

**Investeringsmandat****Investeringsmål**

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Utbytte/renter fondet mottar reinvesteres i form av nye andeler 31/12 hver år. Fondets skattepliktige inntekt utdeles årlig til andelseierne i form av nye andeler. Kursen på fondsandelene blir nedjustert tilsvarende verdien på den utdelte andelen.

**Investeringsstrategi**

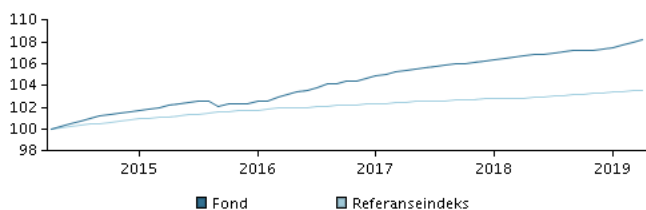
Danske Invest Norsk Likviditet I er et UCITS rentefond for forvaltning av kortsiktige midler i det norske rentemarkedet. For investor representerer Danske Invest Norsk Likviditet I en måte å få del i den avkastning som ligger i renteinstrumenter utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner, industriforetak samt finansinstitusjoner. Fondets referanseindeks er Oslo Børs 0,25 år statsobligasjonsindeks (ST1X). Fondets referanseindeks gjenspeiler ikke risikoen i fondet.

Fondet investerer kun i papirer med tilsvarende kredittkvalitet som Investment Grade. Alle investeringer skal være denominert i NOK.

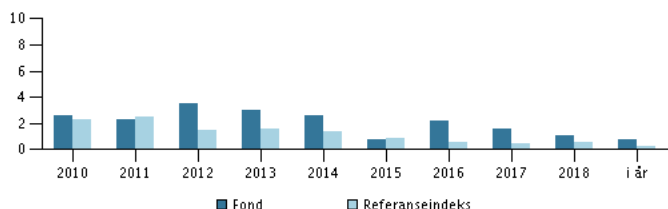
Fondet har et durasjonsintervall mellom 0 og 0,33 år. Fondets gjennomsnittlige vektete løpetid skal være maksimalt 1,5 år.

Andeler kan normalt innløses på bankdager.

Anbefaling: Dette fondet egner seg muligens ikke for investorer med kortere investeringshorisont enn 1 år.

**Avkastning for perioden: 30.04.2014 - 30.04.2019**

Grafen viser utviklingen i avkastningen siste 5 år frem til utgangen av forrige måned. Dersom fondet ikke har 5 års historikk, viser grafen avkastning siden oppstart. Historisk avkastning er ingen pålitelig indikator for fremtidig avkastning.

**Årlig avkastning pr. 30.04.2019, %****Årlig avkastning pr. 30.04.2019**

	2014	2015	2016	2017	2018	i år
Fond, %	2,6	0,8	2,2	1,5	1,1	0,8
Referanseindeks, %	1,3	0,9	0,5	0,5	0,5	0,3
Utbytte	23,35	19,44	17,22	14,11	15,27	0,00

**Avkastning pr. 30.04.2019**

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Fond, %	0,2	0,6	1,4	4,8	8,2
Referanseindeks, %	0,1	0,2	0,7	1,7	3,6

**Kostnader**

Løpende kostnader	0,35%
Maksimalt gebyr ved tegning	0,25%
Maksimalt gebyr ved innløsning	0,10%
Resultatavhengig godtgjørelse	0,00%

**Forvaltere****Navn:**

Nikola Olsen  
Danske Capital AS

**Tittel:**

Portfolio Manager

**Bakgrunn:**

Siviløkonom med spesialisering innen finans og prosjektstyring. Tilleggsutdanning: Renteanalytiker

**Antall års erfaring:**

12

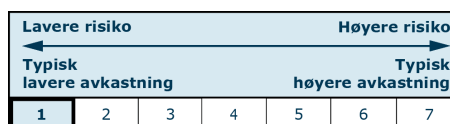
**10 største investeringer pr. 29.03.2019 \*)**

Investering	%
Statkraft As 15/20 Frn	2,8%
Olav Thon Eien Asa 1,59% Cert 181 110719	2,8%
Citycon Treasury B 1,78% Cert 091 290419	2,8%
Thon Holding As 1,61% Cert 182 050819	2,8%
Entra Asa 1,61% Cert 212 120919	2,8%
Tine Sa 14/19 Frn	2,5%
Santander Consumer Bank As 16/19 Frn	2,5%
Yara International Asa 14/19 Frn	2,2%
Hafslund As 14/19 Frn	2,2%
Møller Mobility Group As 14/19 Frn	1,7%

\*) Alle beholdninger er lagt inn med 1 måneds forsinkelse.

**Investeringsfordeling: Durasjon pr. 29.03.2019, %****Risikoindikator**

Risikoindikatoren viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen.

**Risikoindikator for perioden 30.04.2016 - 30.04.2019**

Gjennomsnittlig årlig avkastning, %	1,58
Sharpe Ratio	2,58
Volatilitet	0,23
Tracking Error	0,23
Information Ratio	4,44

**Basisinformasjon**

ISIN	NO0008000536
Benchmark	Oslo Børs Statsindeks 3 mnd løpetid (ST1X). Fondets referanseindeks gjenspeiler ikke risikoen i fondet
Hjemmeside	<a href="https://www.danskeinvest.no">https://www.danskeinvest.no</a>
Fonds registreringsland	Norge
Valuta	NOK
Forvaltet kapital (mill.), 21.05.2019, NOK	2.121,3
Netto andelsverdi, 21.05.2019	1.100,62

