

**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**

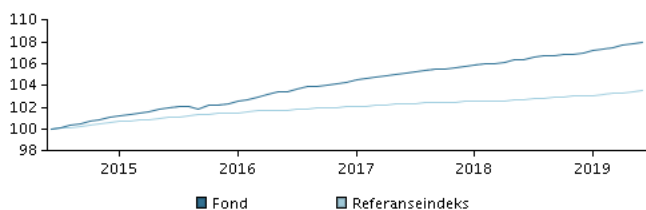
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon er et UCITS rentefond for forvaltning av kortsiktige midler i det norske rentemarkedet. For investor representerer Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon en måte å få del i den avkastning som ligger i renteinstrumenter utstedt eller garantert av staten, 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.

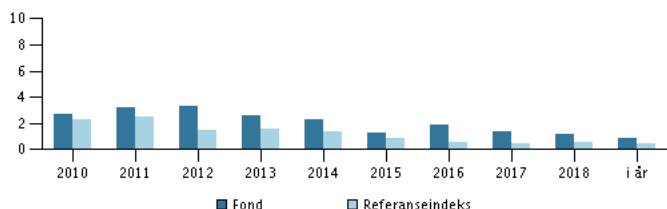
Fondet har et durasjonsintervall mellom 0 og 0,33 år. Fondets gjennomsnittlige vektete løpetid skal være maksimalt 1 år.

Andeler kan normalt innløses på bankdager.

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

**Avkastning for perioden: 30.06.2014 - 30.06.2019**

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. 30.06.2019, %****Årlig avkastning pr. 30.06.2019**

	2014	2015	2016	2017	2018	i år
Fond, %	2,3	1,3	1,9	1,4	1,2	0,9
Referanseindeks, %	1,3	0,9	0,5	0,5	0,5	0,5
Utbytte	23,54	17,14	13,79	14,20	13,01	0,00

**Avkastning pr. 30.06.2019**

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

**Kostnader**

Løpende kostnader	0,20%
Maksimalt gebyr ved tegning	0,25%
Maksimalt gebyr ved innløsning	0,10%
Resultatavhengig godtgjørelse	0,00%

Danske Invest, en divisjon av Danske Bank A/S, har utarbeidet dette materialet for å gi deg mer informasjon. Før du investerer anbefaler vi deg å lese det siste prospektet samt dokumentet med nøkkelinformasjon. Dette er tilgjengelig på hjemmesiden. Vi anbefaler at du tar kontakt med din investeringsrådgiver før du tar eventuelle investeringsbeslutninger basert på materialet. Historisk avkastning er ingen pålitelig indikator for fremtidig avkastning.

Sist oppdatert 2019-07-17

**Forvaltere****Navn:**

Nikola Olsen  
Danske Invest Asset Management AS

**Tittel:**

Portfolio Manager

**Bakgrunn:**

Siviløkonom med spesialisering innen finans og prosjektstyring. Tilleggsutdanning: Renteanalytiker

**Antall års erfaring:**

12

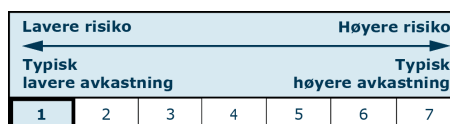
**10 største investeringer pr. 31.05.2019 \*)**

Investering	%
Aurskog Spb Frn Cert 365 130919	1,9%
Fana Spb 16/20 Frn	1,8%
Spb 1 Sr-Bank Asa Frn Cert 365 191119	1,8%
Spb 1 Sr-Bank Asa 17/20 Frn	1,5%
Kredittforeningen For Spb 17/20 Frn	1,5%
Sunddal Komm 1,448% Cert 365 170120	1,5%
Gjensidige Bank Asa 15/19 Frn	1,5%
Sunddal Spb 17/20 Frn	1,2%
Skedsmo Komm 1,17% Cert 365 050919	1,2%
Kredittforeningen For Spb 16/19 Frn	1,2%

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

**Investeringsfordeling: Durasjon pr. 31.05.2019, %****Risikoindeks**

Risikoindeksoren viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen.

**Risikoindeks for perioden 30.06.2016 - 30.06.2019**

Gjennomsnittlig årlig avkastning, %	1,42
Sharpe Ratio	3,04
Volatilitet	0,14
Tracking Error	0,14
Information Ratio	5,94

**Basisinformasjon**

ISIN	NO0010047236
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.), 15.07.2019, NOK	3.471,5
Netto andelsverdi, 15.07.2019	1.005,34