

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

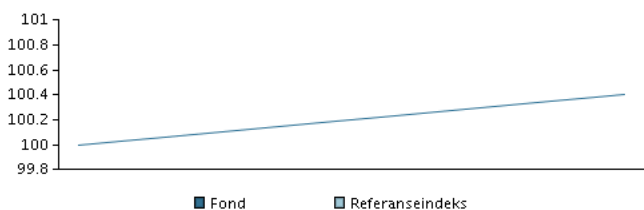
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon er et UCITS rentefond for forvaltning av kortsiktige midler i det norske rentemarkedet. For investor representerer Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon en måte å få del i den avkastning som ligger i renteinstrumenter utstedt eller garantert av staten,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

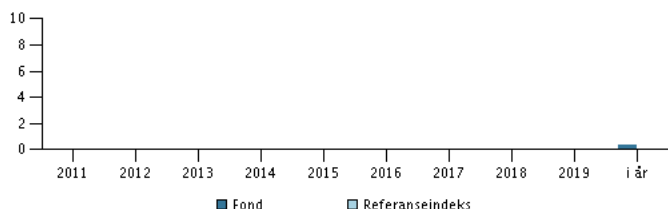
Fondet har et durasjonsintervall mellom 0 og 0,33 år. Fondets gjennomsnittlige vektete løpetid skal være maksimalt 1 år.

Andeler kan normalt innløses på bankdager.

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

Avkastning for perioden: 18.03.2020 - 31.03.2020

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. 31.03.2020, %**Årlig avkastning pr. 31.03.2020**

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Fond, %						0,4

Avkastning pr. 31.03.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	start
Fond, %	0,4				0,4

Kostnader

Løpende kostnader	0,20%
Maksimalt gebyr ved tegning	0,00%
Maksimalt gebyr ved innløsning	0,00%
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 2020-04-05

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:

13

10 største investeringer pr. 28.02.2020 *)

Investering	%
Sbanken Asa 17/20 Frn	2,3%
Totens Spb 15/20 Frn	1,8%
Gjensidige Bank Asa 15/20 Frn	1,6%
Klp Banken As 18/20 Frn	1,5%
Spb 1 Smn 15/20 Frn	1,4%
Spb 1 Bv 15/20 2,35%	1,4%
Spb Øst 15/20 2,00%	1,4%
Aurskog Spb Frn Cert 366 030920	1,4%
Porsgrunn Komm 1,867% Cert 223 160920	1,4%
Brage Finans As 18/20 Frn	1,2%

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

Risikoindikator

Risikoindikatoren viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen.

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

Basisinformasjon

ISIN	NO0010873672
Benchmark	Oslo Børs Statsindeks 3 mnd løpetid (ST1X). Fondets referanseindeks gjenspeiler ikke risikoen i fondet
Hjemmeside	https://www.danskeinvest.no
Fondens registreringsland	Norge
Valuta	NOK
Forvaltet kapital (mill.), 02.04.2020, NOK	3.379,2
Netto andelsverdi, 02.04.2020	997,26