

Halvårsrapport 2020



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

Christian Dahm-Malling, styrets nestleder

Steinar Nielsen

Anne Marit Standeren

Helena Müller

Daglig leder:

Lone L. Hestnes

Revisjon:

Deloitte AS

Dronning Eufemias gate 14, 0191 OSLO

Revisornr. 980 211 282

Innhold

Tilbakeblikk	4
Danske Invest Norge I	6
Danske Invest Norge II	8
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	10
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	12
Danske Invest Norge Vekst	14
Danske Invest Norsk Likviditet I	17
Danske Invest Norsk Likviditet II	21
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon	24
Danske Invest Norsk Obligasjon	29
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	32
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,

COVID-19 pandemien rammet verden hardt, og effekten for økonomien og årets resultater har vært svært negativ. Norsk økonomi ble rammet av rekordhøy arbeidsløshet og kraftig fall i BNP. Norges Bank satte inn kraftige tiltak med F-Lån og reduserte styringsrenten fra 1,5% til 0%. Dette kombinert med en kraftig ekspansiv finanspolitikk har bidratt til at nedturen ikke ble enda større og at økonomien nå er på vei opp igjen. Norge var av de landene som stengte ned tidligst og dermed klarte å holde smitten lav. Dette har gjort det mulig å åpne opp økonomien tidligere, som har vært svært viktig for den gjeninnhenting vi ser nå.

Oljeprisene har vært under kostnadsnivået til oljeprodusentene. Konsekvensene for produsentene og deres underleverandører har vært dramatiske, og flere aktører forventes å ha negative resultater totalt for året. Andre råvarepriser har også falt betydelig og forventningene til produsentenes resultater er svekket. Reiserestriksjoner og andre tiltak for å begrense smitte har rammet reiselivsbransjen og tjenesteytende næringer svært hardt. Bankene må forvente tap fra både store og små lånekunder, og med nye tapsavsetningsregler må bankene bokføre forventede fremtidige tap allerede i dag. Andre bransjer som teknologi og dagligvarebransjen har hatt bedre tider, og forventningene til enkelte miljø og bioteknologi-selskaper har økt.

De fleste børsene har utviklet seg svakt, men langt bedre enn den underliggende økonomien. De alvorlige konsekvensene av pandemien har ført til svært mange økonomiske tiltak. Et stort spekter av både finanspolitiske og pengepolitiske tiltak – skattelettelser, direkte støtte til bedrifter og privatpersoner, lave styringsrenter og statlig kjøp av obligasjoner. Tiltakene påvirker både selskapenes resultater og prisingen i aksjemarkedet positivt. Hovedindeksen på Oslo Børs var ved kvartalsskifte ned 14,6%, mens fondsindeksen var ned 13,6% og SMB indeksen var ned 22,6%. Våre brede aksjefond var ned 15,7% til 16,3% mens vekst-porteføljen var ned 9,6%.

Hvis vi ser tilbake på 2020 er det uvanlige trekk i aksjemarkedet:

- Selv selskaper som historisk har vært svært robuste, også under tidligere epidemier/pandemier, fikk utfordringer med COVID-19. Lav forventet markedsrisiko førte ikke nødvendigvis til lavt fall i aksjekurs.

- Ved kriser har tidligere selskaper med svake resultater vært rammet spesielt hardt. Dette har foreløpig ikke vært tilfelle i denne nedturen.
- Ordtaket «cash is king» har blitt benyttet i tidligere usikre tider, både under og etter krisen. Men, med rentenivå nær null ser vi at villigheten til å reinvestere midler i aksjemarkedet har skjedd raskere enn forventet. Selv om den fundamentale bedringen for selskapene har vært begrenset, har aksjekursene gjenfunnet mye av det tapte.

I forhold til en del nøkkeltall virker aksjemarkedet svært dyrt, mens det for andre nøkkeltall virker rimelig. Vekstaksjer er priset relativt høyt i forhold til historien, mens verdiaksjer er priset mer moderat. I den senere tid har korrelasjonen mellom selskapenes forventede resultat og aksjekurs vært lavere enn normalt. Usikkerheten er derfor stor og spenningen rundt kommende kvartalsrapporter er høy.

Vi gikk inn i 2020 med en overvekt mot aksjer i våre Horisont fond. Vi reduserte vår overvekt mot aksjer to ganger i løpet av våren, men var fortsatt overvektet da koronakrisen traff verdipapirmarkedene med full kraft i mars. En slik nedsmelting har vi knapt opplevd tidligere. Alle våre fond falt så mye i verdi at vi rebalanserte opp alle våre Horisont fond til en overvekt mot aksjer på 15% av våre rammer.

Avkastningen til Horisont fondene var negativ i første halvår. Avkastningen varierte fra minus 0,43% i Horisont 20 til minus 5,35% i Horisont 80. Vi går inn i andre halvår med en moderat overvekt mot aksjer med 25% ramme utnyttelse. Vi er av den oppfatning at en eventuell andre runde med Covid-19 ikke vil treffe markedene like brutalt som den første. Vi har forhåpentligvis lært noe.

Det var stort sprik i avkastningen til de norske rentefondene første halvår, med en avkastning som varierte mellom 0,31% og 5,29%. Det var et spesielt halvår med voldsomme bevegelser i kredittpåslagene. Året startet med rekordlave påslag, men steg deretter opp til de høyeste tilleggene vi har sett da Covid-19 situasjonen sto på som verst. Dette har nå reversert seg og påslagene er nå på et normalt nivå historisk sett. Dette medførte at mange av fondene fikk negativ avkastning i mars, men dette har siden blitt reversert, og alle fondene er nå i positivt territorium. Obligasjonsfondene har hatt spesielt god avkastning i år, og det skyldes at rentenivået har falt kraftig som følge av at Norges Bank senket styringsrenten til 0.

Fremtidsutsikter

På Oslo Børs er forventningene til årets resultater i gjennomsnitt redusert med 2/3, og neste års resultater er nedjustert med 1/3. Globalt forventer IMF nå negativ vekst på 4,9% for 2020 og en vekst i 2021 på 5,4%. Forventningene til 2021 tallene er dermed 6,5% lavere enn de var ved inngangen til året. Testede behandlingsformer for COVID-19 har fortsatt begrenset effekt, og effekten av potensielle vaksiner er fortsatt usikre. Det er derfor større usikkerhet i forventningene enn normalt. Veien videre blir avhengig om vi får en ny bølge med viruset eller om vi klarer å holde situasjonen i sjakk.



Med vennlig hilsen

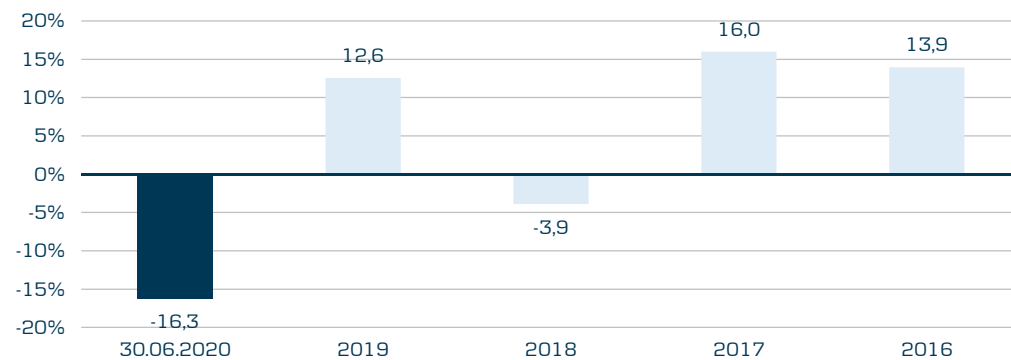
A handwritten signature in blue ink that reads "Lone L. Hestness".

Lone Larsson Hestness,
Adm. direktør

Danske Invest Norge I

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	8.774,16
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	N00008000577
Bloomberg Ticker	FFNORGE
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	453,92
Risikoindikator [1-7]	5
Forvaltningshonorar	1,75%
Kjøpskostnader	2,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	2,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	2,00%
Aktiv andel	0,31
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	51.733	55.140
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	8.748	10.450
Basiskurs	8.774	10.482

Danske Invest Norge I

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

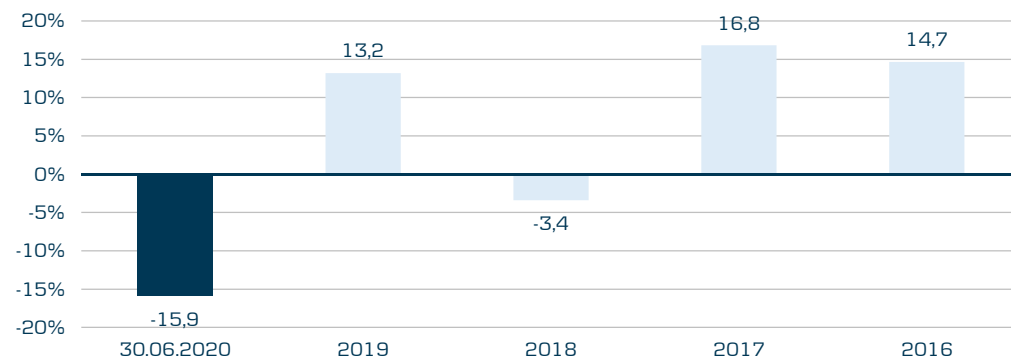
Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	62.407	5.274.926	10.939.947	5.665.021	2,4%	0,02%
Equinor ASA	OSL	139.250	19.840.575	19.021.550	-819.025	4,2%	0,00%
Northern Rig Holding Ltd. (NOK)	OSL	44.747	1.535.874	264.007	-1.271.867	0,1%	0,07%
Subsea 7 S.A. (NOK)	OSL	118.374	11.405.330	7.173.464	-4.231.866	1,6%	0,04%
TGS Nopec Geophysical Company ASA	OSL	63.978	11.369.260	8.915.334	-2.453.926	2,0%	0,05%
Energi			49.425.965	46.314.302	-3.111.663	10,2%	
Norsk Hydro ASA	OSL	666.823	32.952.939	17.717.487	-15.235.452	3,9%	0,03%
Yara International ASA (NO)	OSL	58.751	18.428.152	19.616.959	1.188.807	4,3%	0,02%
Materialer			51.381.091	37.334.446	-14.046.645	8,2%	
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	145.089	12.871.642	19.557.997	6.686.355	4,3%	0,08%
Veidekke ASA	OSL	166.655	10.277.368	19.365.311	9.087.943	4,3%	0,12%
Kapitalvarer			23.149.010	38.923.308	15.774.298	8,6%	
Tomra Systems ASA	OSL	56.670	5.084.307	20.010.177	14.925.870	4,4%	0,04%
Kommersielle tjenester og leveranser			5.084.307	20.010.177	14.925.870	4,4%	
Treasure ASA	OSL	221.497	3.982.411	2.458.617	-1.523.795	0,5%	0,10%
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	314.188	7.045.270	3.902.215	-3.143.055	0,9%	0,07%
Transport			11.027.681	6.360.832	-4.666.850	1,4%	
Arcus ASA	OSL	100.020	4.300.860	3.900.780	-400.080	0,9%	0,15%
Austevoll Seafood ASA	OSL	67.764	3.193.966	5.383.850	2.189.884	1,2%	0,03%
Bakkafrost P/F	OSL	7.200	3.644.364	4.359.600	715.236	1,0%	0,01%
Leroy Seafood Group ASA	OSL	252.040	6.628.875	14.557.830	7.928.955	3,2%	0,04%
Mowi ASA	OSL	189.977	23.544.993	34.699.299	11.154.306	7,6%	0,04%
Orkla ASA	OSL	327.591	26.192.683	27.615.921	1.423.238	6,1%	0,03%
SalMar ASA	OSL	3.291	1.329.879	1.510.898	181.019	0,3%	0,00%
Drikkevarer, mat og tobakk			68.835.620	92.028.178	23.192.558	20,3%	
Aker BioMarine AS	OSL	40.800	4.726.680	4.726.680	0	1,0%	0,00%
Farmasi og bioteknologi			4.726.680	4.726.680	0	1,0%	
DnB ASA	OSL	326.809	35.458.986	41.537.424	6.078.438	9,2%	0,02%
SpareBank 1 SMN (grunnfondsbevis)	OSL	177.761	8.227.432	13.918.686	5.691.254	3,1%	0,14%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	OSL	207.511	10.778.678	14.505.019	3.726.341	3,2%	0,08%
SpareBank 1 Østlandet	OSL	99.522	7.914.120	8.718.127	804.007	1,9%	0,09%
Banker			62.379.216	78.679.256	16.300.040	17,3%	
Aker ASA A	OSL	9.185	4.197.931	3.218.424	-979.507	0,7%	0,01%
Finans			4.197.931	3.218.424	-979.507	0,7%	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	104.739	13.490.370	18.549.277	5.058.907	4,1%	0,02%
Storebrand ASA Ord.	OSL	348.996	23.988.985	17.313.692	-6.675.293	3,8%	0,07%
Forsikring			37.479.355	35.862.969	-1.616.386	7,9%	
Atea ASA	OSL	95.049	5.233.489	8.801.537	3.568.049	1,9%	0,09%
Programvare og tjenester			5.233.489	8.801.537	3.568.049	1,9%	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	181.607	7.626.167	13.329.954	5.703.787	2,9%	0,10%
Halvledere og halvlederutstyr			7.626.167	13.329.954	5.703.787	2,9%	
Telenor ASA	OSL	303.072	42.583.285	42.460.387	-122.898	9,4%	0,02%
Telekommunikasjon og tjenester			42.583.285	42.460.387	-122.898	9,4%	
Scatec Solar ASA	OSL	41.565	5.067.322	6.500.766	1.433.444	1,4%	0,03%
Forsyningsselskaper			5.067.322	6.500.766	1.433.444	1,4%	
Entra ASA	OSL	155.041	11.837.154	19.039.035	7.201.881	4,2%	0,09%
Eiendomsselskaper			11.837.154	19.039.035	7.201.881	4,2%	
Aksjer			390.034.273	453.590.251	63.555.978	100,0%	
Sum verdipapirer			390.034.273	453.590.251	63.555.978	100%	

Danske Invest Norge II

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	10.744,46
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	N00008000460
Bloomberg Ticker	FFNORG2
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	1.333,72
Risikoindikator [1-7]	5
Forvaltningshonorar	1,25%
Kjøpskostnader	1,50%
Tegningsprovisjon (inntil)	1,50%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,25%
Aktiv andel	0,31
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	124.131	126.976
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	10.712	12.742
Basiskurs	10.744	12.780

Danske Invest Norge II

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

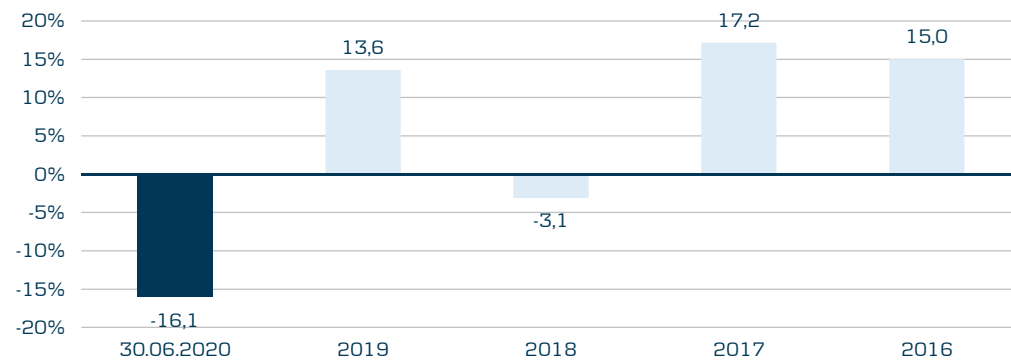
Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	181.404	22.631.356	31.800.121	9.168.765	2,4%	0,05%
Equinor ASA	OSL	404.336	60.555.367	55.232.298	-5.323.069	4,2%	0,01%
Northern Rig Holding Ltd. (NOK)	OSL	135.184	4.634.535	797.586	-3.836.949	0,1%	0,21%
Subsea 7 S.A. (NOK)	OSL	342.885	36.066.148	20.778.831	-15.287.317	1,6%	0,11%
TGS Nopec Geophysical Company ASA	OSL	187.954	37.692.334	26.191.390	-11.500.944	2,0%	0,16%
Energi			161.579.740	134.800.226	-26.779.514	10,1%	
Norsk Hydro ASA	OSL	1.959.600	91.041.516	52.066.572	-38.974.944	3,9%	0,09%
Yara International ASA (NO)	OSL	171.394	57.984.288	57.228.457	-755.831	4,3%	0,06%
Materialer			149.025.804	109.295.029	-39.730.775	8,2%	
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	425.159	50.052.732	57.311.433	7.258.702	4,3%	0,24%
Veidekke ASA	OSL	491.461	44.201.258	57.107.768	12.906.510	4,3%	0,36%
Kapitalvarer			94.253.990	114.419.201	20.165.212	8,6%	
Tomra Systems ASA	OSL	166.686	20.363.152	58.856.827	38.493.675	4,4%	0,11%
Kommersielle tjenester og leveranser			20.363.152	58.856.827	38.493.675	4,4%	
Treasure ASA	OSL	642.453	12.928.733	7.131.228	-5.797.504	0,5%	0,29%
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	903.643	25.872.934	11.223.246	-14.649.688	0,8%	0,21%
Transport			38.801.667	18.354.474	-20.447.192	1,4%	
Arcus ASA	OSL	287.966	12.325.174	11.230.674	-1.094.500	0,8%	0,42%
Austevoll Seafood ASA	OSL	198.515	12.099.722	15.772.017	3.672.294	1,2%	0,10%
Bakkafrost P/F	OSL	21.100	11.000.105	12.776.050	1.775.945	1,0%	0,04%
Leroy Seafood Group ASA	OSL	749.940	30.378.877	43.316.534	12.937.657	3,3%	0,13%
Mowi ASA	OSL	554.259	82.780.903	101.235.406	18.454.504	7,6%	0,11%
Orkla ASA	OSL	954.100	77.433.739	80.430.630	2.996.891	6,0%	0,10%
SalMar ASA	OSL	10.100	4.123.369	4.636.910	513.541	0,3%	0,01%
Drikkevarer, mat og tobakk			230.141.889	269.398.221	39.256.332	20,3%	
Aker BioMarine AS	OSL	120.500	13.959.925	13.959.925	0	1,0%	0,01%
Farmasi og bioteknologi			13.959.925	13.959.925	0	1,0%	
DnB ASA	OSL	961.261	121.717.894	122.176.273	458.379	9,2%	0,06%
SpareBank 1 SMN (grunnfondsbevis)	OSL	522.922	31.001.572	40.944.793	9.943.221	3,1%	0,40%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	OSL	609.626	37.271.690	42.612.857	5.341.167	3,2%	0,24%
SpareBank 1 Østlandet	OSL	292.927	23.704.208	25.660.405	1.956.197	1,9%	0,25%
Banker			213.695.364	231.394.328	17.698.964	17,4%	
Aker ASA A	OSL	26.900	12.268.190	9.425.760	-2.842.430	0,7%	0,04%
Finans			12.268.190	9.425.760	-2.842.430	0,7%	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	309.357	46.806.674	54.787.125	7.980.451	4,1%	0,06%
Storebrand ASA Ord.	OSL	1.023.150	69.390.124	50.758.472	-18.631.653	3,8%	0,22%
Forsikring			116.196.798	105.545.597	-10.651.202	7,9%	
Atea ASA	OSL	276.980	21.534.947	25.648.348	4.113.401	1,9%	0,25%
Programvare og tjenester			21.534.947	25.648.348	4.113.401	1,9%	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	539.392	22.928.405	39.591.373	16.662.968	3,0%	0,30%
Halvledere og halvlederutstyr			22.928.405	39.591.373	16.662.968	3,0%	
Telenor ASA	OSL	888.611	133.975.230	124.494.401	-9.480.829	9,4%	0,06%
Telekommunikasjon og tjenester			133.975.230	124.494.401	-9.480.829	9,4%	
Scatec Solar ASA	OSL	122.200	15.153.302	19.112.080	3.958.778	1,4%	0,09%
Forsyningsselskaper			15.153.302	19.112.080	3.958.778	1,4%	
Entra ASA	OSL	453.108	40.644.806	55.641.662	14.996.857	4,2%	0,25%
Eiendomsselskaper			40.644.806	55.641.662	14.996.857	4,2%	
Aksjer			1.284.523.209	1.329.937.452	45.414.245	100,0%	
Sum verdipapirer			1.284.523.209	1.329.937.452	45.414.245	100%	

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	5.972,85
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	N00010047228
Bloomberg Ticker	DCDFNAI
Oppstart	13-04-2000
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	3.443,73
Risikoindikator [1-7]	5
Forvaltningshonorar	0,90%
Kjøpskostnader	0,30%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,30%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,90%
Aktiv andel	0,31
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	576.565	591.780
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	5.955	7.096
Basiskurs	5.973	7.117

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

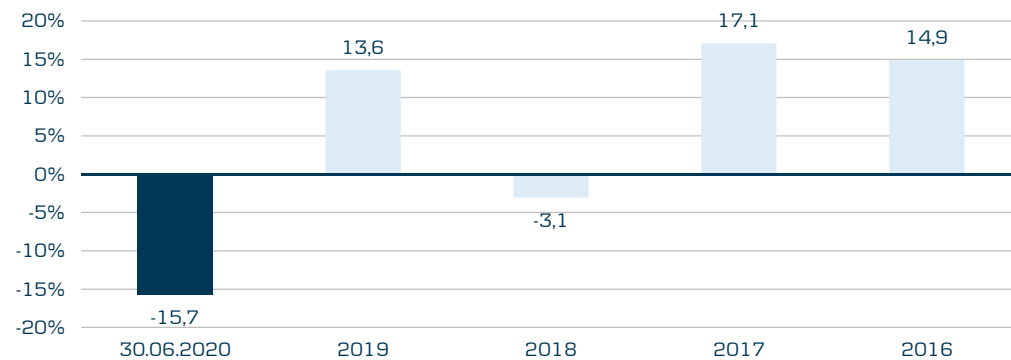
Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	469.784	45.821.042	82.353.135	36.532.093	2,4%	0,13%
Equinor ASA	OSL	1.055.524	156.052.589	144.184.578	-11.868.010	4,2%	0,03%
Northern Rig Holding Ltd. (NOK)	OSL	344.957	11.740.211	2.035.246	-9.704.965	0,1%	0,54%
Subsea 7 S.A. (NOK)	OSL	875.090	90.517.272	53.030.454	-37.486.818	1,5%	0,29%
TGS Nopec Geophysical Company ASA	OSL	466.260	88.601.321	64.973.331	-23.627.990	1,9%	0,39%
Energi			392.732.435	346.576.744	-46.155.690	10,1%	
Norsk Hydro ASA	OSL	4.909.899	240.906.262	130.456.016	-110.450.246	3,8%	0,24%
Yara International ASA (NO)	OSL	465.191	144.746.505	155.327.275	10.580.770	4,5%	0,17%
Materialer			385.652.767	285.783.291	-99.869.476	8,3%	
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	1.157.486	118.944.972	156.029.113	37.084.141	4,5%	0,64%
Veidekke ASA	OSL	1.239.054	91.493.839	143.978.075	52.484.236	4,2%	0,92%
Kapitalvarer			210.438.811	300.007.188	89.568.377	8,7%	
Tomra Systems ASA	OSL	431.536	42.630.310	152.375.362	109.745.052	4,4%	0,29%
Kommersielle tjenester og leveranser			42.630.310	152.375.362	109.745.052	4,4%	
Treasure ASA	OSL	1.675.504	31.106.054	18.598.094	-12.507.960	0,5%	0,77%
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	2.382.164	61.525.551	29.586.477	-31.939.074	0,9%	0,56%
Transport			92.631.605	48.184.571	-44.447.034	1,4%	
Arcus ASA	OSL	768.038	32.960.294	29.953.482	-3.006.812	0,9%	1,13%
Austevoll Seafood ASA	OSL	492.905	24.699.088	39.161.302	14.462.214	1,1%	0,24%
Bakkafrost P/F	OSL	53.900	27.696.915	32.636.450	4.939.535	0,9%	0,09%
Leroy Seafood Group ASA	OSL	2.021.490	68.674.581	116.761.262	48.086.681	3,4%	0,34%
Mowi ASA	OSL	1.334.363	155.359.830	243.721.402	88.361.572	7,1%	0,26%
Orkla ASA	OSL	2.481.060	198.090.290	209.153.358	11.063.068	6,1%	0,25%
SalMar ASA	OSL	24.500	9.895.604	11.247.950	1.352.346	0,3%	0,02%
Drikkevarer, mat og tobakk			517.376.602	682.635.206	165.258.604	19,8%	
Aker BioMarine AS	OSL	307.100	35.577.535	35.577.535	0	1,0%	0,03%
Farmasi og bioteknologi			35.577.535	35.577.535	0	1,0%	
DnB ASA	OSL	2.539.381	277.233.849	322.755.325	45.521.476	9,4%	0,16%
SpareBank 1 SMN (grunnfondsbevis)	OSL	1.341.275	67.903.675	105.021.833	37.118.158	3,1%	1,03%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	OSL	1.557.703	84.014.323	108.883.440	24.869.117	3,2%	0,61%
SpareBank 1 Østlandet	OSL	750.607	59.933.460	65.753.173	5.819.713	1,9%	0,65%
Banker			489.085.307	602.413.771	113.328.464	17,5%	
Aker ASA A	OSL	66.800	30.527.608	23.406.720	-7.120.888	0,7%	0,09%
Finans			30.527.608	23.406.720	-7.120.888	0,7%	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	803.908	111.192.573	142.372.107	31.179.533	4,1%	0,16%
Storebrand ASA Ord.	OSL	2.682.393	182.770.872	133.073.517	-49.697.356	3,9%	0,57%
Forsikring			293.963.445	275.445.624	-18.517.823	8,0%	
Atea ASA	OSL	709.966	47.314.271	65.742.852	18.428.580	1,9%	0,65%
Programvare og tjenester			47.314.271	65.742.852	18.428.580	1,9%	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	1.360.500	55.499.409	99.860.700	44.361.291	2,9%	0,76%
Halvledere og halvlederutstyr			55.499.409	99.860.700	44.361.291	2,9%	
Telenor ASA	OSL	2.385.551	328.652.570	334.215.695	5.563.125	9,7%	0,17%
Telekommunikasjon og tjenester			328.652.570	334.215.695	5.563.125	9,7%	
Scatec Solar ASA	OSL	300.100	36.686.325	46.935.640	10.249.315	1,4%	0,22%
Forsyningsselskaper			36.686.325	46.935.640	10.249.315	1,4%	
Entra ASA	OSL	1.153.672	91.427.115	141.670.922	50.243.806	4,1%	0,63%
Eiendomsselskaper			91.427.115	141.670.922	50.243.806	4,1%	
Aksjer			3.050.196.115	3.440.831.821	390.635.703	100,0%	
Sum verdipapirer			3.050.196.115	3.440.831.821	390.635.703	100%	

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	2.563,91
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	N00010340748
Bloomberg Ticker	DANINII
Oppstart	28-11-2006
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	8.219,83
Risikoindikator [1-7]	5
Forvaltningshonorar	0,90%
Kjøpskostnader	0,20%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,20%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,20%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,90%
Aktiv andel	0,31
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	3.205.979	3.294.593
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	2.559	3.037
Basiskurs	2.564	3.043

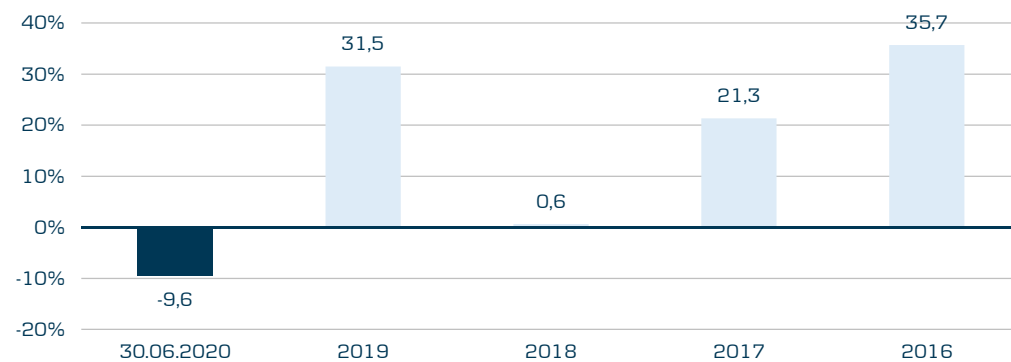
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	1.112.630	143.419.586	195.044.039	51.624.453	2,4%	0,31%
Equinor ASA	OSL	2.503.944	379.968.969	342.038.750	-37.930.219	4,2%	0,07%
Northern Rig Holding Ltd. (NOK)	OSL	814.841	27.743.687	4.807.562	-22.936.125	0,1%	1,28%
Subsea 7 S.A. (NOK)	OSL	2.097.201	233.570.539	127.090.381	-106.480.158	1,6%	0,70%
TGS Nopec Geophysical Company ASA	OSL	1.150.690	235.496.610	160.348.652	-75.147.958	2,0%	0,97%
Energi			1.020.199.391	829.329.384	-190.870.007	10,2%	
Norsk Hydro ASA	OSL	11.999.500	548.920.088	318.826.715	-230.093.373	3,9%	0,58%
Yara International ASA (NO)	OSL	1.048.295	347.467.313	350.025.701	2.558.387	4,3%	0,38%
Materialer			896.387.401	668.852.416	-227.534.986	8,2%	
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	2.603.873	291.216.262	351.002.080	59.785.818	4,3%	1,45%
Veidekke ASA	OSL	2.998.816	235.914.062	348.462.419	112.548.357	4,3%	2,22%
Kapitalvarer			527.130.324	699.464.499	172.334.175	8,6%	
Tomra Systems ASA	OSL	1.023.962	119.035.342	361.560.982	242.525.640	4,4%	0,69%
Kommersielle tjenester og leveranser			119.035.342	361.560.982	242.525.640	4,4%	
Treasure ASA	OSL	3.825.984	77.479.332	42.468.422	-35.010.909	0,5%	1,76%
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	5.583.902	144.732.984	69.352.063	-75.380.921	0,8%	1,32%
Transport			222.212.316	111.820.485	-110.391.830	1,4%	
Arcus ASA	OSL	1.823.285	77.198.610	71.108.115	-6.090.495	0,9%	2,68%
Austevoll Seafood ASA	OSL	1.217.963	70.691.301	96.767.160	26.075.859	1,2%	0,60%
Bakkafrost P/F	OSL	127.700	65.009.483	77.322.350	12.312.867	0,9%	0,22%
Leroy Seafood Group ASA	OSL	4.588.211	173.702.430	265.015.067	91.312.638	3,2%	0,77%
Mowi ASA	OSL	3.411.209	478.247.039	623.057.324	144.810.285	7,6%	0,66%
Orkla ASA	OSL	5.889.482	470.440.131	496.483.333	26.043.202	6,1%	0,59%
SalMar ASA	OSL	62.700	25.495.713	28.785.570	3.289.857	0,4%	0,06%
Drikkevarer, mat og tobakk			1.360.784.707	1.658.538.919	297.754.213	20,3%	
Aker BioMarine AS	OSL	728.800	84.431.480	84.431.480	0	1,0%	0,06%
Farmasi og bioteknologi			84.431.480	84.431.480	0	1,0%	
DnB ASA	OSL	5.923.064	714.228.655	752.821.434	38.592.779	9,2%	0,37%
SpareBank 1 SMN (grunnfondsbevis)	OSL	3.196.549	176.130.663	250.289.787	74.159.124	3,1%	2,46%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	OSL	3.732.929	218.608.539	260.931.737	42.323.198	3,2%	1,46%
SpareBank 1 Østlandet	OSL	1.798.149	145.270.761	157.517.852	12.247.092	1,9%	1,55%
Banker			1.254.238.618	1.421.560.810	167.322.193	17,4%	
Aker ASA A	OSL	161.885	74.225.345	56.724.504	-17.500.841	0,7%	0,22%
Finans			74.225.345	56.724.504	-17.500.841	0,7%	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	1.896.738	275.899.448	335.912.300	60.012.852	4,1%	0,38%
Storebrand ASA Ord.	OSL	6.269.456	428.249.355	311.027.712	-117.221.642	3,8%	1,34%
Forsikring			704.148.803	646.940.012	-57.208.790	7,9%	
Atea ASA	OSL	1.686.822	127.280.082	156.199.717	28.919.636	1,9%	1,53%
Programvare og tjenester			127.280.082	156.199.717	28.919.636	1,9%	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	3.264.829	135.617.650	239.638.449	104.020.798	2,9%	1,82%
Halvledere og halvlederutstyr			135.617.650	239.638.449	104.020.798	2,9%	
Telenor ASA	OSL	5.483.178	816.606.436	768.193.238	-48.413.199	9,4%	0,38%
Telekommunikasjon og tjenester			816.606.436	768.193.238	-48.413.199	9,4%	
Scatec Solar ASA	OSL	736.600	90.595.264	115.204.240	24.608.976	1,4%	0,53%
Forsyningsselskaper			90.595.264	115.204.240	24.608.976	1,4%	
Entra ASA	OSL	2.774.421	239.534.570	340.698.899	101.164.329	4,2%	1,52%
Eiendomsselskaper			239.534.570	340.698.899	101.164.329	4,2%	
Aksjer			7.672.427.729	8.159.158.034	486.730.307	100,0%	
Sum verdipapirer			7.672.427.729	8.159.158.034	486.730.307	100%	

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	25.364,62
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	N00008000486
Bloomberg Ticker	FFSMBFD
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	1.748,73
Risikoindikator [1-7]	5
Forvaltningshonorar	1,75%
Kjøpskostnader	2,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	2,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,75%
Aktiv andel	0,83
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Stock Exchange's SMA Index.

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	68.944	66.376
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	25.289	27.969
Basiskurs	25.365	28.053

Danske Invest Norge Vekst

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	202.676	19.412.886	35.529.103	16.116.217	2,0%	0,06%
BW Energy Limited (NOK)	OSL	1.211.872	28.059.995	20.805.419	-7.254.577	1,2%	0,52%
Equinor ASA	OSL	236.617	43.395.228	32.321.882	-11.073.346	1,8%	0,01%
Northern Rig Holding Ltd. (NOK)	OSL	463.377	14.977.794	2.733.924	-12.243.870	0,2%	0,73%
Reach Subsea ASA	OSL	2.820.462	6.467.301	3.046.099	-3.421.202	0,2%	1,96%
Subsea 7 S.A. (NOK)	OSL	304.486	32.464.748	18.451.852	-14.012.897	1,1%	0,10%
TGS Nopec Geophysical Company ASA	OSL	163.802	26.980.216	22.825.809	-4.154.407	1,3%	0,14%
Energi			171.758.168	135.714.088	-36.044.082	7,7%	
Yara International ASA (NO)	OSL	300.862	105.615.018	100.457.822	-5.157.196	5,7%	0,11%
Materialer			105.615.018	100.457.822	-5.157.196	5,7%	
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	281.704	23.387.195	37.973.699	14.586.504	2,2%	0,16%
NRC Group ASA	OSL	812.000	30.052.991	25.415.600	-4.637.391	1,4%	1,11%
Kapitalvarer			53.440.186	63.389.299	9.949.113	3,6%	
Mercell Holding AS	OSL	1.250.000	8.437.500	8.437.500	0	0,5%	1,13%
Self Storage Group ASA	OSL	1.641.428	25.981.732	41.856.414	15.874.682	2,4%	1,95%
Kommersielle tjenester og leveranser			34.419.232	50.293.914	15.874.682	2,9%	
Austevoll Seafood ASA	OSL	367.888	25.855.799	29.228.702	3.372.903	1,7%	0,18%
Bakkafrost P/F	OSL	16.100	8.050.000	9.748.550	1.698.550	0,6%	0,03%
Grieg Seafood ASA	OSL	360.000	23.977.208	35.442.000	11.464.792	2,0%	0,32%
Lerøy Seafood Group ASA	OSL	721.950	27.282.352	41.699.832	14.417.480	2,4%	0,12%
Mowi ASA	OSL	197.100	35.745.132	36.000.315	255.183	2,0%	0,04%
Norway Royal Salmon ASA	OSL	99.400	14.473.618	24.929.520	10.455.902	1,4%	0,23%
SalMar ASA	OSL	39.000	14.471.919	17.904.900	3.432.981	1,0%	0,03%
Drikkevarer, mat og tobakk			149.856.028	194.953.819	45.097.791	11,1%	
Lifecare AS	OSL	1.949.349	2.573.141	11.696.094	9.122.954	0,7%	2,41%
Medistim ASA	OSL	228.000	4.731.000	50.160.000	45.429.000	2,9%	1,24%
Helsevernsutstyr og -tjenester			7.304.141	61.856.094	54.551.954	3,5%	
Aker BioMarine AS	OSL	435.870	50.495.540	50.495.540	0	2,9%	0,04%
EXACT Therapeutics AS	OSL	2.363	12.289.963	12.289.963	0	0,7%	1,97%
Navamedic ASA	OSL	320.861	8.311.066	6.417.220	-1.893.846	0,4%	2,12%
Ultimovacs AS	OSL	690.000	22.251.000	30.015.000	7.764.000	1,7%	2,16%
Vaccibody AS	OSL	300.000	12.000.000	44.100.000	32.100.000	2,5%	0,51%
Farmasi og bioteknologi			105.347.569	143.317.723	37.970.154	8,2%	
DnB ASA	OSL	1.209.437	174.473.576	153.719.443	-20.754.133	8,8%	0,08%
Pareto Bank ASA	OSL	575.000	21.275.000	18.515.000	-2.760.000	1,1%	0,82%
Sbanken ASA	OSL	288.332	14.979.315	18.020.750	3.041.435	1,0%	0,27%
SpareBank 1 Østlandet	OSL	108.800	8.486.400	9.530.880	1.044.480	0,5%	0,09%
Banker			219.214.291	199.786.073	-19.428.218	11,4%	
Aker ASA A	OSL	93.868	22.704.061	32.891.347	10.187.286	1,9%	0,13%
B2Holding AS	OSL	2.397.116	24.208.236	8.941.243	-15.266.994	0,5%	0,58%
Finans			46.912.297	41.832.590	-5.079.708	2,4%	
Atea ASA	OSL	315.514	16.391.212	29.216.596	12.825.384	1,7%	0,29%
Bouvet ASA	OSL	40.006	15.179.457	19.482.922	4.303.465	1,1%	0,39%
Crayon Group Holding ASA	OSL	1.870.333	30.076.656	117.082.846	87.006.190	6,7%	2,30%
PEXIP HOLDING AS	OSL	175.000	11.025.000	14.700.000	3.675.000	0,8%	0,17%
Webstep ASA	OSL	542.000	14.140.179	10.027.000	-4.113.179	0,6%	2,01%
Programvare og tjenester			86.812.504	190.509.364	103.696.860	10,8%	

Danske Invest Norge Vekst

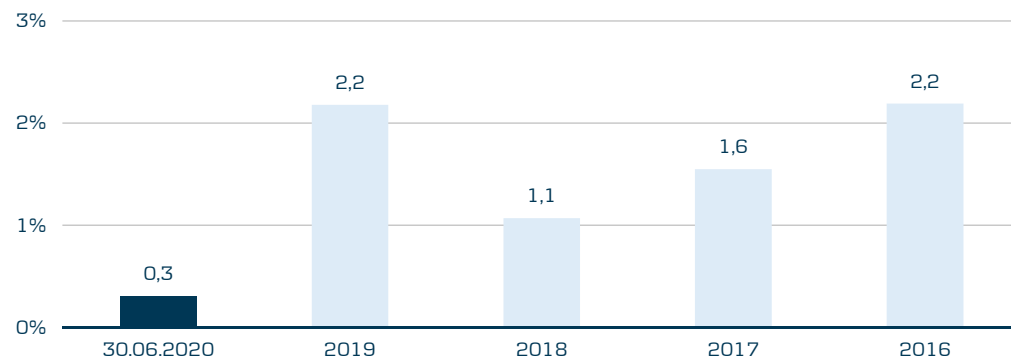
Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
ZVK 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	14.264.146	10.049.267	0,8%	1,04%
Kitron ASA	OSL	5.883.508	46.100.179	69.543.065	23.442.886	4,0%	3,28%
NORBIT ASA	OSL	1.050.000	19.950.000	13.965.000	-5.985.000	0,8%	1,85%
Q-Free ASA	OSL	736.028	9.591.733	3.179.641	-6.412.092	0,2%	0,82%
ZEG Power AS		1.160.957	4.250.000	4.249.103	-897	0,2%	1,74%
Teknologisk utstyr			92.610.120	106.650.955	14.040.835	6,1%	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	1.403.358	41.906.570	103.006.477	61.099.907	5,9%	0,78%
Norwegian Crystals AS	OSL	886.387	17.096.661	1.329.581	-15.767.081	0,1%	3,40%
Halvledere og halvlederutstyr			59.003.231	104.336.058	45.332.826	5,9%	
Ice Group AS	OSL	463.911	18.803.986	6.865.883	-11.938.103	0,4%	0,23%
Telenor ASA	OSL	1.100.054	176.263.667	154.117.565	-22.146.102	8,8%	0,08%
Telekommunikasjon og tjenester			195.067.653	160.983.448	-34.084.205	9,2%	
KAHOOT! AS	OSL	1.502.000	15.158.500	48.064.000	32.905.500	2,7%	0,38%
Media og underholdning			15.158.500	48.064.000	32.905.500	2,7%	
FJORDKRAFT HOLDING ASA	OSL	571.284	19.094.923	45.074.308	25.979.385	2,6%	0,55%
Scatec Solar ASA	OSL	433.500	27.967.560	67.799.400	39.831.840	3,9%	0,31%
Forsyningsselskaper			47.062.483	112.873.708	65.811.225	6,4%	
Solon Eiendom ASA	OSL	1.368.481	34.236.531	41.738.671	7.502.140	2,4%	1,85%
Eiendomsselskaper			34.236.531	41.738.671	7.502.140	2,4%	
Aksjer			1.423.817.952	1.756.757.626	332.939.671	100,0%	
Sum verdipapirer			1.423.817.952	1.756.757.626	332.939.671	100%	

Danske Invest Norsk Likviditet I

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.096,36
Investeringsunivers	Rente, NOK Pengemarked
ISIN-kode	N00008000536
Bloomberg Ticker	FFLIKVI
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	1.870,85
Risikoindeks [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 Børs 0,25 år statsobligasjonsindeks (ST1X)

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	1.706.422	1.854.183
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.095	1.092
Basiskurs	1.096	1.093

Danske Invest Norsk Likviditet I

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010798036	2,22	BNP Paribas Leasing Solutio AS 17/20 FRN	OSL	21-09-20	21-09-20	15.000.000	15.082.000	15.021.156	-60.844	0,8%
N00010871148	2,26	Bank Norwegian AS 19/22 FRN	OSL	14-09-20	12-12-22	12.000.000	12.000.000	11.837.489	-162.511	0,6%
N00010871155	2,46	Bank Norwegian AS 19/23 FRN	OSL	14-09-20	12-12-23	16.000.000	16.133.000	15.673.546	-459.454	0,9%
N00010867369	0,89	DNB Bank ASA 19/22 FRN	OSL	03-08-20	01-11-22	16.000.000	15.689.600	15.977.798	288.198	0,9%
N00010831241	0,81	Landkreditt Bank AS 18/23 FRN	OSL	03-09-20	03-03-23	5.000.000	4.941.200	4.996.632	55.432	0,3%
Forretningsbanker							63.845.800	63.506.621	-339.179	3,5%
N00010810369	2,76	Arendal og Omegns Spb 17/22 FRN	OSL	14-08-20	14-11-22	5.000.000	5.000.000	5.028.968	28.968	0,3%
N00010816994	2,54	Høland og Setskog Spb 18/23 FRN	OSL	27-08-20	27-02-23	5.000.000	5.051.600	5.009.828	-41.773	0,3%
N00010814080	1,71	Skue Spb 18/23 FRN	OSL	13-07-20	12-01-23	5.000.000	5.000.000	5.020.496	20.496	0,3%
N00010811243	2,60	Berg Spb 17/21 FRN	OSL	24-08-20	24-11-21	5.000.000	4.998.050	5.021.774	23.724	0,3%
N00010850894	1,21	Eidsberg Spb 19/23 FRN	OSL	27-07-20	26-04-23	5.000.000	5.002.000	4.979.789	-22.212	0,3%
N00010786163	2,87	Hemne Spb 17/22 FRN	OSL	10-08-20	10-02-22	10.000.000	10.000.000	10.078.388	78.388	0,5%
N00010842453	1,41	Odal Spb 19/23 FRN	OSL	31-07-20	31-01-23	5.000.000	5.058.600	5.018.941	-39.660	0,3%
N00010872849	1,63	Orkla Spb 20/26 FRN	OSL	09-07-20	09-01-26	4.000.000	4.001.520	3.957.767	-43.753	0,2%
N00010873912	1,57	Sogn Spb 20/23 FRN	OSL	03-07-20	03-10-23	6.000.000	5.702.400	5.944.435	242.035	0,3%
N00010818545	1,00	Spb 1 Nordvest 18/23 FRN	OSL	14-09-20	13-03-23	5.000.000	4.779.000	5.008.583	229.583	0,3%
N00010816507	0,84	Spb 1 SMN 18/23 FRN	OSL	17-08-20	16-02-23	5.000.000	4.811.700	5.009.318	197.618	0,3%
N00010850068	1,49	Sunnal Spb 19/23 FRN	OSL	17-07-20	17-04-23	10.000.000	10.002.300	9.965.514	-36.786	0,5%
N00010776974	2,03	Surnadal Spb 16/21 FRN	OSL	20-07-20	18-10-21	5.000.000	4.997.750	5.053.516	55.766	0,3%
N00010873045	2,39	Søgne og Greipstad Spb 20/24 FRN	OSL	17-08-20	15-02-24	10.000.000	10.000.000	9.890.369	-109.631	0,5%
N00010831936	2,62	Valle Spb 18/23 FRN	OSL	14-09-20	12-09-23	4.500.000	4.500.000	4.488.775	-11.225	0,2%
N00010787070	2,77	Åfjord Spb 17/21 FRN	OSL	24-08-20	23-02-21	5.000.000	5.051.400	5.020.176	-31.224	0,3%
N00010867419	1,22	Ørskog Spb 19/23 FRN	OSL	03-08-20	01-11-23	10.000.000	9.994.025	9.908.460	-85.565	0,5%
Sparebanker							103.950.345	104.405.097	454.749	5,7%
N00010810005	1,25	Brage Finans AS 17/21 FRN	OSL	10-08-20	08-02-21	10.000.000	10.029.600	10.027.984	-1.616	0,5%
N00010831274	0,87	Brage Finans AS 18/21 FRN	OSL	03-09-20	03-09-21	15.000.000	14.983.800	15.010.962	27.162	0,8%
N00010864341	1,04	Brage Finans AS 19/22 FRN	OSL	23-09-20	23-09-22	15.000.000	14.978.000	14.978.199	3.199	0,8%
N00010842701	1,67	Brage Finans AS 19/23 FRN	OSL	06-08-20	06-02-23	15.000.000	15.265.500	15.157.004	-108.497	0,8%
Finansieringsselskaper							55.253.900	55.174.149	-79.752	3,0%
N00010816937	2,55	Eika Gruppen AS 18/21 FRN	OSL	26-08-20	26-02-21	10.000.000	10.000.000	10.015.103	15.103	0,5%
Andre finansielle foretak							10.000.000	10.015.103	15.103	0,5%
N00010766504	2,99	Kongsberg Gruppen ASA 16/21 FRN	OSL	02-09-20	02-06-21	8.000.000	8.098.800	8.031.737	-67.063	0,4%
N00010798333	1,71	Posten Norge AS 17/21 FRN	OSL	28-09-20	28-09-21	25.000.000	25.000.000	25.076.383	76.383	1,4%
Statlig eide foretak							33.098.800	33.108.120	9.320	1,8%
N00010883333	0,78	Entra ASA 0,78% CERT 184 201120	OSL	20-11-20	20-11-20	15.000.000	15.000.000	15.005.213	5.213	0,8%
N00010811649	1,63	Entra ASA 17/22 FRN	OSL	14-07-20	14-10-22	22.000.000	21.593.660	22.026.985	433.325	1,2%
Statsforetak (SF)							36.593.660	37.032.198	438.538	2,0%
N00010723265	2,55	Nord-Trøndelag Elektrisitet AS 14/21 FRN	OSL	12-08-20	12-11-21	8.000.000	8.057.600	8.037.521	-20.079	0,4%
N00010814262	1,21	BKK AS 18/21 FRN	OSL	22-07-20	22-01-21	15.000.000	14.977.500	15.019.721	42.221	0,8%
N00010806862	1,19	Eidsiva Energi AS 17/23 FRN	OSL	06-07-20	05-10-23	9.000.000	8.770.500	9.074.553	304.053	0,5%
N00010866106	2,09	Eidsiva Energi AS 2,09% CERT 366 141020	OSL	14-10-20	14-10-20	50.000.000	50.196.150	50.212.620	16.470	2,7%
N00010861388	0,73	Haugaland Kraft AS 19/22 FRN	OSL	02-09-20	02-09-22	18.000.000	18.000.000	17.956.244	-43.756	1,0%
N00010886617	1,03	Helgeland Kraft AS 20/23 FRN	OSL	05-10-20	03-07-23	15.000.000	15.000.000	15.012.068	12.068	0,8%
N00010805930	2,18	Sogn og Fjordane Energi AS 17/22 FRN	OSL	22-09-20	22-09-22	15.000.000	15.013.050	15.088.962	75.912	0,8%
N00010849979	1,36	Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN	OSL	24-07-20	24-04-24	5.000.000	5.000.000	5.002.693	2.693	0,3%
N00010874845	1,95	Sunnhordland Kr AS 1,95% CERT 182 120820	OSL	12-08-20	12-08-20	25.000.000	25.000.000	25.040.158	40.158	1,4%
N00010774839	2,42	Sunnhordland Kraftlag AS 16/21 FRN	OSL	21-09-20	20-09-21	20.000.000	20.303.600	20.167.782	-135.818	1,1%
N00010842230	1,61	Sunnhordland Kraftlag AS 19/24 FRN	OSL	30-07-20	30-01-24	10.000.000	10.000.000	10.113.429	113.429	0,6%
N00010884596	0,67	Trønderenergi AS 0,67% CERT 183 021220	OSL	02-12-20	02-12-20	10.000.000	9.998.700	10.001.442	2.742	0,5%
Selvstendige kommuneforetak							200.317.100	200.727.193	410.093	10,9%

Danske Invest Norsk Likviditet I

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010684145	7,56	Aker BP ASA 13/20 FRN FLOOR P	OSL	02-07-20	02-07-20	65.000.000	72.981.000	69.568.837	-3.412.163	3,8%
N00010886476	0,75	Borregaard ASA 0,75% CERT 092 230920	OSL	23-09-20	23-09-20	15.000.000	15.000.000	14.996.604	-3.396	0,8%
N00010875677	2,00	Borregaard ASA 2,00% CERT 182 210820	OSL	21-08-20	21-08-20	25.000.000	25.000.000	25.042.295	42.295	1,4%
N00010881402	1,50	Jotun A/S 1,50% CERT 183 291020	OSL	29-10-20	29-10-20	10.000.000	10.000.000	10.021.680	21.680	0,5%
N00010819691	2,05	Jotun A/S 18/22 FRN	OSL	22-09-20	22-03-22	35.000.000	34.922.000	34.908.524	-13.476	1,9%
N00010809346	2,04	Norwegian Property ASA 17/20 FRN	OSL	06-07-20	09-11-20	5.000.000	5.034.600	5.005.224	-29.376	0,3%
N00010819709	2,25	Jotun A/S 18/24 FRN	OSL	22-09-20	22-03-24	3.000.000	2.975.700	2.965.881	-9.819	0,2%
N00010789787	2,04	Møller Mobility Group AS 17/22 FRN	OSL	28-09-20	28-03-22	19.000.000	19.000.000	18.862.833	-137.167	1,0%
N00010809338	2,39	Norwegian Property ASA 17/22 FRN	OSL	06-07-20	09-11-22	25.000.000	25.423.300	25.038.370	-384.930	1,4%
N00010758477	3,42	NorgesGruppen ASA 16/22 FRN	OSL	15-09-20	15-03-22	15.000.000	15.000.000	15.266.000	266.000	0,8%
N00010794241	3,18	Norwegian Property ASA 17/24 FRN	OSL	31-08-20	31-05-24	30.000.000	30.634.800	29.878.629	-756.171	1,6%
N00010787823	2,48	NorgesGruppen ASA 17/23 FRN	OSL	10-08-20	10-02-23	5.000.000	4.912.100	5.023.694	111.594	0,3%
N00010856719	1,89	Norwegian Property ASA 19/22 FRN	OSL	06-07-20	20-06-22	15.000.000	15.000.000	14.894.198	-105.803	0,8%
N00010809635	1,19	Norsk Hydro ASA 17/22 FRN	OSL	07-08-20	07-11-22	33.000.000	33.144.945	32.127.275	-1.017.670	1,8%
N00010856826	2,19	Norwegian Property ASA 19/24 FRN	OSL	06-07-20	20-06-24	25.000.000	25.086.050	24.611.835	-474.215	1,3%
N00010763741	2,05	OBOS BBL 16/21 FRN	OSL	28-07-20	28-04-21	23.000.000	23.048.300	23.102.720	54.420	1,3%
N00010823917	2,71	OBOS BBL 18/23 FRN	OSL	14-09-20	13-09-23	20.000.000	19.942.000	19.678.106	-263.894	1,1%
N00010860844	2,89	OBOS BBL 19/24 FRN	OSL	31-08-20	29-08-24	7.000.000	7.000.000	6.859.555	-140.445	0,4%
N00010864150	2,03	Olav Thon Eiendo ASA FRN CERT 366 170920	OSL	17-09-20	17-09-20	35.000.000	34.959.700	34.986.679	26.979	1,9%
N00010710569	2,84	Schibsted ASA 14/21 FRN	OSL	06-08-20	06-05-21	10.000.000	9.970.000	10.016.629	46.629	0,5%
N00010834666	2,43	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/21 FRN	OSL	26-08-20	26-08-21	13.000.000	13.053.170	12.984.260	-68.910	0,7%
N00010821580	1,13	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/21 FRN	OSL	27-07-20	26-04-21	35.000.000	34.951.600	34.963.044	11.444	1,9%
N00010878960	3,10	Schibsted ASA 20/23 FRN	OSL	23-07-20	23-10-23	16.000.000	16.072.000	16.457.792	385.792	0,9%
N00010874266	1,27	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/25 FRN	OSL	03-08-20	03-02-25	15.000.000	14.369.100	14.470.247	101.147	0,8%
N00010805799	1,03	Steen & Strom AS 17/22 FRN	OSL	14-09-20	14-09-22	42.000.000	41.483.640	41.510.637	26.997	2,3%
N00010793144	2,37	Thon Holding AS 17/20 FRN	OSL	31-08-20	31-08-20	40.000.000	39.998.050	40.005.412	7.362	2,2%
N00010790918	1,59	Thon Holding AS 17/22 FRN	OSL	21-07-20	21-04-22	16.000.000	16.014.240	15.948.958	-65.282	0,9%
N00010885908	2,17	Thon Holding AS 20/25 FRN	OSL	22-09-20	23-06-25	10.000.000	10.000.000	10.070.148	70.148	0,5%
N00010777741	2,62	Tine SA 16/21 FRN	OSL	04-08-20	04-11-21	5.000.000	5.000.000	5.029.987	29.987	0,3%
N00010868326	2,51	Tomra Systems ASA 19/24 FRN	OSL	14-08-20	14-11-24	11.000.000	11.018.000	10.840.196	-177.804	0,6%
N00010811979	1,08	Yara International ASA 17/22 FRN	OSL	14-09-20	13-12-22	27.000.000	26.779.100	26.917.318	138.218	1,5%
Private foretak med begr ansv							657.773.395	652.053.567	-5.719.829	35,6%
XS1257091683	3,92	Arion Banki hf 15/20 FRN NOK	LUX	07-07-20	07-07-20	27.000.000	27.497.820	27.011.437	-486.383	1,5%
XS1944410619	2,38	Arion Banki hf 19/22 FRN NOK	LUX	31-07-20	31-01-22	20.000.000	20.070.400	20.173.624	103.224	1,1%
N00010852106	1,40	Danske Bank A/S 19/22 FRN	DUB	17-08-20	16-05-22	45.000.000	45.000.000	45.366.579	366.579	2,5%
N00010844616	2,04	Danske Bank A/S 19/24 FRN	DUB	07-09-20	07-03-24	58.000.000	58.358.490	59.507.791	1.149.301	3,2%
XS1413976488	1,96	LeasePlan Corporation NV 16/21 FRN NOK	LUX	07-08-20	07-05-21	10.000.000	10.000.500	9.983.006	-17.494	0,5%
XS1854897367	0,98	LeasePlan Corporation NV 18/21 FRN NOK	LUX	07-08-20	07-01-21	40.000.000	39.810.500	39.787.424	-23.076	2,2%
XS2161049270	3,49	LeasePlan Corporation NV 20/23 FRN NOK	LUX	07-08-20	08-05-23	10.000.000	9.991.300	10.147.378	156.078	0,6%
N00010842107	2,43	Islandsbanki hf (Islandsbanki) 19/22 FRN	OSL	27-07-20	25-01-22	5.000.000	5.000.000	5.043.572	43.572	0,3%
XS2003588568	2,57	Landsbankinn hf. 19/20 FRN NOK	DUB	27-08-20	27-11-20	15.000.000	15.000.000	15.001.538	1.538	0,8%
XS1953243950	3,51	Landsbankinn hf. 19/22 FRN NOK	DUB	21-08-20	21-02-22	6.000.000	6.000.000	6.042.995	42.995	0,3%
N00010832363	1,24	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	DUB	18-09-20	18-09-23	28.000.000	27.997.293	28.111.345	114.051	1,5%
Utenlandske banker ellers							264.726.303	266.176.689	1.450.385	14,5%
XS2043949382	0,79	BMW Finance N.V. 19/22 FRN NOK	LUX	24-08-20	22-08-22	15.000.000	15.004.500	14.831.819	-172.682	0,8%
XS1975757862	1,96	Volkswagen Financial Servi 19/22 FRN NOK	LUX	06-07-20	04-04-22	25.000.000	25.205.750	24.654.308	-551.443	1,3%
Utenlandske kredittinstitusjoner							40.210.250	39.486.127	-724.125	2,2%

Danske Invest Norsk Likviditet I

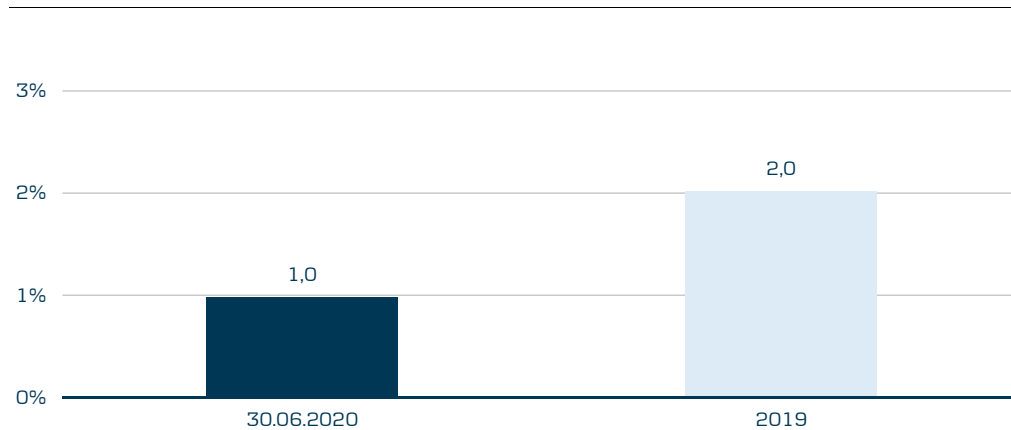
Halvårsrapport pr. 30.06.2020

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
NO0010767718	1,82	A.P. Møller - Mærsk A/S 16/21 FRN	LUX	22-09-20	22-06-21	20.000.000	20.070.600	20.008.314	-62.286	1,1%
XS1572280995	1,16	Scania CV 17/21 FRN NOK	LUX	02-09-20	02-03-21	25.000.000	24.875.750	24.951.498	75.748	1,4%
XS1952947122	0,99	Scania CV 19/22 FRN NOK	LUX	18-08-20	18-02-22	20.000.000	20.017.000	19.756.228	-260.772	1,1%
XS2116708608	0,86	Scania CV 20/23 FRN NOK	LUX	14-08-20	14-02-23	15.000.000	15.000.000	14.559.399	-440.601	0,8%
XS2152971284	2,96	Volvo Treasury AB 20/23 FRN NOK	LUX	06-07-20	05-04-23	15.000.000	15.120.000	15.286.262	166.262	0,8%
XS2198978988	1,90	Volvo Treasury AB 20/24 FRN NOK	LUX	05-10-20	03-07-24	16.000.000	16.000.000	16.012.326	12.326	0,9%
Utenl ikke-finansielle foretak						111.083.350	110.574.027	110.574.027	-509.323	6,0%
Rentebærende verdipapirer						1.576.852.903	1.572.258.891	1.572.258.891	-4.594.020	85,7%
Bankinnskudd								261.620.535		14,3%
Sum verdipapirer						1.576.852.903	1.833.879.426	1.833.879.426	-4.594.020	100%

Danske Invest Norsk Likviditet II

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.008,39
Investeringsunivers	Rente, NOK Pengemarked
ISIN-kode	N00010839517
Bloomberg Ticker	DNOLILK2
Oppstart	13-11-2018
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	1.065,10
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)

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	1.056.234	1.027.496
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.008	999
Basiskurs	1.008	999

Danske Invest Norsk Likviditet II

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010798036	2,22	BNP Paribas Leasing Solutio AS 17/20 FRN	OSL	21-09-20	21-09-20	12.000.000	12.031.391	12.016.925	-14.466	1,1%
N00010871148	2,26	Bank Norwegian AS 19/22 FRN	OSL	14-09-20	12-12-22	12.000.000	12.039.000	11.837.489	-201.511	1,1%
N00010875735	0,42	Voss Spb FRN CERT 364 190221		19-08-20	19-02-21	5.000.000	4.994.650	4.995.659	1.009	0,5%
N00010874225	0,65	BN Bank ASA 20/23 FRN	OSL	03-09-20	03-03-23	10.000.000	9.648.000	9.950.551	302.551	0,9%
N00010815467	1,35	Pareto Bank ASA 18/21 FRN	OSL	03-08-20	02-02-21	20.000.000	20.071.200	20.066.340	-4.860	1,9%
N00010867369	0,89	DNB Bank ASA 19/22 FRN	OSL	03-08-20	01-11-22	6.000.000	5.883.600	5.991.674	108.074	0,6%
N00010773781	1,72	Landkreditt Bank AS 16/21 FRN	OSL	13-07-20	12-10-21	3.000.000	3.030.000	3.020.383	-9.617	0,3%
N00010764483	1,41	Landkreditt Bank AS 16/21 FRN	OSL	12-08-20	12-02-21	10.000.000	10.148.280	10.061.350	-86.930	1,0%
N00010793581	1,01	Landkreditt Bank AS 17/23 FRN	OSL	24-08-20	22-05-23	15.000.000	14.952.000	15.070.128	118.128	1,4%
N00010831241	0,81	Landkreditt Bank AS 18/23 FRN	OSL	03-09-20	03-03-23	5.000.000	4.868.950	4.996.632	127.682	0,5%
N00010860851	2,29	Tysnes Spb 19/22 FRN	OSL	19-08-20	19-08-22	10.000.000	10.004.000	9.947.058	-56.942	0,9%
N00010773989	1,23	Voss Veksel ASA 16/20 FRN	OSL	14-09-20	14-09-20	20.000.000	20.191.400	20.030.572	-160.828	1,9%
N00010790538	1,95	Voss Veksel ASA 17/22 FRN	OSL	30-09-20	31-03-22	10.000.000	10.023.300	10.060.716	37.416	1,0%
Forretningsbanker							137.885.771	138.045.477	159.706	13,1%
N00010806524	0,89	Santander Consumer Bank AS 17/20 FRN	OSL	21-09-20	21-09-20	20.000.000	20.061.400	20.011.916	-49.484	1,9%
N00010817026	0,78	Santander Consumer Bank AS 18/21 FRN	OSL	26-08-20	26-02-21	15.000.000	15.000.000	15.008.900	8.900	1,4%
N00010846322	1,33	Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	OSL	14-09-20	14-03-24	5.000.000	4.942.500	5.000.004	57.504	0,5%
Forretningsbanker, utenlandseid							40.003.900	40.020.820	16.920	3,8%
N00010743479	2,66	Skue Spb 15/20 FRN	OSL	20-08-20	20-08-20	10.000.000	10.064.580	10.009.390	-55.190	1,0%
N00010809403	1,23	Høland og Setskog Spb 17/20 FRN	OSL	30-07-20	30-10-20	10.000.000	10.022.400	10.018.244	-4.156	1,0%
N00010767627	3,16	Aasen Spb 16/21 FRN	OSL	14-08-20	14-05-21	15.000.000	15.186.950	15.130.383	-56.567	1,4%
N00010811102	2,59	Andebu Spb 17/21 FRN	OSL	24-08-20	22-11-21	5.000.000	5.009.050	5.021.009	11.959	0,5%
N00010766405	3,19	Skue Spb 16/21 FRN	OSL	31-08-20	31-05-21	5.000.000	5.092.050	5.047.408	-44.642	0,5%
N00010771520	2,74	Spb 1 Gudbrandsdal 16/21 FRN	OSL	31-08-20	31-08-21	15.000.000	15.208.500	15.110.880	-97.620	1,4%
N00010805369	2,37	Spb 1 Hallingdal Valdres 17/22 FRN	OSL	14-09-20	12-09-22	10.000.000	9.998.600	10.037.196	38.596	1,0%
N00010786700	1,01	Aurskog Spb 17/21 FRN	OSL	24-08-20	22-02-21	8.000.000	8.028.880	8.028.301	-579	0,8%
N00010830649	0,85	Spb 1 Nord-Norge 18/23 FRN	OSL	24-08-20	24-08-23	20.000.000	19.848.800	20.003.704	154.904	1,9%
N00010811243	2,60	Berg Spb 17/21 FRN	OSL	24-08-20	24-11-21	5.000.000	5.010.500	5.021.774	11.274	0,5%
N00010774235	3,00	Bien Spb ASA 16/20 FRN	OSL	14-09-20	14-09-20	20.000.000	20.188.760	20.035.870	-152.890	1,9%
N00010766587	3,18	Bien Spb ASA 16/21 FRN	OSL	02-09-20	02-06-21	10.000.000	10.186.300	10.094.322	-91.978	1,0%
N00010833353	1,21	Bjugn Spb 18/21 FRN	OSL	27-07-20	27-01-21	15.000.000	15.058.350	15.027.762	-30.588	1,4%
N00010801020	2,32	Eidsberg Spb 17/21 FRN	OSL	10-09-20	10-06-21	3.000.000	3.006.861	3.009.575	2.714	0,3%
N00010832041	0,81	Eidsberg Spb 18/21 FRN	OSL	14-09-20	13-09-21	10.000.000	9.952.070	10.006.256	54.186	0,9%
N00010798457	2,34	Etne Spb 17/21 FRN	OSL	22-09-20	22-06-21	6.000.000	6.057.780	6.029.794	-27.986	0,6%
N00010788474	0,91	Fana Spb 17/21 FRN	OSL	10-09-20	10-03-21	20.000.000	20.037.370	20.061.468	24.098	1,9%
N00010744287	2,77	Fornebu Spb 15/20 FRN	OSL	03-09-20	03-09-20	20.000.000	20.182.205	20.026.494	-155.711	1,9%
N00010777832	2,82	Grong Spb 16/20 FRN	OSL	04-08-20	04-11-20	10.000.000	10.112.800	10.031.932	-80.868	1,0%
N00010811086	1,56	Grong Spb 17/22 FRN	OSL	22-07-20	22-04-22	15.000.000	15.030.000	15.067.632	37.632	1,4%
N00010814544	1,65	Haltdalen Spb 18/21 FRN	OSL	20-07-20	19-01-21	17.000.000	17.060.970	17.048.241	-12.729	1,6%
N00010863749	2,53	Haltdalen Spb 19/22 FRN	OSL	16-09-20	16-09-22	8.000.000	8.000.000	7.957.326	-42.674	0,8%
N00010766215	3,25	Hemne Spb 16/21 FRN	OSL	26-08-20	26-05-21	10.000.000	10.178.280	10.093.396	-84.884	1,0%
N00010776800	1,92	Hjartdal og Gransherad Spb 16/20 FRN	OSL	20-07-20	19-10-20	10.000.000	10.117.400	10.030.120	-87.280	1,0%
N00010802358	2,53	Kvinesdal Spb 17/21 FRN	OSL	25-08-20	25-02-21	10.000.000	10.054.000	10.024.754	-29.246	1,0%
N00010802325	2,52	Larvikbanken - Din Person Spb 17/22 FRN	OSL	17-08-20	15-08-22	10.000.000	10.078.300	10.025.001	-53.299	1,0%
N00010805658	2,42	Lillestrøm Spb 17/20 FRN	OSL	15-09-20	15-09-20	10.000.000	10.015.350	10.008.052	-7.298	1,0%
N00010822034	1,06	Lillestrøm Spb 18/21 FRN	OSL	03-08-20	03-05-21	15.000.000	14.997.000	15.035.222	38.222	1,4%
N00010742455	1,26	OBOS-banken AS 15/20 FRN	OSL	30-07-20	30-07-20	15.000.000	15.075.557	15.011.585	-63.973	1,4%
N00010747777	2,11	OBOS-banken AS 15/20 FRN	OSL	20-07-20	19-10-20	15.000.000	15.143.700	15.061.626	-82.074	1,4%
N00010789944	1,84	Orkla Spb 17/21 FRN	OSL	28-09-20	27-09-21	5.000.000	5.022.995	5.025.517	2.522	0,5%
N00010877277	2,70	PRE: Stadsbygd Spb 2,70% CERT 184 160920	OSL	16-09-20	16-09-20	4.000.000	4.000.000	4.018.078	18.078	0,4%
N00010774623	2,32	Romsdal Spb 16/20 FRN	OSL	21-09-20	21-09-20	16.000.000	16.155.890	16.032.573	-123.317	1,5%
N00010745011	1,40	Sandnes Spb 15/20 FRN	OSL	11-09-20	11-12-20	8.000.000	8.038.800	8.035.466	-3.334	0,8%
N00010806938	1,68	Selbu Spb 17/20 FRN	OSL	28-09-20	28-09-20	14.000.000	14.027.230	14.015.257	-11.973	1,3%
N00010825078	2,26	Skagerrak Spb 18/21 FRN	OSL	14-09-20	13-09-21	5.000.000	4.987.900	5.010.554	22.654	0,5%

Danske Invest Norsk Likviditet II

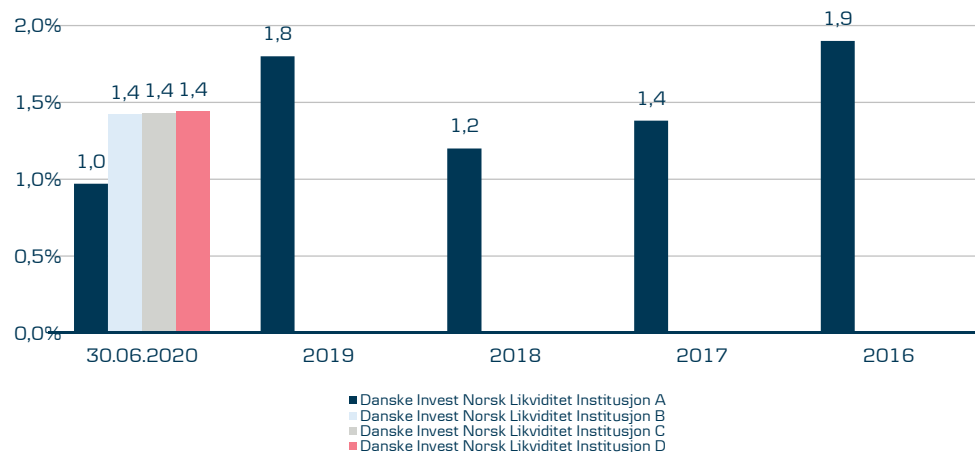
Halvårsrapport pr. 30.06.2020

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010861875	2,10	Sogn Spb 19/22 FRN	OSL	07-09-20	05-09-22	13.000.000	12.987.000	12.936.522	-50.478	1,2%
N00010873912	1,57	Sogn Spb 20/23 FRN	OSL	03-07-20	03-10-23	7.000.000	7.000.000	6.935.174	-64.826	0,7%
N00010808926	1,14	Spb 1 BV 17/21 FRN	OSL	27-07-20	26-04-21	6.000.000	6.018.600	6.019.876	1.276	0,6%
N00010790462	1,85	Spb 1 Lom og Skjåk 17/21 FRN	OSL	30-09-20	31-03-21	15.000.000	15.108.300	15.054.200	-54.101	1,4%
N00010740269	0,91	Spb 1 Nordvest 15/20 FRN	OSL	17-08-20	17-08-20	5.000.000	5.023.815	5.003.591	-20.225	0,5%
N00010731177	1,80	Spb 1 SMN 15/21 1,80%	OSL	18-02-21	18-02-21	8.000.000	7.988.560	8.066.275	77.715	0,8%
N00010768005	1,34	Spb 1 SR-Bank ASA 16/21 FRN	OSL	21-09-20	21-06-21	15.000.000	15.110.250	15.114.891	4.641	1,4%
N00010774078	2,67	Spb 1 Søre Sunnmøre 16/21 FRN	OSL	14-09-20	12-03-21	20.000.000	20.207.960	20.103.834	-104.126	1,9%
N00010821341	1,35	Spb 68 grader nord 18/21 FRN	OSL	20-07-20	19-04-21	25.000.000	25.010.290	25.065.065	54.775	2,4%
N00010803034	0,74	Spb Møre 17/21 FRN	OSL	25-08-20	25-02-21	5.000.000	4.991.000	5.011.387	20.387	0,5%
N00010823776	0,69	Spb Vest 18/21 FRN	OSL	04-09-20	04-06-21	20.000.000	20.039.200	20.040.110	910	1,9%
N00010806706	1,96	Stadsbygd Spb 17/22 FRN	OSL	28-09-20	28-09-22	11.000.000	11.024.420	11.058.628	34.208	1,0%
N00010831555	2,30	Stadsbygd Spb 18/21 FRN	OSL	03-09-20	03-09-21	10.000.000	10.036.500	10.015.427	-21.073	1,0%
N00010796204	2,73	Sunnal Spb 17/21 FRN	OSL	15-09-20	15-06-21	5.000.000	5.023.050	5.018.375	-4.675	0,5%
N00010768344	2,49	Surnadal Spb 16/21 FRN	OSL	28-09-20	28-06-21	10.000.000	10.154.040	10.107.219	-46.821	1,0%
N00010795396	2,41	Surnadal Spb 17/20 FRN	OSL	04-09-20	04-09-20	15.000.000	15.060.030	15.014.291	-45.740	1,4%
N00010790207	1,88	Søgne og Greipstad Spb 17/21 FRN	OSL	30-09-20	30-03-21	35.000.000	35.201.825	35.123.025	-78.800	3,3%
N00010868672	2,27	Tolga-Os Spb 19/22 FRN	OSL	11-08-20	11-11-22	5.000.000	4.999.250	4.972.772	-26.479	0,5%
N00010791072	1,70	Trogstad Spb 17/21 FRN	OSL	20-07-20	19-07-21	20.000.000	20.172.450	20.104.112	-68.338	1,9%
N00010801053	1,73	Trogstad Spb 17/22 FRN	OSL	14-07-20	14-01-22	10.000.000	10.007.020	10.040.292	33.272	1,0%
N00010871379	2,28	Trogstad Spb 19/23 FRN	OSL	14-09-20	13-03-23	5.000.000	5.000.000	4.967.175	-32.826	0,5%
N00010793409	2,85	Valle Spb 17/21 FRN	OSL	26-08-20	26-05-21	5.000.000	5.026.865	5.026.712	-4.153	0,5%
N00010777899	1,67	Ørskog Spb 16/20 FRN	OSL	03-08-20	03-11-20	5.000.000	5.047.865	5.015.617	-32.248	0,5%
N00010791403	1,56	Ørskog Spb 17/21 FRN	OSL	27-07-20	26-04-21	10.000.000	10.087.100	10.044.035	-43.065	1,0%
N00010820871	1,63	Østre Agder Spb 18/21 FRN	OSL	09-07-20	09-04-21	5.000.000	5.026.300	5.011.724	-14.576	0,5%
Sparebanker							697.591.868	696.122.491	-1.469.383	66,1%
N00010775216	2,62	Kredittforeningen for Spb 16/20 FRN	OSL	17-09-20	17-09-20	20.000.000	20.178.600	20.033.834	-144.766	1,9%
Kredittforetak							20.178.600	20.033.834	-144.766	1,9%
N00010804313	1,00	Brage Finans AS 17/20 FRN	OSL	04-09-20	04-09-20	6.000.000	6.013.472	6.004.456	-9.016	0,6%
N00010810005	1,25	Brage Finans AS 17/21 FRN	OSL	10-08-20	08-02-21	10.000.000	9.999.770	10.027.984	28.214	1,0%
N00010819105	1,58	Brage Finans AS 18/21 FRN	OSL	13-07-20	12-04-21	10.000.000	10.024.600	10.020.440	-4.160	1,0%
N00010824089	0,91	Brage Finans AS 18/21 FRN	OSL	07-09-20	07-06-21	14.000.000	14.001.400	14.018.833	17.433	1,3%
N00010864341	1,04	Brage Finans AS 19/22 FRN	OSL	23-09-20	23-09-22	10.000.000	10.000.000	9.985.466	-14.534	0,9%
Finansieringsselskaper							50.039.242	50.057.179	17.937	4,8%
XS1257091683	3,92	Arion Banki hf 15/20 FRN NOK	LUX	07-07-20	07-07-20	12.000.000	12.207.520	12.005.083	-202.437	1,1%
XS1944410619	2,38	Arion Banki hf 19/22 FRN NOK	LUX	31-07-20	31-01-22	10.000.000	10.000.000	10.086.812	86.812	1,0%
XS1413976488	1,96	LeasePlan Corporation NV 16/21 FRN NOK	LUX	07-08-20	07-05-21	10.000.000	10.000.500	9.983.006	-17.494	0,9%
XS1854897367	0,98	LeasePlan Corporation NV 18/21 FRN NOK	LUX	07-08-20	07-01-21	30.000.000	29.815.800	29.840.568	24.768	2,8%
XS1953243950	3,51	Landsbankinn hf. 19/22 FRN NOK	DUB	21-08-20	21-02-22	7.000.000	7.000.000	7.050.161	50.161	0,7%
N00010826159	0,66	Nordea Bank Abp 18/20 FRN	DUB	18-09-20	18-12-20	15.000.000	15.018.300	15.014.664	-3.636	1,4%
N00010825318	0,69	Nordea Bank Abp 18/21 FRN	DUB	15-09-20	15-06-21	10.000.000	10.010.400	10.013.517	3.117	1,0%
XS2178923418	1,48	Swedbank AB 20/23 FRN NOK	DUB	04-08-20	04-05-23	15.000.000	15.057.450	15.182.684	125.234	1,4%
Utenlandske banker ellers							109.109.970	109.176.495	66.525	10,4%
Rentebærende verdipapirer							1.054.809.351	1.053.456.296	-1.353.061	100,0%
Sum verdipapirer							1.054.809.351	1.053.456.296	-1.353.061	100%

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	4.025,22
Investeringsunivers	Rente, NOK Pengemarked
Bloomberg Ticker	DANIL1
Oppstart	26-04-2000
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	3.661,45
Risikoindeks [1-7]	1
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

Andelsklasse A: inntil 0,20% p.a.
 Andelsklasse B: inntil 0,15% p.a.
 Andelsklasse C: inntil 0,12% p.a.
 Andelsklasse D: inntil 0,10% p.a.

	30.06.2020	31.12.2019
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon A - ISIN: N00010047236		
Antall andeler	1.111.451	3.095.604
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.005	995
Basiskurs	1.006	996
Forvaltningskapital i Mnok	1.118,24	3.084,64
Forvaltningshonorar %	0,20	0,20
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon B - ISIN: N00010873664 Oppstart 19-03-2020		
Antall andeler	176.855	
Pålydende	1.000	
Innløsningskurs	1.005	
Basiskurs	1.006	
Forvaltningskapital i Mnok	177,97	
Forvaltningshonorar %	0,15	
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon C - ISIN: N00010873672 Oppstart 19-03-2020		
Antall andeler	196.731	
Pålydende	1.000	
Innløsningskurs	1.005	
Basiskurs	1.006	
Forvaltningskapital i Mnok	197,99	
Forvaltningshonorar %	0,12	
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon D - ISIN: N00010873680 Oppstart 19-03-2020		
Antall andeler	2.153.395	
Pålydende	1.000	
Innløsningskurs	1.005	
Basiskurs	1.006	
Forvaltningskapital i Mnok	2.167,25	
Forvaltningshonorar %	0,10	

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010811110	1,35	Bank Norwegian AS 17/20 FRN	OSL	24-08-20	24-11-20	40.000.000	40.192.400	39.941.616	-250.784	1,1%
N00010871148	2,26	Bank Norwegian AS 19/22 FRN	OSL	14-09-20	12-12-22	22.000.000	22.065.000	21.702.063	-362.937	0,6%
N00010875735	0,42	Voss Spb FRN CERT 364 190221		19-08-20	19-02-21	20.000.000	19.978.600	19.982.634	4.034	0,6%
N00010650633	2,63	BN Bank ASA 12/22 FRN	OSL	28-09-20	28-06-22	15.000.000	15.808.200	15.539.462	-268.739	0,4%
N00010735160	2,20	BN Bank ASA 15/21 2,20%	OSL	05-05-21	05-05-21	20.000.000	20.304.000	20.274.944	-29.056	0,6%
N00010813702	0,85	BN Bank ASA 18/21 FRN	OSL	06-07-20	05-01-21	8.000.000	8.029.760	8.016.142	-13.618	0,2%
N00010874225	0,65	BN Bank ASA 20/23 FRN	OSL	03-09-20	03-03-23	10.000.000	9.647.500	9.950.551	303.051	0,3%
N00010805989	2,20	Pareto Bank ASA 17/20 FRN	OSL	21-09-20	21-09-20	4.000.000	4.025.600	4.006.105	-19.495	0,1%
N00010815467	1,35	Pareto Bank ASA 18/21 FRN	OSL	03-08-20	02-02-21	35.000.000	35.138.650	35.116.095	-22.555	1,0%
N00010811367	0,96	Landkreditt Bank AS 17/22 FRN	OSL	24-08-20	24-11-22	25.000.000	25.242.000	25.105.415	-136.585	0,7%
N00010831241	0,81	Landkreditt Bank AS 18/23 FRN	OSL	03-09-20	03-03-23	15.000.000	14.679.100	14.989.896	310.796	0,4%
N00010742869	1,00	Nordea Direct Bank ASA 15/20 FRN	OSL	10-08-20	10-11-20	58.000.000	58.286.600	58.136.863	-149.737	1,6%
N00010804040	0,97	Nordea Direct Bank ASA 17/22 FRN	OSL	28-09-20	28-09-22	35.000.000	35.189.000	35.108.220	-80.780	1,0%
N00010793029	0,86	Sbanken ASA 17/21 FRN	OSL	01-09-20	01-03-21	15.000.000	15.037.650	15.041.816	4.166	0,4%
N00010874878	0,67	Sbanken ASA 20/23 FRN	OSL	10-08-20	10-02-23	25.000.000	24.996.475	24.873.798	-122.678	0,7%
N00010860851	2,29	Tynes Spb 19/22 FRN	OSL	19-08-20	19-08-22	15.000.000	15.000.000	14.920.587	-79.413	0,4%
Forretningsbanker							363.620.535	362.706.207	-914.330	10,1%
N00010875040	1,96	Santander Consu AS 1,96% CERT 196 260820	OSL	26-08-20	26-08-20	40.000.000	40.000.000	40.084.032	84.032	1,1%
N00010806524	0,89	Santander Consumer Bank AS 17/20 FRN	OSL	21-09-20	21-09-20	36.000.000	36.112.140	36.021.449	-90.691	1,0%
N00010810997	1,09	Santander Consumer Bank AS 17/22 FRN	OSL	21-08-20	21-11-22	5.000.000	5.039.850	5.003.860	-35.990	0,1%
N00010817026	0,78	Santander Consumer Bank AS 18/21 FRN	OSL	26-08-20	26-02-21	60.000.000	59.979.240	60.035.598	56.358	1,7%
Forretningsbanker, utenlandseid							141.131.230	141.144.939	13.709	3,9%
N00010809403	1,23	Høland og Setskog Spb 17/20 FRN	OSL	30-07-20	30-10-20	15.000.000	15.033.600	15.027.366	-6.234	0,4%
N00010886484	1,05	Aasen Spb 20/23 FRN	OSL	24-07-20	24-04-23	15.000.000	15.000.000	15.002.964	2.964	0,4%
N00010850993	2,20	Høland og Setskog Spb 19/22 FRN	OSL	06-08-20	06-05-22	25.000.000	24.998.800	24.951.478	-47.323	0,7%
N00010856255	2,10	Andebu Spb 19/22 FRN	OSL	07-09-20	07-06-22	15.000.000	14.995.500	14.958.648	-36.852	0,4%
N00010785900	1,38	Luster Spb 17/21 FRN	OSL	03-08-20	03-02-21	6.000.000	6.040.800	6.022.214	-18.586	0,2%
N00010806342	2,13	Skue Spb 17/22 FRN	OSL	21-09-20	20-09-22	10.000.000	10.091.000	10.027.839	-63.161	0,3%
N00010846645	1,37	Spareskillingsbanken 19/22 FRN	OSL	21-07-20	21-10-22	10.000.000	10.054.000	10.012.965	-41.035	0,3%
N00010804180	2,47	Askim & Spydeberg Spb 17/22 FRN	OSL	31-08-20	31-08-22	10.000.000	10.084.000	10.031.254	-52.746	0,3%
N00010805146	2,29	Spb 1 Gudbrandsdal 17/22 FRN	OSL	08-09-20	08-09-22	10.000.000	10.067.500	10.028.464	-39.036	0,3%
N00010746746	2,39	Aurskog Spb 15/20 FRN	OSL	01-07-20	01-10-20	6.000.000	6.075.900	6.018.940	-56.960	0,2%
N00010820756	1,35	Spb 1 Modum 18/21 FRN	OSL	16-07-20	16-04-21	39.000.000	39.030.030	39.084.006	53.976	1,1%
N00010723455	2,33	Spb 1 Nord-Norge 14/20 2,33%	OSL	17-11-20	17-11-20	17.000.000	17.057.290	17.121.020	63.730	0,5%
N00010861776	1,79	Aurskog Spb FRN CERT 366 030920		03-09-20	03-09-20	50.000.000	50.000.000	49.997.515	-2.485	1,4%
N00010756463	2,07	Spb 1 Nord-Norge 16/21 FRN	OSL	22-07-20	22-01-21	40.000.000	40.291.200	40.285.320	-5.880	1,1%
N00010842917	1,06	Tinn Spb 19/22 FRN	OSL	13-08-20	13-05-22	5.000.000	4.995.700	5.012.756	17.056	0,1%
N00010856834	2,29	Berg Spb 19/22 FRN		14-09-20	12-09-22	15.000.000	15.047.400	14.965.455	-81.945	0,4%
N00010833353	1,21	Bjugn Spb 18/21 FRN	OSL	27-07-20	27-01-21	6.000.000	6.021.720	6.011.105	-10.615	0,2%
N00010808827	1,68	Blaker Spb 17/20 FRN	OSL	20-07-20	20-10-20	6.000.000	6.030.600	6.012.626	-17.974	0,2%
N00010798416	2,41	Evje og Hornnes Spb 17/22 FRN	OSL	21-09-20	21-06-22	5.000.000	5.075.700	5.030.432	-45.269	0,1%
N00010788474	0,91	Fana Spb 17/21 FRN	OSL	10-09-20	10-03-21	48.000.000	48.004.880	48.147.523	142.643	1,3%
N00010790686	1,01	Fana Spb 17/22 FRN	OSL	06-07-20	06-04-22	15.000.000	15.121.200	15.069.270	-51.930	0,4%
N00010807761	1,65	Flekkefjord Spb 17/21 FRN	OSL	06-07-20	06-04-21	50.000.000	50.001.120	50.133.765	132.645	1,4%
N00010744287	2,77	Fornebu Spb 15/20 FRN	OSL	03-09-20	03-09-20	5.000.000	5.039.650	5.006.624	-33.027	0,1%
N00010777832	2,82	Grong Spb 16/20 FRN	OSL	04-08-20	04-11-20	5.000.000	5.044.200	5.015.966	-28.234	0,1%
N00010814544	1,65	Haitdalen Spb 18/21 FRN	OSL	20-07-20	19-01-21	18.000.000	18.068.140	18.051.079	-17.061	0,5%
N00010863749	2,53	Haitdalen Spb 19/22 FRN	OSL	16-09-20	16-09-22	17.000.000	17.000.000	16.909.319	-90.681	0,5%
N00010735517	2,44	Haugesund Spb 15/21 2,44%	OSL	11-05-21	11-05-21	17.000.000	17.266.971	17.265.501	-1.470	0,5%
N00010841943	1,60	Hegra Spb 19/22 FRN	OSL	21-07-20	21-01-22	15.000.000	15.000.000	15.045.360	45.360	0,4%
N00010813934	1,56	Helgeland Spb 18/23 FRN	OSL	13-07-20	11-01-23	15.000.000	14.740.500	15.047.309	306.809	0,4%
N00010766215	3,25	Hemne Spb 16/21 FRN	OSL	26-08-20	26-05-21	5.000.000	5.044.850	5.046.698	1.848	0,1%
N00010789597	1,99	Hemne Spb 17/20 FRN	OSL	24-09-20	24-09-20	5.000.000	5.024.250	5.007.101	-17.150	0,1%
N00010850480	1,46	Hjartdal og Gransherad Spb 19/22 FRN	OSL	13-07-20	13-04-22	15.000.000	15.000.000	14.980.616	-19.385	0,4%

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010808819	1,60	Hjelmeland Spb 17/21 FRN	OSL	23-07-20	23-04-21	10.000.000	10.029.600	10.044.400	14.800	0,3%
N00010849839	2,38	Hjelmeland Spb 19/22 FRN	OSL	24-08-20	23-08-22	20.000.000	20.087.000	19.963.948	-123.052	0,6%
N00010830540	0,54	Jernbanepersonalets Spb 18/20 FRN	OSL	21-08-20	21-08-20	40.000.000	40.065.600	40.010.256	-55.344	1,1%
N00010866213	1,49	Kvinesdal Spb 19/22 FRN	OSL	14-07-20	14-10-22	10.000.000	10.000.000	9.948.111	-51.889	0,3%
N00010802325	2,52	Larvikbanken - Din Personl Spb 17/22 FRN	OSL	17-08-20	15-08-22	15.000.000	15.117.450	15.037.502	-79.949	0,4%
N00010821747	1,42	Larvikbanken - Din Personl Spb 18/23 FRN	OSL	27-07-20	26-04-23	10.000.000	9.992.700	10.018.523	25.823	0,3%
N00010768088	1,41	Melhus Spb 16/21 FRN	OSL	24-08-20	22-02-21	25.000.000	25.077.650	25.146.965	69.315	0,7%
N00010850043	0,88	Nidaros Spb 19/22 FRN	OSL	11-08-20	11-02-22	21.000.000	21.023.550	20.990.292	-33.258	0,6%
N00010747777	2,11	OBOS-banken AS 15/20 FRN	OSL	20-07-20	19-10-20	38.000.000	38.400.720	38.156.119	-244.601	1,1%
N00010734726	2,15	OBOS-banken AS 15/21 2,15%	OSL	23-04-21	23-04-21	50.000.000	50.532.000	50.643.245	111.245	1,4%
N00010840176	2,17	Opdals Spb 18/22 FRN	OSL	21-09-20	21-03-22	10.000.000	10.091.000	10.035.443	-55.557	0,3%
N00010775778	2,06	Orkla Spb 16/20 FRN	OSL	30-09-20	30-09-20	5.000.000	5.045.300	5.011.248	-34.052	0,1%
N00010777717	1,65	Orkla Spb 16/21 FRN	OSL	28-07-20	28-01-21	27.000.000	27.172.320	27.136.580	-35.741	0,8%
N00010826944	1,69	Orkla Spb 18/22 FRN	OSL	28-09-20	27-09-22	10.000.000	10.063.700	10.010.119	-53.581	0,3%
N00010814114	1,57	Orkla Spb 18/23 FRN	OSL	17-07-20	17-01-23	25.000.000	25.286.000	25.089.525	-196.475	0,7%
N00010877277	2,70	PRE: Stadsbygd Spb 2,70% CERT 184 160920	OSL	16-09-20	16-09-20	43.000.000	43.076.440	43.194.334	117.894	1,2%
N00010852957	2,32	Rindal Spb 19/22 FRN	OSL	24-08-20	23-05-22	10.000.000	10.000.000	9.968.860	-31.140	0,3%
N00010795669	2,52	Romsdal Spb 17/22 FRN	OSL	07-09-20	07-06-22	20.000.000	20.250.200	20.136.520	-113.680	0,6%
N00010848609	1,46	Romsdal Spb 19/21 FRN	OSL	06-07-20	06-04-21	28.000.000	27.940.920	28.022.702	81.782	0,8%
N00010847353	1,95	Rørosbanken Røros Spb 19/22 FRN	OSL	21-09-20	21-03-22	8.000.000	8.000.000	8.007.762	7.762	0,2%
N00010807175	1,83	Skagerrak Spb 17/22 FRN	OSL	03-07-20	03-10-22	10.000.000	10.107.000	10.040.690	-66.310	0,3%
N00010774425	2,93	Skudenes & Aakra Spb 16/21 FRN	OSL	15-09-20	15-03-21	7.000.000	7.037.421	7.037.421	-3.949	0,2%
N00010861875	2,10	Sogn Spb 19/22 FRN	OSL	07-09-20	05-09-22	12.000.000	11.988.000	11.941.405	-46.595	0,3%
N00010755853	2,30	Spb 1 BV 16/21 2,30%	OSL	25-01-21	25-01-21	30.000.000	30.112.200	30.309.129	196.929	0,8%
N00010808926	1,14	Spb 1 BV 17/21 FRN	OSL	27-07-20	26-04-21	40.000.000	40.154.400	40.132.508	-21.892	1,1%
N00010790462	1,85	Spb 1 Lom og Skjåk 17/21 FRN	OSL	30-09-20	31-03-21	9.000.000	9.014.850	9.032.520	17.670	0,3%
N00010874431	1,01	Spb 1 Lom og Skjåk 20/23 FRN	OSL	31-07-20	31-01-23	20.000.000	20.000.000	19.869.384	-130.616	0,6%
N00010812068	1,03	Spb 1 Nordvest 17/22 FRN	OSL	07-09-20	06-12-22	20.000.000	20.211.600	20.084.162	-127.438	0,6%
N00010818545	1,00	Spb 1 Nordvest 18/23 FRN	OSL	14-09-20	13-03-23	5.000.000	4.779.000	5.008.583	229.583	0,1%
N00010731177	1,80	Spb 1 SMN 15/21 1,80%	OSL	18-02-21	18-02-21	17.000.000	16.975.690	17.140.835	165.145	0,5%
N00010816507	0,84	Spb 1 SMN 18/23 FRN	OSL	17-08-20	16-02-23	15.000.000	14.788.200	15.027.954	239.754	0,4%
N00010760341	2,05	Spb 1 SR-Bank ASA 16/21 2,05%	OSL	22-03-21	22-03-21	5.000.000	5.019.450	5.055.749	36.299	0,1%
N00010768005	1,34	Spb 1 SR-Bank ASA 16/21 FRN	OSL	21-09-20	21-06-21	60.000.000	60.441.000	60.459.564	18.564	1,7%
N00010741937	2,18	Spb 1 Østlandet 15/20 2,18%	OSL	05-08-20	05-08-20	2.000.000	2.004.940	2.003.459	-1.481	0,1%
N00010731136	0,84	Spb 1 Østlandet 15/21 FRN	OSL	19-08-20	19-02-21	40.000.000	39.948.000	40.118.112	170.112	1,1%
N00010767833	1,80	Spb 1 Østlandet 16/21 FRN	OSL	16-07-20	16-04-21	10.000.000	10.071.500	10.067.447	-4.053	0,3%
N00010861610	0,81	Spb 68 grader Nord 19/22 FRN	OSL	31-08-20	29-08-22	5.000.000	5.000.000	4.988.081	-11.920	0,1%
N00010877251	2,60	Spb 68 grader Nord 2,60% CERT 184 160920	OSL	16-09-20	16-09-20	40.000.000	40.133.170	40.174.176	41.006	1,1%
N00010774904	2,35	Spb DIN 16/20 FRN	OSL	22-09-20	22-09-20	8.000.000	8.047.200	8.015.710	-31.490	0,2%
N00010864044	1,76	Spb DIN 19/22 FRN	OSL	21-09-20	19-09-22	25.000.000	24.964.750	24.885.605	-79.145	0,7%
N00010803034	0,74	Spb Møre 17/21 FRN	OSL	25-08-20	25-02-21	45.000.000	44.972.400	45.102.483	130.083	1,3%
N00010816549	0,69	Spb Møre 18/21 FRN	OSL	21-08-20	21-05-21	28.000.000	28.042.000	28.063.151	21.151	0,8%
N00010849748	1,31	Spb Møre 19/22 FRN	OSL	13-07-20	12-04-22	20.000.000	20.000.000	20.015.018	15.018	0,6%
N00010811417	0,77	Spb Sogn og Fjordane 17/21 FRN	OSL	19-08-20	19-02-21	50.000.000	49.967.000	50.125.130	158.130	1,4%
N00010832900	0,77	Spb Vest 18/21 FRN	OSL	03-08-20	01-02-21	39.000.000	39.065.520	39.042.498	-23.022	1,1%
N00010823776	0,69	Spb Vest 18/21 FRN	OSL	04-09-20	04-06-21	35.000.000	35.068.600	35.070.193	1.593	1,0%
N00010842156	1,26	Spb Vest 19/23 FRN	OSL	27-07-20	25-01-23	11.000.000	10.987.130	11.045.288	58.158	0,3%
N00010668247	4,09	Spb Øst 12/20 4,09%	OSL	21-12-20	21-12-20	40.000.000	40.664.000	40.679.872	15.872	1,1%
N00010743990	2,00	Spb Øst 15/20 2,00%	OSL	27-11-20	27-11-20	50.000.000	49.990.000	50.314.550	324.550	1,4%
N00010790207	1,88	Søgne og Greipstad Spb 17/21 FRN	OSL	30-09-20	30-03-21	25.000.000	25.011.750	25.087.875	76.125	0,7%
N00010846223	1,69	Søgne og Greipstad Spb 19/22 FRN	OSL	06-07-20	04-04-22	5.000.000	5.021.750	5.002.343	-19.407	0,1%
N00010868672	2,27	Toiga-Os Spb 19/22 FRN	OSL	11-08-20	11-11-22	12.000.000	11.998.200	11.934.652	-63.548	0,3%
N00010746514	1,66	Totens Spb 15/20 FRN	OSL	28-09-20	28-09-20	20.000.000	20.079.800	20.061.324	-18.476	0,6%
N00010755143	2,36	Totens Spb 16/21 FRN	OSL	13-07-20	13-01-21	9.000.000	9.076.500	9.066.045	-10.455	0,3%
N00010884836	0,88	Totens Spb 20/23 FRN	OSL	13-07-20	11-04-23	10.000.000	10.000.000	10.050.064	50.064	0,3%

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010760770	2,54	Tregstad Spb 16/20 FRN	OSL	06-07-20	06-07-20	10.000.000	10.104.000	10.002.404	-101.596	0,3%
N00010793409	2,85	Valle Spb 17/21 FRN	OSL	26-08-20	26-05-21	5.000.000	5.025.050	5.026.712	1.662	0,1%
N00010844442	2,19	Ørland Spb 19/22 FRN	OSL	07-09-20	07-03-22	10.000.000	10.000.000	10.013.406	13.406	0,3%
N00010839707	0,90	Østre Agder Spb 18/20 FRN	OSL	04-09-20	04-09-20	5.000.000	5.012.450	5.002.912	-9.538	0,1%
Sparebanker							1.774.487.121	1.774.999.366	512.237	49,3%
N00010776099	1,27	Eika Boligkreditt AS 16/20 FRN	OSL	06-07-20	06-10-20	38.000.000	38.252.600	38.083.957	-168.643	1,1%
N00010782048	1,86	Eika Boligkreditt AS 17/22 FRN	OSL	13-07-20	12-01-22	12.000.000	12.162.720	12.098.772	-63.948	0,3%
N00010775216	2,62	Kredittforeningen for Spb 16/20 FRN	OSL	17-09-20	17-09-20	11.000.000	11.057.750	11.018.609	-39.141	0,3%
N00010812183	2,55	Kredittforeningen for Spb 17/22 FRN	OSL	11-08-20	11-11-22	10.000.000	10.106.500	10.030.695	-75.805	0,3%
N00010847122	1,48	Kredittforeningen for Spb 19/22 FRN	OSL	08-07-20	08-04-22	26.000.000	26.052.780	26.001.810	-50.970	0,7%
Kredittforetak							97.233.350	97.233.843	-398.507	2,7%
N00010804313	1,00	Brage Finans AS 17/20 FRN	OSL	04-09-20	04-09-20	20.000.000	20.061.600	20.014.852	-46.748	0,6%
N00010810005	1,25	Brage Finans AS 17/21 FRN	OSL	10-08-20	08-02-21	20.000.000	20.114.600	20.055.968	-58.632	0,6%
N00010835515	0,84	Brage Finans AS 18/20 FRN	OSL	30-07-20	30-10-20	45.000.000	45.083.500	45.044.429	-39.072	1,3%
N00010824089	0,91	Brage Finans AS 18/21 FRN	OSL	07-09-20	07-06-21	5.000.000	5.006.000	5.006.726	726	0,1%
N00010831274	0,87	Brage Finans AS 18/21 FRN	OSL	03-09-20	03-09-21	20.000.000	19.978.400	20.014.616	36.216	0,6%
N00010830516	0,94	Brage Finans AS 18/22 FRN	OSL	21-08-20	21-02-22	20.000.000	19.961.000	20.018.384	57.384	0,6%
N00010835770	1,32	Brage Finans AS 18/22 FRN	OSL	07-08-20	07-11-22	25.000.000	25.215.350	25.075.233	-140.118	0,7%
N00010864341	1,04	Brage Finans AS 19/22 FRN	OSL	23-09-20	23-09-22	15.000.000	15.000.000	14.978.199	-21.801	0,4%
Finansieringsselskaper							170.420.450	170.208.407	-212.045	4,7%
N00010816937	2,55	Eika Gruppen AS 18/21 FRN	OSL	26-08-20	26-02-21	9.000.000	9.000.000	9.013.593	13.593	0,3%
Andre finansielle foretak							9.000.000	9.013.593	13.593	0,3%
N00010873847	1,95	Agder fylke 1,95% CERT 365 220121	OSL	22-01-21	22-01-21	20.000.000	20.003.400	20.173.486	170.086	0,6%
N00010758527	1,84	Vestland fylke 16/21 1,84%	OSL	26-02-21	26-02-21	35.000.000	34.996.290	35.324.328	328.038	1,0%
N00010872898	1,96	Viken fylke 1,958% CERT 365 120121	OSL	12-01-21	12-01-21	50.000.000	50.011.000	50.416.055	405.055	1,4%
Fylkeskommuner							105.010.690	105.913.869	903.179	2,9%
N00010806664	1,68	Farsund komm 17/20 FRN	OSL	22-09-20	22-09-20	15.000.000	15.030.000	15.014.943	-15.057	0,4%
N00010874209	1,94	Indre Fosen komm 1,94% CERT 364 290121	OSL	29-01-21	29-01-21	20.000.000	20.015.000	20.177.838	162.838	0,6%
N00010864648	0,41	Indre Østfold komm FRN CERT 364 250920	OSL	25-09-20	25-09-20	15.000.000	15.001.350	15.004.766	3.416	0,4%
N00010863814	1,75	Lørenskog komm 1,75% CERT 364 110920	OSL	11-09-20	11-09-20	40.000.000	39.967.600	40.116.952	149.352	1,1%
N00010865892	0,97	PRE: Ørsta komm FRN CERT 364 091020	OSL	09-07-20	09-10-20	30.000.000	30.002.100	30.014.010	11.910	0,8%
N00010756794	1,89	Sandnes komm 16/21 1,89%	OSL	26-01-21	26-01-21	5.000.000	4.997.300	5.042.197	44.897	0,1%
N00010873797	2,07	Trysil komm 2,07% CERT 182 200720	OSL	20-07-20	20-07-20	7.000.000	7.001.050	7.006.740	5.690	0,2%
N00010817166	1,66	Ullensaker komm 18/21 1,664%	OSL	23-02-21	23-02-21	30.000.000	29.945.760	30.240.957	295.197	0,8%
N00010805732	1,39	Ålesund komm 17/20 FRN	OSL	01-07-20	01-10-20	4.000.000	4.008.520	4.004.206	-4.314	0,1%
Kommuner							165.968.680	166.622.609	653.929	4,6%
XS1257091683	3,92	Arion Banki hf 15/20 FRN NOK	LUX	07-07-20	07-07-20	43.000.000	43.600.530	43.018.215	-582.316	1,2%
XS1509019441	2,56	Arion Banki hf 16/20 FRN NOK	LUX	27-07-20	27-10-20	10.000.000	10.036.200	10.041.437	5.237	0,3%
XS1944410619	2,38	Arion Banki hf 19/22 FRN NOK	LUX	31-07-20	31-01-22	15.000.000	15.000.000	15.130.218	130.218	0,4%
XS1276823215	1,59	LeasePlan Corporation NV 15/20 FRN NOK	LUX	07-08-20	07-08-20	20.000.000	20.087.000	19.998.876	-88.124	0,6%
XS1413976488	1,96	LeasePlan Corporation NV 16/21 FRN NOK	LUX	07-08-20	07-05-21	10.000.000	10.000.500	9.983.006	-17.494	0,3%
XS1854897367	0,98	LeasePlan Corporation NV 18/21 FRN NOK	LUX	07-08-20	07-01-21	50.000.000	49.746.000	49.734.280	-11.720	1,4%
XS2161049270	3,49	LeasePlan Corporation NV 20/23 FRN NOK	LUX	07-08-20	08-05-23	6.000.000	6.093.300	6.088.427	-4.873	0,2%
N00010842107	2,43	Íslandsbanki hf (Íslandsbanki) 19/22 FRN	OSL	27-07-20	25-01-22	10.000.000	10.000.000	10.087.143	87.143	0,3%

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

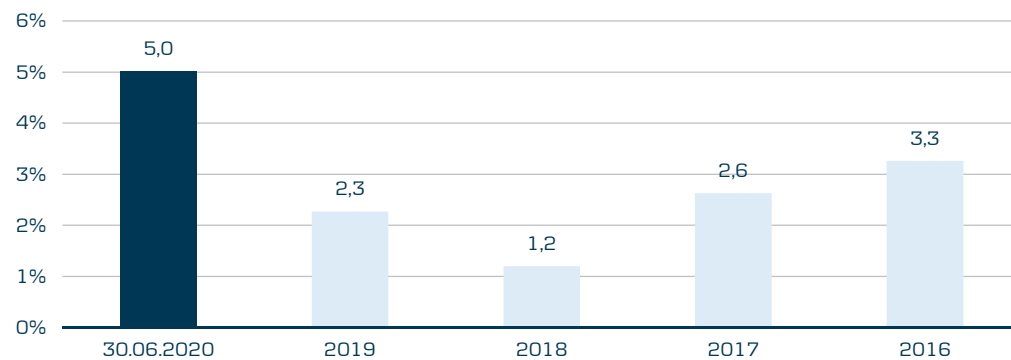
Halvårsrapport pr. 30.06.2020

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
XS2003588568	2,57	Landsbankinn hf. 19/20 FRN NOK	DUB	27-08-20	27-11-20	25.000.000	25.000.000	25.002.563	2.563	0,7%
N00010826159	0,66	Nordea Bank Abp 18/20 FRN	DUB	18-09-20	18-12-20	14.000.000	14.021.000	14.013.686	-7.314	0,4%
N00010825318	0,69	Nordea Bank Abp 18/21 FRN	DUB	15-09-20	15-06-21	75.000.000	75.078.250	75.101.378	23.128	2,1%
XS2178923418	1,48	Swedbank AB 20/23 FRN NOK	DUB	04-08-20	04-05-23	20.000.000	20.076.600	20.243.578	166.978	0,6%
Utenlandske banker ellers							298.739.380	298.442.807	-296.574	8,3%
Rentebærende verdipapirer							3.126.010.436	3.126.285.640	275.191	86,8%
Bankinnskudd								474.710.209		13,2%
Sum verdipapirer							3.126.010.436	3.600.995.849	275.191	100%

Danske Invest Norsk Obligasjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.073,34
Investeringsunivers	Rente, NOK Obligasjoner
ISIN-kode	N00008000544
Bloomberg Ticker	FFOBLIG
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	613,62
Risikoindeks [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

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	571.698	416.279
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.072	1.021
Basiskurs	1.073	1.022

Danske Invest Norsk Obligasjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010871148	2,26	Bank Norwegian AS 19/22 FRN	OSL	14-09-20	12-12-22	4.000.000	4.013.000	3.945.830	-67.170	0,7%
N00010799612	2,15	BN Bank ASA 17/23 2,15%	OSL	29-06-21	29-06-23	16.000.000	16.421.799	16.521.314	99.515	2,9%
N00010861966	2,10	BN Bank ASA 19/25 2,10%	OSL	07-09-20	05-09-25	3.000.000	2.944.770	3.111.293	166.523	0,5%
N00010843154	2,60	BN Bank ASA 19/25 2,60%	OSL	15-02-21	13-02-25	5.000.000	5.020.807	5.294.467	273.659	0,9%
N00010874225	0,65	BN Bank ASA 20/23 FRN	OSL	03-09-20	03-03-23	5.000.000	4.823.750	4.975.276	151.526	0,9%
N00010836471	2,50	DNB Bank ASA 18/23 2,50%	OSL	16-11-20	15-11-23	10.000.000	10.480.000	10.485.621	5.621	1,8%
N00010850142	1,47	Landkreditt Bank AS 19/24 FRN	OSL	16-07-20	16-04-24	5.000.000	5.010.000	4.996.781	-13.219	0,9%
N00010805401	2,02	Nordea Direct Bank ASA 17/23 2,02%	OSL	14-09-20	13-09-23	5.000.000	5.137.500	5.154.998	17.498	0,9%
N00010886757	0,99	Sbanken ASA 20/23 FRN	OSL	28-09-20	26-09-23	20.000.000	20.000.000	19.999.812	-188	3,5%
N00010816085	2,55	Voss Veksel ASA 18/23 FRN	OSL	14-09-20	12-09-23	5.000.000	5.000.000	5.012.315	12.315	0,9%
N00010853369	2,07	Voss Veksel ASA 19/24 FRN	OSL	18-09-20	18-03-24	5.000.000	5.000.000	4.973.460	-26.541	0,9%
Forretningsbanker							83.851.626	84.471.167	619.539	14,8%
N00010810997	1,09	Santander Consumer Bank AS 17/22 FRN	OSL	21-08-20	21-11-22	5.000.000	5.000.000	5.003.860	3.860	0,9%
Forretningsbanker, utenlandseid							5.000.000	5.003.860	3.860	0,9%
N00010856909	2,38	Skue Spb 19/24 FRN	OSL	11-09-20	11-06-24	10.000.000	10.000.000	9.987.314	-12.686	1,7%
N00010810369	2,76	Arendal og Ormegns Spb 17/22 FRN	OSL	14-08-20	14-11-22	5.000.000	5.000.000	5.028.968	28.968	0,9%
N00010872617	2,19	Høland og Setskog Spb 20/24 FRN	OSL	08-09-20	08-03-24	4.000.000	3.998.400	3.967.221	-31.179	0,7%
N00010833577	2,65	Spb 1 Hallingdal Valdres 18/23 2,65%	OSL	05-10-20	03-10-23	15.000.000	15.708.000	15.724.053	16.053	2,7%
N00010816812	2,45	Spb 1 Nord-Norge 18/24 2,45%	OSL	22-02-21	22-02-24	20.000.000	20.459.103	20.963.532	504.429	3,7%
N00010852817	2,42	Aurskog Spb 19/24 2,42%	OSL	25-05-21	24-05-24	5.000.000	5.000.000	5.225.272	225.272	0,9%
N00010851355	2,37	Spb 1 Nord-Norge 19/24 2,37%	OSL	06-05-21	06-05-24	4.000.000	4.012.000	4.186.781	174.781	0,7%
N00010860869	2,08	Spb 1 Ringerike Hadeland 19/25 2,08%	OSL	21-08-20	21-08-25	2.000.000	2.061.300	2.072.109	10.809	0,4%
N00010811243	2,60	Berg Spb 17/21 FRN	OSL	24-08-20	24-11-21	5.000.000	4.998.050	5.021.774	23.724	0,9%
N00010814007	1,85	Bien Spb ASA 18/23 FRN	OSL	13-07-20	12-01-23	5.000.000	4.999.500	5.020.629	21.129	0,9%
N00010863558	2,60	Bjugn Spb 19/23 FRN	OSL	15-09-20	15-09-23	5.000.000	5.000.000	4.966.892	-33.108	0,9%
N00010850894	1,21	Eidsberg Spb 19/23 FRN	OSL	27-07-20	26-04-23	5.000.000	5.002.000	4.979.789	-22.212	0,9%
N00010873011	2,48	Eidsberg Spb 20/24 FRN	OSL	15-09-20	15-03-24	4.000.000	4.000.000	3.958.189	-41.811	0,7%
N00010815293	1,52	Evje og Hornnes Spb 18/23 FRN	OSL	03-08-20	01-02-23	5.000.000	5.000.000	5.017.278	17.278	0,9%
N00010875057	2,53	Evje og Hornnes Spb 20/25 FRN	OSL	12-08-20	12-02-25	5.000.000	5.000.000	4.925.202	-74.798	0,9%
N00010806672	2,10	Helgeland Spb 17/23 2,10%	OSL	25-09-20	25-09-23	5.000.000	4.958.850	5.161.850	203.000	0,9%
N00010813934	1,56	Helgeland Spb 18/23 FRN	OSL	13-07-20	11-01-23	5.000.000	5.009.650	5.015.770	6.120	0,9%
N00010843279	2,50	Helgeland Spb 19/24 2,50%	OSL	15-01-21	15-01-24	5.000.000	5.032.850	5.238.038	205.188	0,9%
N00010786163	2,87	Hemne Spb 17/22 FRN	OSL	10-08-20	10-02-22	5.000.000	4.997.500	5.039.194	41.694	0,9%
N00010832579	1,06	Lillestrøm Spb 18/23 FRN	OSL	21-09-20	19-09-23	10.000.000	9.997.500	9.984.120	-13.380	1,7%
N00010848377	2,42	OBOS-banken AS 19/24 2,42%	OSL	22-03-21	22-03-24	3.000.000	3.002.580	3.138.407	135.827	0,5%
N00010851801	2,48	OBOS-banken AS 19/24 2,48%	OSL	16-11-20	15-11-24	14.000.000	14.429.000	14.732.572	303.572	2,6%
N00010861412	2,49	Odal Spb 19/25 FRN	OSL	28-08-20	28-02-25	10.000.000	10.000.000	9.918.415	-81.585	1,7%
N00010872849	1,63	Orkla Spb 20/26 FRN	OSL	09-07-20	09-01-26	4.000.000	4.001.520	3.957.767	-43.753	0,7%
N00010851892	2,43	Romsdal Spb 19/24 FRN	OSL	10-08-20	10-05-24	5.000.000	4.997.600	4.970.104	-27.497	0,9%
N00010873912	1,57	Sogn Spb 20/23 FRN	OSL	03-07-20	03-10-23	4.000.000	3.801.600	3.962.956	161.356	0,7%
N00010811540	2,85	Soknedal Spb 17/22 FRN	OSL	31-08-20	30-11-22	4.000.000	4.000.000	4.025.716	25.716	0,7%
N00010818065	2,76	Soknedal Spb 18/23 FRN	OSL	02-09-20	02-03-23	8.000.000	7.996.000	8.027.286	31.286	1,4%
N00010768476	2,25	Spb 1 BV 16/24 2,245%	OSL	22-01-21	22-01-24	8.000.000	7.958.540	8.323.113	364.573	1,5%
N00010866858	2,35	Spb 1 BV 19/25 2,35%	OSL	23-10-20	23-10-25	5.000.000	5.039.150	5.261.869	222.719	0,9%
N00010831175	2,33	Spb 1 SMN 18/24 2,33%	OSL	01-03-21	28-02-24	9.000.000	9.168.200	9.396.183	227.983	1,6%
N00010850340	2,39	Spb 1 SMN 19/24 2,39%	OSL	16-04-21	16-04-24	8.000.000	7.970.680	8.376.622	405.942	1,5%
N00010872724	0,87	Spb 1 SMN 20/25 FRN	OSL	10-07-20	10-04-25	4.000.000	3.756.320	3.973.450	217.130	0,7%
N00010840895	2,44	Spb 1 SR-Bank ASA 19/24 2,44%	OSL	18-01-21	16-01-24	5.000.000	5.000.250	5.235.158	234.908	0,9%
N00010861073	1,95	Spb 1 SR-Bank ASA 19/25 1,95%	OSL	28-08-20	28-08-25	30.000.000	30.336.460	30.956.721	620.261	5,4%
N00010814494	2,27	Spb 1 Østlandet 18/24 2,27%	OSL	22-07-20	22-07-24	10.000.000	9.826.625	10.439.727	613.102	1,8%
N00010886831	1,31	Spb 1 Østlandet 20/26 FRN C	OSL	02-10-20	02-07-25	5.000.000	5.000.000	4.999.840	-160	0,9%
N00010861610	0,81	Spb 68 grader Nord 19/22 FRN	OSL	31-08-20	29-08-22	5.000.000	5.000.000	4.988.081	-11.920	0,9%
N00010835309	2,60	Spb Sogn og Fjordane 18/23 2,60%	OSL	30-10-20	30-10-23	5.000.000	4.997.650	5.252.393	254.743	0,9%
N00010863509	2,09	Spb Sogn og Fjordane 19/24 2,09%	OSL	28-08-20	28-08-24	5.000.000	5.000.000	5.186.043	186.043	0,9%

Danske Invest Norsk Obligasjon

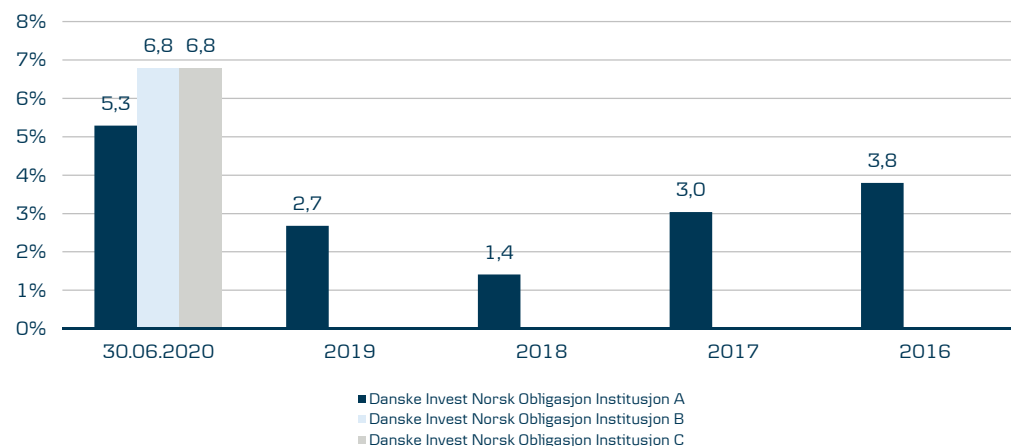
Halvårsrapport pr. 30.06.2020

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010805385	2,02	Spb Sør 17/23 2,02%	OSL	14-09-20	13-09-23	8.000.000	8.240.000	8.247.996	7.996	1,4%
N00010830631	2,46	Spb Sør 18/24 2,46%	OSL	28-08-20	28-08-24	5.000.000	4.965.500	5.260.517	295.017	0,9%
N00010886781	1,32	Spb Sør 20/26 FRN C	OSL	30-09-20	30-06-25	6.000.000	6.000.000	6.000.084	84	1,0%
N00010741531	3,03	Spb Telemark 15/23 3,03%	OSL	30-10-20	30-10-23	7.000.000	7.240.800	7.441.567	200.767	1,3%
N00010864093	2,07	Spb Vest 19/24 2,07%	OSL	21-09-20	19-09-24	29.000.000	29.566.860	30.058.512	491.652	5,3%
N00010700263	4,10	Spb Øst 14/24 4,10%	OSL	11-01-21	10-01-24	4.000.000	4.414.000	4.416.138	2.138	0,8%
N00010835002	2,67	Spb Øst 18/24 2,67%	OSL	25-03-21	25-03-24	12.000.000	12.022.520	12.682.184	659.664	2,2%
N00010826613	2,18	Stadsbygd Spb 18/23 FRN	OSL	21-09-20	20-06-23	5.000.000	5.000.750	5.013.099	12.349	0,9%
N00010850068	1,49	Sunnadal Spb 19/23 FRN	OSL	17-07-20	17-04-23	5.000.000	5.000.000	4.982.757	-17.243	0,9%
N00010861453	2,36	Søgne og Greipstad Spb 19/23 FRN	OSL	31-08-20	30-08-23	4.000.000	4.000.000	3.966.697	-33.303	0,7%
N00010834625	2,60	Totens Spb 18/23 2,60%	OSL	23-10-20	23-10-23	22.000.000	22.542.280	23.076.170	533.890	4,0%
N00010831936	2,62	Valle Spb 18/23 FRN	OSL	14-09-20	12-09-23	3.000.000	2.998.560	2.992.517	-6.044	0,5%
N00010836786	2,82	Østre Agder Spb 18/23 FRN	OSL	17-08-20	15-11-23	4.000.000	4.000.000	4.008.252	8.252	0,7%
Sparebanker							397.508.148	404.752.888	7.244.736	70,7%
N00010875065	1,60	Brage Finans AS 20/24 FRN	OSL	15-07-20	15-07-24	2.000.000	2.000.000	1.977.535	-22.465	0,3%
Finansieringsselskaper							2.000.000	1.977.535	-22.465	0,3%
N00010877202	1,87	Hustadvika komm 20/25 1,87%	OSL	18-03-21	18-03-25	10.000.000	10.382.000	10.422.143	40.143	1,8%
N00010876105	1,96	Ullensvang komm 20/25 1,96%	OSL	03-03-21	03-03-25	15.000.000	15.634.500	15.692.828	58.328	2,7%
Kommuner							26.016.500	26.114.971	98.471	4,6%
XS1944410619	2,38	Arion Banki hf 19/22 FRN NOK	LUX	31-07-20	31-01-22	5.000.000	5.000.000	5.043.406	43.406	0,9%
XS2161049270	3,49	LeasePlan Corporation NV 20/23 FRN NOK	LUX	07-08-20	08-05-23	4.000.000	4.062.200	4.058.951	-3.249	0,7%
N00010852346	3,20	Danske Bank A/S 19/24 3,20%	DUB	18-05-21	15-05-24	10.000.000	10.000.000	10.614.099	614.099	1,9%
N00010844608	3,50	Danske Bank A/S 19/24 3,50%	DUB	08-03-21	07-03-24	10.000.000	10.012.800	10.703.949	691.149	1,9%
N00010842107	2,43	Íslandsbanki hf (Íslandsbanki) 19/22 FRN	OSL	27-07-20	25-01-22	5.000.000	5.000.000	5.043.572	43.572	0,9%
XS1953243950	3,51	Landsbankinn hf. 19/22 FRN NOK	DUB	21-08-20	21-02-22	4.000.000	4.000.000	4.028.663	28.663	0,7%
N00010882558	1,21	Nordea Bank Abp 20/25 FRN	OSL	19-08-20	19-05-25	6.000.000	6.000.000	6.081.111	81.111	1,1%
Utenlandske banker ellers							44.075.000	45.573.751	1.498.751	8,0%
Rentebærende verdipapirer							558.451.274	567.894.172	9.442.892	99,2%
		IRS902209324		30-11-20	30-05-23	65.000.000		152.653		0,0%
		IRS902207499		19-03-21	19-03-24	100.000.000		4.304.514		0,8%
		IRS902203268		18-08-20	18-08-20	125.000.000		-77.866		0,0%
		IRS902203275		20-08-20	20-08-20	95.000.000		-67.218		0,0%
Swap								4.312.083		0,8%
Sum verdipapirer							558.451.274	572.206.255	9.442.892	100%

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	3.362,76
Investeringsunivers	Rente, NOK Obligasjoner
Bloomberg Ticker	DANINOI
Oppstart	28-02-2005
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	10.839,11
Risikoindeks [1-7]	2
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

Andelsklasse A: inntil 0,15% p.a.
 Andelsklasse B: inntil 0,13% p.a.
 Andelsklasse C: inntil 0,11% p.a.

	30.06.2020	31.12.2019
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon A - ISIN: N00010241490		
Antall andeler	1.899.677	10.904.829
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.121	1.064
Basiskurs	1.121	1.064
Forvaltningskapital i Mnok	2.128,85	11.606,05
Forvaltningshonorar %	0,15	0,15
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon B - ISIN: N00010873649 Oppstart 19-03-2020		
Antall andeler	287.584	
Pålydende	1.000	
Innløsningskurs	1.121	
Basiskurs	1.121	
Forvaltningskapital i Mnok	322,37	
Forvaltningshonorar %	0,13	
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon C - ISIN: N00010873656 Oppstart 19-03-2020		
Antall andeler	7.481.393	
Pålydende	1.000	
Innløsningskurs	1.121	
Basiskurs	1.121	
Forvaltningskapital i Mnok	8.387,89	
Forvaltningshonorar %	0,11	

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010871148	2,26	Bank Norwegian AS 19/22 FRN	OSL	14-09-20	12-12-22	80.000.000	80.143.000	78.916.592	-1.226.408	0,7%
N00010871155	2,46	Bank Norwegian AS 19/23 FRN	OSL	14-09-20	12-12-23	26.000.000	26.228.000	25.469.512	-758.488	0,2%
N00010825250	2,47	BN Bank ASA 18/23 2,47%	OSL	14-12-20	14-12-23	199.000.000	198.806.190	208.130.538	9.324.348	1,9%
N00010867971	1,10	BN Bank ASA 19/24 FRN	OSL	06-08-20	06-11-24	30.000.000	29.527.800	29.908.713	380.913	0,3%
N00010861966	2,10	BN Bank ASA 19/25 2,10%	OSL	07-09-20	05-09-25	77.000.000	76.486.120	79.856.508	3.370.388	0,7%
N00010843154	2,60	BN Bank ASA 19/25 2,60%	OSL	15-02-21	13-02-25	42.000.000	42.340.670	44.473.519	2.132.849	0,4%
N00010871445	2,74	BN Bank ASA 19/29 FRN C SUB	OSL	18-09-20	18-12-24	26.000.000	26.000.000	25.856.059	-143.941	0,2%
N00010782386	2,53	DNB Bank ASA 17/27 FRN C SUB	OSL	20-07-20	19-01-22	10.000.000	10.125.000	10.141.556	16.556	0,1%
N00010836471	2,50	DNB Bank ASA 18/23 2,50%	OSL	16-11-20	15-11-23	91.000.000	91.126.240	95.419.151	4.292.911	0,9%
N00010818446	2,81	DNB Bank ASA 18/28 FRN C SUB	OSL	14-09-20	13-03-23	40.000.000	40.000.000	40.011.844	11.844	0,4%
N00010849508	2,20	DNB Bank ASA 19/23 2,20%	OSL	06-04-21	05-04-23	95.000.000	94.984.830	98.291.342	3.306.512	0,9%
N00010883341	2,58	DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	OSL	28-08-20	28-05-25	94.000.000	94.816.000	98.194.759	3.378.759	0,9%
N00010793581	1,01	Landkreditt Bank AS 17/23 FRN	OSL	24-08-20	22-05-23	55.000.000	55.019.100	55.257.136	238.036	0,5%
N00010830730	2,36	Landkreditt Bank AS 18/23 2,36%	OSL	23-11-20	22-11-23	9.000.000	9.000.000	9.375.776	375.776	0,1%
N00010805401	2,02	Nordea Direct Bank ASA 17/23 2,02%	OSL	14-09-20	13-09-23	191.000.000	187.401.800	196.920.905	9.519.105	1,8%
N00010822422	2,72	Nordea Direct Bank ASA 18/25 2,72%	OSL	10-05-21	09-05-25	99.000.000	99.047.200	105.731.198	6.683.998	1,0%
N00010832090	3,06	Nordea Direct Bank ASA 18/28 FRN C SUB	OSL	14-09-20	13-09-23	10.000.000	9.890.000	10.042.608	152.608	0,1%
N00010885197	1,96	Sbanken ASA 20/30 FRN C SUB	OSL	17-09-20	17-06-25	20.000.000	20.000.000	20.039.024	39.024	0,2%
N00010786510	3,50	Storebrand Bank ASA 17/27 FRN C SUB	OSL	24-08-20	22-02-22	40.000.000	40.210.600	40.445.544	234.944	0,4%
N00010881386	1,44	Storebrand Bank ASA 20/23 FRN	OSL	04-08-20	04-05-23	50.000.000	50.000.000	50.495.225	495.225	0,5%
N00010816085	2,55	Voss Veksel ASA 18/23 FRN	OSL	14-09-20	12-09-23	45.000.000	45.000.000	45.110.831	110.831	0,4%
N00010853369	2,07	Voss Veksel ASA 19/24 FRN	OSL	18-09-20	18-03-24	20.000.000	20.000.000	19.893.838	-106.162	0,2%
Forretningsbanker							1.346.152.550	1.387.982.178	41.829.628	12,8%
N00010810997	1,09	Santander Consumer Bank AS 17/22 FRN	OSL	21-08-20	21-11-22	25.000.000	25.000.000	25.019.300	19.300	0,2%
Forretningsbanker, utenlandseid							25.000.000	25.019.300	19.300	0,2%
N00010786668	4,00	Høland og Setskog Spb 17/27 FRN C SUB	OSL	24-08-20	22-02-22	8.000.000	8.066.400	8.103.076	36.676	0,1%
N00010834567	1,57	Andebu Spb 18/22 FRN	OSL	20-07-20	19-10-22	10.000.000	9.996.000	10.013.759	17.759	0,1%
N00010856909	2,38	Skue Spb 19/24 FRN	OSL	11-09-20	11-06-24	30.000.000	30.000.000	29.961.942	-38.058	0,3%
N00010810369	2,76	Arendal og Omegns Spb 17/22 FRN	OSL	14-08-20	14-11-22	10.000.000	10.000.000	10.057.936	57.936	0,1%
N00010816994	2,54	Høland og Setskog Spb 18/23 FRN	OSL	27-08-20	27-02-23	10.000.000	9.999.700	10.019.655	19.955	0,1%
N00010856982	3,27	Skue Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	18-09-20	18-06-24	7.000.000	7.000.000	7.053.198	53.198	0,1%
N00010872617	2,19	Høland og Setskog Spb 20/24 FRN	OSL	08-09-20	08-03-24	23.000.000	22.990.800	22.811.522	-179.278	0,2%
N00010873565	1,41	Skue Spb 20/25 FRN	OSL	22-07-20	22-04-25	30.000.000	30.000.000	29.693.130	-306.870	0,3%
N00010875917	0,94	Arendal og Omegns Spb 20/25 FRN	OSL	28-08-20	28-02-25	30.000.000	28.257.600	29.508.003	1.250.403	0,3%
N00010863616	2,37	Spb 1 Gudbrandsdal 19/24 FRN	OSL	17-09-20	17-09-24	20.000.000	20.000.000	19.873.276	-126.724	0,2%
N00010874035	2,41	Høland og Setskog Spb 20/25 FRN	OSL	28-08-20	28-02-25	20.000.000	20.000.000	19.763.550	-236.450	0,2%
N00010765696	4,82	Askim & Spydeberg Spb 16/26 FRN C SUB	OSL	03-09-20	03-06-21	8.500.000	8.939.875	8.653.014	-286.861	0,1%
N00010852122	3,50	Spb 1 Gudbrandsdal 19/29 FRN C SUB	OSL	24-08-20	22-05-24	20.000.000	20.000.000	20.042.096	42.096	0,2%
N00010833577	2,65	Spb 1 Hallingdal Valdres 18/23 2,65%	OSL	05-10-20	03-10-23	20.000.000	19.982.000	20.965.404	983.404	0,2%
N00010837156	2,27	Askim & Spydeberg Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	24-08-20	23-11-23	5.000.000	5.000.000	5.062.425	62.425	0,0%
N00010765043	4,95	Spb 1 Modum 16/26 FRN C SUB	OSL	19-08-20	19-05-21	10.000.000	10.000.000	10.182.397	182.397	0,1%
N00010873060	1,53	Sparellingsbanken 20/25 FRN	OSL	15-07-20	15-04-25	25.000.000	25.025.000	24.803.183	-221.818	0,2%
N00010849094	1,68	Askim & Spydeberg Spb 19/23 FRN	OSL	03-07-20	03-04-23	19.000.000	19.019.000	18.972.290	-46.710	0,2%
N00010852817	2,42	Aurskog Spb 19/24 2,42%	OSL	25-05-21	24-05-24	40.000.000	39.972.000	41.802.176	1.830.176	0,4%
N00010853682	2,16	Spb 1 Modum 19/23 FRN	OSL	07-09-20	07-06-23	20.000.000	20.000.000	19.927.604	-72.396	0,2%
N00010810930	2,13	Spb 1 Nord-Norge 17/23 2,13%	OSL	21-09-20	21-09-23	54.000.000	53.794.680	55.866.931	2.072.251	0,5%
N00010856651	3,46	Aurskog Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	14-09-20	13-06-24	7.000.000	7.000.000	7.051.261	51.261	0,1%
N00010816812	2,45	Spb 1 Nord-Norge 18/24 2,45%	OSL	22-02-21	22-02-24	256.000.000	255.414.000	268.333.210	12.919.210	2,5%
N00010851355	2,37	Spb 1 Nord-Norge 19/24 2,37%	OSL	06-05-21	06-05-24	90.000.000	90.151.000	94.202.577	4.051.577	0,9%
N00010852262	3,15	Spb 1 Nord-Norge 19/29 FRN C SUB	OSL	24-08-20	23-05-24	34.000.000	34.000.000	34.095.863	95.863	0,3%
N00010804347	2,36	Spb 1 Ringerike Hadeland 17/23 FRN	OSL	01-09-20	01-09-23	24.000.000	23.859.667	24.002.501	142.834	0,2%
N00010816879	2,35	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/23 2,35%	OSL	28-06-21	26-06-23	115.000.000	114.809.150	119.415.586	4.606.436	1,1%
N00010814007	1,85	Bien Spb ASA 18/23 FRN	OSL	13-07-20	12-01-23	15.000.000	14.998.500	15.061.887	63.387	0,1%
N00010834385	2,71	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/24 2,71%	OSL	19-02-21	19-02-24	15.000.000	15.000.000	15.837.059	837.059	0,1%

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010835382	1,85	Bien Spb ASA 18/24 FRN	OSL	15-07-20	15-01-24	20.000.000	19.900.600	20.026.986	126.386	0,2%
N00010836026	3,50	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/28 FRN C SUB	OSL	20-08-20	20-11-23	21.000.000	21.000.000	21.268.349	268.349	0,2%
N00010849482	3,11	Bien Spb ASA 19/29 FRN C SUB	OSL	10-07-20	10-04-24	13.000.000	13.016.400	13.112.572	96.172	0,1%
N00010860869	2,08	Spb 1 Ringerike Hadeland 19/25 2,08%	OSL	21-08-20	21-08-25	33.000.000	32.481.900	34.189.805	1.707.905	0,3%
N00010823784	3,77	Tinn Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	14-09-20	12-06-23	8.000.000	7.798.400	8.061.302	262.902	0,1%
N00010863558	2,60	Bjugn Spb 19/23 FRN	OSL	15-09-20	15-09-23	20.000.000	20.000.000	19.867.568	-132.432	0,2%
N00010834682	3,21	Blaker Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	27-07-20	25-10-23	10.800.000	11.077.560	10.978.403	-99.157	0,1%
N00010852361	2,43	Tinn Spb 19/23 FRN	OSL	17-08-20	15-05-23	15.000.000	15.000.000	14.920.188	-79.812	0,1%
N00010847056	2,63	Drangedal Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	15-09-20	15-03-24	7.000.000	6.999.000	7.086.554	87.554	0,1%
N00010873854	2,46	Drangedal Spb 20/25 FRN	OSL	10-08-20	10-02-25	20.000.000	20.000.000	19.744.160	-255.840	0,2%
N00010819279	3,67	Eidsberg Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	16-09-20	16-03-23	20.000.000	20.000.000	20.047.490	47.490	0,2%
N00010850894	1,21	Eidsberg Spb 19/23 FRN	OSL	27-07-20	26-04-23	20.000.000	20.008.000	19.919.154	-88.846	0,2%
N00010873011	2,48	Eidsberg Spb 20/24 FRN	OSL	15-09-20	15-03-24	17.000.000	17.000.000	16.822.302	-177.698	0,2%
N00010815293	1,52	Evje og Hornnes Spb 18/23 FRN		03-08-20	01-02-23	5.000.000	5.000.000	5.017.278	17.278	0,0%
N00010875057	2,53	Evje og Hornnes Spb 20/25 FRN	OSL	12-08-20	12-02-25	15.000.000	15.000.000	14.775.606	-224.394	0,1%
N00010807241	2,20	Fana Spb 17/23 2,20%	OSL	29-09-20	29-09-23	47.000.000	46.989.130	48.672.993	1.683.863	0,4%
N00010818586	2,60	Fana Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	21-09-20	21-03-23	20.000.000	20.000.000	19.990.728	-9.272	0,2%
N00010852056	0,79	Fana Spb 19/23 FRN	OSL	10-08-20	09-05-23	23.000.000	22.930.310	22.928.373	-1.937	0,2%
N00010841836	2,91	Grong Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	27-07-20	25-01-24	9.000.000	9.000.000	9.160.281	160.281	0,1%
N00010853617	3,98	Grue Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	07-09-20	05-06-24	10.000.000	10.000.000	10.043.011	43.011	0,1%
N00010865082	1,70	Haugesund Spb 19/24 FRN	OSL	30-09-20	30-09-24	20.000.000	20.000.000	19.918.378	-81.622	0,2%
N00010850084	2,40	Haugesund Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	23-07-20	23-04-24	34.000.000	34.000.000	34.209.413	209.413	0,3%
N00010806672	2,10	Helgeland Spb 17/23 2,10%	OSL	25-09-20	25-09-23	104.000.000	102.818.901	107.366.470	4.547.568	1,0%
N00010831019	1,81	Helgeland Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	07-09-20	06-09-23	10.000.000	10.000.000	10.056.106	56.106	0,1%
N00010843279	2,50	Helgeland Spb 19/24 2,50%	OSL	15-01-21	15-01-24	35.000.000	35.296.400	36.666.263	1.369.863	0,3%
N00010786163	2,87	Hemne Spb 17/22 FRN	OSL	10-08-20	10-02-22	5.000.000	4.997.500	5.039.194	41.694	0,0%
N00010867583	2,62	Hemne Spb 19/24 FRN	OSL	05-08-20	05-11-24	10.000.000	10.000.000	9.914.116	-85.884	0,1%
N00010876220	1,12	Hemne Spb 20/25 FRN	OSL	04-09-20	04-03-25	13.000.000	12.257.700	12.835.641	577.941	0,1%
N00010850472	2,78	Hjartdal og Gransher Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	24-07-20	24-04-24	8.000.000	8.000.000	8.054.120	54.120	0,1%
N00010826662	2,56	Hjartdal og Gransherad Spb 18/28 FRN	OSL	21-09-20	20-06-28	20.000.000	20.000.000	20.071.510	71.510	0,2%
N00010861065	3,49	Jernbanepersonalets Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	28-08-20	28-08-24	16.000.000	16.000.000	16.104.963	104.963	0,1%
N00010774060	4,72	Jæren Spb 16/26 FRN C SUB	OSL	15-09-20	15-09-21	10.000.000	10.002.300	10.206.497	204.197	0,1%
N00010816218	2,45	Jæren Spb 18/23 FRN	OSL	13-08-20	13-02-23	23.000.000	23.007.207	23.063.492	56.285	0,2%
N00010825292	2,93	Jæren Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	21-09-20	20-06-23	10.000.000	10.000.000	10.065.076	65.076	0,1%
N00010872989	1,54	Jæren Spb 20/25 FRN	OSL	13-07-20	11-04-25	10.000.000	9.381.700	9.921.524	539.824	0,1%
N00010860919	2,44	Larvikbanken - Din Personl Spb 19/24 FRN	OSL	02-09-20	02-09-24	25.000.000	25.013.750	24.808.368	-205.383	0,2%
N00010848286	2,01	Lillestrøm Spb 19/23 FRN	OSL	21-09-20	21-03-23	25.000.000	25.000.000	24.989.948	-10.053	0,2%
N00010865405	2,86	Lillestrøm Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	02-07-20	02-10-24	9.000.000	9.000.000	9.020.171	20.171	0,1%
N00010836430	2,54	Marker Spb 18/23 FRN		17-08-20	15-05-23	5.000.000	5.034.850	5.001.120	-33.731	0,0%
N00010816770	2,51	Melhus Spb 18/23 FRN	OSL	20-08-20	20-02-23	20.000.000	20.000.000	20.050.284	50.284	0,2%
N00010873466	1,65	Nidaros Spb 20/26 FRN	OSL	20-07-20	20-04-26	25.000.000	25.000.000	24.677.765	-322.235	0,2%
N00010848377	2,42	OBOS-banken AS 19/24 2,42%	OSL	22-03-21	22-03-24	130.000.000	129.966.800	135.997.654	6.030.854	1,3%
N00010851801	2,48	OBOS-banken AS 19/24 2,48%	OSL	16-11-20	15-11-24	52.000.000	53.357.200	54.720.983	1.363.783	0,5%
N00010861412	2,49	Odal Spb 19/25 FRN	OSL	28-08-20	28-02-25	42.000.000	41.998.600	41.657.343	-341.257	0,4%
N00010869712	3,51	Odal Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	04-09-20	04-12-24	7.000.000	7.000.000	6.964.783	-35.217	0,1%
N00010874936	2,43	Odal Spb 20/25 FRN	OSL	11-08-20	11-08-25	15.000.000	15.000.000	14.787.714	-212.286	0,1%
N00010821176	1,51	Orkla Spb 18/23 FRN	OSL	17-07-20	17-04-23	15.000.000	15.000.133	15.016.217	16.083	0,1%
N00010838790	2,63	Orkla Spb 18/23 FRN	OSL	31-08-20	29-11-23	15.000.000	14.992.500	15.066.875	74.375	0,1%
N00010826175	3,08	Orkla Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	21-09-20	20-06-23	10.000.000	10.000.000	10.070.059	70.059	0,1%
N00010872849	1,63	Orkla Spb 20/26 FRN	OSL	09-07-20	09-01-26	30.000.000	30.011.400	29.683.251	-328.149	0,3%
N00010832967	2,07	Romsdal Spb 18/23 FRN	OSL	21-09-20	20-09-23	16.000.000	16.000.000	15.994.138	-5.862	0,1%
N00010851892	2,43	Romsdal Spb 19/24 FRN	OSL	10-08-20	10-05-24	46.000.000	45.977.920	45.724.952	-252.968	0,4%
N00010852726	2,46	Rørosbanken Røros Spb 19/24 FRN	OSL	21-08-20	21-05-24	40.000.000	39.851.200	39.751.524	-99.676	0,4%
N00010831712	2,46	Sandnes Spb 18/24 2,455%	OSL	11-03-21	11-03-24	40.000.000	40.000.000	41.887.596	1.887.596	0,4%
N00010845969	1,05	Sandnes Spb 19/24 FRN	OSL	11-09-20	11-03-24	24.000.000	24.243.360	24.082.200	-161.160	0,2%
N00010874274	1,14	Selbu Spb 20/24 FRN	OSL	31-07-20	31-01-24	15.000.000	15.000.000	14.821.757	-178.244	0,1%
N00010776669	3,48	Skagerrak Spb 16/26 FRN C SUB	OSL	20-07-20	20-10-21	15.000.000	15.000.000	15.288.434	288.434	0,1%

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010866577	1,41	Skagerrak Spb 19/24 FRN	OSL	20-07-20	18-04-24	24.000.000	24.000.000	23.862.619	-137.381	0,2%
N00010863731	3,50	Skagerrak Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	17-09-20	17-09-24	7.000.000	7.000.000	7.017.772	17.772	0,1%
N00010834617	2,63	Skudenes & Aakra Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	24-07-20	24-10-23	35.000.000	35.049.000	35.448.963	399.963	0,3%
N00010873912	1,57	Sogn Spb 20/23 FRN	OSL	03-07-20	03-10-23	50.000.000	47.520.000	49.536.955	2.016.955	0,5%
N00010811540	2,85	Soknedal Spb 17/22 FRN		31-08-20	30-11-22	11.000.000	11.052.000	11.070.718	18.718	0,1%
N00010818065	2,76	Soknedal Spb 18/23 FRN	OSL	02-09-20	02-03-23	12.000.000	11.994.000	12.040.928	46.928	0,1%
N00010768476	2,25	Spb 1 BV 16/24 2,245%	OSL	22-01-21	22-01-24	147.000.000	145.865.400	152.937.198	7.071.798	1,4%
N00010798267	2,57	Spb 1 BV 17/27 2,565%	OSL	23-06-21	23-06-27	25.000.000	24.870.750	26.776.273	1.905.523	0,2%
N00010866858	2,35	Spb 1 BV 19/25 2,35%	OSL	23-10-20	23-10-25	48.000.000	48.014.640	50.513.938	2.499.298	0,5%
N00010759236	5,42	Spb 1 Nordvest 16/26 FRN C SUB	OSL	16-09-20	16-03-21	35.000.000	37.259.950	35.638.092	-1.621.858	0,3%
N00010864929	2,53	Spb 1 Nordvest 19/29 FRN C SUB	OSL	08-07-20	08-10-24	5.000.000	5.000.000	5.000.109	109	0,0%
N00010814205	2,19	Spb 1 SMN 18/24 2,19%	OSL	18-01-21	18-01-24	255.000.000	252.470.600	264.796.692	12.326.092	2,4%
N00010831175	2,33	Spb 1 SMN 18/24 2,33%	OSL	01-03-21	28-02-24	50.000.000	50.000.000	52.201.015	2.201.015	0,5%
N00010835796	2,08	Spb 1 SMN 18/28 FRN C SUB	OSL	10-08-20	08-11-23	35.000.000	35.000.000	35.458.595	458.595	0,3%
N00010830755	3,16	Spb 1 SMN 18/28 FRN C SUB	OSL	04-09-20	04-09-23	40.000.000	40.000.000	40.266.976	266.976	0,4%
N00010850340	2,39	Spb 1 SMN 19/24 2,39%	OSL	16-04-21	16-04-24	88.000.000	87.861.520	92.142.838	4.281.318	0,9%
N00010872724	0,87	Spb 1 SMN 20/25 FRN	OSL	10-07-20	10-04-25	55.000.000	51.649.400	54.634.932	2.985.532	0,5%
N00010802382	3,20	Spb 1 SR-Bank ASA 17/29 FRN C SUB	OSL	24-08-20	23-08-24	50.000.000	50.253.000	50.187.705	-65.295	0,5%
N00010830706	2,26	Spb 1 SR-Bank ASA 18/23 2,26%	OSL	28-08-20	28-08-23	215.000.000	214.905.490	223.212.570	8.307.080	2,1%
N00010832421	2,80	Spb 1 SR-Bank ASA 18/28 FRN C SUB	OSL	21-09-20	21-09-23	45.000.000	44.996.000	45.299.588	303.588	0,4%
N00010840895	2,44	Spb 1 SR-Bank ASA 19/24 2,44%	OSL	18-01-21	16-01-24	268.000.000	267.587.090	280.604.469	13.017.379	2,6%
N00010841083	1,81	Spb 1 Søre Sunnmøre 19/24 FRN	OSL	15-07-20	15-01-24	75.000.000	75.224.000	75.391.335	167.335	0,7%
N00010866023	2,46	Spb 1 Søre Sunnmøre 19/29 FRN C SUB	OSL	22-07-20	22-10-24	14.000.000	14.000.000	13.973.330	-26.670	0,1%
N00010793771	2,50	Spb 1 Østfold Akershus 17/23 FRN	OSL	19-08-20	19-05-23	50.000.000	50.240.250	50.235.525	-4.725	0,5%
N00010834328	2,68	Spb 1 Østfold Akershus 18/24 2,68%	OSL	22-02-21	22-02-24	45.000.000	45.217.950	47.466.851	2.248.901	0,4%
N00010805526	2,00	Spb 1 Østlandet 17/23 2,00%	OSL	17-08-20	15-08-23	25.000.000	24.868.750	25.750.603	881.853	0,2%
N00010790298	2,21	Spb 1 Østlandet 17/23 2,21%	OSL	06-04-21	04-04-23	149.000.000	149.186.285	154.092.105	4.905.820	1,4%
N00010814494	2,27	Spb 1 Østlandet 18/24 2,27%	OSL	22-07-20	22-07-24	193.000.000	189.804.270	201.486.731	11.682.461	1,9%
N00010830680	2,43	Spb 1 Østlandet 18/24 2,43%	OSL	24-08-20	23-08-24	85.000.000	85.114.000	89.318.978	4.204.978	0,8%
N00010824964	1,79	Spb 1 Østlandet 18/28 FRN C SUB	OSL	21-09-20	20-06-23	30.000.000	30.000.000	30.187.128	187.128	0,3%
N00010862014	1,67	Spb 1 Østlandet 19/29 FRN C SUB	OSL	10-09-20	10-09-24	27.000.000	27.000.000	27.012.026	12.026	0,2%
N00010886831	1,31	Spb 1 Østlandet 20/26 FRN C	OSL	02-10-20	02-07-25	32.000.000	32.000.000	31.998.976	-1.024	0,3%
N00010865413	1,86	Spb 68 grader Nord 19/25 FRN	OSL	28-09-20	27-03-25	15.000.000	15.000.000	14.961.065	-38.936	0,1%
N00010867385	2,52	Spb 68 grader Nord 19/29 FRN C SUB	OSL	06-08-20	06-11-24	5.000.000	5.000.000	5.030.977	30.977	0,0%
N00010835481	1,82	Spb 68 grader nord 18/23 FRN	OSL	30-09-20	31-03-23	16.000.000	15.991.680	16.038.704	47.024	0,1%
N00010861354	2,44	Spb DIN 19/24 FRN	OSL	02-09-20	02-09-24	20.000.000	20.008.000	19.846.694	-161.306	0,2%
N00010791692	1,98	Spb Møre 17/27 FRN C SUB	OSL	03-08-20	03-05-22	10.000.000	10.000.000	10.085.280	85.280	0,1%
N00010809304	2,11	Spb Møre 17/28 FRN C SUB	OSL	31-07-20	31-10-23	10.000.000	10.050.000	10.098.927	48.927	0,1%
N00010837230	2,49	Spb Narvik 18/23 FRN	OSL	21-08-20	21-11-23	30.000.000	30.000.000	30.044.274	44.274	0,3%
N00010856842	2,34	Spb Narvik 19/24 FRN	OSL	11-09-20	11-06-24	25.000.000	24.997.500	24.997.335	9.835	0,2%
N00010734858	2,45	Spb Sogn og Fjordane 15/25 2,45%	OSL	28-04-21	28-04-25	50.000.000	49.300.000	52.760.205	3.460.205	0,5%
N00010835309	2,60	Spb Sogn og Fjordane 18/23 2,60%	OSL	30-10-20	30-10-23	30.000.000	29.985.900	31.514.355	1.528.455	0,3%
N00010826431	2,76	Spb Sogn og Fjordane 18/28 FRN C SUB	OSL	21-09-20	20-06-23	21.000.000	21.000.000	21.167.943	167.943	0,2%
N00010834443	2,48	Spb Sogn og Fjordane 18/29 FRN C SUB	OSL	16-07-20	16-04-24	50.000.000	50.000.000	50.637.595	637.595	0,5%
N00010863509	2,09	Spb Sogn og Fjordane 19/24 2,09%	OSL	28-08-20	28-08-24	70.000.000	69.653.400	72.604.595	2.951.195	0,7%
N00010852007	3,23	Spb Sogn og Fjordane 19/30 FRN C SUB	OSL	20-08-20	20-05-25	16.000.000	16.000.000	16.023.533	23.533	0,1%
N00010805385	2,02	Spb Sør 17/23 2,02%	OSL	14-09-20	13-09-23	180.000.000	178.110.300	185.579.910	7.469.610	1,7%
N00010830631	2,46	Spb Sør 18/24 2,46%	OSL	28-08-20	28-08-24	120.000.000	119.749.500	126.252.408	6.502.908	1,2%
N00010832157	1,78	Spb Sør 18/28 FRN C SUB	OSL	14-09-20	14-09-23	35.000.000	35.000.000	35.232.495	232.495	0,3%
N00010825094	1,78	Spb Sør 18/28 FRN C SUB	OSL	14-09-20	14-06-23	45.000.000	45.000.000	45.318.123	318.123	0,4%
N00010886781	1,32	Spb Sør 20/26 FRN C	OSL	30-09-20	30-06-25	126.000.000	126.000.000	126.001.764	1.764	1,2%
N00010741531	3,03	Spb Telemark 15/23 3,03%	OSL	30-10-20	30-10-23	55.000.000	56.892.000	58.469.455	1.577.455	0,5%
N00010823412	3,14	Spb Telemark 18/28 FRN C SUB	OSL	01-09-20	01-06-23	10.000.000	10.000.000	10.027.600	27.600	0,1%
N00010843238	2,53	Spb Telemark 19/24 FRN	OSL	13-08-20	13-02-24	70.000.000	70.333.000	70.327.572	-5.428	0,6%
N00010764194	4,56	Spb Vest 16/26 FRN C SUB	OSL	12-08-20	12-05-21	55.000.000	55.146.000	55.963.754	817.754	0,5%
N00010786015	3,43	Spb Vest 17/27 FRN C SUB	OSL	10-08-20	09-02-22	26.000.000	26.000.000	26.311.207	311.207	0,2%
N00010820228	2,24	Spb Vest 18/28 FRN C SUB	OSL	28-09-20	28-03-23	30.000.000	30.000.000	30.026.166	26.166	0,3%

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010837099	1,92	Spb Vest 18/28 FRN C SUB	OSL	24-08-20	23-11-23	10.000.000	10.000.000	10.128.864	128.864	0,1%
N00010864093	2,07	Spb Vest 19/24 2,07%	OSL	21-09-20	19-09-24	200.000.000	198.074.600	207.300.080	9.225.480	1,9%
N00010852221	3,18	Spb Vest 19/29 FRN C SUB	OSL	14-08-20	14-05-24	45.000.000	45.000.000	45.165.807	165.807	0,4%
N00010746548	3,13	Spb Øst 15/25 3,13%	OSL	13-10-20	13-10-25	149.000.000	156.884.039	162.692.802	5.808.763	1,5%
N00010825144	2,40	Spb Øst 18/23 2,40%	OSL	15-12-20	15-12-23	45.000.000	44.991.900	47.023.911	2.032.011	0,4%
N00010835002	2,67	Spb Øst 18/24 2,67%	OSL	25-03-21	25-03-24	81.000.000	81.040.560	85.604.745	4.564.185	0,8%
N00010816275	2,97	Spb Øst 18/28 FRN C SUB	OSL	17-08-20	16-02-23	25.000.000	24.845.000	25.031.760	186.760	0,2%
N00010832918	1,87	Spb Øst 18/28 FRN C SUB	OSL	28-09-20	26-09-23	33.000.000	33.000.000	33.270.191	270.191	0,3%
N00010826613	2,18	Stadsbygd Spb 18/23 FRN	OSL	21-09-20	20-06-23	10.000.000	10.001.500	10.026.197	24.697	0,1%
N00010858111	2,56	Stadsbygd Spb 19/24 FRN	OSL	17-09-20	17-06-24	10.000.000	9.995.200	9.983.833	-11.367	0,1%
N00010791023	3,03	Strømmen Spb 17/27 FRN C SUB	OSL	21-07-20	21-04-22	8.000.000	8.000.000	8.091.962	91.962	0,1%
N00010850068	1,49	Sunnndal Spb 19/23 FRN	OSL	17-07-20	17-04-23	30.000.000	30.002.300	29.896.542	-105.758	0,3%
N00010851777	2,48	Sunnndal Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	10-08-20	08-05-24	6.000.000	6.016.907	6.016.907	16.907	0,1%
N00010861677	2,41	Sunnndal Spb 19/24 FRN	OSL	03-09-20	03-09-24	20.000.000	19.998.800	19.838.166	-160.634	0,2%
N00010859374	3,09	Sunnndal Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	06-07-20	05-07-24	18.000.000	18.000.000	18.134.932	134.932	0,2%
N00010821275	2,88	Søgne og Greipstad Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	20-07-20	20-04-23	5.000.000	5.000.000	5.041.498	41.498	0,0%
N00010861453	2,36	Søgne og Greipstad Spb 19/23 FRN	OSL	31-08-20	30-08-23	18.000.000	18.000.000	17.850.137	-149.863	0,2%
N00010873045	2,39	Søgne og Greipstad Spb 20/24 FRN	OSL	17-08-20	15-02-24	15.000.000	15.000.000	14.835.554	-164.447	0,1%
N00010834625	2,60	Totens Spb 18/23 2,60%	OSL	23-10-20	23-10-23	60.000.000	59.972.400	62.935.008	2.962.608	0,6%
N00010856420	3,57	Totens Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	14-09-20	14-06-24	24.000.000	24.000.000	24.198.874	198.874	0,2%
N00010872625	0,84	Totens Spb 20/24 FRN	OSL	13-08-20	13-11-24	40.000.000	39.429.200	39.763.416	334.216	0,4%
N00010831936	2,62	Valle Spb 18/23 FRN	OSL	14-09-20	12-09-23	9.000.000	8.995.680	8.977.550	-18.131	0,1%
N00010873581	1,67	Åfjord Spb 20/23 FRN	OSL	02-07-20	02-10-23	15.000.000	15.000.000	14.822.265	-177.735	0,1%
N00010867419	1,22	Ørskog Spb 19/23 FRN	OSL	03-08-20	01-11-23	30.000.000	29.978.200	29.725.380	-252.820	0,3%
N00010836786	2,82	Østre Agder Spb 18/23 FRN	OSL	17-08-20	15-11-23	10.000.000	10.000.000	10.020.629	20.629	0,1%
Sparebanker							6.530.107.097	6.708.586.992	178.479.885	61,9%
N00010875065	1,60	Brage Finans AS 20/24 FRN	OSL	15-07-20	15-07-24	27.000.000	27.000.000	26.696.717	-303.283	0,2%
Finansieringsselskaper							27.000.000	26.696.717	-303.283	0,2%
N00010881246	1,78	Avinor AS 20/26 FRN	OSL	29-07-20	29-04-26	20.000.000	20.000.000	20.477.192	477.192	0,2%
N00010779788	2,90	Kongsberg Gruppen ASA 16/23 2,90%	OSL	07-12-20	05-12-23	5.000.000	4.979.250	5.183.592	204.342	0,0%
Statlig eide foretak							24.979.250	25.660.784	681.534	0,2%
N00010774797	1,31	Entra ASA 16/23 FRN	OSL	22-09-20	22-09-23	55.000.000	55.656.150	55.266.085	-390.066	0,5%
N00010789464	1,23	Entra ASA 17/24 FRN	OSL	21-09-20	20-03-24	54.000.000	54.063.600	54.040.219	-23.381	0,5%
N00010852692	1,09	Entra ASA 19/25 FRN	OSL	24-08-20	22-05-25	90.000.000	90.392.000	89.428.716	-963.284	0,8%
N00010852684	2,79	Entra ASA 19/26 2,79%	OSL	25-05-21	22-05-26	91.000.000	92.465.760	96.706.110	4.240.350	0,9%
N00010886856	1,48	Entra ASA 20/27 FRN	OSL	29-09-20	29-06-27	48.000.000	48.000.000	48.003.288	3.288	0,4%
Statsforetak (SF)							340.577.510	343.444.418	2.866.907	3,2%
N00010794357	1,33	Agder Energi AS 17/23 FRN	OSL	28-07-20	28-04-23	10.000.000	10.060.000	10.054.367	-5.633	0,1%
N00010819600	1,04	Agder Energi AS 18/24 FRN	OSL	06-07-20	04-04-24	10.000.000	9.943.200	10.023.464	80.264	0,1%
N00010861834	1,05	Agder Energi AS 19/26 FRN	OSL	11-09-20	11-09-26	25.000.000	25.000.000	24.921.770	-78.230	0,2%
N00010861461	2,10	BKK AS 19/24 2,10%	OSL	02-09-20	02-09-24	100.000.000	100.000.000	103.701.050	3.701.050	1,0%
N00010806862	1,19	Eidsiva Energi AS 17/23 FRN	OSL	06-07-20	05-10-23	10.000.000	9.745.000	10.082.837	337.837	0,1%
N00010664725	4,35	Hafslund E-CO AS 12/22 4,35%	OSL	07-12-20	05-12-22	10.000.000	10.703.000	10.814.935	111.935	0,1%
N00010861388	0,73	Haugaland Kraft AS 19/22 FRN	OSL	02-09-20	02-09-22	18.000.000	18.000.000	17.956.244	-43.756	0,2%
N00010874738	1,04	Helgeland Kraft AS 20/25 FRN	OSL	07-08-20	07-02-25	20.000.000	20.000.000	19.830.924	-169.076	0,2%
N00010882285	1,78	Lyse AS 20/26 1,78%	OSL	14-05-21	13-05-26	50.000.000	50.000.000	51.012.225	1.012.225	0,5%
N00010849979	1,36	Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN	OSL	24-07-20	24-04-24	26.000.000	26.003.120	26.014.001	10.881	0,2%
N00010842230	1,61	Sunnhordland Kraftlag AS 19/24 FRN	OSL	30-07-20	30-01-24	19.000.000	19.000.000	19.215.515	215.515	0,2%
N00010885338	1,26	Sunnhordland Kraftlag AS 20/25 FRN	OSL	18-09-20	18-06-25	10.000.000	10.000.000	10.019.171	19.171	0,1%
Selvstendige kommune foretak							308.454.320	313.646.503	5.192.183	2,9%
N00010819691	2,05	Jotun A/S 18/22 FRN	OSL	22-09-20	22-03-22	10.000.000	9.967.000	9.973.864	6.864	0,1%
N00010819709	2,25	Jotun A/S 18/24 FRN	OSL	22-09-20	22-03-24	9.000.000	8.927.100	8.897.644	-29.456	0,1%
N00010789787	2,04	Møller Mobility Group AS 17/22 FRN	OSL	28-09-20	28-03-22	9.000.000	9.016.650	8.935.026	-81.624	0,1%
N00010794241	3,18	Norwegian Property ASA 17/24 FRN	OSL	31-08-20	31-05-24	50.000.000	51.379.600	49.797.715	-1.581.885	0,5%
N00010809635	1,19	Norsk Hydro ASA 17/22 FRN	OSL	07-08-20	07-11-22	25.000.000	25.037.150	24.338.845	-698.305	0,2%

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

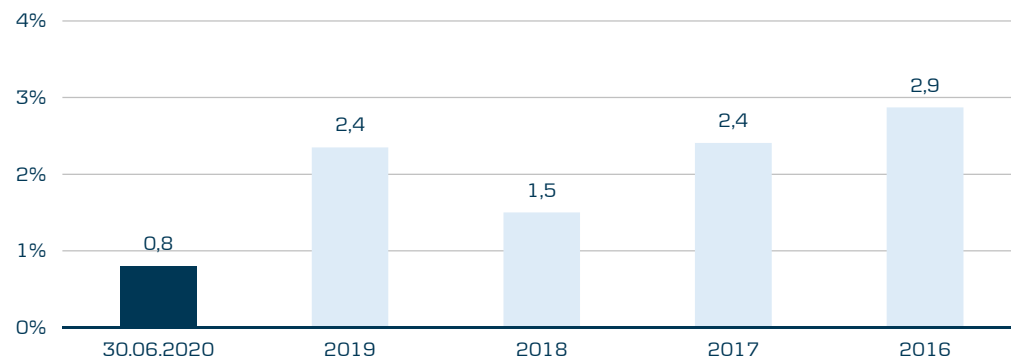
Halvårsrapport pr. 30.06.2020

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010856719	1,89	Norwegian Property ASA 19/22 FRN	OSL	06-07-20	20-06-22	10.000.000	10.040.000	9.929.465	-110.535	0,1%
N00010694680	4,35	Orkla ASA 13/24 4,35%	OSL	22-01-21	22-01-24	6.000.000	6.475.200	6.669.539	194.339	0,1%
N00010864952	2,67	Norwegian Property ASA 19/24 2,666%	OSL	07-10-20	07-10-24	85.000.000	85.000.000	86.845.971	1.845.971	0,8%
N00010856826	2,19	Norwegian Property ASA 19/24 FRN	OSL	06-07-20	20-06-24	40.000.000	40.000.000	39.378.936	-621.064	0,4%
N00010763741	2,05	OBOS BBL 16/21 FRN	OSL	28-07-20	28-04-21	18.000.000	18.065.600	18.080.390	14.790	0,2%
N00010823917	2,71	OBOS BBL 18/23 FRN	OSL	14-09-20	13-09-23	15.000.000	14.956.500	14.758.580	-197.921	0,1%
N00010864317	2,62	Olav Thon Eiendomsselska ASA 19/24 2,62%	OSL	25-09-20	25-09-24	70.000.000	69.963.100	71.699.796	1.736.696	0,7%
N00010868326	2,51	Tomra Systems ASA 19/24 FRN	OSL	14-08-20	14-11-24	15.000.000	15.000.000	14.782.086	-217.914	0,1%
N00010874266	1,27	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/25 FRN	OSL	03-08-20	03-02-25	70.000.000	67.055.800	67.527.817	472.017	0,6%
N00010774813	1,47	Steen & Strøm AS 16/23 FRN	OSL	23-09-20	23-03-23	15.000.000	14.682.600	14.905.148	222.548	0,1%
N00010805799	1,03	Steen & Strøm AS 17/22 FRN	OSL	14-09-20	14-09-22	30.000.000	29.535.600	29.650.455	114.855	0,3%
N00010727993	3,00	Yara International ASA 14/24 3,00%	OSL	18-12-20	18-12-24	6.000.000	6.056.160	6.328.364	272.204	0,1%
N00010866973	2,55	Steen & Strøm AS 19/24 2,55%	OSL	26-10-20	24-10-24	58.000.000	57.858.700	59.039.812	1.181.112	0,5%
N00010811979	1,08	Yara International ASA 17/22 FRN	OSL	14-09-20	13-12-22	7.000.000	7.002.100	6.978.564	-23.536	0,1%
N00010885908	2,17	Thon Holding AS 20/25 FRN	OSL	22-09-20	23-06-25	120.000.000	120.000.000	120.841.776	841.776	1,1%
Private foretak med begr ansv							666.018.860	669.359.793	3.340.932	6,2%
N00010875115	2,17	Vasakronan AB 20/25 2,168%	OSL	16-06-21	16-06-25	60.000.000	60.000.000	62.044.452	2.044.452	0,6%
N00010874696	0,97	Vasakronan AB 20/27 FRN	OSL	02-09-20	02-03-27	65.000.000	65.000.000	63.621.571	-1.378.429	0,6%
N00010884604		Vasakronan AB 20/30 FRN	OSL	04-09-20	04-06-30	76.000.000	76.000.000	76.978.150	978.150	0,7%
Utenlandske utstedere							201.000.000	202.644.173	1.644.173	1,9%
XS1944410619	2,38	Arion Banki hf 19/22 FRN NOK	LUX	31-07-20	31-01-22	50.000.000	50.000.000	50.434.060	434.060	0,5%
XS1861131289	1,44	LeasePlan Corporation NV 18/23 FRN NOK	LUX	07-08-20	07-08-23	35.000.000	32.893.000	33.325.908	432.908	0,3%
XS2161049270	3,49	LeasePlan Corporation NV 20/23 FRN NOK	LUX	07-08-20	08-05-23	54.000.000	54.519.270	54.795.841	276.571	0,5%
N00010852346	3,20	Danske Bank A/S 19/24 3,20%	DUB	18-05-21	15-05-24	50.000.000	50.000.000	53.070.495	3.070.495	0,5%
N00010844608	3,50	Danske Bank A/S 19/24 3,50%	DUB	08-03-21	07-03-24	130.000.000	130.269.100	139.151.337	8.882.237	1,3%
N00010844616	2,04	Danske Bank A/S 19/24 FRN	DUB	07-09-20	07-03-24	50.000.000	51.255.000	51.299.820	44.820	0,5%
N00010868128	2,98	Danske Bank A/S 19/25 ADJ C	DUB	11-11-20	11-11-24	30.000.000	29.958.900	31.419.996	1.461.096	0,3%
N00010875016	1,34	Danske Bank A/S 20/26 FRN C	DUB	13-08-20	13-02-25	54.000.000	54.000.000	53.834.414	-165.586	0,5%
N00010842107	2,43	Íslandsbanki hf (Íslandsbanki) 19/22 FRN	OSL	27-07-20	25-01-22	31.000.000	31.000.440	31.270.143	269.703	0,3%
XS1953243950	3,51	Landsbankinn hf. 19/22 FRN NOK	DUB	21-08-20	21-02-22	38.000.000	38.000.000	38.272.300	272.300	0,4%
N00010882558	1,21	Nordea Bank Abp 20/25 FRN	OSL	19-08-20	19-05-25	150.000.000	150.000.000	152.027.775	2.027.775	1,4%
XS2078916140	2,68	Swedbank AB 19/24 2,68% NOK	DUB	11-11-20	11-11-24	50.000.000	49.793.000	52.592.840	2.799.840	0,5%
XS2166384763	1,48	Swedbank AB 20/23 FRN NOK	DUB	04-08-20	04-05-23	60.000.000	59.982.000	60.730.734	748.734	0,6%
Utenlandske banker ellers							781.670.710	802.225.663	20.554.953	7,4%
N00010875289	1,26	Atrium Ljungberg AB 20/26 FRN	STO	18-08-20	18-02-26	46.000.000	46.000.000	44.389.167	-1.610.833	0,4%
XS1975682326	2,68	Scania CV 19/24 2,683% NOK	LUX	06-04-21	04-04-24	40.000.000	40.080.000	40.324.264	244.264	0,4%
XS2152971284	2,96	Volvo Treasury AB 20/23 FRN NOK	LUX	06-07-20	05-04-23	15.000.000	15.120.000	15.286.262	166.262	0,1%
XS2198978988	1,90	Volvo Treasury AB 20/24 FRN NOK	LUX	05-10-20	03-07-24	100.000.000	100.000.000	100.077.040	77.040	0,9%
Utenl ikke-finansielle foretak							201.200.000	200.076.733	-1.123.267	1,8%
Rentebærende verdipapirer							10.452.160.297	10.705.343.254	253.182.945	98,8%
		IRS902209323		30-11-20	30-05-23	3.935.000.000		9.241.401		0,1%
		IRS902207500		19-03-21	19-03-24	2.750.000.000		118.374.143		1,1%
		IRS902203267		18-08-20	18-08-20	840.000.000		-523.261		0,0%
		IRS902203274		20-08-20	20-08-20	660.000.000		-466.992		0,0%
Swap								126.625.291		1,2%
Sum verdipapirer							10.452.160.297	10.831.968.545	253.182.945	100%

Danske Invest Norsk Likviditet OMF

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.025,52
Investeringsunivers	Rente, NOK Kort Obligasjoner
ISIN-kode	N00010667678
Bloomberg Ticker	FFNLOMF
Oppstart	19-12-2012
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	499,14
Risikoindeks [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

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	486.715	252.294
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.026	1.017
Basiskurs	1.026	1.017

Danske Invest Norsk Likviditet OMF

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

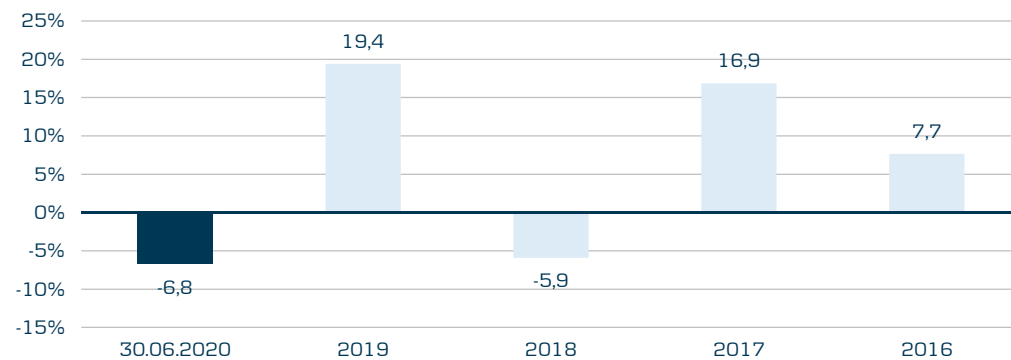
Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Bers	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
N00010822380	2,32	KLP Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVD	OSL	15-09-20	15-06-23	7.000.000	7.023.660	7.033.560	9.900	1,5%
N00010819170	1,32	Bustadkreditt Sogn o AS 18/24 FRN C COVD	OSL	15-07-20	15-04-24	15.000.000	15.055.760	15.072.978	17.218	3,2%
N00010881949	0,70	KLP kommkkreditt AS 20/25 FRN C COVD	OSL	11-09-20	11-06-25	10.000.000	9.990.200	10.037.264	47.064	2,1%
N00010781859	1,07	Fana Spb Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVD	OSL	21-09-20	21-06-23	5.000.000	5.041.092	5.062.560	21.468	1,1%
N00010819543	1,70	Møre Boligkreditt AS 18/24 FRN C COVD	OSL	21-09-20	20-03-24	6.000.000	6.000.000	6.028.753	28.753	1,3%
N00010843311	1,19	Bustadkreditt Sogn o AS 19/25 FRN C COVD	OSL	23-07-20	23-04-25	14.000.000	14.107.450	14.083.875	-23.575	3,0%
N00010864606	1,39	KLP Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVD	OSL	28-09-20	26-09-24	5.000.000	5.000.000	5.000.153	153	1,1%
N00010819337	0,83	Fana Spb Boligkreditt AS 18/24 FRN C COVD	OSL	21-09-20	19-06-24	20.000.000	20.115.200	20.087.016	-28.184	4,3%
N00010881048	0,85	Bustadkreditt Sogn o AS 20/26 FRN C COVD	OSL	18-09-20	18-06-26	3.000.000	3.000.000	3.011.836	11.836	0,6%
N00010853096	2,12	Møre Boligkreditt AS 19/25 FRN C COVD	OSL	24-08-20	24-02-25	12.000.000	12.033.280	12.005.800	-27.480	2,6%
N00010795388	2,55	Eiendomskreditt AS 17/23 FRN C COVD	OSL	15-09-20	15-06-23	9.000.000	9.015.540	9.073.445	57.905	1,9%
N00010831290	1,99	Helgeland Boligkredi AS 18/24 FRN C COVD	OSL	07-09-20	07-03-24	5.000.000	5.000.000	5.016.042	16.042	1,1%
N00010884950	0,75	Møre Boligkreditt AS 19/25 FRN C COVD	OSL	15-09-20	15-09-25	26.000.000	26.053.820	26.037.565	-16.255	5,6%
N00010847080	1,53	Helgeland Boligkredi AS 19/24 FRN C COVD	OSL	28-09-20	27-09-24	7.000.000	6.886.880	7.032.690	145.810	1,5%
N00010841232	1,79	OBOS Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVD	OSL	21-09-20	19-06-24	18.000.000	18.140.700	18.136.609	-4.091	3,9%
N00010864390	2,28	Eiendomskreditt AS 20/25 FRN C COVD	OSL	15-09-20	15-03-24	9.000.000	9.000.000	8.983.654	-16.346	1,9%
N00010841190	0,94	Eiendomskreditt AS 19/25 FRN C COVD	OSL	15-09-20	17-03-25	27.000.000	27.191.660	27.161.825	-29.836	5,8%
N00010835390	1,74	Spb Vest Boligkredit AS 18/24 FRN C COVD	OSL	21-09-20	19-06-24	10.000.000	10.083.600	10.056.150	-27.450	2,1%
N00010859986	2,32	Helgeland Boligkredi AS 19/25 FRN C COVD	OSL	14-09-20	14-03-25	25.000.000	25.025.000	24.997.195	-27.805	5,3%
N00010863178	1,86	Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVD	OSL	10-09-20	10-09-24	10.000.000	9.995.700	9.980.396	-15.304	2,1%
N00010873334	0,63	Nordea Eiendomskredi AS 20/25 FRN C COVD	OSL	21-09-20	19-03-25	16.000.000	15.943.200	15.968.816	25.616	3,4%
N00010873805	1,98	Spb Vest Boligkredit AS 20/25 FRN C COVD	OSL	17-09-20	17-06-25	4.000.000	4.003.160	3.986.942	-16.218	0,9%
N00010833254	1,55	SSB Boligkreditt AS 18/24 FRN C COVD	OSL	28-09-20	27-09-24	3.000.000	3.000.000	3.021.730	21.730	0,6%
N00010881162	1,05	Eika Boligkreditt AS 20/25 FRN C COVD	OSL	17-08-20	15-05-25	12.000.000	12.064.416	12.045.089	-19.327	2,6%
N00010822752	2,17	Landkreditt Boligkre AS 18/23 FRN C COVD	OSL	24-08-20	22-08-23	3.000.000	3.000.556	3.011.775	11.220	0,6%
N00010886237	0,77	SSB Boligkreditt AS 20/25 FRN C COVD	OSL	16-09-20	16-06-25	7.000.000	7.000.000	7.000.435	435	1,5%
N00010836091	2,23	Landkreditt Boligkre AS 18/24 FRN C COVD	OSL	24-08-20	22-02-24	18.000.000	18.143.100	18.098.309	-44.791	3,9%
N00010875164	2,02	Spb 1 Boligkreditt AS 20/25 FRN C COVD	OSL	17-08-20	17-02-25	22.000.000	21.911.820	21.951.675	39.855	4,7%
N00010860067	2,14	Landkreditt Boligkre AS 19/25 FRN C COVD	OSL	24-08-20	24-02-25	5.000.000	5.010.000	4.997.790	-12.210	1,1%
N00010866189	1,65	Spb 1 Næringskreditt AS 19/23 FRN C COVD	OSL	21-09-20	21-06-23	6.000.000	6.011.340	5.993.975	-17.365	1,3%
N00010832637	1,55	Spb Sor Boligkreditt AS 18/25 FRN C COVD	OSL	24-09-20	24-09-25	31.000.000	31.100.100	31.115.227	15.127	6,6%
N00010882020	0,80	Landkreditt Boligkre AS 20/24 FRN C COVD	OSL	14-09-20	13-09-24	20.000.000	20.067.200	20.085.668	18.468	4,3%
N00010814031	2,35	Spb Øst Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVD	OSL	15-09-20	15-06-23	5.000.000	5.027.750	5.028.420	670	1,1%
N00010864937	1,40	Verd Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVD	OSL	30-09-20	30-09-24	37.000.000	37.050.050	37.026.892	-23.158	7,9%
N00010839442	1,83	Totens Spb Boligkred AS 18/23 FRN C COVD	OSL	21-09-20	21-06-23	4.000.000	4.002.160	4.023.824	21.664	0,9%
N00010853195	1,69	Totens Spb Boligkred AS 19/24 FRN C COVD	OSL	21-09-20	19-06-24	20.000.000	20.030.000	20.015.704	-14.296	4,3%
N00010874688	1,72	Totens Spb Boligkred AS 20/25 FRN C COVD	OSL	18-09-20	18-06-25	5.000.000	5.000.100	4.982.805	-17.295	1,1%
Kredittforetak							462.124.494	462.254.442	129.948	98,7%
N00010826233	1,35	Danske Bank A/S 18/23 FRN STEP C COVD	OSL	06-07-20	06-07-23	6.000.000	6.019.200	6.017.530	-1.670	1,3%
Utenlandske banker ellers							6.019.200	6.017.530	-1.670	1,3%
Rentebærende verdipapirer							468.143.694	468.271.972	128.278	100,0%
Sum verdipapirer							468.143.694	468.271.972	128.278	100%

Danske Invest Horisont Aksje

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	3.937,11
Investeringsunivers	Globalt
ISIN-kode	N00010219058
Bloomberg Ticker	DCFOKOP
Oppstart	01-05-2005
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	4.217,93
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.

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	1.071.328	1.149.121
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	3.937	4.223
Basiskurs	3.937	4.223

Danske Invest Horisont Aksje

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

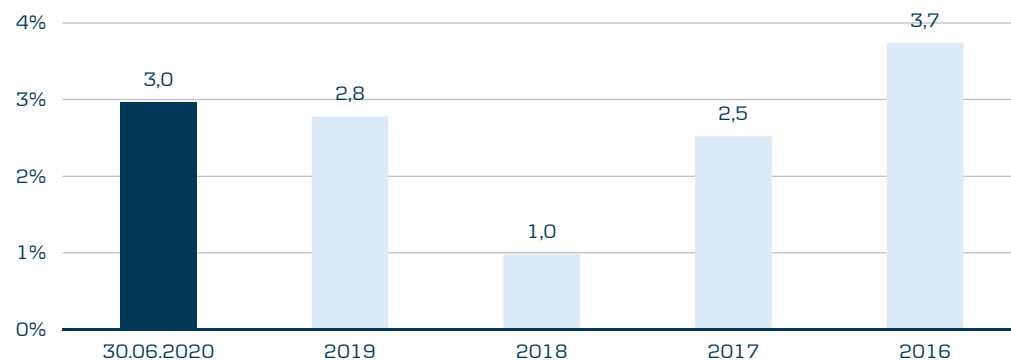
Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	124.526	524.184.766	743.774.922	219.590.156	17,7%
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	295.604	518.352.727	757.901.490	239.548.764	18,1%
Norge		1.042.537.493	1.501.676.412	459.138.920	35,8%
DIX Europe Restricted, kl. NOK W	468.009	53.488.051	60.466.765	6.978.714	1,4%
Danske Invest Europe Small Cap	455.399	244.796.091	324.752.802	79.956.711	7,7%
Danske Invest SICAV Europe I	746.129	120.461.775	143.334.704	22.872.929	3,4%
Europa		418.745.917	528.554.271	109.808.354	12,6%
DIX Global AC Restricted, kl. NOK W	184.536	24.927.045	31.400.669	6.473.624	0,7%
DIX Pacific incl. Can. ex. Jap Res., kl. NOK W	769.677	84.586.957	88.797.595	4.210.638	2,1%
Global		109.514.002	120.198.264	10.684.262	2,9%
DIX Global Em. Markets Restricted, kl. NOK W	518.902	72.516.425	82.360.187	9.843.762	2,0%
DIX Japan Restricted, kl. NOK W	225.138	27.314.895	34.576.656	7.261.761	0,8%
Danske Invest Japan A	682.953	162.007.685	197.693.191	35.685.507	4,7%
Nye Markeder		261.839.005	314.630.034	52.791.030	7,5%
DIX USA Restricted, kl. NOK W	2.879.899	467.500.000	574.280.644	106.780.644	13,7%
Danske Invest USA, NOK	4.225.962	642.278.801	1.064.984.598	422.705.798	25,4%
SELE USA Mid Cap, klasse NOK W	902.007	90.000.000	88.171.232	-1.828.768	2,1%
USA		1.199.778.801	1.727.436.474	527.657.674	41,2%
Sum verdipapirer		3.032.415.218	4.192.495.455	1.160.080.240	100%

Danske Invest Horisont Rente

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.173,83
Investeringsunivers	Rente, NOK Kort Obligasjon
ISIN-kode	N00010521313
Bloomberg Ticker	DANHORE
Oppstart	25-08-2009
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	377,96
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.

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	321.993	365.122
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.174	1.140
Basiskurs	1.174	1.140

Danske Invest Horisont Rente

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

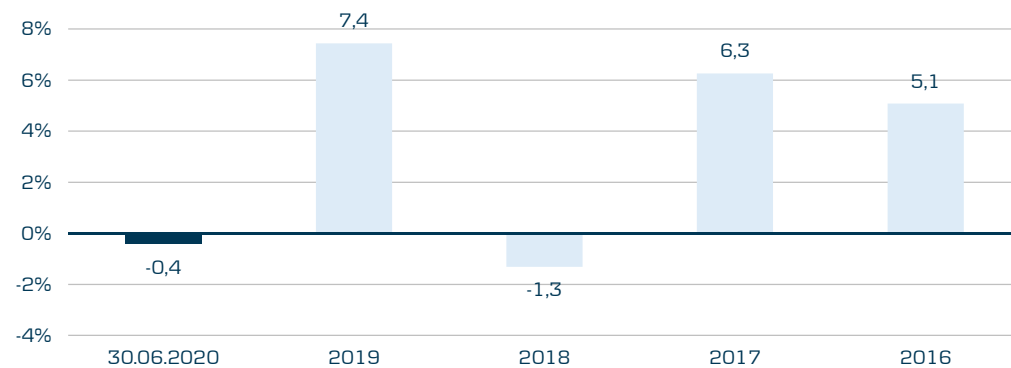
Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Norsk Kort Obligasjon, kl. NOK I	1.804.241	195.779.753	213.315.404	17.535.651	56,7%
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon C	118.170	126.883.545	132.487.766	5.604.221	35,2%
Norge		322.663.298	345.803.170	23.139.872	92,0%
Danske Invest Nordisk Kredittobligasjon, kl. NOK h	246.100	29.563.566	30.144.759	581.193	8,0%
Global		29.563.566	30.144.759	581.193	8,0%
Sum verdipapirer		352.226.864	375.947.929	23.721.065	100%

Danske Invest Horisont 20

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.509,93
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	N00010621758
Bloomberg Ticker	DIHOR20
Oppstart	15-08-2011
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	1.581,21
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.

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	1.047.208	1.085.169
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.510	1.516
Basiskurs	1.510	1.516

Danske Invest Horisont 20

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

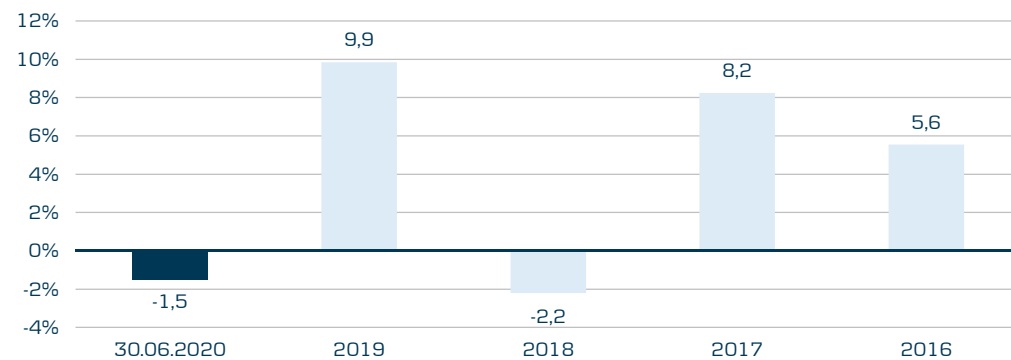
Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje Aksjefond	80.550	271.663.551 271.663.551	317.134.498 317.134.498	45.470.947 45.470.947	20,2% 20,2%
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	232.149	25.875.440	25.951.926	76.486	1,7%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I Rentefond	10.093.468	1.058.226.779 1.084.102.219	1.226.760.061 1.252.711.987	168.533.282 168.609.768	78,1% 79,8%
Sum verdipapirer		1.355.765.770	1.569.846.485	214.080.715	100%

Danske Invest Horisont 35

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.437,15
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	N00010667686
Bloomberg Ticker	FFIVH35
Oppstart	02-09-2013
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	491,39
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.

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	341.923	352.194
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.437	1.459
Basiskurs	1.437	1.459

Danske Invest Horisont 35

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

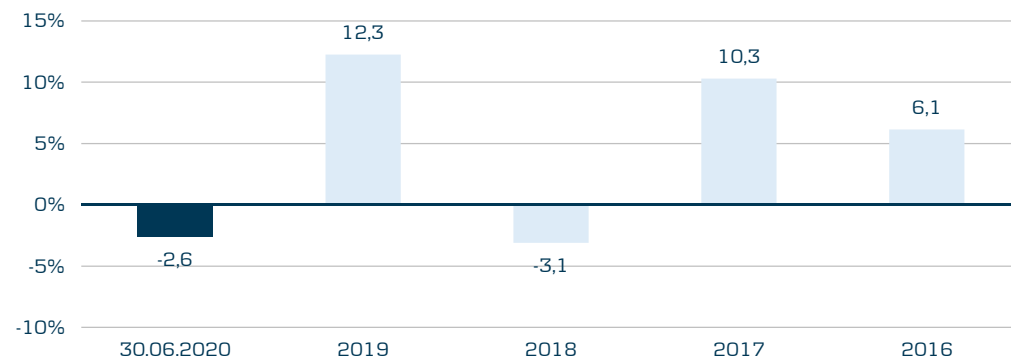
Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje Aksjefond	45.577	147.681.957 147.681.957	179.442.271 179.442.271	31.760.314 31.760.314	36,8% 36,8%
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	44.210	4.867.979	4.942.184	74.206	1,0%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I Rentefond	2.495.043	263.481.110 268.349.089	303.247.483 308.189.667	39.766.372 39.840.578	62,2% 63,2%
Sum verdipapirer		416.031.046	487.631.938	71.600.892	100%

Danske Invest Horisont 50

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.893,49
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	N00010621766
Bloomberg Ticker	DIHOR50
Oppstart	15-08-2011
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	1.437,36
Risikoindeks [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.

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	759.106	816.483
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.893	1.944
Basiskurs	1.893	1.944

Danske Invest Horisont 50

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

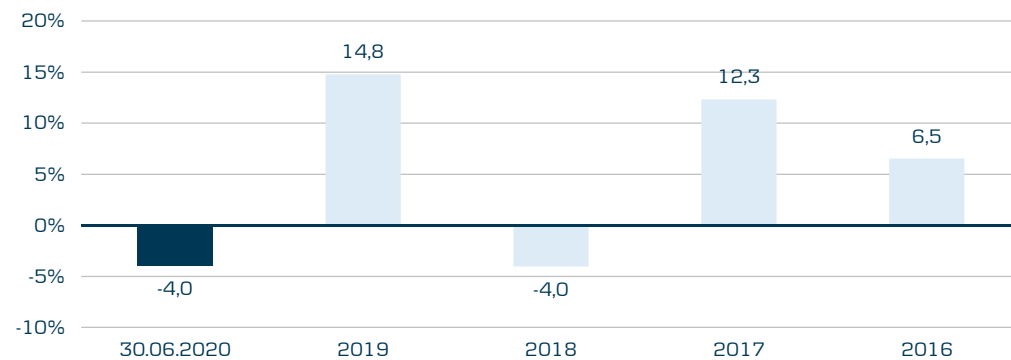
Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje Aksjefond	192.604	587.250.613 587.250.613	758.303.683 758.303.683	171.053.070 171.053.070	52,9% 52,9%
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	1.095.335	117.890.734	122.447.459	4.556.725	8,5%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I Rentefond	4.541.134	476.169.557 594.060.291	551.929.357 674.376.816	75.759.799 80.316.524	38,5% 47,1%
Sum verdipapirer		1.181.310.904	1.432.680.499	251.369.594	100%

Danske Invest Horisont 65

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.653,72
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	N00010667694
Bloomberg Ticker	FFIVH65
Oppstart	09-02-2013
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	286,36
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.

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	173.160	180.088
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.654	1.722
Basiskurs	1.654	1.722

Danske Invest Horisont 65

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

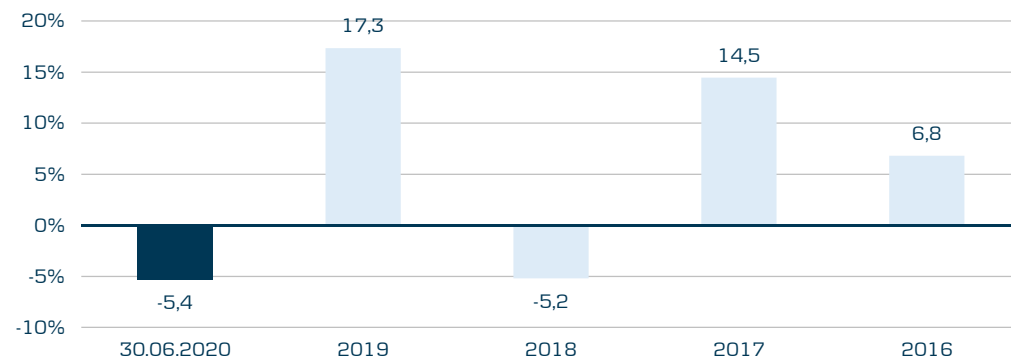
Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje Aksjefond	50.013	159.575.625	196.908.108	37.332.483	69,5%
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	227.573	24.593.718	25.440.400	846.683	9,0%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I Rentefond	502.559	53.341.953	61.081.034	7.739.081	21,6%
Sum verdipapirer		237.511.296	283.429.542	45.918.247	100%

Danske Invest Horisont 80

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	2.338,75
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	N00010621774
Bloomberg Ticker	DIHOR80
Oppstart	15-08-2011
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	571,98
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.

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	244.568	270.461
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	2.339	2.471
Basiskurs	2.339	2.471

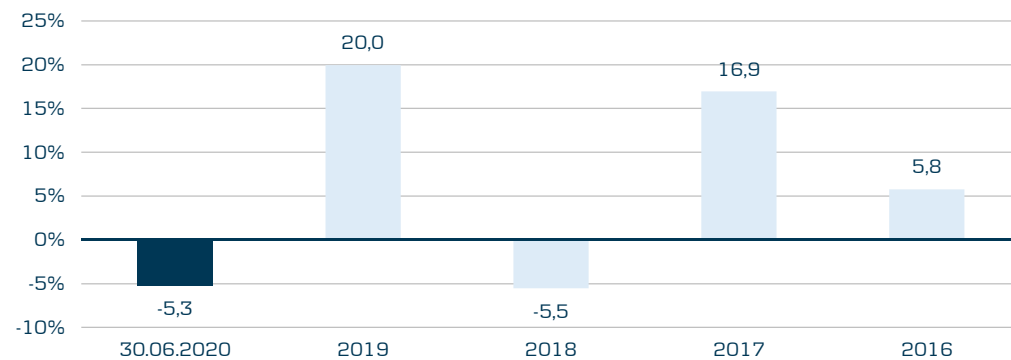
Danske Invest Horisont 80

Halvårsrapport pr. 30.06.2020

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje Aksjefond	123.802	378.238.360	487.422.815	109.184.455	85,3%
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	370.229	40.179.638	41.387.875	1.208.238	7,2%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I Rentefond	349.351	37.175.282	42.460.078	5.284.797	7,4%
Sum verdipapirer		455.593.280	571.270.768	115.677.490	100%

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	2.436,11
ISIN-kode	N00010572779
Bloomberg Ticker	FFSPVA
Oppstart	02-06-2010
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	1.825,73
Risikoindeks [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.

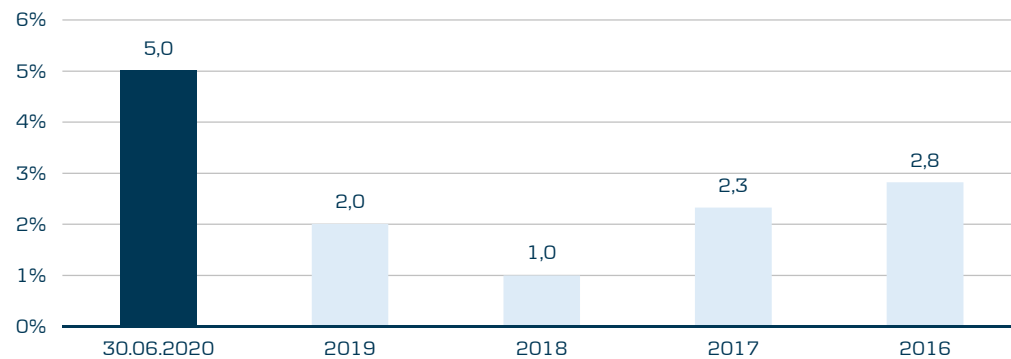
Samlet forvaltningsprovisjon i SPV Aksje utgjør inntill 4,0% p.a.

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	749.445	729.747
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	2.429	2.563
Basiskurs	2.436	2.571

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Alfred Berg Aktiv	247.919	325.364.339	376.165.249	50.800.909	20,8%
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	141.080	291.579.623	361.715.147	70.135.523	20,0%
Norge		616.943.962	737.880.396	120.936.432	40,8%
Danske Invest Europe Small Cap	127.712	70.951.269	91.073.303	20.122.033	5,0%
ODIN Europa A	991.476	102.894.119	112.552.341	9.658.222	6,2%
Europa		173.845.388	203.625.644	29.780.255	11,3%
DIX Pacific incl. Can. ex. Jap Res., kl. NOK W	283.463	31.068.245	32.703.152	1.634.908	1,8%
KLP AksjeGlobal Indeks I	20.272	73.775.573	81.784.132	8.008.559	4,5%
Global		104.843.818	114.487.284	9.643.467	6,3%
DIX Global Em. Markets Restricted, kl. NOK W	203.861	29.559.994	32.356.814	2.796.819	1,8%
Danske Invest Japan A	256.547	63.620.414	74.262.048	10.641.634	4,1%
Nye Markeder		93.180.408	106.618.862	13.438.453	5,9%
Danske Invest USA, NOK	832.070	154.570.227	209.689.968	55.119.742	11,6%
KLP AksjeUSA Indeks USD A	13.285	301.095.597	436.278.659	135.183.062	24,1%
USA		455.665.824	645.968.627	190.302.804	35,7%
Sum verdipapirer		1.444.479.400	1.808.580.813	364.101.411	100%

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Bokført verdi	1.049,43
ISIN-kode	N00010572787
Bloomberg Ticker	FFSPVR
Oppstart	02-06-2010
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	292,06
Risikoindeks [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	Nordic Bond Pricing RM123D3

* 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.

	30.06.2020	31.12.2019
Antall andeler	278.301	280.927
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	1.049	999
Basiskurs	1.049	999

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon C	116.366	125.968.051	130.465.578	4.497.527	45,2%
Holberg Likviditet, Pengemarkedsfond	708.589	72.339.970	72.821.801	481.831	25,2%
KLP Obligasjon 5 år Norge	45.457	59.193.228	62.312.695	3.119.468	21,6%
		257.501.249	265.600.074	8.098.826	92,1%
Pareto SICAV - Pareto Nordic C Global	23.164	22.206.514	22.926.720	720.206	7,9%
		22.206.514	22.926.720	720.206	7,9%
Sum verdipapirer		279.707.763	288.526.794	8.819.032	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