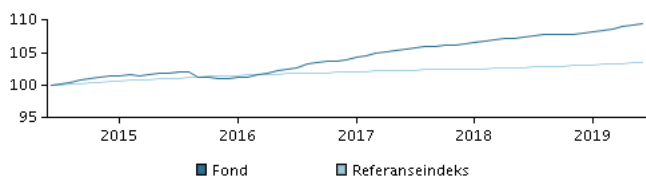


Investeringsmandat**Investeringsmål**

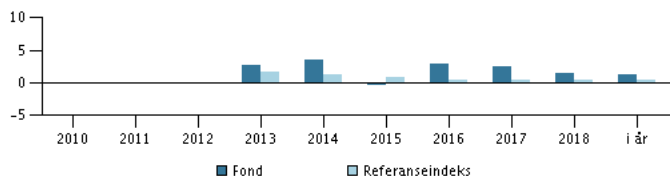
Fondets målsetning er å maksimere avkastningen på et moderat risikonivå innenfor fondets investeringsbegrensninger. For investor representerer Danske Invest Norsk Likviditet OMF en måte å få del i den avkastning som ligger i en diversifisert obligasjonsportefølje.

Investeringsstrategi

Meravkastning søker vi primært å oppnå ved valg av rentekurveplassering, varighetsavvik og fordeling på segmenter samt obligasjonsvalg. Fondet er et UCITS-fond. Fondet er et kort obligasjonsfond for forvaltning av midler i det norske OMF-markedet og det øvrige norske rentemarkedet. Fondet plasserer i følgende rentepapirer; Rentepapirer utstedt eller garantert av den norske stat, fylker eller kommuner, rentepapirer med 0 % kredittrisikovekt, minimum rating AA, Obligasjoner med fortrinnsrett. Fondet vil følge kravene til Verdipapirfondenes forenings (VFF) klassifisering av obligasjonsfond 0,125 år med kredittrisikokategori 1. Alle investeringer skal være denominert i NOK. Fondet har et durasjonsintervall mellom 0 og 1 år. Fondets gjennomsnittlige vektete løpetid (kredittdurasjon) skal være maksimalt 5 år, iht. Verdipapirfondenes Forenings enhver tids gjeldende beregningsmetodikk. 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, %	3,6	-0,4	2,9	2,4	1,5	1,3
Referanseindeks, %	1,3	0,9	0,5	0,5	0,5	0,5
Utbytte	25,22	13,68	13,68	16,64	20,00	0,00

Avkastning pr. 30.06.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Fond, %	0,2	0,6	1,9	6,8	9,4
Referanseindeks, %	0,1	0,3	0,8	1,8	3,6

Kostnader

Løpende kostnader	0,15%
Maksimalt gebyr ved tegning	0,00%
Maksimalt gebyr ved innløsning	0,00%
Resultatavhengig godtgjørelse	0,00%

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	%
Fana Spb Boligkredit As 17/23 Frn C Covd	6,5%
Ssb Boligkredit As 18/24 Frn C Covd	6,4%
Spb Sør Boligkredit As 18/25 Frn C Covd	6,4%
Eiendomskredit As 17/23 Frn C Covd	5,8%
Spb Vest Boligk As 17/23 Frn Step C Covd	5,8%
Obos Boligkredit As 17/23 Frn C Covd	5,2%
Landkredit Boligkre As 18/23 Frn C Covd	5,1%
Klp Boligkredit As 18/23 Frn C Covd	4,5%
Verd Boligkredit As 17/22 Frn C Covd	3,8%
Møre Boligkredit As 18/24 Frn C Covd	3,8%

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

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

Risikoindikatoren viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen.

Lavere risiko							Høyere risiko	
Typisk lavere avkastning							Typisk høyere avkastning	
1	2	3	4	5	6	7		

Risikoindikator for perioden 30.06.2016 - 30.06.2019

Gjennomsnittlig årlig avkastning, %	2,22
Sharpe Ratio	3,02
Volatilitet	0,40
Tracking Error	0,39
Information Ratio	4,14

Basisinformasjon

ISIN	NO0010667678
Benchmark	RM1FRN
Hjemmeside	https://www.danskeinvest.no
Fonds registreringsland	Norge
Valuta	NOK
Forvaltet kapital (mill.), 15.07.2019, NOK	158,4
Netto andelsverdi, 15.07.2019	1.029,10
Morningstar Rating™	★★★★