811094	2,15	Spb Telemark 17/22 FRN	OSL	21-08-19	21-11-22	65.000.000	65.063.000	65.475.131	412.131	0,6%
N00010782741	2,22	Spb Telemark 17/22 FRN	OSL	22-07-19	20-01-22	30.000.000	30.000.650	30.319.419	318.769	0,3%
N00010820137	1,95	Spb Telemark 18/23 FRN	OSL	23-09-19	21-03-23	25.000.000	24.932.500	25.071.600	139.100	0,2%
N00010823412	2,90	Spb Telemark 18/28 FRN C SUB	OSL	02-09-19	01-06-23	10.000.000	10.000.000	9.964.610	-35.390	0,1%
N00010843238	2,23	Spb Telemark 19/24 FRN	OSL	13-08-19	13-02-24	40.000.000	40.000.000	40.282.512	282.512	0,4%
N00010779218	2,20	Spb Vest 16/22 2,20%	OSL	24-02-20	24-02-22	91.000.000	91.340.492	91.451.415	110.923	0,8%
N00010764194	4,25	Spb Vest 16/26 FRN C SUB	OSL	12-08-19	12-05-21	55.000.000	55.146.000	56.853.995	1.707.995	0,5%
N00010807258	1,98	Spb Vest 17/22 1,98%	OSL	04-10-19	04-10-22	140.000.000	140.051.550	139.550.838	-500.712	1,2%
N00010786015	3,11	Spb Vest 17/27 FRN C SUB	OSL	09-08-19	09-02-22	26.000.000	26.000.000	26.356.377	356.377	0,2%
N00010823743	2,35	Spb Vest 18/23 2,35%	OSL	22-06-20	20-06-23	40.000.000	40.000.000	40.277.384	277.384	0,4%
N00010820228	2,72	Spb Vest 18/28 FRN C SUB	OSL	30-09-19	28-03-23	30.000.000	30.000.000	29.817.864	-182.136	0,3%
N00010837099	3,12	Spb Vest 18/28 FRN C SUB	OSL	23-08-19	23-11-23	10.000.000	10.000.000	10.076.254	76.254	0,1%
N00010852221	2,87	Spb Vest 19/29 FRN C SUB	OSL	14-08-19	14-05-24	45.000.000	45.000.000	44.757.045	-242.955	0,4%
N00010756521	2,35	Spb Øst 16/21 2,35%	OSL	26-07-19	26-07-21	90.000.000	90.084.260	90.758.358	674.098	0,8%
N00010778574	2,04	Spb Øst 16/22 2,04%	OSL	20-01-20	18-01-22	20.000.000	19.990.000	20.023.494	33.494	0,2%
N00010825144	2,40	Spb Øst 18/23 2,40%	OSL	16-12-19	15-12-23	45.000.000	44.991.900	45.326.637	334.737	0,4%
N00010830698	2,05	Spb Øst 18/23 FRN	OSL	26-08-19	24-08-23	25.000.000	25.000.000	25.047.263	47.263	0,2%
N00010835002	2,67	Spb Øst 18/24 2,67%	OSL	25-03-20	25-03-24	81.000.000	81.040.560	82.463.662	1.423.102	0,7%
N00010832918	2,87	Spb Øst 18/28 FRN C SUB	OSL	26-09-19	26-09-23	33.000.000	33.000.000	33.077.326	77.326	0,3%
N00010816275	2,66	Spb Øst 18/28 FRN C SUB	OSL	16-08-19	16-02-23	25.000.000	24.845.000	24.868.238	23.238	0,2%
N00010778970	2,78	Stadsbygd Spb 16/22 FRN	OSL	22-08-19	22-02-22	10.000.000	10.000.000	10.211.382	211.382	0,1%
N00010826613	2,27	Stadsbygd Spb 18/23 FRN	OSL	20-09-19	20-06-23	10.000.000	10.001.500	10.073.185	71.685	0,1%
N00010858111	2,38	Stadsbygd Spb 19/24 FRN	OSL	17-09-19	17-06-24	10.000.000	9.995.200	10.004.080	8.880	0,1%

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010791023	3,70	Strømmen Spb 17/27 FRN C SUB	OSL	22-07-19	21-04-22	8.000.000	8.000.000	8.078.274	78.274	0,1%
N00010821655	2,14	Strømmen Spb 18/21 FRN	OSL	05-08-19	03-11-21	20.000.000	20.000.000	20.130.752	130.752	0,2%
N00010850068	2,11	Sunnadal Spb 19/23 FRN	OSL	17-07-19	17-04-23	30.000.000	30.002.300	30.016.716	14.416	0,3%
N00010851777	3,47	Sunnadal Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	08-08-19	08-05-24	6.000.000	6.000.000	5.945.203	-54.797	0,1%
N00010768344	2,81	Sunnadal Spb 16/21 FRN	OSL	30-09-19	28-06-21	30.000.000	30.393.750	30.647.271	253.521	0,3%
N00010776974	2,70	Sunnadal Spb 16/21 FRN	OSL	18-07-19	18-10-21	25.000.000	24.988.750	25.477.713	488.963	0,2%
N00010821275	3,55	Søgne og Greipstad Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	22-07-19	20-04-23	5.000.000	5.000.000	5.004.588	4.588	0,0%
N00010786130	2,12	Totens Spb 17/22 FRN	OSL	12-08-19	10-02-22	83.000.000	83.100.800	83.771.709	670.909	0,7%
N00010834625	2,60	Totens Spb 18/23 2,60%	OSL	23-10-19	23-10-23	93.000.000	92.957.220	94.366.523	1.409.303	0,8%
N00010856420	3,16	Totens Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	16-09-19	14-06-24	24.000.000	24.000.000	23.999.258	-742	0,2%
N00010791072	2,37	Trøgstad Spb 17/21 FRN	OSL	19-07-19	19-07-21	15.000.000	15.000.000	15.156.822	156.822	0,1%
N00010831936	2,43	Valle Spb 18/23 FRN	OSL	12-09-19	12-09-23	9.000.000	8.995.680	9.017.436	21.756	0,1%
N00010791403	2,38	Ørskog Spb 17/21 FRN	OSL	26-07-19	26-04-21	10.000.000	10.009.600	10.093.614	84.014	0,1%
N00010836786	2,52	Østre Agder Spb 18/23 FRN	OSL	15-08-19	15-11-23	10.000.000	10.000.000	10.083.918	83.918	0,1%
Sparebanker							8.242.239.509	8.297.420.398	55.180.888	72,5%
N00010830367	2,03	Eika Boligkreditt AS 18/22 FRN	OSL	19-08-19	17-08-22	40.000.000	40.000.000	40.051.712	51.712	0,3%
N00010806011	2,14	Kredittforeningen for Spb 17/21 FRN	OSL	17-09-19	17-09-21	35.000.000	34.923.350	35.198.184	274.834	0,3%
N00010812183	2,25	Kredittforeningen for Spb 17/22 FRN	OSL	12-08-19	11-11-22	40.000.000	40.000.000	40.346.616	346.616	0,4%
N00010820996	2,08	Kredittforeningen for Spb 18/22 FRN	OSL	12-08-19	11-05-22	45.000.000	44.995.950	45.201.744	205.794	0,4%
Kredittforetak							159.919.300	160.798.256	878.956	1,4%
N00010779788	2,90	Kongsberg Gruppen ASA 16/23 2,90%	OSL	05-12-19	05-12-23	5.000.000	4.979.250	5.049.489	70.239	0,0%
N00010798333	2,19	Posten Norge AS 17/21 FRN	OSL	30-09-19	28-09-21	10.000.000	10.031.000	10.049.625	18.625	0,1%
Statlig eide foretak							15.010.250	15.099.114	88.864	0,1%
N00010789464	2,23	Entra ASA 17/24 FRN	OSL	20-09-19	20-03-24	54.000.000	54.063.600	54.076.437	12.837	0,5%
N00010852692	2,29	Entra ASA 19/25 FRN	OSL	22-08-19	22-05-25	55.000.000	55.000.000	54.695.377	-304.623	0,5%
Statsforetak (SF)							109.063.600	108.771.814	-291.786	1,0%
N00010794357	2,14	Agder Energi AS 17/23 FRN	OSL	29-07-19	28-04-23	10.000.000	10.060.000	10.065.724	5.724	0,1%
N00010819600	2,05	Agder Energi AS 18/24 FRN	OSL	04-07-19	04-04-24	10.000.000	9.943.200	10.012.642	69.442	0,1%
N00010841810	2,24	Agder Energi AS 19/23 FRN	OSL	30-09-19	28-09-23	20.000.000	20.269.600	20.227.660	-41.940	0,2%
N00010794266	2,23	BKK AS 17/24 FRN	OSL	26-08-19	24-05-24	40.000.000	40.057.600	40.157.300	99.700	0,4%
N00010664725	4,35	E-CO Energi Holding AS 12/22 4,35%	OSL	05-12-19	05-12-22	10.000.000	10.703.000	10.713.515	10.515	0,1%
N00010641723	5,40	Lyse AS 12/22 5,40%	OSL	14-04-20	11-04-22	12.000.000	12.975.400	13.057.643	82.243	0,1%
N00010769987	2,55	Lyse AS 16/22 FRN	OSL	15-08-19	15-02-22	10.000.000	10.103.300	10.174.457	71.157	0,1%
N00010849979	2,18	Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN	OSL	24-07-19	24-04-24	26.000.000	26.003.120	25.985.874	-17.246	0,2%
N00010842230	2,44	Sunnhordland Kraftlag AS 19/24 FRN	OSL	30-07-19	30-01-24	19.000.000	19.000.000	19.235.925	235.925	0,2%
Selvstendige kommuneforetak							159.115.220	159.630.740	515.520	1,4%
N00010853260	2,96	DFDS A/S 19/24 FRN	OSL	09-09-19	07-06-24	90.000.000	90.000.000	89.826.795	-173.205	0,8%
N00010794241	2,94	Norwegian Property ASA 17/24 FRN	OSL	30-08-19	31-05-24	10.000.000	10.211.600	10.137.958	-73.642	0,1%
N00010856826	2,50	Norwegian Property ASA 19/24 FRN	OSL	05-07-19	20-06-24	40.000.000	40.000.000	39.992.760	-7.240	0,3%
N00010763741	2,86	OBOS BBL 16/21 FRN	OSL	29-07-19	28-04-21	18.000.000	18.065.600	18.257.771	192.171	0,2%
N00010819691	2,06	Jotun A/S 18/22 FRN	OSL	23-09-19	22-03-22	10.000.000	9.967.000	10.006.577	39.577	0,1%
N00010819709	2,26	Jotun A/S 18/24 FRN	OSL	23-09-19	22-03-24	9.000.000	8.927.100	8.979.399	52.299	0,1%
N00010823917	2,51	OBOS BBL 18/23 FRN	OSL	13-09-19	13-09-23	15.000.000	14.956.500	14.962.305	5.805	0,1%
N00010776073	2,35	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 16/21 FRN	OSL	18-07-19	18-10-21	41.000.000	41.178.440	41.274.798	96.358	0,4%
N00010844459	2,48	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 19/24 FRN	OSL	16-09-19	14-03-24	27.000.000	26.987.040	27.024.114	37.074	0,2%
N00010789787	2,36	Møller Mobility Group AS 17/22 FRN	OSL	30-09-19	28-03-22	9.000.000	9.016.650	9.019.640	2.990	0,1%
N00010809635	2,17	Norsk Hydro ASA 17/22 FRN	OSL	07-08-19	07-11-22	15.000.000	14.953.050	15.002.652	49.602	0,1%
N00010694680	4,35	Orkla ASA 13/24 4,35%	OSL	22-01-20	22-01-24	6.000.000	6.475.200	6.501.583	26.383	0,1%
N00010731730	2,14	Orkla ASA 15/22 FRN	OSL	12-08-19	14-02-22	5.000.000	5.022.500	5.025.189	2.689	0,0%
N00010777741	2,26	Tine SA 16/21 FRN	OSL	05-08-19	04-11-21	10.000.000	10.090.000	10.086.381	-3.619	0,1%
N00010856727	2,28	Tine SA 19/24 FRN	OSL	12-09-19	12-06-24	50.000.000	50.000.000	50.011.465	11.465	0,4%
N00010727993	3,00	Yara International ASA 14/24 3,00%	OSL	18-12-19	18-12-24	6.000.000	6.056.160	6.105.608	49.448	0,1%
N00010811979	2,26	Yara International ASA 17/22 FRN	OSL	13-09-19	13-12-22	7.000.000	7.002.100	7.002.240	140	0,1%
Private foretak med begr ansv							368.908.940	369.217.235	308.295	3,2%

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

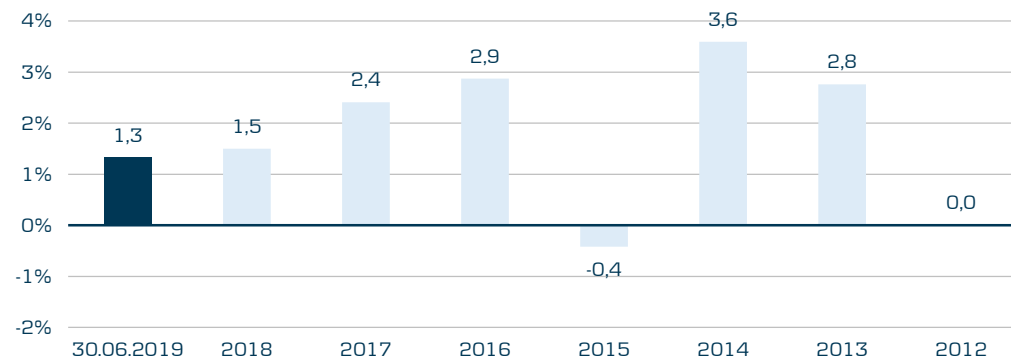
Halvårsrapport pr. 30.06.2019

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
XS1854897367	1,96	LeasePlan Corporation NV 18/21 FRN NOK	LUX	07-08-19	07-01-21	50.000.000	49.368.000	50.025.105	657.105	0,4%
XS1944410619	3,21	Arion Banki hf 19/22 FRN NOK	LUX	31-07-19	31-01-22	50.000.000	50.000.000	50.620.420	620.420	0,4%
N00010852106	2,60	Danske Bank A/S 19/22 FRN	DUB	16-08-19	16-05-22	45.000.000	45.000.000	44.996.562	-3.438	0,4%
N00010852346	3,20	Danske Bank A/S 19/24 3,20%	DUB	15-05-20	15-05-24	50.000.000	50.000.000	50.063.355	63.355	0,4%
N00010844608	3,50	Danske Bank A/S 19/24 3,50%	DUB	09-03-20	07-03-24	130.000.000	130.269.100	132.015.429	1.746.329	1,2%
N00010842107	3,26	Islandsbanki hf (Islandsbanki) 19/22 FRN	OSL	25-07-19	25-01-22	31.000.000	31.000.440	31.387.103	386.663	0,3%
XS1953243950	3,21	Landsbankinn hf. 19/22 FRN NOK	DUB	21-08-19	21-02-22	38.000.000	38.000.000	38.398.818	398.818	0,3%
N00010832363	2,43	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	DUB	18-09-19	18-09-23	96.000.000	96.042.240	96.050.083	7.843	0,8%
Utenlandske banker ellers							489.679.780	493.556.875	3.877.095	4,3%
N00010744121	3,05	Citycon Treasury B.V 15/21 FRN FLOOR C	OSL	02-09-19	01-03-21	55.000.000	54.835.000	55.326.667	491.667	0,5%
N00010768534	2,60	Rikshem AB 16/21 FRN	STO	30-09-19	30-06-21	15.000.000	15.210.150	15.240.837	30.687	0,1%
Utenl ikke-finansielle foretak							70.045.150	70.567.504	522.354	0,6%
Rentebærende verdipapirer							11.370.068.278	11.443.280.613	73.212.334	100,0%
		IRS902207500		19-03-20	19-03-24	2.750.000.000		6.760.340		0,1%
		IRS902203267		19-08-19	18-08-20	840.000.000		-3.288.483		0,0%
		IRS902203274		20-08-19	20-08-20	660.000.000		-2.841.420		0,0%
Swap								630.437		0,0%
Sum verdipapirer							11.370.068.278	11.443.911.050	73.212.334	100%

Danske Invest Norsk Likviditet OMF

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.027,42
Investeringsunivers	Rente, NOK Kort Obligasjoner
ISIN-kode	N00010667678
Bloomberg Ticker	FFNLOMF
Oppstart	19-12-2012
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	158,12
Risikoindikator [1-7]	1
Forvaltningshonorar	0,15%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,15%
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Nordic Bond Pricing RM1FRN

Kursinformasjon

	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	153.903	186.793
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.027	1.014
Basiskurs	1.027	1.014

Danske Invest Norsk Likviditet OMF

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

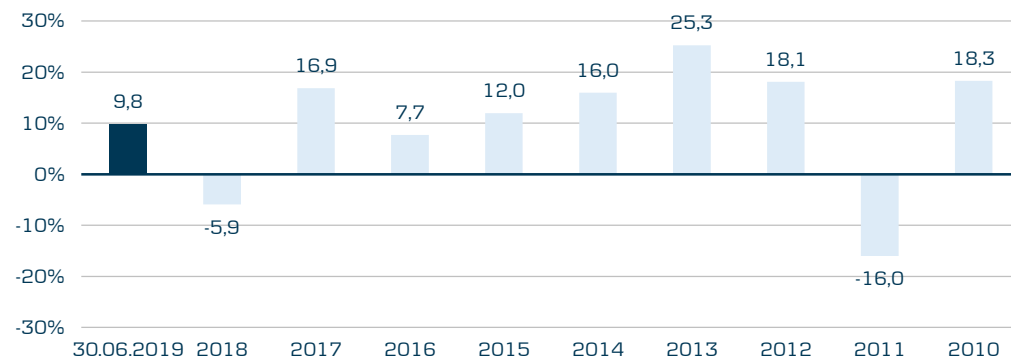
Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010786726	2,09	Storebrand Boligkred AS 17/22 FRN C COVD	OSL	16-09-19	15-06-22	5.000.000	5.014.833	5.063.447	48.614	3,3%
N00010770019	2,19	Bustadkreditt Sogn o AS 16/22 FRN C COVD	OSL	16-09-19	15-06-22	2.000.000	2.010.120	2.029.175	19.055	1,3%
N00010789266	2,04	Gjensidige Bank Boli AS 17/23 FRN C COVD	OSL	23-08-19	23-05-23	5.000.000	5.009.175	5.069.040	59.865	3,3%
N00010822380	1,92	KLP Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVD	OSL	16-09-19	15-06-23	7.000.000	7.023.660	7.040.227	16.567	4,5%
N00010781859	2,06	Fana Spb Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVD	OSL	23-09-19	21-06-23	10.000.000	10.082.183	10.149.715	67.532	6,5%
N00010819543	1,79	Møre Boligkreditt AS 18/24 FRN C COVD	OSL	20-09-19	20-03-24	6.000.000	6.000.000	6.029.044	29.044	3,9%
N00010782543	2,12	Bustadkreditt Sogn o AS 17/23 FRN C COVD	OSL	16-09-19	15-06-23	3.000.000	3.013.323	3.040.422	27.099	2,0%
N00010804008	1,94	Helgeland Boligkredi AS 17/22 FRN C COVD	OSL	29-08-19	29-08-22	5.000.000	4.995.283	5.032.639	37.355	3,2%
N00010819170	1,82	Bustadkreditt Sogn o AS 18/24 FRN C COVD	OSL	15-07-19	15-04-24	5.000.000	5.000.760	5.023.066	22.306	3,2%
N00010831290	1,88	Helgeland Boligkredi AS 18/24 FRN C COVD	OSL	09-09-19	07-03-24	5.000.000	5.000.000	5.009.751	9.751	3,2%
N00010795487	1,99	OBOS Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVD	OSL	06-09-19	06-06-23	8.000.000	8.027.635	8.094.918	67.283	5,2%
N00010823255	1,78	SR-Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVD	OSL	29-08-19	30-05-23	5.000.000	5.000.150	5.015.621	15.471	3,2%
N00010790603	1,90	Sbanken Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVD	OSL	12-08-19	10-02-23	5.000.000	5.017.918	5.055.287	37.369	3,3%
N00010795388	2,15	Eiendomskreditt AS 17/23 FRN C COVD	OSL	16-09-19	15-06-23	9.000.000	9.015.540	9.087.569	72.029	5,9%
N00010794308	1,92	Eika Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVD	OSL	26-08-19	26-08-22	5.000.000	5.007.800	5.043.452	35.652	3,2%
N00010833254	2,03	SSB Boligkreditt AS 18/24 FRN C COVD	OSL	27-09-19	27-09-24	10.000.000	10.000.000	10.076.305	76.305	6,5%
N00010805179	1,89	Spb Vest Bolig AS 17/23 FRN STEP C COVD	OSL	11-09-19	11-09-23	9.000.000	9.011.559	9.069.238	57.679	5,8%
N00010805328	1,96	Landkreditt Boligkre AS 17/22 FRN C COVD	OSL	12-09-19	12-09-22	4.000.000	3.995.567	4.029.495	33.929	2,6%
N00010823982	1,88	Spb 1 Næringskreditt AS 18/22 FRN C COVD	OSL	16-09-19	15-06-22	5.000.000	5.008.250	5.016.145	7.895	3,2%
N00010822752	1,88	Landkreditt Boligkre AS 18/23 FRN C COVD	OSL	22-08-19	22-08-23	8.000.000	8.001.481	8.029.743	28.262	5,2%
N00010832637	1,98	Spb Sør Boligkreditt AS 18/25 FRN C COVD	OSL	24-09-19	24-09-25	10.000.000	9.974.200	10.045.543	71.343	6,5%
N00010831662	1,84	Verd Boligkredi AS 18/23 FRN STEP C COVD	OSL	10-09-19	12-06-23	3.000.000	3.000.000	3.013.592	13.592	1,9%
N00010783434	2,07	Spb Øst Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVD	OSL	16-09-19	15-06-22	5.000.000	5.013.250	5.055.438	42.188	3,3%
N00010799315	1,99	Verd Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVD	OSL	27-08-19	27-05-22	6.000.000	6.016.260	6.057.580	41.320	3,9%
N00010814031	1,95	Spb Øst Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVD	OSL	16-09-19	15-06-23	5.000.000	5.027.750	5.034.529	6.779	3,2%
N00010839442	1,84	Totens Spb Boligkred AS 18/23 FRN C COVD	OSL	23-09-19	21-06-23	4.000.000	4.002.160	4.025.794	23.634	2,6%
Kredittforetak							154.268.857	155.236.775	967.918	100,0%
Rentebærende verdipapirer							154.268.857	155.236.775	967.918	100,0%
Sum verdipapirer							154.268.857	155.236.775	967.918	100%

Danske Invest Horisont Aksje

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	3.884,12
Investeringsunivers	Globalt
ISIN-kode	N00010219058
Bloomberg Ticker	DCF0KOP
Oppstart	05-01-2005
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	4.511,04
Risikoindikator [1-7]	5
Forvaltningshonorar	1,00%
Kjøpskostnader	2,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	2,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	2,50%*
Aktiv andel	0,50
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	35% Oslo Børs Fondsindeks og 65% Morgan Stanley World Index.

* Forvaltningsprovisjon

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.

Samlet forvaltningsprovisjon i Horisont Rente utgjør inntill 0,7% p.a.

Samlet forvaltningsprovisjon i Horisont Aksje utgjør inntill 2,5% p.a.

Kursinformasjon

	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	1.161.408	1.276.181
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	3.884	3.537
Basiskurs	3.884	3.537

Danske Invest Horisont Aksje

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

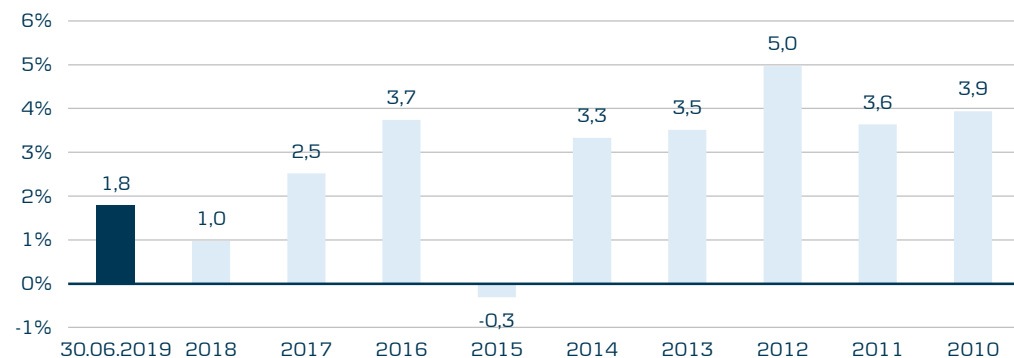
Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	134.474	566.061.295	904.384.282	338.322.987	20,1%
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	315.990	550.138.485	908.042.277	357.903.792	20,2%
Norge		1.116.199.780	1.812.426.559	696.226.779	40,3%
Danske Invest Europe Small Cap	455.399	244.796.091	302.081.769	57.285.678	6,7%
Danske Invest SICAV Europe I	478.979	72.899.458	82.572.275	9.672.817	1,8%
PROC Europe Index Fund, klasse NOK W	1.779.418	203.367.053	212.231.214	8.864.161	4,7%
Europa		521.062.602	596.885.258	75.822.656	13,3%
PROC Global AC Index Fund, klasse NOK W	272.427	35.888.533	39.956.861	4.068.328	0,9%
PROC Pacific incl CAD ex JPY Idx Fund, kls. NOK W	1.069.160	117.500.000	122.279.851	4.779.851	2,7%
Global		153.388.533	162.236.712	8.848.179	3,6%
Danske Invest Japan A	682.953	162.007.685	171.589.981	9.582.296	3,8%
PROC Global EM Index Fund, klasse NOK W	605.524	84.621.716	87.909.923	3.288.207	2,0%
PROC Japan Index Fund, klasse NOK W	362.662	44.000.000	47.229.409	3.229.409	1,1%
Nye Markeder		290.629.401	306.729.313	16.099.912	6,8%
Danske Invest USA, NOK	5.877.011	893.212.034	1.366.640.223	473.428.189	30,4%
PROC USA Index Fund, klasse NOK W	1.544.192	235.000.000	252.321.027	17.321.027	5,6%
USA		1.128.212.034	1.618.961.250	490.749.216	36,0%
Sum verdipapirer		3.209.492.350	4.497.239.092	1.287.746.742	100%

Danske Invest Horisont Rente

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.141,38
Investeringsunivers	Rente, NOK Kort Obligasjon
ISIN-kode	N00010521313
Bloomberg Ticker	DANHORE
Oppstart	25-08-2009
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	415,02
Risikoindikator [1-7]	2
Forvaltningshonorar	0,35%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,70%*
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Nordic Bond Pricing RM123FRN

* Forvaltningsprovisjon

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.

Samlet forvaltningsprovisjon i Horisont Rente utgjør inntill 0,7% p.a.

Samlet forvaltningsprovisjon i Horisont Aksje utgjør inntill 2,5% p.a.

Kursinformasjon

	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	363.614	369.658
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.141	1.121
Basiskurs	1.141	1.121

Danske Invest Horisont Rente

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

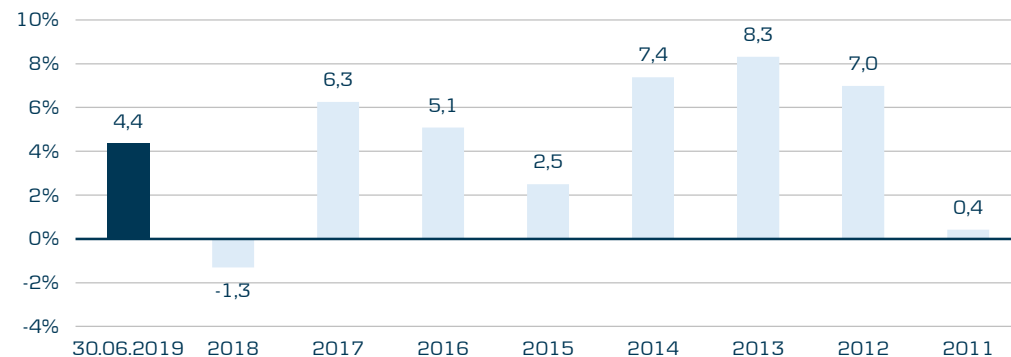
Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Norsk Kort Obligasjon, kl NOK l	1.303.753	136.209.101	151.170.199	14.961.098	36,8%
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	208.858	224.365.008	226.248.630	1.883.622	55,1%
Norge		360.574.109	377.418.829	16.844.720	91,9%
Danske Invest Nordisk Kredittobligasjon, kl. NOK h	271.425	30.231.074	33.181.754	2.950.681	8,1%
Global		30.231.074	33.181.754	2.950.681	8,1%
IRS902200369	730.000	0	-3.625	-3.625	0,0%
Swaps		0	-3.625	-3.625	0,0%
Sum verdipapirer		390.805.183	410.596.958	19.791.776	100%

Danske Invest Horisont 20

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.472,96
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	N00010621758
Bloomberg Ticker	DIHOR20
Oppstart	15-08-2011
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	1.658,13
Risikoindikator [1-7]	3
Forvaltningshonorar	0,80%
Kjøpskostnader	0,20%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,20%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,90%*
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	20% aksjeindekser (35% Oslo Børs Fondsindeks og 65% Morgan Stanley World Index) og 80% renteindeks (41,20% RM123FRN, 41,20% RM123D3, 12,40% Barclays Euro-Agg 500MM Corp A-BBB hedged til NOK og 5,20% JPM EMBI Global Diversified hedged to NOK)

* Forvaltningsprovisjon

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.

Kursinformasjon	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	1.125.713	1.135.505
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.473	1.411
Basiskurs	1.473	1.411

Danske Invest Horisont 20

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

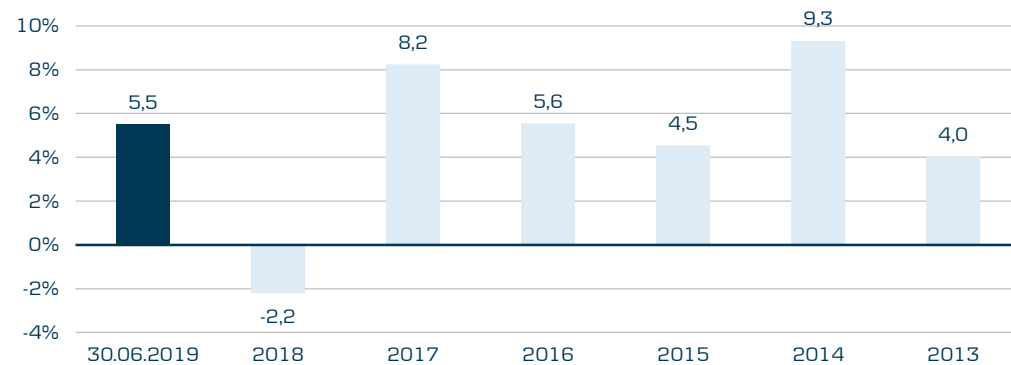
Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje Aksjefond	83.566	270.685.136 270.685.136	324.579.470 324.579.470	53.894.334 53.894.334	19,6% 19,6%
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	710.167	76.063.643	76.641.213	577.570	4,6%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I Rentefond	10.557.376	1.106.775.775 1.182.839.418	1.251.788.116 1.328.429.329	145.012.341 145.589.911	75,7% 80,4%
Sum verdipapirer		1.453.524.554	1.653.008.799	199.484.245	100%

Danske Invest Horisont 35

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.400,87
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	N00010667686
Bloomberg Ticker	FFIVH35
Oppstart	02-09-2013
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	518,49
Risikoindikator [1-7]	3
Forvaltningshonorar	1,00%
Kjøpskostnader	0,35%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,35%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,10%*
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	35% aksjeindekser (35% Oslo Børs Fondsindeks og 65% Morgan Stanley World Index) og 65% renteindeks (41,20% RM123FRN, 41,20% RM123D3, 12,40% Barclays Euro-Agg 500MM Corp A-BBB hedged til NOK og 5,20% JPM EMBI Global Diversified hedged to NOK)

* Forvaltningsprovisjon

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.

Kursinformasjon	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	370.117	372.507
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.401	1.328
Basiskurs	1.401	1.328

Danske Invest Horisont 35

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

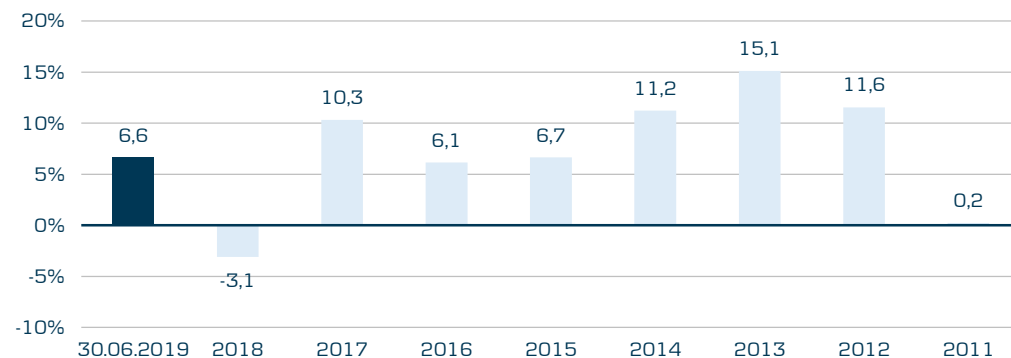
Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje Aksjefond	47.251	148.873.408 148.873.408	183.528.801 183.528.801	34.655.393 34.655.393	35,5% 35,5%
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	335.268	35.856.039	36.182.103	326.064	7,0%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I Rentefond	2.507.654	264.811.824 300.667.863	297.332.540 333.514.643	32.520.716 32.846.780	57,5% 64,5%
Sum verdipapirer		449.541.271	517.043.444	67.502.173	100%

Danske Invest Horisont 50

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.845,77
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	N00010621766
Bloomberg Ticker	DIHOR50
Oppstart	15-08-2011
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	1.513,47
Risikoindikator [1-7]	4
Forvaltningshonorar	1,15%
Kjøpskostnader	0,50%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,50%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,25%*
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	50% aksjeindekser (35% Oslo Børs Fondsindeks og 65% Morgan Stanley World Index) og 50% renteindeks (41,20% RM123FRN, 41,20% RM123D3, 12,40% Barclays Euro-Agg 500MM Corp A-BBB hedged til NOK og 5,20% JPM EMBI Global Diversified hedged to NOK)

* Forvaltningsprovisjon

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.

Kursinformasjon	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	819.967	831.599
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.846	1.731
Basiskurs	1.846	1.731

Danske Invest Horisont 50

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

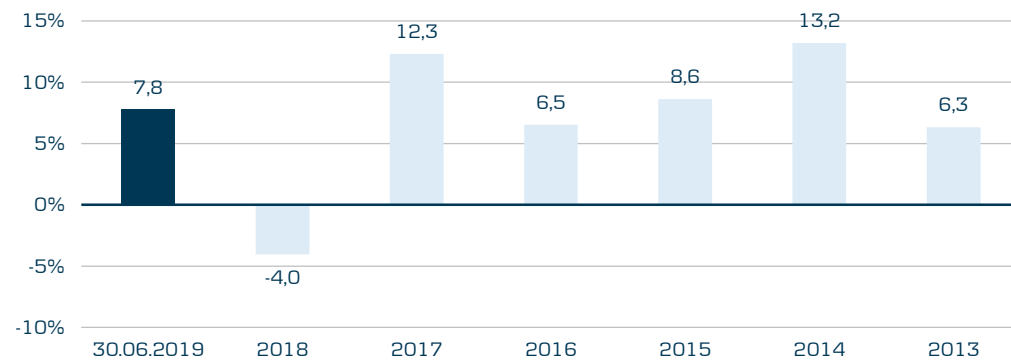
Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje Aksjefond	202.011	600.745.834 600.745.834	784.632.589 784.632.589	183.886.755 183.886.755	51,9% 51,9%
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	1.743.251	185.466.166	188.131.625	2.665.459	12,4%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I Rentefond	4.541.134	476.169.557 661.635.723	538.442.190 726.573.815	62.272.633 64.938.092	35,6% 48,1%
Sum verdipapirer		1.262.381.557	1.511.206.404	248.824.847	100%

Danske Invest Horisont 65

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.617,11
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	N00010667694
Bloomberg Ticker	FFIVH65
Oppstart	02-09-2013
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	292,26
Risikoindikator [1-7]	4
Forvaltningshonorar	1,35%
Kjøpskostnader	0,65%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,65%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,45%*
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	65% aksjeindekser (35% Oslo Børs Fondsindeks og 65% Morgan Stanley World Index) og 35% renteindeks (41,20% RM123FRN, 41,20% RM123D3, 12,40% Barclays Euro-Agg 500MM Corp A-BBB hedged til NOK og 5,20% JPM EMBI Global Diversified hedged to NOK)

* Forvaltningsprovisjon

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.

Kursinformasjon	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	180.729	193.136
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.617	1.500
Basiskurs	1.617	1.500

Danske Invest Horisont 65

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

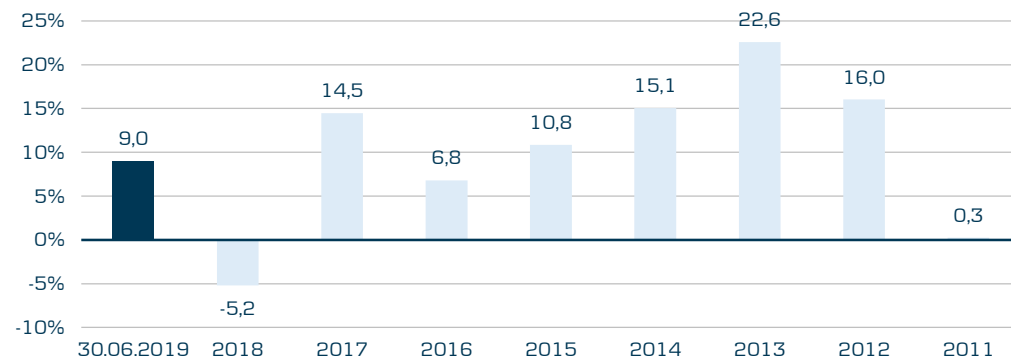
Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje Aksjefond	51.078	158.967.997 158.967.997	198.394.457 198.394.457	39.426.460 39.426.460	68,1% 68,1%
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	307.981	32.807.306	33.237.327	430.020	11,4%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I Rentefond	502.559	53.341.953 86.149.259	59.588.433 92.825.760	6.246.480 6.676.500	20,5% 31,9%
Sum verdipapirer		245.117.256	291.220.217	46.102.960	100%

Danske Invest Horisont 80

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	2.294,94
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	N00010621774
Bloomberg Ticker	DIHOR80
Oppstart	15-08-2011
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	626,02
Risikoindikator [1-7]	5
Forvaltningshonorar	1,50%
Kjøpskostnader	0,80%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,80%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,60%*
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	80% aksjeindekser (35% Oslo Børs Fondsindeks og 65% Morgan Stanley World Index) og 20% renteindeks (41,20% RM123FRN, 41,20% RM123D3, 12,40% Barclays Euro-Agg 500MM Corp A-BBB hedged til NOK og 5,20% JPM EMBI Global Diversified hedged to NOK)

* Forvaltningsprovisjon

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.

Kursinformasjon	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	272.782	268.759
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	2.295	2.106
Basiskurs	2.295	2.106

Danske Invest Horisont 80

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

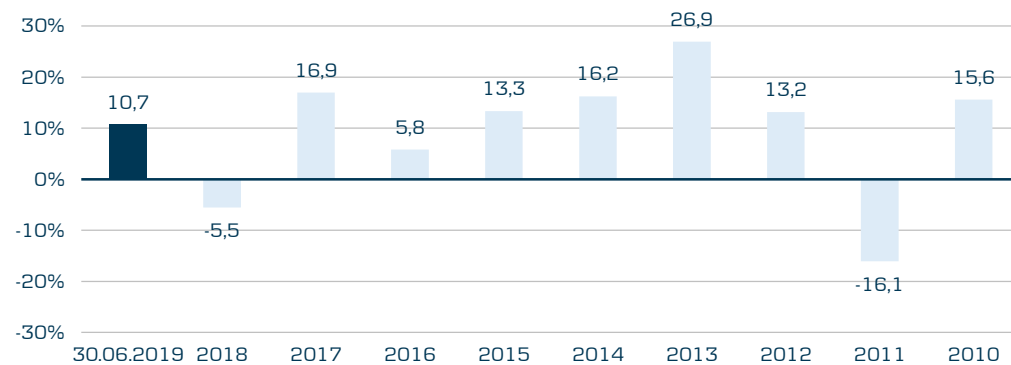
Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje Aksjefond	135.004	403.780.562	524.372.275	120.591.713	83,8%
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	553.776	59.315.614	59.763.462	447.848	9,6%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I Rentefond	349.351	37.175.282	41.422.507	4.247.225	6,6%
Sum verdipapirer		500.271.458	625.558.244	125.286.786	100%

SPV Aksje

Halvårsrapport pr. 30.06.2019

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	2.373,18
ISIN-kode	N00010572779
Bloomberg Ticker	FFSPVA
Oppstart	02-06-2010
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	1.670,03
Risikoindikator [1-7]	5
Forvaltningshonorar	1,90%
Kjøpskostnader	3,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	3,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	4,00%*
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	40% Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX) og 60% Morgan Stanley International World Net Index (MSCI)

* Forvaltningsprovisjon

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.
Samlet forvaltningsprovisjon i SPV Rente utgjør inntill 1,0% p.a.
Samlet forvaltningsprovisjon i SPV Aksje utgjør inntill 4,0% p.a.

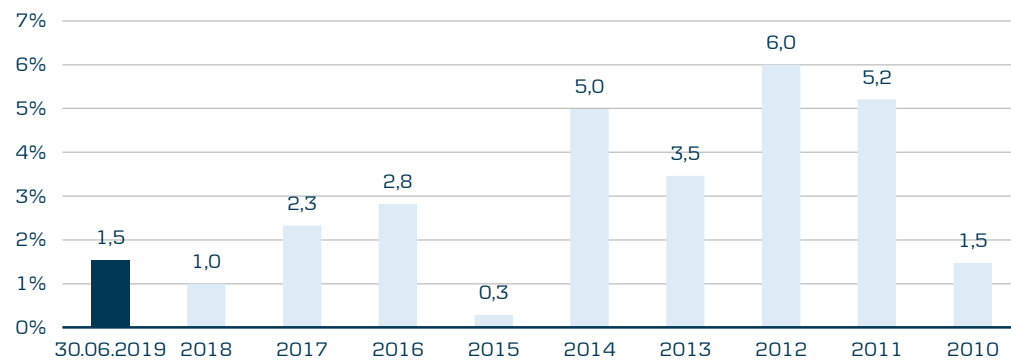
Kursinformasjon

	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	703.708	686.511
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	2.366	2.137
Basiskurs	2.373	2.144

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Alfred Berg Aktiv	234.796	304.573.410	383.593.223	79.019.813	23,0%
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	128.098	256.721.243	368.107.844	111.386.601	22,1%
Norge		561.294.653	751.701.067	190.406.414	45,1%
Danske Invest Europe Small Cap	108.096	57.935.573	71.703.523	13.767.950	4,3%
ODIN Europa A	792.463	80.262.782	89.017.316	8.754.533	5,3%
PROC Europe Index Fund, klasse NOK W	270.885	31.978.987	32.308.433	329.446	1,9%
Europa		170.177.342	193.029.272	22.851.929	11,6%
KLP AksjeGlobal Indeks I	2.353	7.385.512	8.088.224	702.711	0,5%
PROC Pacific incl CAD ex JPY Idx Fund, kls. NOK W	291.964	32.000.000	33.391.975	1.391.975	2,0%
Sector Global Equities Kernel Class P Unhedged	78.401	65.341.138	85.559.621	20.218.483	5,1%
Global		104.726.650	127.039.820	22.313.169	7,6%
Danske Invest Japan A	256.547	63.620.414	64.456.562	836.148	3,9%
PROC Global EM Index Fund, klasse NOK W	167.798	23.559.994	24.360.861	800.867	1,5%
Nye Markeder		87.180.408	88.817.423	1.637.015	5,3%
Danske Invest USA, NOK	715.066	122.253.025	166.281.544	44.028.520	10,0%
KLP AksjeUSA Indeks USD A	12.725	275.799.745	340.644.447	64.844.702	20,4%
USA		398.052.770	506.925.991	108.873.222	30,4%
Sum verdipapirer		1.321.431.823	1.667.513.573	346.081.749	100%

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.010,80
ISIN-kode	N00010572787
Bloomberg Ticker	FFSPVR
Oppstart	02-06-2010
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	289,28
Risikoindikator [1-7]	2
Forvaltningshonorar	0,50%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,00%*
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs 3 års statsobligasjonsindeks (ST4X)

* Forvaltningsprovisjon

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.
 Samlet forvaltningsprovisjon i SPV Rente utgjør inntill 1,0% p.a.
 Samlet forvaltningsprovisjon i SPV Aksje utgjør inntill 4,0% p.a.

Kursinformasjon

	30.06.2019	31.12.2018
Antall andeler	286.190	304.150
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.011	995
Basiskurs	1.011	995

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	124.088	134.447.424	134.419.560	-27.863	46,7%
Holberg Likviditet, Pengemarkedsfond	563.184	57.447.734	57.568.628	120.894	20,0%
KLP Obligasjon 5 år	67.522	87.989.401	88.274.271	284.870	30,7%
Pareto Høyrente Norge	7.043	6.878.280	7.483.546	605.267	2,6%
Sum verdipapirer		286.762.839	287.746.005	983.168	100%

Returadresse

Danske Invest Asset Management AS
PB, 1170 Sentrum
NO-0107 OSLO, Norway

Tel: 85 40 98 00
Fax: 85 40 98 01
www.danskeinvest.no