

Halvårsrapport 2025



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

John Ohlsson, styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

Adm. direktør:

Elisabeth Nicolaisen

Revisjon:

Deloitte AS

Dronning Eufemias gate 14, 0191 OSLO

Revisornr. 980 211 282

Innhold

Fondsoversikt	4
Tilbakeblikk	5
Halvårsrapporter	6

Oversikt over fond

6	Danske Invest Norge I
10	Danske Invest Norge II
13	Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II
18	Danske Invest Norge Vekst
22	Danske Invest Likviditet I
30	Danske Invest Likviditet Institusjon
42	Danske Invest Norsk Obligasjon
46	Danske Invest Norsk Obligasjon institusjon

Tilbakeblikk

Kjære andelseier,

Første halvår av 2025 har vært nok et godt halvår for både aksje- og renteinvestorer til tross for unormalt mye støy i både makro- og geopolitisk bilde. Vi kan nå fastslå at sentralbankene har lyktes med en myk landing, og både ECB, FED og Norges Bank er nå i gang med rentekutt for å ta renten ned mot nøytrale nivåer. Lange renter har steget noe hittil i år og globale aksjer er moderat høyere.

Oslo Børs har steget over 14 % hittil i år og er blant de beste aksjemarkedene i verden. I motsetning til de siste årene der den amerikanske børsen har vært ledende, har i år norske og europeiske aksjer gjort det bedre enn de amerikanske.

President Trump begynte sin andre presidentperiode i januar og amerikansk politikk har farget mye av nyhetsbildet i påfølgende periode. Mest merkbart var "liberation day" 2. april da Trump varslet en stor økning i tollene på importerte varer til USA. Det tok ikke mer enn 7 dager før Trump måtte utsette innføringen av disse tollene med 90 dager på grunn av urolighet i spesielt lange amerikanske renter. Denne utsettelsen forfaller i begynnelsen av juli som må kunne forventes å skape noe støy.

Den andre store usikkerheten i markedet har vært opptrappingen av krigen i Midtøsten etter at Israel begynte å bombe Iran 13. Juni. Det hele kulminerte med amerikansk bombing av tre atomanrikningsanlegg i Iran natt til søndag 22. Juni, noe som medførte at oljeprisen en kort periode var over 80 amerikanske dollar pr fat. I skrivende stund har Israel og Iran inngått en våpenhvile og oljeprisen har igjen falt under 70 dollar, men freden er skjør og konflikten kan fort blusse opp igjen.

I Norge har Kitron og Kongsberggruppen steget mest på grunn av sin eksponering mot forsvarsindustrien etterfulgt av Nordic Semiconductor og en rekke banker og forsikringsselskaper. Nederst på avkastningslisten for halvåret finner man noen shippingsselskaper samt en del oppdrettsselskaper som er i den uvanlige situasjonen at de biologiske forholdene er veldig gode slik at volumene er høye og dermed prisene lavere enn ventet.

Brent oljen startet året på 75 dollar, og står i dag i 68 dollar, på grunn av forventninger om at OPEC+ øker produksjonen slik at det forventes å være for mye olje i markedet i andre halvår.

Våre brede norske fond hadde ved utgangen av juni en avkastning på 16,0% til 16,3% som er 1,3% til 1,6% foran Oslo Børs Fondsindeks. Vårt hovedscenario fremover er at de amerikanske tollsatsene holder seg på dagens nivåer som vektet utgjør omtrent 15 % til USA. Dette forventer vi vil gi en moderat vekst i Europa og USA i 2025 og 2026. En betydelig økning i tollsatsene når utsettelsen går ut i begynnelsen av juli vil redusere veksten.

Rentene, og da særlig de med lenger løpetid, har svingt en del gjennom første halvår, men falt relativt til starten av året. Årsakene til bevegelsene i de norske rentene kan i stor grad tilskrives utlandet, og da særlig den økonomiske politikken til Trump. I tillegg har Norges Bank overrasket markedet ved å kutte styringsrenten i juni, tidligere enn markedet ventet. Ettersom dette kuttet ikke var priset inn i markedet, bidro endringen til å trekke de norske rentene ned på tampen av halvåret. Inflasjonen er avtagende, men veien til inflasjonsmålet kan vise seg å ta tid. I tillegg har Norges Bank løftet intervallet for nøytralrenten, slik at sannsynligheten for at renten kuttes med mer enn 1-1,25 prosentpoeng innen utgangen av 2028 er betydelig redusert. Arbeidsmarkedet og økonomien samlet sett også har klart seg bedre enn tidligere fryktet, så behovet for rentekutt er redusert.

I Norge har kronen, målt ved den importveide kursen, styrket seg omtrent 2,7% i første halvår, og er nærme kronemålet til Norges Bank. Men også kronen har svingt mye i perioden som følge av de økonomiske utspillene til Trump og den geopolitiske utviklingen vi har sett.

Kredittpremiene har trukket inn i alle sektorene i første halvår. Størst spreadinngang har vært innenfor eiendom. Her har premiene vært høye i forhold til historiske nivåer da året startet. Industriselskapene har også trukket noe inn, men ikke like mye som en del andre sektorer. Endringene i kredittpåslagene har også svingt en god del i løpet av halvåret.

Våre renteprodukter har levert mellom 2,5% og 4,0% i avkastning første halvår. Fond med lang rentebinding har gjort det bedre enn fond med flytende rente, grunnet rentefall. Vi har stort sett vært nøytralt posisjonert med tanke på renteendringer så langt i år, men har hatt noen taktiske tilpasninger underveis som har bidratt til meravkastning relativt til konkurrenter. I tillegg har fond med økt kredittisiko har gjort det bedre enn mer konservative fond grunnet inngang i kredittpremien.

Fremtidsutsikter

Vi forventer at andre halvår av 2025 fortsetter å preges av makroøkonomisk usikkerhet og at handelsbegresningene mellom USA og resten av verden vil vedvare. Dette sammen med krigen i midtøsten og Ukraina vil være blant de faktorene som i perioder påvirker markedet. Vi mener det er håp om rentekutt fra sentralbankene i både USA og Europa, men de er forsiktige og frykter nok at sterkere vekst i økonomien kan forlenge utfordringene vi opplevde tilknyttet inflasjon.



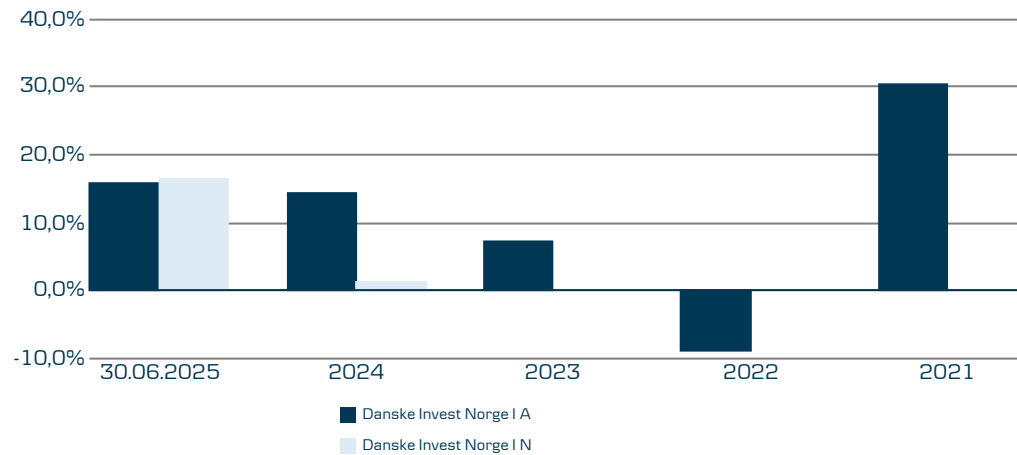
Med vennlig hilsen,

Elisabeth Nicolaisen,
Adm. Direktør

Danske Invest Norge I

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Norge
Oppstart	03.01.1994
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	528,32
Risikoindikator [1-7]	6
Kjøpskostnader	2,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	2,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,50%*
Aktiv andel	0,27
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)

* Forvaltningsprovisjon

Andelsklasse A: inntil 1,50% p.a.

Andelsklasse N: inntil 0,80% p.a.

Danske Invest Norge I

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

		30.06.2025	31.12.2024
Danske Invest Norge I A			
ISIN	N00008000577		
Oppstartsdato	03-01-1994		
Minstetegning	1.000		
Bloomberg Ticker	FFNORGE		
Antall andeler		28.428	30.259
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		18.415	15.881
Basiskurs		18.470	15.929
Forvaltningskapital i Mnok		525,07	482,00
Forvaltningshonorar %		1,50	1,50
Danske Invest Norge I N			
ISIN	N00013139956		
Oppstartsdato	21-08-2024		
Minstetegning	1.000		
Bloomberg Ticker	DAINOIN		
Antall andeler		2.753	2.547
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.175	1.010
Basiskurs		1.179	1.013
Forvaltningskapital i Mnok		3,24	2,58
Forvaltningshonorar %		0,80	0,80

Danske Invest Norge I

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	NOK	164.864	41.724.712	42.501.939	777.228	8,1%	0,03%
DOF Group ASA	OSL	NOK	79.202	7.394.068	7.041.058	-353.010	1,3%	0,03%
Equinor ASA	OSL	NOK	86.339	19.036.021	22.025.079	2.989.058	4,2%	0,00%
Hafnia Ltd.	OSL	NOK	105.020	7.855.956	5.318.213	-2.537.743	1,0%	0,02%
Odfjell Drilling Ltd.	OSL	NOK	88.390	4.820.151	5.895.613	1.075.462	1,1%	0,04%
Subsea 7 S.A.	OSL	NOK	74.663	12.963.073	14.133.706	1.170.633	2,7%	0,02%
Var Energi ASA	OSL	NOK	213.695	6.539.391	6.925.855	386.464	1,3%	0,01%
Energi				100.333.372	103.841.463	3.508.092	19,7%	
Borregaard ASA	OSL	NOK	21.100	3.958.935	4.186.240	227.305	0,8%	0,02%
Norsk Hydro ASA	OSL	NOK	230.723	15.016.331	13.275.801	-1.740.530	2,5%	0,01%
Yara International ASA	OSL	NOK	35.061	12.596.023	13.042.692	446.669	2,5%	0,01%
Materialer				31.571.289	30.504.733	-1.066.556	5,8%	
Aker ASA	OSL	NOK	21.064	14.380.076	13.796.920	-583.156	2,6%	0,03%
Cadeler	OSL	NOK	203.213	12.698.625	10.170.811	-2.527.814	1,9%	0,06%
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	NOK	121.230	2.755.688	47.382.746	44.627.058	9,0%	0,01%
Norconsult Norge	OSL	NOK	262.300	5.434.607	11.934.650	6.500.043	2,3%	0,08%
TOMRA Systems ASA	OSL	NOK	58.777	3.050.449	9.227.989	6.177.540	1,8%	0,02%
Kapitalvarer				38.319.445	92.513.116	54.193.671	17,5%	
Aker Horizons ASA	OSL	NOK	150.251	5.183.947	223.874	-4.960.073	0,0%	0,02%
Kommersielle tjenester og leveranser				5.183.947	223.874	-4.960.073	0,0%	
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	NOK	48.862	1.107.432	4.045.774	2.938.341	0,8%	0,01%
Transport				1.107.432	4.045.774	2.938.341	0,8%	
Austevoll Seafood ASA	OSL	NOK	46.833	2.765.787	4.538.118	1.772.331	0,9%	0,02%
Bakkafrost P/F	OSL	NOK	9.959	5.013.792	4.519.394	-494.398	0,9%	0,02%
Leroy Seafood Group ASA	OSL	NOK	179.365	5.731.449	8.573.647	2.842.198	1,6%	0,03%
Mowi ASA	OSL	NOK	147.847	21.240.858	28.771.026	7.530.168	5,5%	0,03%
Orkla ASA	OSL	NOK	120.198	9.686.928	13.173.701	3.486.773	2,5%	0,01%
Salmar ASA	OSL	NOK	40.486	19.387.973	17.684.285	-1.703.688	3,4%	0,03%
Drikkevarer og mat				63.826.787	77.260.171	13.433.384	14,7%	
Nykode Therapeutics ASA	OSL	NOK	3.641	207.272	6.750	-200.522	0,0%	0,00%
Farmasi og bioteknologi				207.272	6.750	-200.522	0,0%	
DNB Bank ASA	OSL	NOK	181.972	28.571.453	50.697.399	22.125.946	9,6%	0,01%
SpareBank 1 SMN	OSL	NOK	51.958	2.663.095	10.076.735	7.413.639	1,9%	0,04%
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	OSL	NOK	81.695	5.317.300	15.146.253	9.828.953	2,9%	0,02%
Banker				36.551.848	75.920.387	39.368.538	14,4%	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	NOK	98.018	14.044.912	25.033.797	10.988.885	4,7%	0,02%

Danske Invest Norge I

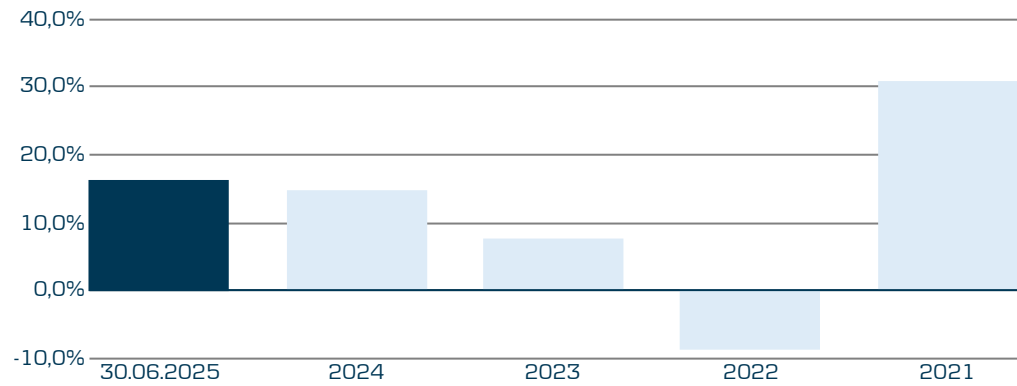
Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Storebrand ASA	OSL	NOK	180.813	13.572.206	25.820.096	12.247.890	4,9%	0,04%
Forsikring				27.617.118	50.853.893	23.236.775	9,6%	
Atea ASA	OSL	NOK	80.154	4.418.014	12.760.517	8.342.502	2,4%	0,07%
Crayon Group Holding ASA	OSL	NOK	48.914	6.014.506	7.053.399	1.038.893	1,3%	0,05%
Programvare og tjenester				10.432.520	19.813.916	9.381.395	3,8%	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	NOK	155.411	13.412.452	21.089.273	7.676.820	4,0%	0,08%
Halvledere og halvlederutstyr				13.412.452	21.089.273	7.676.820	4,0%	
Telenor ASA	OSL	NOK	112.856	15.486.110	17.684.535	2.198.425	3,4%	0,01%
Telekommunikasjon og tjenester				15.486.110	17.684.535	2.198.425	3,4%	
Vend Marketplaces ASA A	OSL	NOK	47.226	11.372.385	16.765.230	5.392.845	3,2%	0,05%
Media og underholdning				11.372.385	16.765.230	5.392.845	3,2%	
Scatec ASA	OSL	NOK	117.726	11.672.104	10.954.404	-717.700	2,1%	0,07%
Forsyningsselskaper				11.672.104	10.954.404	-717.700	2,1%	
Entra ASA	OSL	NOK	43.322	3.435.727	5.787.819	2.352.092	1,1%	0,02%
Eiendomsselskaper				3.435.727	5.787.819	2.352.092	1,1%	
Aksjer				370.529.808	527.265.338	156.735.527	100,0%	
Sum verdipapirer				370.529.808	527.265.338	156.735.527	100,0%	

Danske Invest Norge II

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	N00008000460
Bloomberg Ticker	FFNORG2
Oppstart	03.01.1994
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	353,77
Risikoindikator [1-7]	6
Forvaltningshonorar	1,25%
Kjøpskostnader	1,50%
Tegningsprovisjon (inntil)	1,50%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,25%
Aktiv andel	0,28
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)

	30.06.2025	31.12.2024
Antall andeler	15.432	35.742
Pålydende	1.000	1.000
Innløsningskurs	22.856	19.678
Basiskurs	22.924	19.737

Danske Invest Norge II

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	NOK	110.954	29.329.864	28.603.941	-725.922	8,1%	0,02%
DOF Group ASA	OSL	NOK	53.300	4.961.256	4.738.370	-222.886	1,3%	0,02%
Equinor ASA	OSL	NOK	58.286	13.851.643	14.868.759	1.017.116	4,2%	0,00%
Hafnia Ltd.	OSL	NOK	71.000	5.275.815	3.595.440	-1.680.375	1,0%	0,01%
Odfjell Drilling Ltd.	OSL	NOK	67.900	3.463.400	4.528.930	1.065.530	1,3%	0,03%
Subsea 7 S.A.	OSL	NOK	48.200	8.351.751	9.124.260	772.509	2,6%	0,02%
Var Energi ASA	OSL	NOK	144.600	4.467.077	4.686.486	219.409	1,3%	0,01%
Energi				69.700.806	70.146.186	445.381	19,8%	
Borregaard ASA	OSL	NOK	18.700	3.527.519	3.710.080	182.561	1,0%	0,02%
Norsk Hydro ASA	OSL	NOK	155.600	10.187.229	8.953.224	-1.234.005	2,5%	0,01%
Yara International ASA	OSL	NOK	21.167	8.021.124	7.874.124	-147.000	2,2%	0,01%
Materialer				21.735.872	20.537.428	-1.198.444	5,8%	
Aker ASA	OSL	NOK	14.194	10.017.900	9.297.070	-720.830	2,6%	0,02%
Cadeler	OSL	NOK	136.732	8.518.576	6.843.437	-1.675.139	1,9%	0,04%
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	NOK	78.995	2.744.517	30.875.196	28.130.679	8,7%	0,01%
Norconsult Norge	OSL	NOK	178.000	3.856.337	8.099.000	4.242.663	2,3%	0,06%
TOMRA Systems ASA	OSL	NOK	39.530	4.472.881	6.206.210	1.733.329	1,8%	0,01%
Kapitalvarer				29.610.211	61.320.913	31.710.702	17,3%	
Aker Horizons ASA	OSL	NOK	125.850	4.422.195	187.517	-4.234.678	0,1%	0,02%
Kommersielle tjenester og leveranser				4.422.195	187.517	-4.234.678	0,1%	
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	NOK	32.794	1.013.048	2.715.343	1.702.295	0,8%	0,01%
Transport				1.013.048	2.715.343	1.702.295	0,8%	
Austevoll Seafood ASA	OSL	NOK	31.565	2.463.371	3.058.649	595.278	0,9%	0,02%
Bakkafrost P/F	OSL	NOK	6.650	3.599.140	3.017.770	-581.370	0,9%	0,01%
Leroy Seafood Group ASA	OSL	NOK	120.708	6.000.891	5.769.842	-231.048	1,6%	0,02%
Mowi ASA	OSL	NOK	104.194	18.399.463	20.276.152	1.876.690	5,7%	0,02%
Orkla ASA	OSL	NOK	78.900	6.414.327	8.647.440	2.233.113	2,4%	0,01%
Salmar ASA	OSL	NOK	27.268	12.934.661	11.910.662	-1.023.999	3,4%	0,02%
Drikkevarer og mat				49.811.853	52.680.515	2.868.664	14,9%	
Nykode Therapeutics ASA	OSL	NOK	66.400	3.786.333	123.106	-3.663.227	0,0%	0,02%
Farmasi og bioteknologi				3.786.333	123.106	-3.663.227	0,0%	
DNB Bank ASA	OSL	NOK	121.761	21.915.172	33.922.615	12.007.443	9,6%	0,01%
SpareBank 1 SMN	OSL	NOK	34.754	2.725.206	6.740.191	4.014.984	1,9%	0,02%
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	OSL	NOK	52.941	4.580.803	9.815.261	5.234.458	2,8%	0,01%
Banker				29.221.181	50.478.067	21.256.885	14,3%	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	NOK	65.482	11.438.336	16.724.103	5.285.766	4,7%	0,01%

Danske Invest Norge II

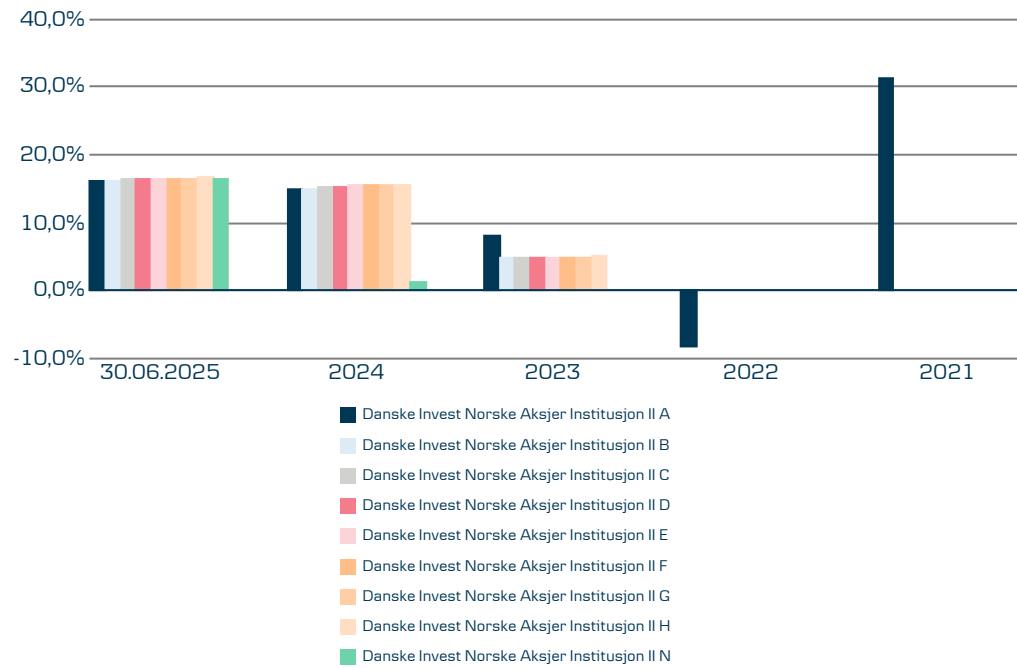
Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Storebrand ASA	OSL	NOK	121.200	9.471.231	17.307.360	7.836.129	4,9%	0,03%
Forsikring				20.909.567	34.031.463	13.121.895	9,6%	
Atea ASA	OSL	NOK	54.380	5.041.803	8.657.296	3.615.493	2,4%	0,05%
Crayon Group Holding ASA	OSL	NOK	32.400	4.138.467	4.672.080	533.613	1,3%	0,04%
Programvare og tjenester				9.180.270	13.329.376	4.149.106	3,8%	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	NOK	103.942	12.264.165	14.104.929	1.840.764	4,0%	0,05%
Halvledere og halvlederutstyr				12.264.165	14.104.929	1.840.764	4,0%	
Telenor ASA	OSL	NOK	74.861	10.591.464	11.730.719	1.139.255	3,3%	0,01%
Telekommunikasjon og tjenester				10.591.464	11.730.719	1.139.255	3,3%	
Vend Marketplaces ASA A	OSL	NOK	30.900	7.298.266	10.969.500	3.671.234	3,1%	0,03%
Media og underholdning				7.298.266	10.969.500	3.671.234	3,1%	
Scatec ASA	OSL	NOK	79.250	8.259.121	7.374.213	-884.909	2,1%	0,05%
Forsyningsselskaper				8.259.121	7.374.213	-884.909	2,1%	
Entra ASA	OSL	NOK	28.008	3.104.946	3.741.869	636.922	1,1%	0,02%
Eiendomsselskaper				3.104.946	3.741.869	636.922	1,1%	
Aksjer				280.909.298	353.471.144	72.561.845	100,0%	
Sum verdipapirer				280.909.298	353.471.144	72.561.845	100,0%	

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Norge
Oppstart	28.11.2006
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	8.799,58
Risikoindikator [1-7]	6
Kjøpskostnader	0,20%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,20%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,20%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,90%*
Aktiv andel	0,28
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)

* Forvaltningsprovisjon

Andelsklasse A: inntil 0,90% p.a.
Andelsklasse B: inntil 0,80% p.a.
Andelsklasse C: inntil 0,70% p.a.
Andelsklasse D: inntil 0,55% p.a.
Andelsklasse E: inntil 0,45% p.a.
Andelsklasse F: inntil 0,40% p.a.
Andelsklasse G: inntil 0,35% p.a.
Andelsklasse H: inntil 0,25% p.a.
Andelsklasse N: inntil 0,63% p.a.

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

		30.06.2025	31.12.2024
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II A			
ISIN	N00010340748		
Oppstartsdato	28-11-2006		
Minstetegning	3.000.000		
Bloomberg Ticker	DANINII		
Antall andeler		425.539	158.326
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		5.542	4.767
Basiskurs		5.553	4.777
Forvaltningskapital i Mnok		2.363,12	756,27
Forvaltningshonorar %		0,90	0,90
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II B			
ISIN	N00012878919		
Oppstartsdato	24-08-2023		
Minstetegning	10.000.000		
Bloomberg Ticker	DAINAIB		
Antall andeler		44.178	38.581
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		5.555	4.776
Basiskurs		5.567	4.786
Forvaltningskapital i Mnok		245,92	184,64
Forvaltningshonorar %		0,80	0,80
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II C			
ISIN	N00012878927		
Oppstartsdato	24-08-2023		
Minstetegning	50.000.000		
Bloomberg Ticker	DAINAIC		
Antall andeler		23.097	11.197
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		5.566	4.783
Basiskurs		5.577	4.793
Forvaltningskapital i Mnok		128,82	53,66
Forvaltningshonorar %		0,70	0,70

		30.06.2025	31.12.2024
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II D			
ISIN	N00012878935		
Oppstartsdato	24-08-2023		
Minstetegning	100.000.000		
Bloomberg Ticker	DAINAID		
Antall andeler		140.960	217.104
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		5.579	4.792
Basiskurs		5.590	4.802
Forvaltningskapital i Mnok		787,98	1.042,53
Forvaltningshonorar %		0,55	0,55
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II E			
ISIN	N00012878943		
Oppstartsdato	24-08-2023		
Minstetegning	250.000.000		
Bloomberg Ticker	DAINAIE		
Antall andeler		119.553	150.345
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		5.590	4.799
Basiskurs		5.601	4.808
Forvaltningskapital i Mnok		669,59	722,92
Forvaltningshonorar %		0,45	0,45
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II F			
ISIN	N00012878950		
Oppstartsdato	24-08-2023		
Minstetegning	500.000.000		
Bloomberg Ticker	DAINAIF		
Antall andeler		132.334	283.018
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		5.596	4.802
Basiskurs		5.608	4.812
Forvaltningskapital i Mnok		742,07	1.361,79
Forvaltningshonorar %		0,40	0,40

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

		30.06.2025	31.12.2024
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II G			
ISIN	N00012878968		
Oppstartsdato	24-08-2023		
Minstetegning	1.000.000.000		
Bloomberg Ticker	DAINAIG		
Antall andeler		208.678	217.978
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		5.601	4.805
Basiskurs		5.613	4.815
Forvaltningskapital i Mnok		1.171,23	1.049,53
Forvaltningshonorar %		0,35	0,35
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II H			
ISIN	N00012878976		
Oppstartsdato	24-08-2023		
Minstetegning	1.500.000.000		
Bloomberg Ticker	DAINAIH		
Antall andeler		478.031	992.525
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		5.612	4.812
Basiskurs		5.623	4.821
Forvaltningskapital i Mnok		2.687,92	4.785,29
Forvaltningshonorar %		0,25	0,25
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II N			
ISIN	N00013139972		
Oppstartsdato	21-08-2024		
Minstetegning	3.000.000		
Bloomberg Ticker	DAINAIN		
Antall andeler		2.495	2.495
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.177	1.011
Basiskurs		1.179	1.013
Forvaltningskapital i Mnok		2,94	2,53
Forvaltningshonorar %		0,63	0,63

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	NOK	2.744.439	714.873.000	707.516.374	-7.356.626	8,1%	0,43%
DOF Group ASA	OSL	NOK	1.321.500	123.773.100	117.481.350	-6.291.750	1,3%	0,54%
Equinor ASA	OSL	NOK	1.436.727	361.184.205	366.509.058	5.324.853	4,2%	0,05%
Hafnia Ltd.	OSL	NOK	1.629.791	116.793.921	82.532.616	-34.261.304	0,9%	0,32%
Odfjell Drilling Ltd.	OSL	NOK	1.481.300	78.065.263	98.802.710	20.737.447	1,1%	0,62%
Subsea 7 S.A.	OSL	NOK	1.244.700	215.883.876	235.621.710	19.737.834	2,7%	0,42%
Var Energi ASA	OSL	NOK	3.550.530	109.800.684	115.072.677	5.271.993	1,3%	0,14%
Energi				1.720.374.049	1.723.536.495	3.162.447	19,6%	
Borregaard ASA	OSL	NOK	351.961	65.984.022	69.829.062	3.845.040	0,8%	0,35%
Norsk Hydro ASA	OSL	NOK	3.884.543	244.425.712	223.516.604	-20.909.108	2,5%	0,19%
Yara International ASA	OSL	NOK	511.138	188.466.643	190.143.336	1.676.694	2,2%	0,20%
Materialer				498.876.377	483.489.002	-15.387.374	5,5%	
Aker ASA	OSL	NOK	353.392	239.022.660	231.471.760	-7.550.900	2,6%	0,48%
Cadeler	OSL	NOK	3.387.037	211.491.815	169.521.202	-41.970.613	1,9%	0,97%
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	NOK	1.957.860	155.822.876	765.229.581	609.406.705	8,7%	0,22%
Norconsult Norge	OSL	NOK	4.415.322	104.550.609	200.897.151	96.346.542	2,3%	1,42%
TOMRA Systems ASA	OSL	NOK	978.280	98.232.698	153.589.960	55.357.262	1,7%	0,33%
Kapitalvarer				809.120.658	1.520.709.654	711.588.996	17,3%	
Aker Horizons ASA	OSL	NOK	3.438.693	91.840.242	5.123.653	-86.716.590	0,1%	0,50%
Kommersielle tjenester og leveranser				91.840.242	5.123.653	-86.716.590	0,1%	
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	NOK	813.338	37.371.227	67.344.386	29.973.159	0,8%	0,19%
Transport				37.371.227	67.344.386	29.973.159	0,8%	
Austevoll Seafood ASA	OSL	NOK	798.720	58.267.401	77.395.968	19.128.567	0,9%	0,39%
Bakkafrost P/F	OSL	NOK	167.550	87.472.639	76.034.190	-11.438.449	0,9%	0,28%
Leroy Seafood Group ASA	OSL	NOK	3.000.406	131.341.186	143.419.407	12.078.221	1,6%	0,50%
Mowi ASA	OSL	NOK	2.535.987	420.944.411	493.503.070	72.558.659	5,6%	0,49%
Orkla ASA	OSL	NOK	1.931.117	164.367.578	211.650.423	47.282.845	2,4%	0,19%
Salmar ASA	OSL	NOK	710.627	335.628.944	310.401.874	-25.227.070	3,5%	0,53%
Drikkevarer og mat				1.198.022.159	1.312.404.932	114.382.773	14,9%	
Nykode Therapeutics ASA	OSL	NOK	560.239	23.798.121	1.038.683	-22.759.437	0,0%	0,17%
Farmasi og bioteknologi				23.798.121	1.038.683	-22.759.437	0,0%	
DNB Bank ASA	OSL	NOK	3.039.199	553.680.199	846.720.841	293.040.642	9,6%	0,20%
SpareBank 1 SMN	OSL	NOK	864.615	79.115.782	167.683.433	88.567.651	1,9%	0,60%
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	OSL	NOK	1.351.735	129.456.784	250.611.669	121.154.885	2,9%	0,36%
Banker				762.252.765	1.265.015.943	502.763.178	14,4%	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	NOK	1.621.402	287.349.982	414.106.071	126.756.089	4,7%	0,32%

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

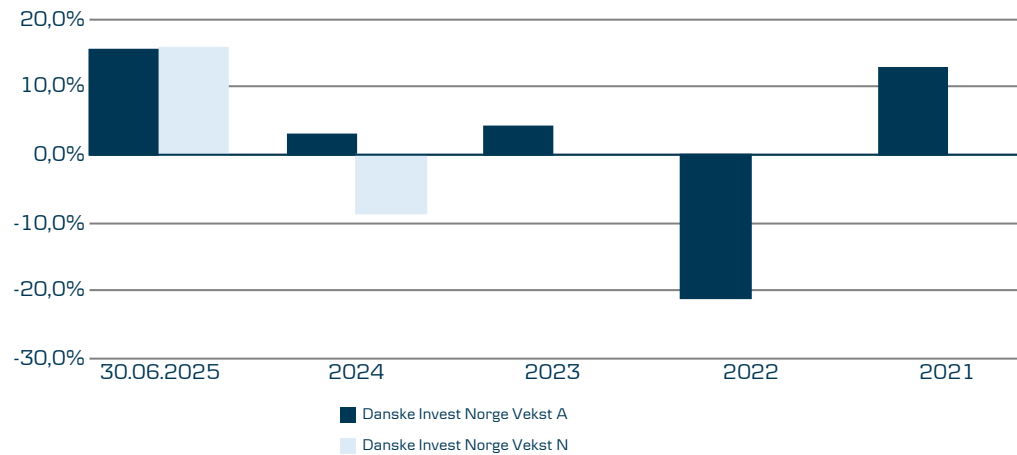
Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Storebrand ASA	OSL	NOK	3.062.768	259.169.960	437.363.270	178.193.311	5,0%	0,70%
Forsikring				546.519.942	851.469.341	304.949.400	9,7%	
Atea ASA	OSL	NOK	1.359.134	126.240.675	216.374.133	90.133.458	2,5%	1,21%
Crayon Group Holding ASA	OSL	NOK	951.327	114.128.760	137.181.353	23.052.593	1,6%	1,06%
Programvare og tjenester				240.369.435	353.555.486	113.186.051	4,0%	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	NOK	2.574.029	266.327.446	349.295.735	82.968.290	4,0%	1,34%
Halvledere og halvlederutstyr				266.327.446	349.295.735	82.968.290	4,0%	
Telenor ASA	OSL	NOK	1.855.435	258.207.207	290.746.665	32.539.458	3,3%	0,14%
Telekommunikasjon og tjenester				258.207.207	290.746.665	32.539.458	3,3%	
Vend Marketplaces ASA A	OSL	NOK	765.200	188.733.025	271.646.000	82.912.975	3,1%	0,76%
Media og underholdning				188.733.025	271.646.000	82.912.975	3,1%	
Scatec ASA	OSL	NOK	1.963.856	188.566.244	182.736.801	-5.829.443	2,1%	1,24%
Forsyningsselskaper				188.566.244	182.736.801	-5.829.443	2,1%	
Entra ASA	OSL	NOK	767.853	74.885.162	102.585.161	27.699.999	1,2%	0,42%
Eiendomsselskaper				74.885.162	102.585.161	27.699.999	1,2%	
Aksjer				6.905.264.059	8.780.697.937	1.875.433.882	100,0%	
Sum verdipapirer				6.905.264.059	8.780.697.937	1.875.433.882	100,0%	

Danske Invest Norge Vekst

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Norge
Oppstart	03.01.1994
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	789,38
Risikoindikator [1-7]	6
Kjøpskostnader	2,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	2,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,75%*
Aktiv andel	0,78
Registreringsland	Norway
Fondsselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Stock Exchange's SMA Index

* Forvaltningsprovisjon

Andelsklasse A: inntil 1,75% p.a.

Andelsklasse N: inntil 1,00% p.a.

Danske Invest Norge Vekst

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

		30.06.2025	31.12.2024
Danske Invest Norge Vekst A			
ISIN	N00008000486		
Oppstartsdato	03-01-1994		
Minstetegning	1.000		
Bloomberg Ticker	FFSMBFD		
Antall andeler		18.576	25.834
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		41.372	35.824
Basiskurs		41.497	35.932
Forvaltningskapital i Mnok		770,86	928,29
Forvaltningshonorar %		1,75	1,75
Danske Invest Norge Vekst N			
ISIN	N00013139964		
Oppstartsdato	21-08-2024		
Minstetegning	1.000		
Bloomberg Ticker	DANOVEN		
Antall andeler		17.490	2.491
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.056	911
Basiskurs		1.059	914
Forvaltningskapital i Mnok		18,52	2,28
Forvaltningshonorar %		1,00	1,00

Danske Invest Norge Vekst

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	NOK	136.749	25.872.388	35.253.892	9.381.504	4,5%	0,02%
BW LPG Ltd.	OSL	NOK	100.310	15.654.521	11.936.890	-3.717.631	1,5%	0,06%
DOF Group ASA	OSL	NOK	243.946	12.470.698	21.686.799	9.216.101	2,8%	0,10%
Equinor ASA	OSL	NOK	67.861	20.995.444	17.311.341	-3.684.103	2,2%	0,00%
Odfjell Drilling Ltd.	OSL	NOK	290.685	14.573.621	19.388.690	4.815.069	2,5%	0,12%
Panoro Energy ASA	OSL	NOK	819.998	13.968.205	18.613.955	4.645.749	2,4%	0,72%
Reach Subsea ASA	OSL	NOK	2.538.712	6.393.778	19.497.308	13.103.531	2,5%	0,78%
Var Energi ASA	OSL	NOK	418.700	12.025.485	13.570.067	1.544.582	1,7%	0,02%
Energi				121.954.140	157.258.942	35.304.802	19,9%	
Aker ASA	OSL	NOK	45.568	14.306.414	29.847.040	15.540.626	3,8%	0,06%
CAPSOL TECHNOLOGIES ASA	OSL	NOK	1.185.037	14.923.714	11.068.246	-3.855.469	1,4%	1,88%
Cadeler	OSL	NOK	702.720	21.118.549	35.171.136	14.052.587	4,5%	0,20%
Hexagon Purus ASA	OSL	NOK	8.565	59.099	19.443	-39.656	0,0%	0,00%
Integrated Wind Solutions ASA	OSL	NOK	1.018.664	36.777.330	44.210.018	7.432.688	5,6%	2,55%
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	NOK	100.495	1.395.282	39.278.471	37.883.189	5,0%	0,01%
Sentia	OSL	NOK	235.000	11.750.000	14.922.500	3.172.500	1,9%	0,23%
Zaptec ASA	OSL	NOK	527.716	14.248.332	11.213.965	-3.034.367	1,4%	0,60%
Kapitalvarer				114.578.720	185.730.819	71.152.098	23,6%	
Aker Horizons ASA	OSL	NOK	3.950.507	97.520.043	5.886.255	-91.633.787	0,7%	0,57%
Kommersielle tjenester og leveranser				97.520.043	5.886.255	-91.633.787	0,7%	
Grieg Seafood ASA	OSL	NOK	85.764	5.734.344	6.488.047	753.703	0,8%	0,08%
Leroy Seafood Group ASA	OSL	NOK	297.850	12.590.150	14.237.230	1.647.080	1,8%	0,05%
Salmar ASA	OSL	NOK	50.000	25.439.245	21.840.000	-3.599.245	2,8%	0,04%
Drikkevarer og mat				43.763.739	42.565.277	-1.198.462	5,4%	
Medistim ASA	OSL	NOK	186.296	3.865.642	38.935.864	35.070.222	4,9%	1,02%
Helsevernsutstyr og -tjenester				3.865.642	38.935.864	35.070.222	4,9%	
EXACT Therapeutics	OSL	NOK	719.109	13.039.955	2.042.270	-10.997.685	0,3%	1,14%
Nykode Therapeutics ASA	OSL	NOK	2.825.498	35.732.077	5.238.473	-30.493.603	0,7%	0,87%
Farmasi og bioteknologi				48.772.032	7.280.743	-41.491.288	0,9%	
Atea ASA	OSL	NOK	171.514	7.581.060	27.305.029	19.723.969	3,5%	0,15%
Bouvet ASA	OSL	NOK	313.060	11.878.420	24.950.882	13.072.462	3,2%	0,30%
Crayon Group Holding ASA	OSL	NOK	312.143	7.315.724	45.011.021	37.695.297	5,7%	0,35%
Elliptic Laboratories ASA	OSL	NOK	1.355.099	21.499.466	18.239.633	-3.259.833	2,3%	1,29%
Programvare og tjenester				48.274.670	115.506.565	67.231.895	14,7%	
Kitron ASA	OSL	NOK	660.743	7.505.697	41.362.512	33.856.815	5,2%	0,33%
NORBIT ASA	OSL	NOK	191.048	3.629.912	41.266.368	37.636.456	5,2%	0,30%

Danske Invest Norge Vekst

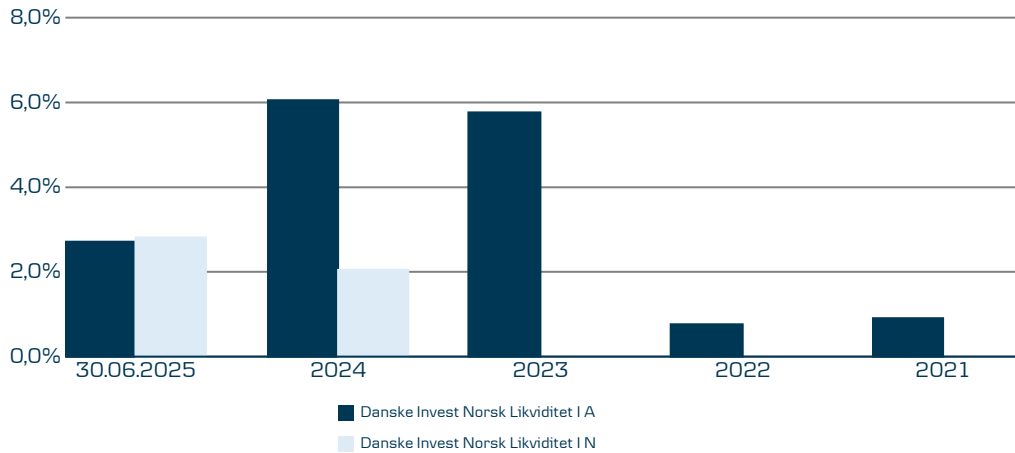
Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Smartoptics Group	OSL	NOK	2.377.354	24.676.935	35.422.575	10.745.640	4,5%	2,42%
Teknologisk utstyr				35.812.544	118.051.455	82.238.911	15,0%	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	NOK	259.570	14.919.165	35.223.649	20.304.484	4,5%	0,13%
Halvledere og halvlederutstyr				14.919.165	35.223.649	20.304.484	4,5%	
Cloudberry Clean Energy ASA	OSL	NOK	2.981.501	37.534.534	37.089.872	-444.662	4,7%	0,94%
Scatec ASA	OSL	NOK	343.706	25.593.636	31.981.843	6.388.208	4,1%	0,22%
ZEG Power AS B		NOK	2.321.913	8.500.000	12.770.522	4.270.522	1,6%	3,73%
Forsyningsselskaper				71.628.170	81.842.237	10.214.068	10,4%	
Aksjer				601.088.865	788.281.806	187.192.943	100,0%	
Sum verdipapirer				601.088.865	788.281.806	187.192.943	100,0%	

Danske Invest Norsk Likviditet I

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Rente, NOK Pengemarked
Oppstart	03.01.1994
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	3.422,39
Risikoindikator [1-7]	2
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 Liquidity Standard Index NOK (NOLIQSTD)

* Forvaltningsprovisjon

Andelsklasse A: inntil 0,35% p.a.

Andelsklasse N: inntil 0,17% p.a.

Danske Invest Norsk Likviditet I

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

		30.06.2025	31.12.2024
Danske Invest Norsk Likviditet I A			
ISIN	N00008000536		
Oppstartsdato	03-01-1994		
Minstetegning	10.000		
Bloomberg Ticker	FFLIKVI		
Antall andeler		3.014.290	2.860.795
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.134	1.105
Basiskurs		1.134	1.105
Forvaltningskapital i Mnok		3.419,31	3.159,86
Forvaltningshonorar %		0,35	0,35
Danske Invest Norsk Likviditet I N			
ISIN	N00013140004		
Oppstartsdato	21-08-2024		
Minstetegning	10.000		
Bloomberg Ticker	DANILIN		
Antall andeler		2.997	2.715
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.026	999
Basiskurs		1.026	999
Forvaltningskapital i Mnok		3,08	2,71
Forvaltningshonorar %		0,17	0,17

Danske Invest Norsk Likviditet I

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013116384	5,45	Voss Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	11.07.25	11.01.27	5.000.000	5.032.500	5.036.445	3.945	0,2%	20
N00010989155	5,30	Pareto Bank ASA 21/26 FRN	OSL	NOK	29.07.25	29.04.26	33.000.000	32.841.070	33.081.203	240.133	1,0%	20
N00012738626	6,89	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	OSL	NOK	28.07.25	28.10.27	18.000.000	18.000.000	18.598.000	598.000	0,6%	20
N00012864489	6,46	Pareto Bank ASA 23/28 FRN	OSL	NOK	18.08.25	16.05.28	5.000.000	5.000.000	5.125.992	125.992	0,2%	20
N00010917305	5,35	Tysnes Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	14.07.25	13.01.26	13.000.000	12.917.840	13.043.800	125.960	0,4%	20
N00013121186	5,47	Tysnes Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	15.07.25	15.01.27	50.000.000	50.387.000	50.393.615	6.615	1,5%	20
N00012935446	5,89	Voss Veksel ASA 23/27 FRN	OSL	NOK	08.09.25	08.03.27	20.000.000	20.095.200	20.289.120	193.920	0,6%	20
N00013116335	5,62	Voss Veksel ASA 24/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	08.03.28	6.000.000	6.000.000	6.066.080	66.080	0,2%	20
Forretningsbanker								150.273.610	151.634.255	1.360.645	4,5%	
N00012662420	5,94	Santander Consumer Bank AS 22/27 FRN	OSL	NOK	29.08.25	31.08.27	20.000.000	20.330.000	20.343.940	13.940	0,6%	20
N00013019059	5,76	Santander Consumer Bank AS 23/26 FRN	OSL	NOK	18.09.25	18.09.26	6.000.000	6.000.000	6.063.634	63.634	0,2%	20
Forretningsbanker, utenlandseid								26.330.000	26.407.574	77.574	0,8%	
N00013528281	5,24	Høland og Setskog Spb 25/28 FRN	OSL	NOK	03.07.25	03.04.28	5.000.000	5.009.150	5.010.824	1.674	0,1%	20
N00013388405	5,20	Aasen Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	05.08.25	05.11.27	10.000.000	10.000.000	10.022.073	22.073	0,3%	20
N00011150534	5,11	Luster Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	11.08.25	11.11.25	4.000.000	4.006.480	4.006.618	138	0,1%	20
N00010993033	5,20	Luster Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	04.08.25	04.05.26	7.000.000	6.937.000	7.023.333	86.333	0,2%	20
N00011109571	4,97	Agder Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	29.09.25	29.09.26	8.000.000	8.016.240	8.028.754	12.514	0,2%	20
N00013012633	5,75	Spb 1 Hallingdal Valdres 23/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	06.09.28	10.000.000	10.000.000	10.159.623	159.623	0,3%	20
N00012909292	5,76	Berg Spb 23/26 FRN		NOK	12.08.25	12.05.26	7.000.000	7.060.200	7.055.233	-4.967	0,2%	20
N00013143362	5,49	Berg Spb 24/27 FRN		NOK	05.08.25	05.02.27	15.000.000	15.105.000	15.116.145	11.145	0,5%	20
N00012934647	6,11	Bien Spb ASA 23/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	06.06.28	6.000.000	6.034.800	6.144.110	109.310	0,2%	20
N00013525014	5,36	Bien Spb ASA 25/29 FRN	OSL	NOK	29.07.25	29.01.29	20.000.000	19.996.000	20.044.078	48.078	0,6%	20
N00013126045	5,61	Birkenes Spb 24/27 FRN		NOK	18.07.25	18.01.27	5.000.000	5.042.500	5.042.892	392	0,2%	20
N00012921545	5,81	Bjugn Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	18.08.25	18.05.26	10.000.000	10.096.700	10.083.240	-13.460	0,3%	20
N00013480624	5,48	Bjugn Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	25.08.25	24.05.30	20.000.000	19.900.000	19.953.330	53.330	0,6%	20
N00012772914	6,04	Drangedal Spb 22/26 FRN	OSL	NOK	02.09.25	02.03.26	10.000.000	10.144.000	10.082.829	-61.171	0,3%	20
N00012945338	5,74	Evje og Hornnes Spb 23/26 FRN		NOK	22.09.25	22.06.26	11.000.000	11.122.500	11.108.677	-13.823	0,3%	20
N00013246983	5,34	Grue Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	28.08.25	28.05.27	20.000.000	20.005.600	20.091.222	85.622	0,6%	20
N00013460063	5,47	Haltdalen Spb 25/29 FRN	OSL	NOK	05.08.25	05.02.29	19.000.000	19.026.600	19.069.667	43.067	0,6%	20
N00010932544	5,19	Jæren Spb 21/27 FRN	OSL	NOK	18.08.25	18.02.27	4.000.000	3.946.840	4.015.638	68.798	0,1%	20
N00012989971	5,74	Jæren Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	18.08.25	18.08.28	10.000.000	10.000.000	10.160.202	160.202	0,3%	20
N00012555541	5,65	Kvinesdal Spb 22/26 FRN	OSL	NOK	22.09.25	21.09.26	10.000.000	10.108.600	10.106.209	-2.391	0,3%	20
N00011117194	5,10	Marker og Eidsberg Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	07.07.25	07.04.26	15.000.000	15.027.000	15.037.485	10.485	0,4%	20
N00013150243	5,42	Marker og Eidsberg Spb 24/27 FRN		NOK	12.08.25	12.02.27	5.000.000	5.033.000	5.037.039	4.039	0,2%	20

Danske Invest Norsk Likviditet I

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00010872849	5,29	Orkla Spb 20/26 FRN	OSL	NOK	09.07.25	09.01.26	4.000.000	4.001.520	4.012.670	11.150	0,1%	20
N00011157349	5,32	Oslofjord Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	25.08.25	25.11.26	10.000.000	10.044.600	10.055.382	10.782	0,3%	20
N00013140657	5,56	Rindal Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	01.08.25	01.02.27	5.000.000	5.038.000	5.045.999	7.999	0,2%	20
N00012816182	5,79	Rogaland Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	18.09.25	18.09.26	10.000.000	10.015.000	10.118.115	103.115	0,3%	20
N00010907199	5,35	Romerike Spb 20/26 FRN	OSL	NOK	19.08.25	19.02.26	8.000.000	7.962.000	8.032.321	70.321	0,2%	20
N00012811860	5,78	Rørosbanken Røros Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	04.08.25	04.02.28	20.000.000	20.205.143	20.313.014	107.871	0,6%	20
N00013015255	5,88	Selbu Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	15.09.25	13.09.27	10.000.000	10.000.000	10.161.479	161.479	0,3%	20
N00011077752	5,32	Soknedal Spb 21/26 FRN		NOK	26.08.25	26.08.26	10.000.000	10.022.600	10.040.595	17.995	0,3%	20
N00013573642	5,24	Spb 1 Nord-Norge 25/27 FRN	OSL	NOK	27.08.25	27.08.27	40.000.000	40.000.000	40.044.252	44.252	1,2%	20
N00010918162	5,32	Spb 1 SMN 21/27 FRN STEP C	OSL	NOK	19.08.25	19.02.27	6.000.000	5.946.000	6.009.112	63.112	0,2%	20
N00012629403	5,74	Spb 1 SMN 22/25 FRN	OSL	NOK	26.08.25	26.08.25	6.000.000	6.013.800	6.011.101	-2.699	0,2%	20
N00013024984	5,83	Spb 1 SMN 23/26 FRN	OSL	NOK	02.07.25	02.10.26	20.000.000	20.257.600	20.208.982	-48.618	0,6%	20
N00010917271	5,28	Spb 1 Sogn og Fjordane 21/27 FRN C	OSL	NOK	13.08.25	15.02.27	28.000.000	28.039.760	28.038.433	-1.327	0,8%	20
N00010917826	5,26	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/27 FRN C	OSL	NOK	28.07.25	26.01.27	30.000.000	29.935.500	30.034.074	98.574	0,9%	20
N00011026437	5,32	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/27 FRN STEP C	OSL	NOK	18.08.25	17.08.27	23.000.000	22.959.900	23.031.034	71.134	0,7%	20
N00013027938	5,62	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/26 FRN	OSL	NOK	29.09.25	28.09.26	7.000.000	7.087.640	7.073.870	-13.770	0,2%	20
N00012898651	6,04	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/28 FRN	OSL	NOK	25.07.25	25.04.28	40.000.000	40.848.000	40.828.612	-19.388	1,2%	20
N00010893639	5,44	Spb 1 Østlandet 20/26 FRN STEP C	OSL	NOK	17.09.25	17.09.26	59.000.000	59.053.560	59.083.851	30.291	1,8%	20
N00012817990	6,05	Spb 1 Østlandet 23/28 FRN	OSL	NOK	24.07.25	24.01.28	32.000.000	32.096.000	32.639.190	543.190	1,0%	20
N00010917933	5,28	Spb Møre 21/27 FRN STEP C	OSL	NOK	21.07.25	20.01.27	16.000.000	16.016.960	16.017.534	574	0,5%	20
N00010890114	5,54	Spb Norge 20/26 FRN STEP C	OSL	NOK	11.08.25	11.08.26	55.000.000	55.151.250	55.046.574	-104.676	1,6%	20
N00010920788	5,32	Spb Norge 21/27 FRN C	OSL	NOK	11.08.25	10.02.27	26.000.000	25.870.040	26.040.300	170.260	0,8%	20
N00013379487	5,54	Spb Norge 24/29 FRN	OSL	NOK	23.07.25	23.10.29	20.000.000	20.000.000	20.063.844	63.844	0,6%	20
N00013052910	5,71	Søgne og Greipstad Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	21.07.25	20.10.26	10.000.000	10.000.000	10.097.745	97.745	0,3%	20
N00013099853	5,56	Søgne og Greipstad Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	15.09.25	15.12.26	23.000.000	23.194.580	23.203.016	8.436	0,7%	20
N00012903477	5,74	Søgne og Greipstad Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	28.07.25	28.04.26	5.000.000	5.058.450	5.037.747	-20.703	0,2%	20
N00013094953	5,69	Tolga-Øs Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	08.09.25	07.12.26	21.000.000	21.199.290	21.217.388	18.098	0,6%	20
N00013383356	5,22	Tolga-Øs Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	28.07.25	28.10.27	5.000.000	5.000.000	5.013.320	13.320	0,1%	20
N00013220939	5,31	Tolga-Øs Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	04.08.25	03.05.27	6.000.000	6.005.340	6.031.700	26.360	0,2%	20
N00012864380	5,85	Trøgstad Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	14.07.25	13.10.27	8.000.000	8.000.000	8.125.967	125.967	0,2%	20
N00013333476	5,29	Valle Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	11.09.25	11.03.27	8.000.000	8.007.400	8.021.801	14.401	0,2%	20
N00013314708	5,53	Ørland Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	15.08.25	15.08.29	50.000.000	50.010.000	50.319.210	309.210	1,5%	20

Danske Invest Norsk Likviditet I

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013363820	5,25	Ørskog Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	11.07.25	11.10.27	10.000.000	10.000.000	10.026.884	26.884	0,3%	20
Sparebanker								864.658.143	867.444.337	2.786.194	25,8%	
N00010998578	5,24	Brage Finans AS 21/26 FRN	OSL	NOK	12.08.25	12.05.26	6.000.000	5.982.600	6.020.602	38.002	0,2%	20
N00011082125	5,25	Brage Finans AS 21/26 FRN	OSL	NOK	27.08.25	27.08.26	30.000.000	29.969.300	30.107.655	138.355	0,9%	20
N00011203457	5,25	Brage Finans AS 22/26 FRN	OSL	NOK	18.09.25	15.12.26	50.000.000	50.096.260	50.211.795	115.535	1,5%	20
N00012842451	6,52	Brage Finans AS 23/28 FRN	OSL	NOK	21.08.25	21.02.28	14.000.000	14.000.000	14.464.453	464.453	0,4%	20
N00013321380	5,60	Brage Finans AS 24/27 FRN	OSL	NOK	29.08.25	30.08.27	14.000.000	14.000.000	14.134.050	134.050	0,4%	20
N00013457291	5,31	Brage Finans AS 25/27 FRN	OSL	NOK	15.09.25	13.12.27	40.000.000	40.000.000	40.147.740	147.740	1,2%	20
Finansieringsselskaper								154.048.160	155.086.295	1.038.135	4,6%	
N00010892334	5,53	Storebrand ASA 20/25 FRN	OSL	NOK	10.09.25	10.09.25	28.000.000	28.024.020	28.056.563	32.543	0,8%	20
Andre finansielle foretak								28.024.020	28.056.563	32.543	0,8%	
N00010940422	5,50	Kongsberg Gruppen ASA 21/26 FRN	OSL	NOK	26.08.25	26.02.26	70.000.000	70.085.700	70.296.065	210.365	2,1%	50
N00012929605	5,79	Bane NOR Eiendom AS 23/26 FRN	OSL	NOK	05.09.25	05.06.26	17.000.000	17.000.000	17.145.797	145.797	0,5%	50
Statlig eide foretak								87.085.700	87.441.862	356.162	2,6%	
N00013320739	5,64	Nordkraft AS 24/30 FRN	OSL	NOK	28.08.25	28.02.30	7.000.000	7.000.000	6.910.693	-89.307	0,2%	100
N00013262428	5,22	Tensio AS 24/27 FRN	OSL	NOK	18.09.25	18.06.27	14.000.000	14.000.000	14.059.097	59.097	0,4%	50
Kommunal forretningsdrift								21.000.000	20.969.790	-30.210	0,6%	
N00010886658	5,68	Fredrikstad Energi AS 20/25 FRN P	OSL	NOK	02.07.25	02.07.25	8.000.000	8.032.320	8.000.220	-32.100	0,2%	100
N00011203507	5,18	Haugaland Kraft AS 22/27 FRN	OSL	NOK	18.07.25	18.01.27	15.000.000	14.974.035	15.049.611	75.576	0,4%	50
N00013172130	5,69	Haugaland Kraft AS 24/29 FRN	OSL	NOK	05.09.25	05.03.29	5.000.000	5.000.000	5.072.597	72.597	0,2%	50
N00010936222	4,88	Trønderenergi AS 21/25 FRN	OSL	NOK	24.09.25	24.09.25	7.000.000	7.007.490	7.005.675	-1.815	0,2%	100
N00013602607		Østfold Energi AS 25/28 FRN	OSL	NOK	03.10.25	03.07.28	23.000.000	23.000.000	22.994.935	-5.065	0,7%	100
Selvstendige kommuneforetak								58.013.845	58.123.038	109.193	1,7%	
N00012708819	7,12	Aker ASA 22/27 FRN FLOOR	OSL	NOK	29.09.25	27.09.27	20.000.000	20.000.000	20.683.614	683.614	0,6%	100
N00010937477	5,94	Elkem ASA 21/26 FRN FLOOR	OSL	NOK	26.08.25	26.02.26	35.000.000	35.171.150	35.148.369	-22.782	1,0%	100
N00013120493	6,47	Aker ASA 24/29 FRN FLOOR	OSL	NOK	15.07.25	15.01.29	42.000.000	42.199.920	42.636.880	436.960	1,3%	100
N00013005306	6,19	Elkem ASA 23/28 FRN FLOOR	OSL	NOK	29.08.25	31.08.28	28.000.000	28.129.060	28.203.703	74.643	0,8%	100
N00013234526	5,84	Elopak ASA 24/27 FRN	OSL	NOK	28.08.25	28.05.27	20.000.000	20.038.000	20.149.600	111.600	0,6%	100
N00013234518	6,14	Elopak ASA 24/29 FRN	OSL	NOK	28.08.25	28.05.29	36.000.000	36.162.200	36.406.321	244.121	1,1%	100
N00011202194	5,48	Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	OSL	NOK	17.07.25	19.01.26	8.000.000	7.998.560	8.003.663	5.103	0,2%	100
N00010923352	5,30	Jotun A/S 21/26 FRN FLOOR		NOK	11.08.25	10.02.26	5.000.000	5.017.000	5.016.040	-961	0,1%	50
N00012866682	5,89	Jotun A/S 23/27 FRN FLOOR		NOK	15.09.25	15.03.27	5.000.000	5.000.000	5.076.601	76.601	0,2%	50
N00011097297	5,60	Lerøy Seafood Group ASA 21/26 FRN FLOOR	OSL	NOK	17.09.25	17.09.26	30.000.000	30.163.360	30.147.330	-16.030	0,9%	100

Danske Invest Norsk Likviditet I

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00011097305	5,75	Lerøy Seafood Group ASA 21/27 FRN FLOOR	OSL	NOK	17.09.25	17.09.27	12.000.000	12.069.900	12.089.646	19.746	0,4%	100
N00013220897	5,72	Mowi ASA 24/29 FRN	OSL	NOK	04.08.25	03.05.29	14.000.000	14.000.000	14.067.124	67.124	0,4%	100
N00010852684	2,79	Entra ASA 19/26 2,79%	OSL	NOK	22.05.26	22.05.26	18.000.000	17.643.600	17.722.102	78.502	0,5%	100
N00013072462	7,64	Nordic Semiconductor ASA 23/28 FRN FLOOR	OSL	NOK	27.08.25	27.11.28	30.000.000	30.468.920	31.198.881	729.961	0,9%	100
N00013209957	5,50	NorgesGruppen ASA 24/30 FRN	OSL	NOK	11.08.25	10.05.30	10.000.000	10.000.000	10.081.598	81.598	0,3%	50
N00010886856	5,46	Entra ASA 20/27 FRN	OSL	NOK	29.09.25	29.06.27	16.000.000	16.110.720	16.095.475	-15.245	0,5%	100
N00010882343	7,91	Norsk Hydro ASA 20/26 FRN	OSL	NOK	18.08.25	16.02.26	46.000.000	47.674.164	46.865.416	-808.747	1,4%	100
N00011011256	1,96	Entra ASA 21/25 1,96%	OSL	NOK	28.11.25	28.11.25	53.000.000	51.563.550	52.416.475	852.925	1,6%	100
N00010980683	5,96	SalMar ASA 21/27 FRN FLOOR	OSL	NOK	22.07.25	22.01.27	56.000.000	55.834.750	56.603.848	769.098	1,7%	100
N00011094625	4,75	Entra ASA 21/26 FRN	OSL	NOK	10.09.25	10.09.26	59.000.000	57.563.263	58.728.706	1.165.443	1,7%	100
N00013467316	5,74	SalMar ASA 25/30 FRN FLOOR	OSL	NOK	30.07.25	30.01.30	12.000.000	12.000.000	12.012.446	12.446	0,4%	100
N00013506535	5,04	SalMar ASA 5,04% CERT 186 150925		NOK	15.09.25	15.09.25	40.000.000	40.000.000	40.017.780	17.780	1,2%	100
N00010894785	5,95	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	OSL	NOK	07.07.25	09.10.25	23.000.000	23.138.139	23.066.330	-71.809	0,7%	100
N00010907231	5,91	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	OSL	NOK	07.07.25	27.11.25	20.000.000	19.872.640	20.078.954	206.314	0,6%	100
N00010997919	2,24	Norwegian Property ASA 21/26 2,235%	OSL	NOK	19.05.26	19.05.26	30.000.000	29.351.700	29.394.771	43.071	0,9%	100
N00011086969	5,40	Norwegian Property ASA 21/26 FRN	OSL	NOK	07.07.25	09.09.26	40.000.000	40.078.000	40.113.920	35.920	1,2%	100
N00012911306	6,05	Vend Marketplaces ASA 23/28 FRN	OSL	NOK	11.08.25	10.05.28	8.000.000	8.000.000	8.167.494	167.494	0,2%	100
N00013350538	5,73	Norwegian Property ASA 24/27 FRN FLOOR	OSL	NOK	07.07.25	05.10.27	30.000.000	30.000.000	30.223.578	223.578	0,9%	100
N00010896103	6,04	OBOS BBL 20/25 FRN	OSL	NOK	28.07.25	28.10.25	25.000.000	25.124.650	25.089.200	-35.450	0,7%	100
N00011146391	5,24	Yara International ASA 21/26 FRN	OSL	NOK	11.08.25	10.11.26	27.000.000	27.061.986	27.077.101	15.115	0,8%	100
N00013261057	5,57	Yara International ASA 24/29 FRN	OSL	NOK	22.09.25	20.06.29	20.000.000	20.000.000	20.107.700	107.700	0,6%	100
N00010946494	5,50	OBOS BBL 21/26 FRN	OSL	NOK	10.09.25	10.03.26	18.000.000	18.013.000	18.051.133	38.133	0,5%	100
N00010946486	5,72	OBOS BBL 21/28 FRN	OSL	NOK	10.09.25	10.03.28	24.000.000	23.682.700	24.024.559	341.859	0,7%	100
N00012828393	6,58	OBOS BBL 23/27 FRN	OSL	NOK	08.08.25	08.02.27	14.000.000	14.000.000	14.272.103	272.103	0,4%	100
N00013133850	7,09	OBOS BBL 24/29 FRN	OSL	NOK	30.07.25	30.01.29	18.000.000	18.290.160	18.753.980	463.820	0,6%	100
N00011103061	5,44	OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	OSL	NOK	01.07.25	01.04.27	5.000.000	4.896.200	5.004.808	108.608	0,1%	100
N00013478834	6,07	OBOS Eiendom AS 25/30 FRN	OSL	NOK	21.08.25	21.02.30	6.000.000	6.000.000	6.029.459	29.459	0,2%	100
N00011079790	2,03	Olav Thon Eiendomsselska ASA 21/25 2,03%	OSL	NOK	25.08.25	25.08.25	12.000.000	11.672.400	11.953.393	280.993	0,4%	100

Danske Invest Norsk Likviditet I

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00011079121	5,47	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	OSL	NOK	01.09.25	01.09.26	50.000.000	50.117.000	50.269.485	152.485	1,5%	100
N00010940471	5,51	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	OSL	NOK	03.09.25	03.03.26	36.000.000	35.359.680	36.153.925	794.245	1,1%	100
N00010940489	5,71	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/28 FRN	OSL	NOK	03.09.25	03.03.28	15.000.000	14.474.100	15.163.149	689.049	0,5%	100
N00013167072	6,19	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 24/29 FRN	OSL	NOK	28.08.25	28.05.29	22.000.000	22.000.000	22.587.206	587.206	0,7%	100
N00013572503	5,59	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 25/30 FRN	OSL	NOK	06.08.25	06.02.30	6.000.000	6.010.860	6.030.040	19.180	0,2%	100
Private foretak med begr ansv								1.041.951.332	1.050.983.906	9.032.573	31,3%	
XS2521227459	6,97	Arion Banki hf 22/25 FRN NOK	LUX	NOK	18.08.25	18.08.25	16.000.000	16.238.400	16.042.467	-195.933	0,5%	20
XS2517848250	6,35	Ayvens Bank N.V. 22/26 FRN NOK	LUX	NOK	07.08.25	07.08.26	50.000.000	50.758.200	50.672.235	-85.965	1,5%	20
XS2915465442	5,77	Arion Banki hf 24/27 FRN NOK	LUX	NOK	08.07.25	08.10.27	16.000.000	16.000.000	16.060.130	60.130	0,5%	20
XS2978439235	5,70	Arion Banki hf 25/28 FRN NOK	LUX	NOK	14.07.25	14.01.28	30.000.000	30.000.000	30.018.219	18.219	0,9%	20
N00012450016	5,69	Danske Bank A/S 22/27 FRN C	DUB	NOK	25.08.25	24.02.27	30.000.000	30.000.000	30.109.047	109.047	0,9%	20
N00013524918	5,96	NOBA Bank Group AB 25/28 FRN	STO	NOK	29.09.25	28.03.28	22.000.000	22.000.000	22.079.310	79.310	0,7%	20
N00012755802	9,37	Islandsbanki hf (Islandsbanki) 22/25 FRN	DUB	NOK	18.08.25	18.11.25	50.000.000	51.985.220	50.804.290	-1.180.930	1,5%	20
N00013132159	6,94	Islandsbanki hf (Islandsbanki) 24/27 FRN	DUB	NOK	25.07.25	25.01.27	8.000.000	8.000.000	8.178.901	178.901	0,2%	20
XS2982064391	6,61	Kvika banki hf. 25/28 FRN NOK	DUB	NOK	21.07.25	21.04.28	10.000.000	10.000.000	10.010.986	10.986	0,3%	20
XS2671007644	7,67	Landsbankinn hf. 23/25 FRN NOK	DUB	NOK	21.08.25	21.08.25	16.000.000	16.348.800	16.060.499	-288.301	0,5%	20
XS2900360038	6,44	Landsbankinn hf. 24/28 FRN NOK C	DUB	NOK	15.09.25	13.09.28	17.000.000	17.000.000	17.119.826	119.826	0,5%	20
N00011096521	1,75	Nordea Bank Abp 21/25 1,75%	DUB	NOK	17.09.25	17.09.25	14.000.000	13.613.840	13.915.698	301.858	0,4%	20
N00013581900	5,36	Nordea Bank Abp 25/28 FRN	OSL	NOK	12.09.25	12.06.28	20.000.000	20.000.000	20.036.100	36.100	0,6%	20
N00013354696	6,36	Resurs Bank AB 24/26 FRN	OSL	NOK	01.07.25	01.10.26	16.000.000	16.000.000	16.049.642	49.642	0,5%	20
N00013502559	6,51	Resurs Bank AB 25/28 FRN	OSL	NOK	15.09.25	13.03.28	16.000.000	16.000.000	16.006.810	6.810	0,5%	20
N00012839598	6,06	Ziklo Bank AB 23/28 FRN	STO	NOK	18.08.25	16.02.28	10.000.000	10.000.000	10.198.371	198.371	0,3%	20
XS2984223367	5,97	Ringkjøbing Landboba A/S 25/30 FRN NOK C	DUB	NOK	22.07.25	22.01.30	10.000.000	10.000.000	10.037.918	37.918	0,3%	20
N00011002602	2,11	Spar Nord Bank A/S 21/26 ADJ C	DUB	NOK	26.11.25	26.11.26	50.000.000	48.790.000	49.420.635	630.635	1,5%	20
N00011002537	5,69	Spar Nord Bank A/S 21/28 FRN C	DUB	NOK	26.08.25	29.05.28	10.000.000	9.965.000	10.012.414	47.414	0,3%	20
Utenlandske banker ellers								412.699.460	412.833.498	134.038	12,3%	

Danske Invest Norsk Likviditet I

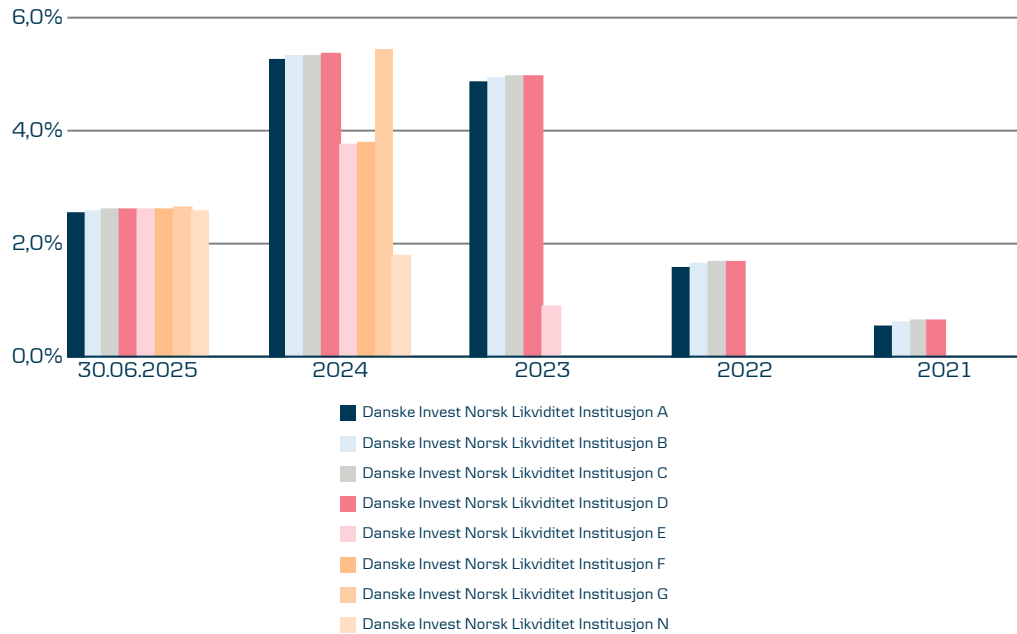
Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00010887409	5,86	Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	CSE	NOK	07.07.25	07.10.25	56.000.000	56.394.940	56.150.601	-244.339	1,7%	20
N00010887391	5,83	Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	CSE	NOK	07.07.25	07.07.25	46.000.000	46.182.520	46.007.852	-174.668	1,4%	20
XS2821758948	5,44	Volkswagen Financial Servi 24/27 FRN NOK	LUX	NOK	14.08.25	14.05.27	70.000.000	69.997.400	69.863.661	-133.739	2,1%	100
Utenlandske kredittinstitusjoner								172.574.860	172.022.114	-552.746	5,1%	
N00010875289	5,62	Atrium Ljungberg AB 20/26 FRN	STO	NOK	18.08.25	18.02.26	80.000.000	80.254.920	80.259.936	5.016	2,4%	100
N00012514233	6,18	Atrium Ljungberg AB 22/26 FRN	STO	NOK	06.08.25	06.08.26	36.000.000	36.229.800	36.375.372	145.572	1,1%	100
XS2386149459	5,50	Castellum AB 21/26 FRN NOK	DUB	NOK	15.09.25	15.09.26	2.000.000	2.004.040	2.004.456	416	0,1%	100
Utenl ikke-finansielle foretak								118.488.760	118.639.764	151.004	3,5%	
Rentebærende verdipapirer								3.135.147.890	3.149.642.996	14.495.105	93,8%	
Deposit								207.584.011	207.584.011		6,2%	
Sum verdipapirer								3.342.731.901	3.357.227.007	14.495.105	100,0%	

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Rente, NOK Pengemarked
Oppstart	26.04.2000
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	16.731,10
Risikoindikator [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	Nordic Bond Pricing Liquidity Low Risk Index NOK (NOLIQLOWRISK)

* Forvaltningsprovisjon

Andelsklasse A: inntil 0,20% p.a.
Andelsklasse B: inntil 0,14% p.a.
Andelsklasse C: inntil 0,12% p.a.
Andelsklasse D: inntil 0,10% p.a.
Andelsklasse E: inntil 0,08% p.a.
Andelsklasse F: inntil 0,07% p.a.
Andelsklasse G: inntil 0,04% p.a.
Andelsklasse N: inntil 0,14% p.a.

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

		30.06.2025	31.12.2024
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon A			
ISIN	N00010047236		
Oppstartsdato	26-04-2000		
Minstetegning	3.000.000		
Bloomberg Ticker	DANILII		
Antall andeler		4.146.939	4.342.232
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.026	1.000
Basiskurs		1.026	1.000
Forvaltningskapital i Mnok		4.254,03	4.343,63
Forvaltningshonorar %		0,20	0,20
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon B			
ISIN	N00010873664		
Oppstartsdato	19-03-2020		
Minstetegning	10.000.000		
Bloomberg Ticker	DALIBBN		
Antall andeler		247.009	215.939
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.026	1.000
Basiskurs		1.026	1.000
Forvaltningskapital i Mnok		253,42	215,97
Forvaltningshonorar %		0,14	0,14
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon C			
ISIN	N00010873672		
Oppstartsdato	19-03-2020		
Minstetegning	50.000.000		
Bloomberg Ticker	DALICCN		
Antall andeler		596.226	391.038
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.026	1.000
Basiskurs		1.026	1.000
Forvaltningskapital i Mnok		611,79	391,11
Forvaltningshonorar %		0,12	0,12

		30.06.2025	31.12.2024
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon D			
ISIN	N00010873680		
Oppstartsdato	19-03-2020		
Minstetegning	100.000.000		
Bloomberg Ticker	DALIDDN		
Antall andeler		712.397	796.756
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.026	1.000
Basiskurs		1.026	1.000
Forvaltningskapital i Mnok		731,24	797,11
Forvaltningshonorar %		0,10	0,10
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon E			
ISIN	N00012826850		
Oppstartsdato	11-04-2024		
Minstetegning	250.000.000		
Bloomberg Ticker	DAINLIE		
Antall andeler		1.210.854	946.529
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.027	1.000
Basiskurs		1.027	1.000
Forvaltningskapital i Mnok		1.242,99	946,93
Forvaltningshonorar %		0,08	0,08
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon F			
ISIN	N00012826868		
Oppstartsdato	11-04-2024		
Minstetegning	500.000.000		
Bloomberg Ticker	DAINLIF		
Antall andeler		6.429.060	5.669.671
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.027	1.000
Basiskurs		1.027	1.000
Forvaltningskapital i Mnok		6.600,56	5.672,37
Forvaltningshonorar %		0,07	0,07

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

		30.06.2025	31.12.2024
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon G			
ISIN	N00012826876		
Oppstartsdato	14-11-2023		
Minstetegning	3.000.000.000		
Bloomberg Ticker	DAINLIG		
Antall andeler		2.953.160	3.181.211
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.028	1.001
Basiskurs		1.028	1.001
Forvaltningskapital i Mnok		3.034,46	3.185,00
Forvaltningshonorar %		0,04	0,04
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon N			
ISIN	N00013139980		
Oppstartsdato	21-08-2024		
Minstetegning	3.000.000		
Bloomberg Ticker	DAINLIN		
Antall andeler		2.548	2.548
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.024	999
Basiskurs		1.024	999
Forvaltningskapital i Mnok		2,61	2,54
Forvaltningshonorar %		0,14	0,14

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013116384	5,45	Voss Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	11.07.25	11.01.27	20.000.000	20.000.000	20.145.778	145.778	0,1%	20
N00013460733	5,28	Voss Spb 25/27 FRN	OSL	NOK	18.08.25	17.11.27	8.000.000	8.000.000	8.026.917	26.917	0,0%	20
N00010872963	5,21	BN Bank ASA 20/26 FRN	OSL	NOK	14.07.25	14.01.26	126.000.000	126.431.320	126.358.583	-72.737	0,8%	20
N00010892987	5,56	Pareto Bank ASA 20/25 FRN	OSL	NOK	10.09.25	10.09.25	101.000.000	101.274.820	101.184.800	-90.020	0,6%	20
N00010989155	5,30	Pareto Bank ASA 21/26 FRN	OSL	NOK	29.07.25	29.04.26	54.000.000	53.039.750	54.132.878	1.093.128	0,3%	20
N00013155481	5,32	BN Bank ASA 24/27 FRN	OSL	NOK	19.08.25	19.05.27	55.000.000	55.229.800	55.349.905	120.105	0,3%	20
N00013547554	4,91	BN Bank ASA FRN CERT 365 290426		NOK	29.07.25	29.04.26	240.000.000	240.026.100	240.329.952	303.852	1,5%	20
N00012424151	5,44	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	OSL	NOK	27.08.25	03.02.27	55.000.000	54.924.020	55.172.887	248.867	0,3%	20
N00012738626	6,89	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	OSL	NOK	28.07.25	28.10.27	37.000.000	38.241.381	38.229.221	-12.160	0,2%	20
N00013387282	5,13	Landkreditt Bank AS 24/27 FRN	OSL	NOK	29.07.25	29.10.27	40.000.000	39.959.200	40.088.008	128.808	0,2%	20
N00013374470	5,27	Tysnes Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	18.07.25	18.10.27	25.000.000	25.000.000	25.098.905	98.905	0,2%	20
N00011027005	5,14	Voss Veksel ASA 21/25 FRN	OSL	NOK	15.09.25	15.09.25	12.000.000	12.024.600	12.017.213	-7.387	0,1%	20
N00013116335	5,62	Voss Veksel ASA 24/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	08.03.28	18.000.000	18.144.800	18.198.241	53.441	0,1%	20
Forretningsbanker								792.295.791	794.333.288	2.037.497	4,8%	
N00010893365	5,40	Santander Consumer Bank AS 20/25 FRN	OSL	NOK	15.09.25	15.09.25	108.000.000	107.901.400	108.212.317	310.917	0,7%	20
N00012662412	5,64	Santander Consumer Bank AS 22/25 FRN	OSL	NOK	29.08.25	29.08.25	19.000.000	19.083.190	19.035.986	-47.204	0,1%	20
N00013391615	5,19	Santander Consumer Bank AS 24/27 FRN	OSL	NOK	05.08.25	05.11.27	50.000.000	50.000.000	50.112.290	112.290	0,3%	20
N00013250621	5,31	Santander Consumer Bank AS 24/27 FRN	OSL	NOK	29.08.25	31.05.27	40.000.000	40.000.000	40.181.348	181.348	0,2%	20
Forretningsbanker, utenlandseid								216.984.590	217.541.941	557.351	1,3%	
N00010917180	5,29	Høland og Setskog Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	14.07.25	13.04.26	43.000.000	43.161.250	43.162.880	1.630	0,3%	20
N00012820028	5,75	Høland og Setskog Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	23.07.25	23.01.26	90.000.000	90.638.500	90.501.354	-137.146	0,6%	20
N00013388405	5,20	Aasen Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	05.08.25	05.11.27	80.000.000	80.027.400	80.176.584	149.184	0,5%	20
N00013528281	5,24	Høland og Setskog Spb 25/28 FRN	OSL	NOK	03.07.25	03.04.28	95.000.000	94.927.250	95.205.647	278.396	0,6%	20
N00011150534	5,11	Luster Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	11.08.25	11.11.25	6.000.000	6.009.720	6.009.927	207	0,0%	20
N00012450644	5,31	Agder Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	25.08.25	25.08.25	33.000.000	33.138.930	33.042.220	-96.710	0,2%	20
N00012818105	5,93	Agder Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	03.09.25	03.03.28	24.000.000	24.412.800	24.445.253	32.453	0,1%	20
N00010911076	5,27	Spareskillingsbanken 20/25 FRN	OSL	NOK	04.09.25	04.12.25	27.000.000	27.100.170	27.074.112	-26.058	0,2%	20
N00013073031	5,78	Spb 1 Gudbrandsdal 23/28 FRN	OSL	NOK	25.08.25	23.05.28	20.000.000	20.309.000	20.318.564	9.564	0,1%	20
N00010901135	5,36	Askim & Spydeberg Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	28.07.25	27.10.25	25.000.000	24.841.250	25.058.690	217.440	0,2%	20

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00010895576	5,32	Spb 1 Hallingdal Valdres 20/25 FRN	OSL	NOK	14.07.25	13.10.25	5.000.000	5.027.050	5.009.806	-17.244	0,0%	20
N00010934797	5,16	Askim & Spydeberg Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	18.08.25	18.05.26	15.000.000	15.038.550	15.046.793	8.243	0,1%	20
N00010895535	5,32	Spb 1 Hallingdal Valdres 20/26 FRN	OSL	NOK	14.07.25	13.04.26	25.000.000	25.115.750	25.111.055	-4.695	0,2%	20
N00012517624	5,59	Askim & Spydeberg Spb 22/27 FRN	OSL	NOK	04.08.25	04.05.27	66.000.000	66.679.600	66.707.421	27.821	0,4%	20
N00013081315	5,57	Spb 1 Hallingdal Valdres 23/27 FRN	OSL	NOK	01.09.25	01.06.27	75.000.000	75.791.750	75.769.973	-21.778	0,5%	20
N00010892284	5,32	Aurskog Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	02.09.25	02.09.25	10.000.000	10.034.100	10.015.392	-18.708	0,1%	20
N00012898719	5,78	Tinn Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	28.07.25	27.04.26	15.000.000	15.124.650	15.119.324	-5.327	0,1%	20
N00013094979	5,65	Berg Spb 23/26 FRN		NOK	08.09.25	07.12.26	22.000.000	22.055.800	22.207.148	151.348	0,1%	20
N00013143362	5,49	Berg Spb 24/27 FRN		NOK	05.08.25	05.02.27	10.000.000	10.068.600	10.077.430	8.830	0,1%	20
N00013243774	5,32	Bien Spb ASA 24/27 FRN	OSL	NOK	27.08.25	27.05.27	40.000.000	39.988.800	40.188.112	199.312	0,2%	20
N00013126045	5,61	Birkenes Spb 24/27 FRN		NOK	18.07.25	18.01.27	5.000.000	5.000.000	5.042.892	42.892	0,0%	20
N00012921545	5,81	Bjugn Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	18.08.25	18.05.26	20.000.000	20.168.400	20.166.480	-1.920	0,1%	20
N00013229153	5,35	Bjugn Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	19.08.25	19.05.27	55.000.000	55.137.000	55.277.706	140.706	0,3%	20
N00010893951	5,46	Drangedal Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	17.09.25	17.09.25	3.000.000	3.006.570	3.006.323	-247	0,0%	20
N00012772914	6,04	Drangedal Spb 22/26 FRN	OSL	NOK	02.09.25	02.03.26	70.000.000	70.670.600	70.579.803	-90.797	0,4%	20
N00012959651	5,95	Drangedal Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	15.09.25	15.03.27	25.000.000	25.383.050	25.389.303	6.253	0,2%	20
N00013255505	5,35	Evje og Hornnes Spb 24/27 FRN		NOK	08.09.25	07.06.27	19.000.000	19.023.310	19.082.314	59.004	0,1%	20
N00013435909	5,37	Evje og Hornnes Spb 24/27 FRN		NOK	22.09.25	20.12.27	20.000.000	19.994.000	20.087.786	93.786	0,1%	20
N00013311977	5,25	Flekkefjord Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	13.08.25	13.08.27	100.000.000	100.280.000	100.459.320	179.320	0,6%	20
N00013119263	5,40	Flekkefjord Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	09.07.25	09.04.27	90.000.000	90.610.000	90.674.316	64.316	0,6%	20
N00013484733	5,19	Flekkefjord Spb 25/28 FRN	OSL	NOK	21.08.25	21.02.28	20.000.000	19.990.000	20.027.774	37.774	0,1%	20
N00011093742	5,12	Grong Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	10.09.25	10.03.26	10.000.000	10.019.800	10.026.629	6.829	0,1%	20
N00013257543	5,20	Grong Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	15.09.25	14.09.27	5.000.000	5.004.500	5.016.203	11.703	0,0%	20
N00013246983	5,34	Grue Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	28.08.25	28.05.27	36.000.000	35.999.280	36.164.200	164.920	0,2%	20
N00012838327	5,79	Haltdalen Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	11.08.25	10.02.26	4.000.000	4.025.880	4.024.311	-1.569	0,0%	20
N00013054148	5,96	Haltdalen Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	03.09.25	03.09.27	6.000.000	6.100.620	6.097.940	-2.680	0,0%	20
N00013256198	5,44	Haltdalen Spb 24/28 FRN	OSL	NOK	03.09.25	03.03.28	18.000.000	18.024.480	18.080.924	56.444	0,1%	20
N00010961022	4,89	Haugesund Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	22.09.25	22.09.25	65.000.000	65.114.200	65.071.039	-43.162	0,4%	20
N00012629379	5,67	Haugesund Spb 22/27 FRN	OSL	NOK	19.08.25	19.08.27	30.000.000	30.400.600	30.387.132	-13.468	0,2%	20
N00012784547	5,78	Haugesund Spb 22/28 FRN	OSL	NOK	15.09.25	14.03.28	4.000.000	4.049.600	4.070.171	20.571	0,0%	20
N00013220236	5,42	Hegra Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	29.07.25	29.10.27	20.000.000	20.094.000	20.124.532	30.532	0,1%	20
N00013259754	5,35	Hegra Spb 24/28 FRN	OSL	NOK	15.09.25	13.03.28	30.000.000	30.000.000	30.116.232	116.232	0,2%	20
N00012939018	5,66	JBF Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	09.09.25	09.06.26	5.000.000	5.042.450	5.040.492	-1.959	0,0%	20
N00013600684	4,93	JBF Spb 25/28 FRN	OSL	NOK	26.09.25	26.06.28	10.000.000	10.000.000	9.999.007	-993	0,1%	20
N00010891369	5,34	Jæren Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	25.08.25	25.08.25	48.000.000	48.081.600	48.066.067	-15.533	0,3%	20
N00010932536	5,14	Jæren Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	18.08.25	18.02.26	20.000.000	20.056.100	20.054.040	-2.060	0,1%	20

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00010932544	5,19	Jæren Spb 21/27 FRN	OSL	NOK	18.08.25	18.02.27	76.000.000	76.162.480	76.297.130	134.650	0,5%	20
N00012804188	5,67	Jæren Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	11.08.25	09.02.28	60.000.000	60.682.000	60.876.642	194.642	0,4%	20
N00010893068	5,44	Lillesands Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	09.09.25	09.09.25	14.000.000	14.053.620	14.026.348	-27.272	0,1%	20
N00010925068	5,19	Lillesands Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	08.08.25	09.02.26	32.000.000	32.081.600	32.090.214	8.614	0,2%	20
N00011117194	5,10	Marker og Eidsberg Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	07.07.25	07.04.26	43.000.000	43.099.760	43.107.457	7.697	0,3%	20
N00012907528	5,67	Marker og Eidsberg Spb 23/26 FRN		NOK	05.08.25	05.05.26	10.000.000	10.076.100	10.074.448	-1.652	0,1%	20
N00013150243	5,42	Marker og Eidsberg Spb 24/27 FRN		NOK	12.08.25	12.02.27	5.000.000	5.000.000	5.037.039	37.039	0,0%	20
N00010893647	5,31	Melhus Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	17.09.25	17.09.25	55.000.000	54.699.950	55.102.927	402.977	0,3%	20
N00010921240	5,21	Melhus Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	10.09.25	10.03.26	20.000.000	20.061.000	20.065.538	4.538	0,1%	20
N00010873466	5,48	Nidaros Spb 20/26 FRN	OSL	NOK	21.07.25	20.04.26	10.000.000	10.051.100	10.050.516	-584	0,1%	20
N00013528257	5,28	Nidaros Spb 25/28 FRN	OSL	NOK	03.07.25	03.04.28	30.000.000	30.000.000	30.071.880	71.880	0,2%	20
N00012635152	5,43	OBOS-banken AS 22/25 FRN	OSL	NOK	25.08.25	25.11.25	40.000.000	40.154.400	40.131.080	-23.320	0,2%	20
N00010874936	5,28	Odal Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	11.08.25	11.08.25	25.000.000	25.092.600	25.023.033	-69.568	0,2%	20
N00013310136	5,25	Odal Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	11.08.25	09.08.27	25.000.000	24.993.000	25.105.713	112.713	0,2%	20
N00013076307	5,83	Opdals Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	08.09.25	07.09.27	20.000.000	20.312.000	20.292.366	-19.634	0,1%	20
N00010893209	5,31	Orkla Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	11.09.25	11.09.25	137.000.000	137.509.580	137.240.106	-269.474	0,8%	20
N00010872849	5,29	Orkla Spb 20/26 FRN	OSL	NOK	09.07.25	09.01.26	113.000.000	113.516.370	113.357.928	-158.443	0,7%	20
N00010917784	5,17	Orkla Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	15.07.25	15.01.26	27.000.000	27.082.890	27.067.222	-15.668	0,2%	20
N00013418863	5,29	Orkla Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	03.09.25	03.12.27	50.000.000	50.015.000	50.220.695	205.695	0,3%	20
N00010891534	5,67	Oslofjord Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	27.08.25	27.08.25	20.000.000	20.070.400	20.038.652	-31.748	0,1%	20
N00013051532	5,76	Oslofjord Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	04.08.25	03.02.27	20.000.000	20.274.640	20.261.870	-12.770	0,1%	20
N00012518945	5,44	Rindal Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	05.08.25	05.11.25	5.000.000	5.014.550	5.013.738	-812	0,0%	20
N00012834300	5,84	Rindal Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	04.08.25	03.02.26	10.000.000	10.000.000	10.065.248	65.248	0,1%	20
N00013275172	5,13	Rindal Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	25.09.25	25.06.27	5.000.000	5.014.250	5.027.792	13.542	0,0%	20
N00013497958	5,30	Rindal Spb 25/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	06.03.28	15.000.000	15.000.000	15.040.292	40.292	0,1%	20
N00010892318	1,31	Rogaland Spb 20/25 1,31%	OSL	NOK	09.09.25	09.09.25	71.000.000	68.969.740	70.576.485	1.606.745	0,4%	20
N00012816174	5,74	Rogaland Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	18.09.25	18.03.26	10.000.000	10.075.000	10.075.706	706	0,1%	20
N00010904949	5,58	Romerike Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	06.08.25	06.11.25	21.000.000	21.082.530	21.071.707	-10.823	0,1%	20
N00010890809	5,39	Romerike Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	17.09.25	17.09.25	6.000.000	5.925.831	6.012.461	86.630	0,0%	20
N00010907199	5,35	Romerike Spb 20/26 FRN	OSL	NOK	19.08.25	19.02.26	10.000.000	10.036.000	10.040.401	4.401	0,1%	20
N00012942590	5,85	Romerike Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	15.09.25	14.06.27	20.000.000	20.374.000	20.327.242	-46.758	0,1%	20
N00012860917	5,73	Romerike Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	08.03.28	28.000.000	28.303.240	28.426.339	123.099	0,2%	20
N00010923006	5,19	Rørosbanken Røros Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	04.08.25	04.02.26	10.000.000	10.035.300	10.027.085	-8.215	0,1%	20
N00012933557	5,92	Rørosbanken Røros Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	01.09.25	01.09.27	20.000.000	20.326.800	20.335.714	8.914	0,1%	20
N00012811852	5,72	Rørosbanken Røros Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	04.08.25	04.02.27	60.000.000	60.576.300	60.703.008	126.708	0,4%	20
N00012811860	5,78	Rørosbanken Røros Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	04.08.25	04.02.28	36.000.000	36.568.800	36.563.425	-5.375	0,2%	20

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013015255	5,88	Selbu Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	15.09.25	13.09.27	10.000.000	10.164.000	10.161.479	-2.521	0,1%	20
N00010911837	5,30	Skagerrak Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	09.09.25	09.12.25	40.000.000	40.166.000	40.123.552	-42.448	0,2%	20
N00010921612	5,19	Skagerrak Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	05.08.25	05.02.26	25.000.000	25.076.000	25.077.340	1.340	0,2%	20
N00012444613	5,34	Skagerrak Spb 22/27 FRN	OSL	NOK	15.08.25	15.02.27	45.000.000	45.144.069	45.311.351	167.281	0,3%	20
N00012916123	5,67	Skagerrak Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	11.08.25	10.05.27	5.000.000	5.070.500	5.064.571	-5.930	0,0%	20
N00013554857	5,27	Skagerrak Spb 25/28 FRN	OSL	NOK	12.08.25	12.05.28	60.000.000	60.067.000	60.259.866	192.866	0,4%	20
N00010917800	5,15	Skudenes & Aakra Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	14.08.25	14.11.25	10.000.000	10.029.500	10.019.623	-9.877	0,1%	20
N00012933532	5,84	Skudenes & Aakra Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	15.07.25	15.10.27	35.000.000	35.576.250	35.580.941	4.691	0,2%	20
N00010875461	5,30	Skue Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	19.08.25	19.11.25	32.000.000	32.114.940	32.084.675	-30.265	0,2%	20
N00012899253	5,75	Skue Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	21.07.25	21.04.27	84.000.000	85.287.720	85.145.088	-142.632	0,5%	20
N00013512335	5,24	Skue Spb 25/28 FRN	OSL	NOK	22.09.25	20.03.28	109.000.000	109.037.400	109.421.797	384.397	0,7%	20
N00013010421	5,47	Sogn Spb 23/25 FRN	OSL	NOK	11.09.25	11.09.25	27.000.000	27.058.320	27.053.889	-4.431	0,2%	20
N00013354050	4,99	Sogn Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	29.09.25	27.09.27	40.000.000	40.009.300	40.101.740	92.440	0,2%	20
N00010890973	5,29	Spb 1 Helgeland 20/25 FRN	OSL	NOK	20.08.25	20.08.25	45.000.000	45.136.700	45.054.248	-82.453	0,3%	20
N00013035188	5,78	Spb 1 Lom og Skjåk 23/27 FRN	OSL	NOK	07.07.25	06.10.27	10.000.000	10.132.000	10.149.766	17.766	0,1%	20
N00010861032	1,92	Spb 1 Nord-Norge 19/25 1,92%	OSL	NOK	22.08.25	22.08.25	50.000.000	48.905.000	49.821.445	916.445	0,3%	20
N00012747098	5,69	Spb 1 Nord-Norge 22/25 FRN	OSL	NOK	04.08.25	04.11.25	20.000.000	20.179.400	20.076.642	-102.758	0,1%	20
N00010946510	5,14	Spb 1 Nordmøre 21/26 FRN	OSL	NOK	10.09.25	10.03.26	20.000.000	20.028.800	20.061.644	32.844	0,1%	20
N00010872740	2,38	Spb 1 SMN 20/25 2,375%	OSL	NOK	10.10.25	10.10.25	125.000.000	122.699.830	124.280.088	1.580.258	0,8%	20
N00011207300	5,16	Spb 1 SMN 22/28 FRN C	OSL	NOK	21.07.25	21.04.28	50.000.000	49.863.500	50.045.410	181.910	0,3%	20
N00010891880	5,23	Spb 1 Sogn og Fjordane 20/25 FRN	OSL	NOK	28.08.25	28.08.25	25.000.000	25.080.850	25.033.235	-47.615	0,2%	20
N00010870884	2,46	Spb 1 Sør-Norge ASA 19/25 2,46%	OSL	NOK	04.12.25	04.12.25	15.000.000	14.684.850	14.875.689	190.839	0,1%	20
N00010907850	1,30	Spb 1 Sør-Norge ASA 20/26 1,30%	OSL	NOK	03.02.26	03.02.26	136.000.000	131.951.840	133.594.269	1.642.429	0,8%	20
N00012747866	5,67	Spb 1 Sør-Norge ASA 22/25 FRN	OSL	NOK	31.07.25	31.10.25	190.000.000	191.564.500	190.689.510	-874.990	1,2%	20
N00013324152	5,17	Spb 1 Sør-Norge ASA 24/27 FRN	OSL	NOK	29.08.25	30.08.27	50.000.000	50.000.000	50.167.020	167.020	0,3%	20
N00010886849	5,12	Spb 1 Østfold Akershus 20/25 FRN	OSL	NOK	30.09.25	30.12.25	13.000.000	13.066.118	13.043.268	-22.850	0,1%	20
N00011167801	2,00	Spb 1 Østlandet 21/26 2,00%	OSL	NOK	09.06.26	09.06.26	25.000.000	24.377.660	24.488.615	110.955	0,1%	20
N00010917446	5,13	Spb 1 Østlandet 21/26 FRN	OSL	NOK	15.09.25	13.03.26	166.000.000	166.315.400	166.549.510	234.110	1,0%	20
N00012780925	5,76	Spb 1 Østlandet 22/28 FRN	OSL	NOK	28.07.25	28.01.28	95.000.000	96.339.250	96.684.160	344.910	0,6%	20
N00010908866	5,32	Spb 68 grader Nord 20/25 FRN	OSL	NOK	28.08.25	28.11.25	33.000.000	33.106.260	33.090.724	-15.536	0,2%	20
N00010941214	5,29	Spb 68 grader Nord 21/28 FRN	OSL	NOK	25.08.25	25.02.28	30.000.000	29.994.600	30.094.824	100.224	0,2%	20

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00012810490	5,70	Spb 68 grader Nord 23/27 FRN	OSL	NOK	12.08.25	12.08.27	20.000.000	20.284.000	20.266.024	-17.976	0,1%	20
N00010904907	1,28	Spb Møre 20/25 1,28%	OSL	NOK	10.11.25	10.11.25	130.000.000	126.215.000	128.547.614	2.332.614	0,8%	20
N00013460121	5,19	Spb Møre 25/28 FRN	OSL	NOK	17.07.25	17.01.28	100.000.000	100.120.000	100.334.370	214.370	0,6%	20
N00012490061	3,52	Spb Norge 22/26 3,515%	OSL	NOK	07.04.26	07.04.26	111.000.000	109.751.170	110.335.332	584.162	0,7%	20
N00012490053	5,26	Spb Norge 22/26 FRN	OSL	NOK	07.07.25	07.04.26	493.000.000	494.902.650	495.102.596	199.946	3,0%	20
N00010746548	3,13	Spb Øst 15/25 3,13%	OSL	NOK	13.10.25	13.10.25	250.000.000	246.590.000	249.028.325	2.438.325	1,5%	20
N00013581348	5,29	Stadsbygd Spb 25/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	06.06.28	65.000.000	64.986.000	65.040.125	54.125	0,4%	20
N00010946429	5,27	Strømmen Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	12.09.25	12.03.26	10.000.000	10.028.800	10.034.490	5.690	0,1%	20
N00013185801	5,21	Søgne og Greipstad Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	22.09.25	22.03.27	10.000.000	10.000.000	10.067.537	67.537	0,1%	20
N00013479980	5,21	Søgne og Greipstad Spb 25/28 FRN	OSL	NOK	14.08.25	14.02.28	80.000.000	79.966.200	80.100.216	134.016	0,5%	20
N00010891807	5,44	Tinde Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	26.08.25	26.08.25	39.000.000	39.132.080	39.059.487	-72.593	0,2%	20
N00011156689	4,88	Tinde Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	25.09.25	25.09.25	20.000.000	19.888.800	20.021.442	132.642	0,1%	20
N00012837089	5,68	Tolga-Os Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	11.08.25	09.02.26	5.000.000	5.029.950	5.028.986	-965	0,0%	20
N00013220939	5,31	Tolga-Os Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	04.08.25	03.05.27	41.000.000	41.035.400	41.216.615	181.215	0,3%	20
N00013383356	5,22	Tolga-Os Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	28.07.25	28.10.27	10.000.000	10.000.000	10.026.640	26.640	0,1%	20
N00012626102	5,77	Trøgstad Spb 22/27 FRN	OSL	NOK	16.09.25	16.03.27	9.000.000	9.121.590	9.113.630	-7.961	0,1%	20
N00012864380	5,85	Trøgstad Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	14.07.25	13.10.27	16.000.000	16.253.120	16.251.934	-1.186	0,1%	20
N00013096313	5,62	Trøndelag Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	11.09.25	11.03.27	20.000.000	20.195.800	20.202.010	6.210	0,1%	20
N00013005298	5,84	Valle Spb 23/26 FRN	OSL	NOK	01.09.25	01.09.26	4.000.000	4.000.800	4.037.492	36.692	0,0%	20
N00013333476	5,29	Valle Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	11.09.25	11.03.27	4.000.000	4.000.000	4.010.900	10.900	0,0%	20
N00010890940	5,52	Ørland Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	19.08.25	19.11.25	74.000.000	74.334.990	74.244.637	-90.353	0,5%	20
N00012694241	5,77	Ørland Spb 22/26 FRN	OSL	NOK	08.09.25	06.03.26	10.000.000	10.070.700	10.067.889	-2.811	0,1%	20
N00013363820	5,25	Ørskog Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	11.07.25	11.10.27	40.000.000	40.001.000	40.107.536	106.536	0,2%	20
Sparebanker								5.807.193.398	5.822.677.874	15.484.464	35,4%	
N00012857855	5,78	Eiendomskreditt AS 23/25 FRN	OSL	NOK	08.09.25	08.12.25	60.000.000	60.376.000	60.254.808	-121.192	0,4%	20
N00012992108	6,02	Eiendomskreditt AS 23/26 FRN	OSL	NOK	25.08.25	25.08.26	20.000.000	19.991.000	20.212.118	221.118	0,1%	20
N00013575811	5,44	Eiendomskreditt AS 25/27 FRN	OSL	NOK	29.08.25	30.11.27	80.000.000	80.000.000	80.130.768	130.768	0,5%	20
N00013503136	5,06	Eiendomskreditt AS FRN CERT 365 060326		NOK	08.09.25	06.03.26	100.000.000	99.998.900	100.095.020	96.120	0,6%	20
N00010921067	5,38	Eika Boligkredi AS 21/26 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	10.09.25	10.03.27	150.000.000	150.855.000	150.773.955	-81.045	0,9%	10
N00010834716	3,01	Eika Boligkreditt AS 18/25 3,01%	OSL	NOK	23.10.25	23.10.25	80.000.000	78.928.000	79.622.960	694.960	0,5%	20
N00010841620	2,87	Eika Boligkreditt AS 19/26 2,87%	OSL	NOK	21.01.26	21.01.26	120.000.000	118.359.280	118.967.328	608.048	0,7%	20
N00013251207	5,24	Eika Boligkreditt AS 24/27 FRN	OSL	NOK	04.09.25	04.06.27	70.000.000	70.100.500	70.274.414	173.914	0,4%	20

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013460782	5,22	Eika Boligkreditt AS 25/28 FRN	OSL	NOK	21.07.25	20.01.28	100.000.000	100.000.000	100.245.510	245.510	0,6%	20
N00010952872	5,37	Rogaland Spb Boligkr AS 21/26 FRN C COVD	OSL	NOK	18.08.25	18.05.27	100.000.000	100.577.000	100.586.710	9.710	0,6%	10
N00010881501	4,84	KLP Boligkreditt AS 20/25 FRN C COVD	OSL	NOK	30.09.25	30.09.26	80.000.000	80.296.000	80.094.968	-201.032	0,5%	10
N00010921372	5,13	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	04.08.25	03.02.26	60.000.000	60.162.000	60.155.616	-6.384	0,4%	20
N00012524968	5,39	Kredittforeningen for Spb 22/26 FRN	OSL	NOK	11.08.25	11.05.26	20.000.000	20.102.000	20.106.238	4.238	0,1%	20
N00012820648	5,81	Kredittforeningen for Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	14.07.25	12.01.28	75.000.000	76.308.750	76.276.755	-31.995	0,5%	20
N00013185793	5,20	Kredittforeningen for Spb 24/27 FRN	OSL	NOK	22.09.25	21.09.27	40.000.000	40.263.200	40.287.808	24.608	0,2%	20
N00011017725	5,38	Nordea Eiendoms AS 21/26 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	08.09.25	08.06.27	138.000.000	138.879.060	138.889.313	10.253	0,8%	10
N00010981301	6,10	Nordea Eiendomskredi AS 21/26 FRN C COVD	OSL	NOK	18.09.25	18.03.27	320.000.000	324.160.000	323.381.728	-778.272	2,0%	10
N00010917487	5,36	Spb 1 Boligkreditt AS 21/26 FRN C COVD	OSL	NOK	21.07.25	19.01.27	300.000.000	301.807.000	301.207.320	-599.680	1,8%	10
N00012747122	5,13	Spb 1 Næringskreditt AS 22/25 FRN C COVD	OSL	NOK	11.08.25	10.11.26	150.000.000	150.483.000	150.301.530	-181.470	0,9%	10
Kredittforetak								2.071.646.690	2.071.864.867	218.177	12,6%	
N00010891930	5,43	Brage Finans AS 20/25 FRN	OSL	NOK	01.09.25	01.09.25	89.000.000	89.410.670	89.142.765	-267.905	0,5%	20
N00010925027	5,24	Brage Finans AS 21/26 FRN	OSL	NOK	11.08.25	11.02.26	217.000.000	217.622.500	217.628.475	5.975	1,3%	20
N00010998578	5,24	Brage Finans AS 21/26 FRN	OSL	NOK	12.08.25	12.05.26	54.000.000	54.150.740	54.185.420	34.680	0,3%	20
N00012739558	6,69	Brage Finans AS 22/25 FRN	OSL	NOK	31.07.25	31.10.25	308.000.000	312.443.020	310.072.101	-2.370.919	1,9%	20
N00012692682	6,04	Brage Finans AS 22/25 FRN	OSL	NOK	05.09.25	05.09.25	70.000.000	70.462.900	70.196.070	-266.830	0,4%	20
N00011203457	5,25	Brage Finans AS 22/26 FRN	OSL	NOK	18.09.25	15.12.26	22.000.000	21.701.350	22.093.190	391.840	0,1%	20
N00012549585	5,80	Brage Finans AS 22/27 FRN	OSL	NOK	16.09.25	16.06.27	38.000.000	38.259.300	38.538.076	278.776	0,2%	20
N00012842451	6,52	Brage Finans AS 23/28 FRN	OSL	NOK	21.08.25	21.02.28	25.000.000	25.882.500	25.829.380	-53.120	0,2%	20
N00013256875	5,63	Brage Finans AS 24/27 FRN	OSL	NOK	11.09.25	11.06.27	40.000.000	40.000.000	40.408.476	408.476	0,2%	20
N00013321380	5,60	Brage Finans AS 24/27 FRN	OSL	NOK	29.08.25	30.08.27	88.000.000	88.563.900	88.842.600	278.700	0,5%	20
N00013457291	5,31	Brage Finans AS 25/27 FRN	OSL	NOK	15.09.25	13.12.27	102.000.000	102.037.800	102.376.737	338.937	0,6%	20
Finansieringsselskaper								1.060.534.680	1.059.313.290	-1.221.390	6,4%	
N00010892334	5,53	Storebrand ASA 20/25 FRN	OSL	NOK	10.09.25	10.09.25	95.000.000	95.389.080	95.191.910	-197.171	0,6%	20
Andre finansielle foretak								95.389.080	95.191.910	-197.171	0,6%	
N00013091843	5,06	Rogaland fylke 23/25 FRN	OSL	NOK	05.09.25	05.12.25	35.000.000	35.066.000	35.074.333	8.333	0,2%	20
N00010915242	4,92	Trøndelag fylke 20/25 FRN	OSL	NOK	18.09.25	18.12.25	30.000.000	30.045.000	30.051.585	6.585	0,2%	20
N00013056796	5,00	Vestland fylke 23/25 FRN	OSL	NOK	28.07.25	27.10.25	20.000.000	20.050.200	20.028.822	-21.378	0,1%	20
Fylkeskommuner								85.161.200	85.154.740	-6.460	0,5%	
N00013460725	4,66	Arendal komm 4,66% CERT 365 150126		NOK	15.01.26	15.01.26	300.000.000	300.042.900	300.345.060	302.160	1,8%	20

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00010901143	4,96	Askøy komm 20/25 FRN	OSL	NOK	29.07.25	29.10.25	9.000.000	9.015.930	9.011.246	-4.684	0,1%	20
N00012451246	2,50	Bamble komm 22/26 2,50%	OSL	NOK	25.02.26	25.02.26	70.000.000	68.845.000	69.176.555	331.555	0,4%	20
N00012550146	5,06	Bergen komm 22/26 FRN	OSL	NOK	15.09.25	15.06.26	108.000.000	108.370.360	108.383.983	13.623	0,7%	20
N00013220830	4,86	Bergen komm 24/26 FRN	OSL	NOK	23.07.25	23.01.26	170.000.000	170.110.200	170.210.137	99.937	1,0%	20
N00012834912	5,03	Drammen komm 23/26 FRN	OSL	NOK	06.08.25	06.02.26	100.000.000	100.248.750	100.238.190	-10.560	0,6%	20
N00013070987	5,05	Fjaler komm 23/25 FRN	OSL	NOK	15.08.25	14.11.25	13.000.000	13.028.860	13.023.386	-5.474	0,1%	20
N00010945835	1,52	Fredrikstad komm 21/26 1,515%	OSL	NOK	04.03.26	04.03.26	85.000.000	82.903.900	83.437.216	533.316	0,5%	20
N00013036822	5,00	Fredrikstad komm 23/25 FRN	OSL	NOK	10.07.25	10.10.25	11.000.000	11.026.400	11.012.513	-13.888	0,1%	20
N00010947922	4,90	Gjøvik komm 21/26 FRN	OSL	NOK	05.09.25	05.03.26	53.000.000	53.031.980	53.081.811	49.831	0,3%	20
N00013571794	4,66	Haram komm 4,66% CERT 365 210526		NOK	21.05.26	21.05.26	130.000.000	130.068.900	130.418.600	349.700	0,8%	20
N00013198416	4,94	Hareid komm 24/26 FRN	OSL	NOK	16.07.25	16.04.26	45.000.000	45.049.950	45.067.284	17.334	0,3%	20
N00013320762	4,76	Hareid komm 4,76% CERT 364 220825		NOK	22.08.25	22.08.25	21.000.000	21.007.560	21.004.030	-3.530	0,1%	20
N00013135293	4,99	Indre Fosen komm 24/26 FRN	OSL	NOK	28.07.25	26.01.26	78.726.000	78.888.910	78.880.980	-7.930	0,5%	20
N00013234476	4,93	Indre Fosen komm 24/26 FRN	OSL	NOK	26.08.25	26.05.26	50.000.000	50.055.500	50.087.205	31.705	0,3%	20
N00013070946	5,03	Karmøy komm 23/25 FRN	OSL	NOK	15.08.25	14.11.25	50.000.000	50.083.500	50.086.250	2.750	0,3%	20
N00013571869	4,67	Kongsberg komm 4,67% CERT 365 260526		NOK	26.05.26	26.05.26	300.398.000	300.590.255	301.419.473	829.219	1,8%	20
N00011128340	1,87	Kragerø komm 21/25 1,865%	OSL	NOK	15.10.25	15.10.25	30.000.000	29.211.000	29.774.997	563.997	0,2%	20
N00012708173	4,28	Kristiansund komm 22/25 4,28%	OSL	NOK	22.09.25	22.09.25	30.000.000	29.920.800	29.980.596	59.796	0,2%	20
N00013020511	4,87	Larvik komm 23/25 FRN	OSL	NOK	22.09.25	22.09.25	20.000.000	20.053.600	20.022.496	-31.104	0,1%	20
N00013378919	4,66	Lier komm 4,66% CERT 367 201025		NOK	20.10.25	20.10.25	100.000.000	100.044.600	100.029.720	-14.880	0,6%	20
N00010914658	4,97	Lillehammer komm 20/25 FRN	OSL	NOK	11.09.25	11.12.25	91.200.000	91.291.200	91.361.825	70.625	0,6%	20
N00013030213	5,00	Lillestrøm komm 23/25 FRN	OSL	NOK	02.07.25	02.10.25	62.000.000	62.156.040	62.063.544	-92.496	0,4%	20
N00013209254	4,91	Lillestrøm komm 24/26 FRN	OSL	NOK	16.07.25	16.04.26	50.000.000	50.041.000	50.078.990	37.990	0,3%	20
N00013593905	4,61	Nittedal komm 4,607% CERT 365 170626		NOK	17.06.26	17.06.26	200.000.000	199.935.000	200.648.880	713.880	1,2%	20
N00011171498	4,86	Oslo komm 21/26 FRN	OSL	NOK	09.09.25	09.06.26	155.000.000	155.128.030	155.238.530	110.500	0,9%	20
N00013524983	4,83	Hareid komm 4,83% CERT 365 270326		NOK	27.03.26	27.03.26	48.000.000	48.004.800	48.152.938	148.138	0,3%	20
N00013555482	4,66	Osterøy komm 4,658% CERT 364 080526		NOK	08.05.26	08.05.26	100.000.000	100.017.000	100.296.480	279.480	0,6%	20
N00013225680	4,88	Sandefjord komm 24/26 FRN	OSL	NOK	08.08.25	08.05.26	70.000.000	70.064.400	70.113.029	48.629	0,4%	20
N00013549626	4,62	Sandnes komm 4,615% CERT 332 270326		NOK	27.03.26	27.03.26	86.000.000	86.035.260	86.174.821	139.561	0,5%	20
N00013469999	4,63	Sandnes komm 4,628% CERT 247 031025		NOK	03.10.25	03.10.25	100.000.000	100.005.000	100.030.170	25.170	0,6%	20

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013480657	4,65	Siljan komm 4,65% CERT 364 130226		NOK	13.02.26	13.02.26	50.000.000	50.009.500	50.074.565	65.065	0,3%	20
N00010921620	4,85	Stavanger komm 21/26 FRN	OSL	NOK	29.07.25	29.01.26	55.000.000	55.049.500	55.069.245	19.745	0,3%	20
N00012863812	4,99	Steinkjer komm 23/25 FRN	OSL	NOK	17.09.25	17.09.25	20.000.000	20.043.000	20.026.406	-16.594	0,1%	20
N00012672767	5,13	Sula komm 22/25 FRN	OSL	NOK	01.09.25	01.09.25	15.000.000	15.044.550	15.018.932	-25.619	0,1%	20
N00013139006	4,99	Sula komm 24/26 FRN	OSL	NOK	28.07.25	26.01.26	73.000.000	73.169.670	73.144.124	-25.546	0,4%	20
N00013371963	4,67	Sunndal komm 4,67% CERT 365 161025		NOK	16.10.25	16.10.25	132.000.000	131.907.600	132.040.168	132.568	0,8%	20
N00011203564	4,83	Tysvær komm 22/26 FRN	OSL	NOK	14.07.25	14.01.26	20.000.000	20.015.400	20.018.636	3.236	0,1%	20
N00013048728	5,04	Tysvær komm 23/25 FRN	OSL	NOK	16.07.25	16.10.25	30.000.000	30.068.370	30.039.408	-28.962	0,2%	20
N00012990573	5,07	Vadse komm 23/26 FRN	OSL	NOK	18.08.25	18.02.26	104.000.000	104.249.420	104.245.783	-3.637	0,6%	20
N00013172874	5,04	Vadse komm 24/26 FRN	OSL	NOK	04.09.25	04.03.26	90.000.000	90.168.300	90.200.934	32.634	0,5%	20
N00013249904	4,92	Vaksdal komm 24/26 FRN	OSL	NOK	29.08.25	29.05.26	69.032.000	69.105.864	69.145.785	39.921	0,4%	20
N00013577023	4,73	Vaksdal komm 4,73% CERT 273 020326		NOK	02.03.26	02.03.26	48.100.000	48.110.438	48.224.449	114.011	0,3%	20
N00012839606	5,05	Verdal komm 23/26 FRN	OSL	NOK	18.08.25	16.02.26	139.000.000	139.352.920	139.344.762	-8.158	0,8%	20
N00013470591	4,63	Vestby komm 4,625% CERT 365 300126		NOK	30.01.26	30.01.26	68.900.000	68.951.675	68.979.428	27.753	0,4%	20
N00013596817	4,69	Vestby komm 4,69% CERT 364 190626		NOK	19.06.26	19.06.26	105.771.630	105.821.977	106.200.270	378.292	0,6%	20
N00012626094	3,75	Vestre Toten komm 22/25 3,75%	OSL	NOK	18.08.25	18.08.25	50.000.000	49.843.000	49.948.655	105.655	0,3%	20
N00013569087	4,66	Volda komm 4,66% CERT 365 210526		NOK	21.05.26	21.05.26	50.000.000	50.032.500	50.161.000	128.500	0,3%	20
N00013223511	4,88	Ås komm 24/26 FRN	OSL	NOK	06.08.25	06.05.26	80.000.000	80.088.000	80.126.200	38.200	0,5%	20
Kommuner								3.935.308.269	3.940.859.685	5.551.414	24,0%	
N00010754435	2,92	Senja komm 15/25 2,92%	OSL	NOK	12.12.25	12.12.25	50.000.000	49.243.500	49.666.360	422.860	0,3%	20
N00013566695	4,67	Senja komm 4,665% CERT 365 150526		NOK	15.05.26	15.05.26	50.000.000	50.007.000	50.157.445	150.445	0,3%	20
Statsforetak (SF)								99.250.500	99.823.805	573.305	0,6%	
N00010894454	4,80	Vegfinans Viken AS 20/25 FRN	OSL	NOK	29.09.25	29.09.25	69.000.000	69.083.160	69.074.906	-8.254	0,4%	20
N00012496720	4,80	Vegfinans Viken AS 22/26 FRN	OSL	NOK	26.09.25	26.06.26	29.000.000	29.071.920	29.080.249	8.329	0,2%	20
N00013260976	4,99	Steinkjerbygg KF 24/26 FRN	OSL	NOK	17.09.25	17.06.26	50.000.000	50.094.000	50.101.340	7.340	0,3%	20
Kommunal forretningsdrift								148.249.080	148.256.495	7.415	0,9%	
N00012424110	2,18	Vegfinans Innlandet AS 22/26 2,18%	OSL	NOK	27.01.26	27.01.26	55.000.000	53.751.500	54.324.881	573.381	0,3%	20
N00010907710	5,07	Vegfinans Vestfold og Telem AS 20/25 FRN	OSL	NOK	01.09.25	01.12.25	16.000.000	16.033.440	16.032.032	-1.408	0,1%	20
Selvstendige kommuneforetak								69.784.940	70.356.913	571.973	0,4%	
XS2564110596	6,58	Ayvens Bank N.V. 22/25 FRN NOK	LUX	NOK	07.08.25	08.12.25	110.000.000	111.114.050	110.797.390	-316.660	0,7%	20

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

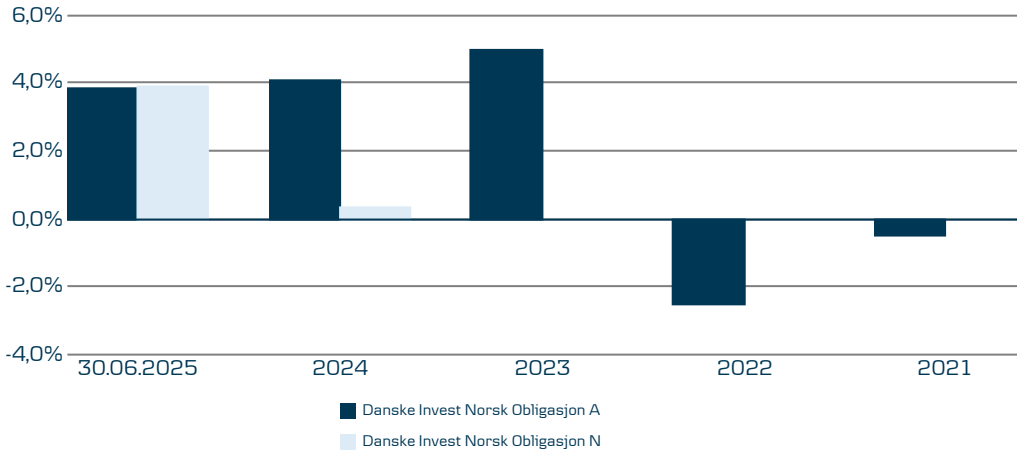
Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
XS2468523324	5,71	Ayvens Bank N.V. 22/27 FRN NOK	LUX	NOK	07.08.25	08.02.27	125.000.000	126.001.500	125.952.675	-48.825	0,8%	20
XS2491078759	5,70	Aktia Bank Abp 22/27 FRN NOK	LUX	NOK	15.09.25	15.06.27	10.000.000	10.078.200	10.103.708	25.508	0,1%	20
XS2577113827	5,90	Aktia Bank Abp 23/26 FRN NOK	LUX	NOK	21.07.25	19.01.26	48.000.000	48.088.520	48.274.762	186.242	0,3%	20
XS2521227459	6,97	Arion Banki hf 22/25 FRN NOK	LUX	NOK	18.08.25	18.08.25	184.000.000	186.258.580	184.488.373	-1.770.207	1,1%	20
XS2915465442	5,77	Arion Banki hf 24/27 FRN NOK	LUX	NOK	08.07.25	08.10.27	70.000.000	70.000.000	70.263.067	263.067	0,4%	20
XS2978439235	5,70	Arion Banki hf 25/28 FRN NOK	LUX	NOK	14.07.25	14.01.28	91.000.000	90.941.200	91.055.264	114.064	0,6%	20
N00013524918	5,96	NOBA Bank Group AB 25/28 FRN	STO	NOK	29.09.25	28.03.28	74.000.000	74.028.400	74.266.770	238.370	0,5%	20
N00012839598	6,06	Ziklo Bank AB 23/28 FRN	STO	NOK	18.08.25	16.02.28	38.000.000	38.912.380	38.753.810	-158.570	0,2%	20
N00012755802	9,37	Íslandsbanki hf (Íslandsbanki) 22/25 FRN	DUB	NOK	18.08.25	18.11.25	310.000.000	321.774.660	314.986.598	-6.788.062	1,9%	20
N00013271072	5,77	Íslandsbanki hf (Íslandsbanki) 24/27 FRN	DUB	NOK	02.07.25	02.07.27	70.000.000	70.000.000	70.286.055	286.055	0,4%	20
N00013132159	6,94	Íslandsbanki hf (Íslandsbanki) 24/27 FRN	DUB	NOK	25.07.25	25.01.27	46.000.000	46.676.640	47.028.680	352.040	0,3%	20
XS2522688980	6,97	Landsbankinn hf. 22/25 FRN NOK	DUB	NOK	18.08.25	18.08.25	110.000.000	111.342.800	110.291.962	-1.050.838	0,7%	20
XS2671007644	7,67	Landsbankinn hf. 23/25 FRN NOK	DUB	NOK	21.08.25	21.08.25	134.000.000	136.290.460	134.506.681	-1.783.779	0,8%	20
N00013354696	6,36	Resurs Bank AB 24/26 FRN	OSL	NOK	01.07.25	01.10.26	34.000.000	34.051.200	34.105.488	54.288	0,2%	20
N00013502559	6,51	Resurs Bank AB 25/28 FRN	OSL	NOK	15.09.25	13.03.28	64.000.000	64.063.000	64.027.238	-35.762	0,4%	20
Utenlandske banker ellers								1.539.621.590	1.529.188.521	-10.433.069	9,3%	
Rentebærende verdipapirer								15.921.419.808	15.934.563.329	13.143.506	96,8%	
Deposit								519.880.897	519.880.897		3,2%	
Sum verdipapirer								16.441.300.705	16.454.444.226	13.143.506	100,0%	

Danske Invest Norsk Obligasjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Rente, NOK Obligasjoner
Oppstart	03.01.1994
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	170,23
Risikoindikator [1-7]	3
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

* Forvaltningsprovisjon

Andelsklasse A: inntil 0,35% p.a.

Andelsklasse N: inntil 0,17% p.a.

Danske Invest Norsk Obligasjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

		30.06.2025	31.12.2024
Danske Invest Norsk Obligasjon A			
ISIN	N00008000544		
Oppstartsdato	03-01-1994		
Minstetegning	10.000		
Bloomberg Ticker	DANINOB		
Antall andeler		152.451	297.899
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.099	1.059
Basiskurs		1.099	1.059
Forvaltningskapital i Mnok		167,62	315,42
Forvaltningshonorar %		0,35	0,35
Danske Invest Norsk Obligasjon N			
ISIN	N00013140012		
Oppstartsdato	21-08-2024		
Minstetegning	10.000		
Bloomberg Ticker	DANIOBN		
Antall andeler		2.538	2.538
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.027	989
Basiskurs		1.027	989
Forvaltningskapital i Mnok		2,61	2,51
Forvaltningshonorar %		0,17	0,17

Danske Invest Norsk Obligasjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00012902149	4,50	BN Bank ASA 23/30 4,50%	OSL	NOK	28.04.26	28.04.30	8.000.000	7.699.320	8.040.688	341.368	4,9%	20
N00013143396	6,39	Pareto Bank ASA 24/29 FRN	OSL	NOK	05.08.25	05.02.29	5.000.000	5.000.000	5.127.193	127.193	3,1%	20
Forretningsbanker								12.699.320	13.167.881	468.561	8,1%	
N00013019067	6,02	Santander Consumer Bank AS 23/28 FRN	OSL	NOK	18.09.25	18.09.28	4.000.000	4.000.000	4.094.204	94.204	2,5%	20
Forretningsbanker, utenlandseid								4.000.000	4.094.204	94.204	2,5%	
N00013073080	5,76	Aurskog Spb 23/29 FRN	OSL	NOK	20.08.25	20.02.29	5.000.000	5.043.000	5.084.803	41.803	3,1%	20
N00013020438	5,82	Spb 1 Gudbrandsdal 23/28 FRN	OSL	NOK	18.09.25	18.09.28	2.000.000	2.000.000	2.036.915	36.915	1,2%	20
N00011009086	2,18	Spb 1 Hallingdal Valdres 21/28 2,18%	OSL	NOK	26.05.26	26.05.28	6.000.000	5.781.030	5.672.284	-108.746	3,5%	20
N00012820036	6,08	Evje og Hornnes Spb 23/28 FRN		NOK	04.08.25	04.02.28	5.000.000	5.000.000	5.106.757	106.757	3,1%	20
N00013388488	4,58	Fana Spb 24/29 4,584%	OSL	NOK	06.11.25	06.11.29	7.000.000	7.000.000	7.073.506	73.506	4,3%	20
N00012989971	5,74	Jæren Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	18.08.25	18.08.28	4.000.000	4.000.000	4.064.081	64.081	2,5%	20
N00013382812	5,54	Kvinesdal Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	25.07.25	25.10.29	4.000.000	3.998.240	4.012.814	14.574	2,5%	20
N00013063511	5,85	Nidaros Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	08.08.25	08.11.27	4.000.000	4.000.000	4.065.232	65.232	2,5%	20
N00012898040	5,90	Orkla Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	21.07.25	19.04.28	2.000.000	2.000.000	2.039.973	39.973	1,2%	20
N00012816224	5,74	Orkla Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	18.07.25	18.01.28	6.000.000	6.057.180	6.092.208	35.028	3,7%	20
N00013132175	5,72	Oslofjord Spb 24/28 FRN	OSL	NOK	18.08.25	16.08.28	4.000.000	4.000.000	4.062.827	62.827	2,5%	20
N00012658048	4,52	Rogaland Spb 22/27 4,52%	OSL	NOK	06.10.25	05.10.27	4.000.000	4.000.000	4.030.229	30.229	2,5%	20
N00012780040	5,97	Romerike Spb 22/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	07.12.28	4.000.000	4.000.000	4.093.657	93.657	2,5%	20
N00012811860	5,78	Rørosbanken Røros Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	04.08.25	04.02.28	4.000.000	4.000.000	4.062.603	62.603	2,5%	20
N00013132944	5,77	Selbu Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	18.07.25	18.01.29	4.000.000	3.999.200	4.056.888	57.688	2,5%	20
N00010826662	5,88	Skue Spb 18/28 FRN	OSL	NOK	22.09.25	20.06.28	6.000.000	5.975.040	6.125.450	150.410	3,7%	20
N00013033746	5,33	Spb 1 Ringerike Hadeland 23/29 5,33%	OSL	NOK	06.03.26	06.03.29	4.000.000	4.072.000	4.141.976	69.976	2,5%	20
N00012948860	5,51	Spb 1 SMN 23/29 5,51%	OSL	NOK	26.06.26	26.06.29	4.000.000	4.112.800	4.152.074	39.274	2,5%	20
N00013060749	5,55	Spb 1 Sogn og Fjordane 23/29 5,545%	OSL	NOK	03.11.25	02.11.29	3.000.000	3.051.360	3.122.090	70.730	1,9%	20
N00012903402	4,43	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/30 4,43%	OSL	NOK	04.05.26	02.05.30	6.000.000	6.025.200	6.025.730	530	3,7%	20
N00013178707	4,73	Spb Norge 24/28 4,73%	OSL	NOK	15.09.25	14.09.28	6.000.000	5.998.200	6.093.894	95.694	3,7%	20
N00013183665	5,74	Stadsbygd Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	19.09.25	19.03.29	4.000.000	4.000.000	4.055.285	55.285	2,5%	20
N00012864380	5,85	Trøgstad Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	14.07.25	13.10.27	8.000.000	8.000.000	8.125.967	125.967	5,0%	20
N00012998576	5,91	Trøndelag Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	25.08.25	24.08.28	4.000.000	4.000.000	4.075.082	75.082	2,5%	20
N00013038919	6,02	Ørskog Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	14.07.25	12.10.28	4.000.000	4.000.000	4.089.992	89.992	2,5%	20
Sparebanker								114.113.250	115.562.317	1.449.067	70,7%	

Danske Invest Norsk Obligasjon

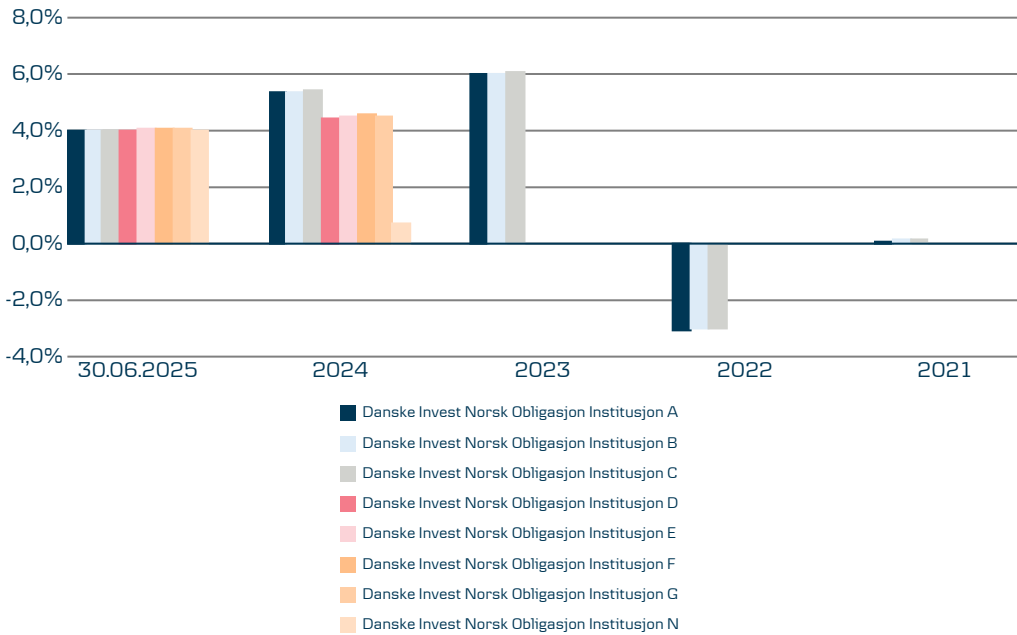
Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013383380	5,41	Eika Boligkreditt AS 24/29 FRN	OSL	NOK	29.07.25	29.10.29	4.000.000	4.000.000	4.011.474	11.474	2,5%	20
Kredittforetak								4.000.000	4.011.474	11.474	2,5%	
N00012904194	6,59	Brage Finans AS 23/28 FRN	OSL	NOK	04.08.25	04.05.28	2.000.000	2.000.000	2.073.767	73.767	1,3%	20
N00013321398	5,87	Brage Finans AS 24/29 FRN	OSL	NOK	29.08.25	30.08.29	4.000.000	4.000.000	4.066.358	66.358	2,5%	20
Finansieringsselskaper								6.000.000	6.140.125	140.125	3,8%	
N00013070938	5,75	Danske Bank A/S 23/29 ADJ C	DUB	NOK	20.11.25	20.11.29	4.000.000	4.082.000	4.141.832	59.832	2,5%	20
N00013339093	4,04	Nordea Bank Abp 24/30 4,04%	OSL	NOK	25.03.26	25.03.30	6.000.000	5.891.400	5.924.963	33.563	3,6%	20
N00013573063	5,03	Nordea Bank Abp 25/32 5,03%	OSL	NOK	28.05.26	28.05.32	4.000.000	4.015.960	4.093.052	77.092	2,5%	20
XS2779862569	5,32	Swedbank AB 24/29 5,32% NOK	DUB	NOK	08.06.26	07.06.29	6.000.000	6.163.968	6.165.191	1.223	3,8%	20
Utenlandske banker ellers								20.153.328	20.325.038	171.710	12,4%	
Rentebærende verdipapirer								160.965.898	163.301.039	2.335.141	99,9%	
		IRS902217618		NOK	10.06.26	08.06.28	35.000.000		-14.338		0,0%	
		IRS902219515		NOK	16.02.26	17.02.31	20.000.000		92.292		0,1%	
		IRS902219519		NOK	16.02.26	17.02.31	10.000.000		46.912		0,0%	
Swap									124.866		0,1%	
Sum verdipapirer								160.965.898	163.425.905	2.335.141	100,0%	

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Rente, NOK Obligasjoner
Oppstart	28.02.2005
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	21.762,69
Risikoindikator [1-7]	3
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 0,10% p.a.
Andelsklasse D: inntil 0,09% p.a.
Andelsklasse E: inntil 0,08% p.a.
Andelsklasse F: inntil 0,07% p.a.
Andelsklasse G: inntil 0,06% p.a.
Andelsklasse N: inntil 0,10% p.a.

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

		30.06.2025	31.12.2024			30.06.2025	31.12.2024
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon A				Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon D			
ISIN	N00010241490			ISIN	N00012894593		
Oppstartsdato	28-02-2005			Oppstartsdato	11-04-2024		
Minstetegning	5.000.000			Minstetegning	250.000.000		
Bloomberg Ticker	DANINOI			Bloomberg Ticker	DAINOID		
Antall andeler		10.012.341	9.974.146	Antall andeler		1.427.542	1.221.627
Pålydende		1.000	1.000	Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.128	1.085	Innløsningskurs		1.129	1.085
Basiskurs		1.128	1.085	Basiskurs		1.129	1.085
Forvaltningskapital i Mnok		11.297,21	10.821,57	Forvaltningskapital i Mnok		1.611,51	1.325,76
Forvaltningshonorar %		0,15	0,15	Forvaltningshonorar %		0,09	0,09
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon B				Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon E			
ISIN	N00010873649			ISIN	N00012894601		
Oppstartsdato	19-03-2020			Oppstartsdato	11-04-2024		
Minstetegning	50.000.000			Minstetegning	500.000.000		
Bloomberg Ticker	DAOIBBN			Bloomberg Ticker	DAINOIE		
Antall andeler		128.963	154.332	Antall andeler		1.044.619	1.129.733
Pålydende		1.000	1.000	Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.128	1.085	Innløsningskurs		1.129	1.085
Basiskurs		1.128	1.085	Basiskurs		1.129	1.085
Forvaltningskapital i Mnok		145,51	167,45	Forvaltningskapital i Mnok		1.179,29	1.226,03
Forvaltningshonorar %		0,13	0,13	Forvaltningshonorar %		0,08	0,08
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon C				Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon F			
ISIN	N00010873656			ISIN	N00012894619		
Oppstartsdato	19-03-2020			Oppstartsdato	11-04-2024		
Minstetegning	100.000.000			Minstetegning	1.000.000.000		
Bloomberg Ticker	DAOICCN			Bloomberg Ticker	DAINOIF		
Antall andeler		962.965	981.404	Antall andeler		48	48
Pålydende		1.000	1.000	Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.129	1.085	Innløsningskurs		1.128	1.084
Basiskurs		1.129	1.085	Basiskurs		1.128	1.084
Forvaltningskapital i Mnok		1.087,00	1.065,05	Forvaltningskapital i Mnok		0,05	0,05
Forvaltningshonorar %		0,10	0,10	Forvaltningshonorar %		0,07	0,07

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

		30.06.2025	31.12.2024
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon G			
ISIN	N00012894627		
Oppstartsdato	11-04-2024		
Minstetegning	1.500.000.000		
Bloomberg Ticker	DAINOIG		
Antall andeler		5.703,281	5.778,375
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.129	1.085
Basiskurs		1.129	1.085
Forvaltningskapital i Mnok		6.439,39	6.270,89
Forvaltningshonorar %		0,06	0,06
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon N			
ISIN	N00013139998		
Oppstartsdato	21-08-2024		
Minstetegning	5.000.000		
Bloomberg Ticker	DANINON		
Antall andeler		2.640	7.578
Pålydende		1.000	1.000
Innløsningskurs		1.028	988
Basiskurs		1.028	988
Forvaltningskapital i Mnok		2,71	7,49
Forvaltningshonorar %		0,10	0,10

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00011121808	2,30	BN Bank ASA 21/28 2,30%	OSL	NOK	13.10.25	11.10.28	326.000.000	291.804.909	307.178.553	15.373.644	1,4%	20
N00012781923	5,79	BN Bank ASA 22/28 FRN	OSL	NOK	15.09.25	13.12.28	30.000.000	30.000.000	30.579.120	579.120	0,1%	20
N00012902149	4,50	BN Bank ASA 23/30 4,50%	OSL	NOK	28.04.26	28.04.30	212.000.000	206.681.280	213.078.232	6.396.952	1,0%	20
N00013100594	6,50	BN Bank ASA 23/34 FRN C SUB	OSL	NOK	19.09.25	20.03.34	65.000.000	65.000.000	66.039.103	1.039.103	0,3%	100
N00013365593	5,41	BN Bank ASA 24/30 FRN	OSL	NOK	15.07.25	15.10.30	20.000.000	20.000.000	20.027.892	27.892	0,1%	20
N00013320655	4,23	BN Bank ASA 24/31 4,23%	OSL	NOK	26.08.25	26.08.31	100.000.000	98.810.000	98.931.290	121.290	0,5%	20
N00013354662	6,30	BN Bank ASA 24/35 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	16.07.25	16.04.35	42.000.000	42.000.000	42.404.590	404.590	0,2%	100
N00011038309	2,25	DNB Bank ASA 21/29 ADJ C	OSL	NOK	29.06.26	29.06.29	76.000.000	69.232.800	71.369.609	2.136.809	0,3%	20
N00011151672	5,62	DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	OSL	NOK	18.08.25	17.02.32	148.000.000	144.080.494	148.147.319	4.066.825	0,7%	100
N00011203374	5,66	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	21.07.25	19.04.32	186.000.000	185.785.000	186.181.722	396.722	0,9%	100
N00012850603	6,38	DNB Bank ASA 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	25.08.25	23.05.33	100.000.000	100.560.000	101.453.600	893.600	0,5%	100
N00013223586	5,42	DNB Bank ASA 24/30 FRN C	OSL	NOK	07.08.25	07.05.30	30.000.000	29.972.400	30.212.298	239.898	0,1%	20
N00012738626	6,89	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	OSL	NOK	28.07.25	28.10.27	70.000.000	70.000.000	72.325.554	2.325.554	0,3%	20
N00012864489	6,46	Pareto Bank ASA 23/28 FRN	OSL	NOK	18.08.25	16.05.28	50.000.000	50.000.000	51.259.915	1.259.915	0,2%	20
N00013143396	6,39	Pareto Bank ASA 24/29 FRN	OSL	NOK	05.08.25	05.02.29	35.000.000	35.000.000	35.890.351	890.351	0,2%	20
N00013387316	5,84	Pareto Bank ASA 24/30 FRN	OSL	NOK	04.08.25	04.02.30	30.000.000	30.000.000	30.100.902	100.902	0,1%	20
N00013097162	6,58	Landkreditt Bank AS 23/34 FRN C SUB	OSL	NOK	15.09.25	14.03.34	38.000.000	38.000.000	38.700.728	700.728	0,2%	100
N00012446428	6,04	Storebrand Bank ASA 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	25.08.25	24.05.32	31.000.000	31.000.000	31.117.270	117.270	0,1%	100
N00013116335	5,62	Voss Veksel ASA 24/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	08.03.28	16.000.000	16.000.000	16.176.214	176.214	0,1%	20
N00013251165	5,54	Voss Veksel ASA 24/29 FRN	OSL	NOK	29.08.25	31.08.29	30.000.000	30.007.000	30.157.560	150.560	0,1%	20
N00013405118	6,70	Voss Veksel ASA 24/35 FRN C SUB	OSL	NOK	21.08.25	21.05.35	26.000.000	26.000.000	26.253.022	253.022	0,1%	100
N00013455360	5,50	Voss Veksel ASA 25/30 FRN	OSL	NOK	15.07.25	15.01.30	20.000.000	20.000.000	20.067.104	67.104	0,1%	20
Forretningsbanker								1.629.933.883	1.667.651.948	37.718.065	7,8%	
N00013019067	6,02	Santander Consumer Bank AS 23/28 FRN	OSL	NOK	18.09.25	18.09.28	77.000.000	77.461.000	78.813.427	1.352.427	0,4%	20
Forretningsbanker, utenlandseid								77.461.000	78.813.427	1.352.427	0,4%	
N00011156622	6,16	Høland og Setsk Spb 21/31 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	25.08.25	24.11.31	7.000.000	7.000.000	7.004.661	4.661	0,0%	100
N00011089690	6,08	Aasen Spb 21/31 FRN C SUB	OSL	NOK	08.09.25	08.09.31	8.000.000	8.000.000	8.004.453	4.453	0,0%	100
N00013266775	6,39	Aasen Spb 24/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	29.09.25	27.12.34	8.000.000	8.000.000	8.058.382	58.382	0,0%	100
N00013430579	5,58	Høland og Setskog Spb 24/30 FRN	OSL	NOK	15.09.25	13.03.30	100.000.000	100.540.000	100.599.380	59.380	0,5%	20

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013020438	5,82	Spb 1 Gudbrandsdal 23/28 FRN	OSL	NOK	18.09.25	18.09.28	28.000.000	28.081.540	28.516.807	435.267	0,1%	20
N00012841776	6,96	Agder Spb 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	18.08.25	16.05.33	8.000.000	8.000.000	8.129.993	129.993	0,0%	100
N00013197087	7,07	Høland og Setskog Spb 24/34 FRN C SUB	OSL	NOK	09.07.25	09.10.34	10.000.000	10.000.000	10.245.605	245.605	0,0%	100
N00013216234	6,75	Spb 1 Gudbrandsdal 24/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	24.07.25	24.10.34	8.000.000	8.000.000	8.138.454	138.454	0,0%	100
N00013210559	5,56	Agder Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	07.07.25	06.04.29	40.000.000	40.000.000	40.357.516	357.516	0,2%	20
N00013058016	7,04	Spb 1 Hallingdal Va 23/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	01.08.25	01.02.34	13.000.000	13.328.900	13.374.344	45.444	0,1%	100
N00013534933	5,67	Agder Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	11.07.25	11.04.30	26.000.000	26.000.000	26.256.706	256.706	0,1%	20
N00011009086	2,18	Spb 1 Hallingdal Valdres 21/28 2,18%	OSL	NOK	26.05.26	26.05.28	30.000.000	29.175.000	28.361.418	-813.582	0,1%	20
N00013471219	5,42	Agder Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	04.08.25	04.02.30	30.000.000	30.000.000	30.010.212	10.212	0,1%	20
N00012535279	6,94	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	01.09.25	01.09.32	10.000.000	10.000.000	10.174.358	174.358	0,0%	100
N00013012633	5,75	Spb 1 Hallingdal Valdres 23/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	06.09.28	40.000.000	39.999.200	40.638.492	639.292	0,2%	20
N00010976301	5,84	Askim & Spydebe Spb 21/31 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	16.07.25	16.04.31	28.000.000	28.000.000	28.020.292	20.292	0,1%	100
N00012899345	7,04	Spb 1 Hallingdal Valdres 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	28.07.25	26.07.33	17.000.000	17.000.000	17.435.564	435.564	0,1%	100
N00013008763	7,59	Askim & Spydebe Spb 23/33 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	05.09.25	05.12.33	6.000.000	6.000.000	6.233.218	233.218	0,0%	100
N00013140665	5,59	Spb 1 Hallingdal Valdres 24/29 FRN	OSL	NOK	01.08.25	01.02.29	50.000.000	49.991.000	50.608.155	617.155	0,2%	20
N00012918129	7,73	Tinn Spb 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	22.08.25	22.08.33	8.000.000	8.000.000	8.290.626	290.626	0,0%	100
N00012902123	5,97	Askim & Spydeberg Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	28.07.25	27.04.28	18.000.000	18.000.000	18.391.486	391.486	0,1%	20
N00013180760	5,63	Askim & Spydeberg Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	15.09.25	14.03.29	70.000.000	70.251.400	70.899.164	647.764	0,3%	20
N00013456640	5,45	Askim & Spydeberg Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	14.07.25	14.01.30	35.000.000	35.000.000	35.111.381	111.381	0,2%	20
N00013004531	5,75	Aurskog Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	25.08.25	25.08.28	40.000.000	39.968.000	40.632.968	664.968	0,2%	20
N00013073080	5,76	Aurskog Spb 23/29 FRN	OSL	NOK	20.08.25	20.02.29	55.000.000	55.374.600	55.932.828	558.228	0,3%	20
N00012916149	7,00	Aurskog Spb 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	15.08.25	15.08.33	31.000.000	31.000.000	31.765.409	765.409	0,1%	100
N00013224477	5,47	Aurskog Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	07.08.25	07.08.29	20.000.000	20.073.600	20.146.320	72.720	0,1%	20
N00013387837	5,39	Aurskog Spb 24/30 FRN	OSL	NOK	31.07.25	31.01.30	130.000.000	129.705.000	130.248.924	543.924	0,6%	20
N00013188672	6,57	Aurskog Spb 24/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	26.09.25	26.09.34	7.000.000	7.000.000	7.164.840	164.840	0,0%	100
N00013319418	5,47	Spareskillingsbanken 24/29 FRN	OSL	NOK	25.08.25	23.08.29	78.000.000	78.000.000	78.473.764	473.764	0,4%	20
N00013573030	5,48	Aurskog Spb 25/31 FRN	OSL	NOK	28.07.25	28.01.31	50.000.000	50.075.000	50.141.600	66.600	0,2%	20
N00013480624	5,48	Bjugn Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	25.08.25	24.05.30	20.000.000	19.778.000	19.953.330	175.330	0,1%	20

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013104539	7,05	Drangedal Spb 23/34 FRN C SUB	OSL	NOK	22.09.25	22.03.34	7.000.000	7.000.000	7.161.271	161.271	0,0%	100
N00012820036	6,08	Evje og Hornnes Spb 23/28 FRN		NOK	04.08.25	04.02.28	15.000.000	15.000.000	15.320.271	320.271	0,1%	20
N00012991266	5,71	Fana Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	22.08.25	22.08.28	35.000.000	35.000.000	35.550.942	550.942	0,2%	20
N00013388488	4,58	Fana Spb 24/29 4,584%	OSL	NOK	06.11.25	06.11.29	10.000.000	10.000.000	10.105.009	105.009	0,0%	20
N00013586602	5,39	Fana Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	17.09.25	17.06.30	90.000.000	90.000.000	90.130.086	130.086	0,4%	20
N00013019042	5,80	Flekkefjord Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	18.09.25	18.09.28	36.000.000	36.000.000	36.655.009	655.009	0,2%	20
N00013582601	5,48	Flekkefjord Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	08.09.25	06.06.30	40.000.000	40.000.000	40.069.024	69.024	0,2%	20
N00013102434	6,80	Grong Spb 23/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	22.09.25	21.03.34	13.000.000	13.000.000	13.310.244	310.244	0,1%	100
N00013502534	5,51	Grong Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	11.09.25	11.06.30	40.000.000	40.000.000	40.102.264	102.264	0,2%	20
N00013225771	7,12	Grue Spb 24/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	13.08.25	13.11.34	10.000.000	10.000.000	10.212.201	212.201	0,0%	100
N00012784547	5,78	Haugesund Spb 22/28 FRN	OSL	NOK	15.09.25	14.03.28	31.000.000	31.000.000	31.543.824	543.824	0,1%	20
N00013367664	5,42	Haugesund Spb 24/30 FRN	OSL	NOK	17.07.25	17.04.30	30.000.000	30.000.000	30.038.142	38.142	0,1%	20
N00013247643	5,44	JBF Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	29.08.25	29.05.29	20.000.000	20.000.000	20.107.434	107.434	0,1%	20
N00013250639	6,34	JBF Spb 24/34 FRN C SUB	OSL	NOK	04.09.25	04.12.34	14.000.000	14.000.000	14.081.425	81.425	0,1%	100
N00011017808	5,78	Jæren Spb 21/31 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	09.09.25	09.06.31	16.000.000	16.000.000	16.014.667	14.667	0,1%	100
N00012989971	5,74	Jæren Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	18.08.25	18.08.28	82.000.000	82.029.900	83.313.656	1.283.756	0,4%	20
N00012927443	7,24	Jæren Spb 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	29.08.25	30.08.33	10.000.000	10.000.000	10.304.346	304.346	0,0%	100
N00013320051	5,46	Jæren Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	27.08.25	27.08.29	72.000.000	72.000.000	72.382.766	382.766	0,3%	20
N00013601302	5,20	Jæren Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	16.09.25	16.12.30	30.000.000	30.000.000	30.026.589	26.589	0,1%	20
N00013484063	5,37	Jæren Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	21.08.25	21.08.30	120.000.000	119.304.000	119.705.544	401.544	0,6%	20
N00013382812	5,54	Kvinesdal Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	25.07.25	25.10.29	28.000.000	27.987.680	28.089.695	102.015	0,1%	20
N00013100644	5,67	Marker og Eidsberg Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	15.09.25	14.03.28	16.000.000	16.000.000	16.220.952	220.952	0,1%	20
N00012834342	7,18	Marker og Eidsberg Spb 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	08.08.25	09.05.33	10.000.000	10.000.000	10.249.755	249.755	0,0%	100
N00013017632	5,77	Melhus Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	15.09.25	13.03.28	20.000.000	20.000.000	20.322.302	322.302	0,1%	20
N00013363234	5,40	Melhus Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	08.07.25	08.10.29	40.000.000	39.991.200	40.123.696	132.496	0,2%	20
N00013133926	5,59	Melhus Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	05.08.25	05.02.29	35.000.000	35.292.600	35.392.529	99.929	0,2%	20
N00013067546	5,97	Nidaros Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	14.08.25	14.11.28	30.000.000	30.000.000	30.639.573	639.573	0,1%	20
N00013143933	5,76	Nidaros Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	04.08.25	02.02.29	25.000.000	25.000.000	25.365.340	365.340	0,1%	20
N00013183608	7,08	Nidaros Spb 24/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	22.09.25	21.09.34	12.000.000	12.000.000	12.312.223	312.223	0,1%	100
N00012514936	5,99	OBOS-banken AS 22/32 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	04.08.25	03.08.32	25.000.000	25.000.000	25.077.550	77.550	0,1%	100
N00013177196	6,49	OBOS-banken AS 24/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	14.08.25	14.08.34	20.000.000	20.000.000	20.332.656	332.656	0,1%	100
N00013501106	5,39	OBOS-banken AS 25/30 FRN	OSL	NOK	08.09.25	06.03.30	88.000.000	88.000.000	88.097.293	97.293	0,4%	20
N00013389544	5,31	Odal Spb 24/28 FRN	OSL	NOK	06.08.25	06.11.28	60.000.000	59.891.400	60.125.070	233.670	0,3%	20

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013407122	5,64	Odal Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	19.08.25	19.11.29	50.000.000	50.000.000	50.451.210	451.210	0,2%	20
N00013430561	6,60	Odal Spb 24/35 FRN C SUB	OSL	NOK	17.09.25	17.09.35	17.000.000	17.000.000	17.107.044	107.044	0,1%	100
N00013457879	5,50	Odal Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	15.07.25	15.04.30	20.000.000	20.000.000	20.043.650	43.650	0,1%	20
N00013336180	5,51	Opdals Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	22.08.25	22.02.29	20.000.000	20.016.000	20.100.438	84.438	0,1%	20
N00012898040	5,90	Orkla Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	21.07.25	19.04.28	20.000.000	20.000.000	20.399.728	399.728	0,1%	20
N00012928136	7,34	Orkla Spb 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	01.09.25	01.09.33	12.000.000	12.000.000	12.398.281	398.281	0,1%	100
N00013209965	5,48	Orkla Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	11.07.25	11.04.29	70.000.000	70.000.000	70.560.273	560.273	0,3%	20
N00013132175	5,72	Oslofjord Spb 24/28 FRN	OSL	NOK	18.08.25	16.08.28	31.000.000	31.071.400	31.486.908	415.508	0,1%	20
N00013219469	5,68	Oslofjord Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	25.08.25	24.08.29	10.000.000	10.000.000	10.130.220	130.220	0,0%	20
N00013214858	5,63	Oslofjord Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	23.07.25	23.04.29	15.000.000	15.087.000	15.188.370	101.370	0,1%	20
N00012643297	6,84	Rogaland Spb 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	01.09.25	01.12.32	35.000.000	35.000.000	35.665.739	665.739	0,2%	100
N00012992082	6,91	Rogaland Spb 23/33 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	25.08.25	23.11.33	12.000.000	12.000.000	12.311.630	311.630	0,1%	100
N00013134700	6,53	Rogaland Spb 24/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	25.08.25	23.05.34	25.000.000	25.000.000	25.406.760	406.760	0,1%	100
N00012780040	5,97	Romerike Spb 22/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	07.12.28	50.000.000	50.000.000	51.170.715	1.170.715	0,2%	20
N00012860917	5,73	Romerike Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	08.03.28	50.000.000	50.000.000	50.761.320	761.320	0,2%	20
N00012942608	6,00	Romerike Spb 23/29 FRN	OSL	NOK	15.09.25	14.06.29	70.000.000	71.441.400	71.849.883	408.483	0,3%	20
N00013351163	5,20	Romerike Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	25.09.25	25.09.29	120.000.000	120.045.000	120.563.940	518.940	0,6%	20
N00013331314	6,45	Romerike Spb 24/35 FRN C SUB	OSL	NOK	12.09.25	12.03.35	24.000.000	24.000.000	24.262.697	262.697	0,1%	100
N00013198408	7,11	Rørosbanken Rør Spb 24/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	11.07.25	11.10.34	10.000.000	10.000.000	10.253.140	253.140	0,0%	100
N00012811860	5,78	Rørosbanken Røros Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	04.08.25	04.02.28	40.000.000	40.000.000	40.626.028	626.028	0,2%	20
N00013015255	5,88	Selbu Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	15.09.25	13.09.27	10.000.000	10.000.000	10.161.479	161.479	0,0%	20
N00013132944	5,77	Selbu Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	18.07.25	18.01.29	36.000.000	35.992.800	36.511.996	519.196	0,2%	20
N00011024598	5,86	Skagerrak Spb 21/31 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	16.09.25	16.06.31	35.000.000	34.935.000	35.102.743	167.743	0,2%	100
N00012820622	5,86	Skagerrak Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	04.08.25	03.02.28	34.000.000	34.206.600	34.667.417	460.817	0,2%	20
N00013339770	5,27	Skagerrak Spb 24/28 FRN	OSL	NOK	22.09.25	20.09.28	40.000.000	39.946.000	40.147.980	201.980	0,2%	20
N00013351155	5,15	Skagerrak Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	24.09.25	24.09.29	120.000.000	119.855.300	120.406.152	550.852	0,6%	20
N00012994351	7,19	Skudenes & Aakra Spb 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	25.08.25	24.11.33	22.000.000	22.000.000	22.592.451	592.451	0,1%	100
N00013389569	5,43	Skudenes & Aakra Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	07.08.25	07.11.29	45.000.000	45.000.000	45.167.094	167.094	0,2%	20
N00010826662	5,88	Skue Spb 18/28 FRN	OSL	NOK	22.09.25	20.06.28	8.000.000	8.000.000	8.167.266	167.266	0,0%	20
N00011031304	5,60	Skue Spb 21/31 FRN C SUB	OSL	NOK	23.09.25	23.06.31	20.000.000	18.962.000	20.027.780	1.065.780	0,1%	100
N00012759044	6,01	Skue Spb 22/28 FRN	OSL	NOK	22.08.25	22.11.28	50.000.000	50.730.000	51.245.585	515.585	0,2%	20
N00013023457	5,54	Skue Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	22.09.25	22.09.28	30.000.000	30.000.000	30.507.939	507.939	0,1%	20
N00013139931	5,37	Skue Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	26.09.25	26.03.29	30.000.000	30.234.000	30.371.679	137.679	0,1%	20
N00013182071	7,05	Skue Spb 24/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	15.09.25	15.09.34	6.000.000	6.000.000	6.208.125	208.125	0,0%	100

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013555490	5,53	Skue Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	12.09.25	12.06.30	20.000.000	20.000.000	20.120.892	120.892	0,1%	20
N00013456566	5,41	Skue Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	13.08.25	13.02.30	120.000.000	120.000.400	120.401.148	400.748	0,6%	20
N00013431973	5,61	Soknedal Spb 24/29 FRN		NOK	17.09.25	17.12.29	30.000.000	30.000.000	30.158.685	158.685	0,1%	20
N00013596114	5,58	Soknedal Spb 25/30 FRN		NOK	18.09.25	18.06.30	10.000.000	10.000.000	10.014.997	14.997	0,0%	20
N00012991274	5,20	Spb 1 Helgeland 23/28 5,20%	OSL	NOK	27.10.25	27.10.28	46.000.000	46.782.000	47.345.012	563.012	0,2%	20
N00012839663	6,56	Spb 1 Helgeland 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	18.08.25	16.08.33	20.000.000	20.000.000	20.312.604	312.604	0,1%	100
N00012917600	7,06	Spb 1 Helgeland 23/34 FRN C SUB	OSL	NOK	18.08.25	16.02.34	10.000.000	10.000.000	10.325.128	325.128	0,0%	100
N00013176628	5,55	Spb 1 Helgeland 24/29 FRN	OSL	NOK	08.08.25	08.05.29	40.000.000	40.382.000	40.475.928	93.928	0,2%	20
N00013406371	5,48	Spb 1 Helgeland 24/30 FRN	OSL	NOK	15.08.25	15.11.30	100.000.000	99.950.000	100.479.330	529.330	0,5%	20
N00013326108	6,27	Spb 1 Helgeland 24/35 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	05.09.25	05.03.35	17.000.000	17.000.000	17.123.724	123.724	0,1%	100
N00013431965	6,55	Spb 1 Lom og Skjåk 24/35 ADJ C SUB	OSL	NOK	19.09.25	19.06.35	20.000.000	20.000.000	20.091.034	91.034	0,1%	100
N00012850645	6,43	Spb 1 Nord-Norge 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	25.08.25	23.05.33	49.000.000	48.931.750	49.681.139	749.389	0,2%	100
N00012989955	6,82	Spb 1 Nord-Norge 23/33 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	21.08.25	21.11.33	59.000.000	59.049.060	60.558.373	1.509.313	0,3%	100
N00013062299	6,68	Spb 1 Nord-Norge 23/34 FRN C SUB	OSL	NOK	08.08.25	08.05.34	25.000.000	25.000.000	25.645.083	645.083	0,1%	100
N00013116368	5,44	Spb 1 Nord-Norge 24/29 FRN	OSL	NOK	10.07.25	10.04.29	100.000.000	100.000.000	100.903.930	903.930	0,5%	20
N00011121915	2,52	Spb 1 Nordmøre 21/31 2,52%	OSL	NOK	08.10.25	08.10.31	30.000.000	26.280.000	26.916.540	636.540	0,1%	20
N00012493909	5,44	Spb 1 Nordmøre 22/27 FRN	OSL	NOK	07.07.25	07.10.27	30.000.000	30.000.000	30.279.909	279.909	0,1%	20
N00013014019	5,70	Spb 1 Nordmøre 23/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	08.09.28	40.000.000	40.000.000	40.624.904	624.904	0,2%	20
N00013076968	5,66	Spb 1 Nordmøre 23/29 FRN	OSL	NOK	28.08.25	28.02.29	23.000.000	23.000.000	23.332.953	332.953	0,1%	20
N00013077578	6,74	Spb 1 Nordmøre 23/34 FRN C SUB	OSL	NOK	28.08.25	28.02.34	11.000.000	11.000.000	11.241.544	241.544	0,1%	100
N00013429324	5,47	Spb 1 Nordmøre 24/30 FRN	OSL	NOK	15.09.25	13.06.30	55.000.000	55.000.000	55.252.038	252.038	0,3%	20
N00013409854	5,52	Spb 1 Nordmøre 24/30 FRN	OSL	NOK	22.08.25	22.02.30	160.000.000	160.246.000	161.112.032	866.032	0,8%	20
N00013009332	6,89	Spb 1 Ringerike Had 23/33 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	08.09.25	06.12.33	16.000.000	16.000.000	16.407.198	407.198	0,1%	100
N00012707472	4,60	Spb 1 Ringerike Hadeland 22/29 4,60%	OSL	NOK	26.09.25	26.09.29	72.000.000	71.327.200	72.772.697	1.445.497	0,3%	20
N00013033746	5,33	Spb 1 Ringerike Hadeland 23/29 5,33%	OSL	NOK	06.03.26	06.03.29	46.000.000	46.000.000	47.632.729	1.632.729	0,2%	20
N00012490103	5,98	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	07.07.25	06.07.32	140.000.000	140.182.400	140.666.442	484.042	0,7%	100
N00013010454	6,09	Spb 1 SMN 23/28 FRN	OSL	NOK	05.09.25	05.09.28	60.000.000	60.240.000	61.321.332	1.081.332	0,3%	20
N00012948860	5,51	Spb 1 SMN 23/29 5,51%	OSL	NOK	26.06.26	26.06.29	166.000.000	168.392.200	172.311.054	3.918.854	0,8%	20
N00012943861	7,30	Spb 1 SMN 23/33 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	22.09.25	20.09.33	18.000.000	18.000.000	18.708.282	708.282	0,1%	100
N00013314674	5,60	Spb 1 SMN 24/29 FRN	OSL	NOK	19.08.25	19.11.29	30.000.000	29.901.720	30.172.095	270.375	0,1%	20

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013152405	6,41	Spb 1 SMN 24/34 FRN C SUB	OSL	NOK	18.08.25	16.08.34	30.000.000	30.000.000	30.499.881	499.881	0,1%	100
N00013576355	4,89	Spb 1 SMN 25/30 4,885%	OSL	NOK	03.06.26	03.06.30	335.000.000	335.276.000	339.879.577	4.603.577	1,6%	20
N00010984180	2,15	Spb 1 Sogn og Fjordane 21/28 2,15%	OSL	NOK	27.04.26	26.04.28	20.000.000	17.775.000	18.857.562	1.082.562	0,1%	20
N00013060749	5,55	Spb 1 Sogn og Fjordane 23/29 5,545%	OSL	NOK	03.11.25	02.11.29	122.000.000	124.235.140	126.964.997	2.729.857	0,6%	20
N00012858549	6,48	Spb 1 Sogn og Fjordane 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	08.09.25	08.12.33	30.000.000	30.000.000	30.494.271	494.271	0,1%	100
N00013197095	4,96	Spb 1 Sogn og Fjordane 24/29 4,96%	OSL	NOK	10.04.26	10.04.29	120.000.000	120.000.000	122.154.660	2.154.660	0,6%	20
N00013502450	6,13	Spb 1 Sogn og Fjordane 25/35 ADJ C SUB	OSL	NOK	11.09.25	11.09.35	50.000.000	50.000.000	50.284.515	284.515	0,2%	100
N00011094757	2,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/27 ADJ C	OSL	NOK	09.10.25	08.10.27	24.000.000	24.006.000	23.251.498	-754.502	0,1%	20
N00010966237	2,20	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/28 2,20%	OSL	NOK	07.04.26	06.04.28	348.000.000	322.649.340	328.962.869	6.313.529	1,5%	20
N00012552365	3,99	Spb 1 Sør-Norge ASA 22/27 3,99%	OSL	NOK	16.09.25	16.09.27	20.000.000	20.000.000	19.940.588	-59.412	0,1%	20
N00012708777	4,60	Spb 1 Sør-Norge ASA 22/28 4,60%	OSL	NOK	29.09.25	27.09.28	84.000.000	83.284.154	84.996.904	1.712.749	0,4%	20
N00012753633	4,83	Spb 1 Sør-Norge ASA 22/28 4,83%	OSL	NOK	17.11.25	15.11.28	200.000.000	200.662.000	203.808.620	3.146.620	1,0%	20
N00012757659	5,18	Spb 1 Sør-Norge ASA 22/28 5,175%	OSL	NOK	21.11.25	21.11.28	80.000.000	78.190.000	81.901.104	3.711.104	0,4%	20
N00012513466	5,64	Spb 1 Sør-Norge ASA 22/28 FRN STEP C	OSL	NOK	04.08.25	03.05.28	20.000.000	20.000.000	20.122.832	122.832	0,1%	20
N00012704164	4,65	Spb 1 Sør-Norge ASA 22/29 4,65%	OSL	NOK	26.09.25	26.09.29	102.000.000	101.244.200	103.471.656	2.227.456	0,5%	20
N00012495979	5,94	Spb 1 Sør-Norge ASA 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	14.07.25	12.07.32	36.000.000	36.000.000	36.141.329	141.329	0,2%	100
N00012990680	5,64	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/29 FRN	OSL	NOK	18.09.25	18.06.29	60.000.000	60.819.000	60.972.174	153.174	0,3%	20
N00012939117	5,78	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/29 FRN	OSL	NOK	09.09.25	09.03.29	10.000.000	10.163.500	10.194.974	31.474	0,0%	20
N00012903402	4,43	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/30 4,43%	OSL	NOK	04.05.26	02.05.30	18.000.000	18.075.600	18.077.189	1.589	0,1%	20
N00012922519	6,99	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	25.08.25	24.08.33	16.000.000	16.000.000	16.467.022	467.022	0,1%	100
N00012839028	6,53	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/34 FRN C SUB	OSL	NOK	15.08.25	15.08.34	60.000.000	60.000.000	61.270.320	1.270.320	0,3%	100
N00013163485	4,81	Spb 1 Sør-Norge ASA 24/29 4,81%	OSL	NOK	23.02.26	22.02.29	50.000.000	50.000.000	50.955.245	955.245	0,2%	20
N00013163477	5,58	Spb 1 Sør-Norge ASA 24/29 FRN	OSL	NOK	22.08.25	22.02.29	45.000.000	45.425.510	45.567.131	141.621	0,2%	20
N00013182816	4,35	Spb 1 Sør-Norge ASA 24/34 4,35%	OSL	NOK	20.03.26	20.03.34	22.000.000	21.764.820	21.812.954	48.134	0,1%	20

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013150227	6,39	Spb 1 Sør-Norge ASA 24/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	14.08.25	14.08.34	40.000.000	40.000.000	40.664.132	664.132	0,2%	100
N00013325456	6,22	Spb 1 Sør-Norge ASA 24/35 FRN C SUB	OSL	NOK	05.09.25	05.03.35	180.000.000	180.000.000	181.664.532	1.664.532	0,8%	100
N00010923188	1,73	Spb 1 Østfold Akershus 21/28 1,73%	OSL	NOK	09.02.26	08.02.28	86.000.000	73.671.900	80.921.107	7.249.207	0,4%	20
N00012907502	4,32	Spb 1 Østfold Akershus 23/30 4,32%	OSL	NOK	04.05.26	03.05.30	61.000.000	60.377.800	60.839.442	461.642	0,3%	20
N00013145060	5,45	Spb 1 Østfold Akershus 24/29 FRN	OSL	NOK	07.08.25	07.02.29	30.000.000	30.052.500	30.278.649	226.149	0,1%	20
N00013475517	5,30	Spb 1 Østfold Akershus 25/30 FRN	OSL	NOK	07.07.25	05.07.30	70.000.000	70.000.000	69.835.836	-164.164	0,3%	20
N00011127714	2,25	Spb 1 Østlandet 21/28 2,25%	OSL	NOK	13.10.25	13.10.28	35.000.000	31.993.150	32.951.489	958.339	0,2%	20
N00012702614	4,50	Spb 1 Østlandet 22/27 4,50%	OSL	NOK	22.09.25	22.09.27	30.000.000	30.330.000	30.233.880	-96.120	0,1%	20
N00013008706	5,63	Spb 1 Østlandet 23/28 5,63%	OSL	NOK	05.09.25	05.09.28	135.000.000	134.879.375	139.876.511	4.997.136	0,7%	20
N00012817990	6,05	Spb 1 Østlandet 23/28 FRN	OSL	NOK	24.07.25	24.01.28	50.000.000	50.000.000	50.998.735	998.735	0,2%	20
N00013023416	5,46	Spb 1 Østlandet 23/28 FRN	OSL	NOK	22.09.25	21.09.28	50.000.000	49.998.500	50.789.975	791.475	0,2%	20
N00013054155	5,21	Spb 1 Østlandet 23/29 5,21%	OSL	NOK	24.04.26	24.04.29	50.000.000	50.015.000	51.663.410	1.648.410	0,2%	20
N00012843053	6,38	Spb 1 Østlandet 23/33 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	22.08.25	22.11.33	16.000.000	16.000.000	16.215.298	215.298	0,1%	100
N00013311944	5,63	Spb 1 Østlandet 24/29 FRN	OSL	NOK	15.08.25	15.11.29	50.000.000	50.000.000	50.351.070	351.070	0,2%	20
N00013266783	5,38	Spb 1 Østlandet 24/29 FRN	OSL	NOK	25.09.25	25.06.29	38.000.000	38.000.000	38.258.947	258.947	0,2%	20
N00013214031	6,41	Spb 1 Østlandet 24/34 FRN C SUB	OSL	NOK	23.07.25	23.10.34	18.000.000	18.000.000	18.304.033	304.033	0,1%	100
N00013577684	4,85	Spb 1 Østlandet 25/30 4,845%	OSL	NOK	05.06.26	05.06.30	88.000.000	88.000.000	89.129.295	1.129.295	0,4%	20
N00013577700	5,59	Spb 1 Østlandet 25/30 FRN	OSL	NOK	05.09.25	05.06.30	106.000.000	106.000.000	106.180.179	180.179	0,5%	20
N00013481259	5,52	Spb 1 Østlandet 25/30 FRN	OSL	NOK	20.08.25	20.02.30	120.000.000	120.000.000	120.093.972	93.972	0,6%	20
N00013576413	6,09	Spb 1 Østlandet 25/35 FRN C SUB	OSL	NOK	04.09.25	04.12.35	38.000.000	38.000.000	38.123.549	123.549	0,2%	100
N00013104513	5,76	Spb 68 grader Nord 23/29 FRN	OSL	NOK	19.08.25	19.11.29	36.000.000	36.320.400	36.546.095	225.695	0,2%	20
N00012715038	7,83	Spb DIN 22/33 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	07.07.25	06.01.33	15.000.000	15.000.000	15.499.988	499.988	0,1%	100
N00012490012	6,18	Spb Møre 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	07.07.25	06.07.32	15.000.000	15.000.000	15.122.123	122.123	0,1%	100
N00013058602	5,59	Spb Møre 23/29 5,59%	OSL	NOK	03.11.25	02.11.29	35.000.000	35.000.000	36.485.040	1.485.040	0,2%	20
N00012847815	6,38	Spb Møre 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	22.08.25	22.11.33	50.000.000	50.000.000	50.670.755	670.755	0,2%	100
N00013241133	5,59	Spb Møre 24/29 FRN	OSL	NOK	28.08.25	28.05.29	20.000.000	20.000.000	20.122.106	122.106	0,1%	20
N00013271130	5,19	Spb Narvik 24/29 FRN	OSL	NOK	29.09.25	28.06.29	60.000.000	60.000.000	60.315.858	315.858	0,3%	20
N00013415877	5,53	Spb Narvik 24/29 FRN	OSL	NOK	29.08.25	29.11.29	40.000.000	40.000.000	40.260.912	260.912	0,2%	20
N00011130221	5,61	Spb Norge 21/31 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	21.07.25	21.10.31	18.000.000	18.000.000	18.002.183	2.183	0,1%	100

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00012916891	6,10	Spb Norge 23/28 FRN	OSL	NOK	15.08.25	15.05.28	96.000.000	96.000.000	98.143.805	2.143.805	0,5%	20
N00013004549	6,02	Spb Norge 23/28 FRN	OSL	NOK	29.08.25	29.05.28	245.000.000	246.903.500	249.733.008	2.829.508	1,2%	20
N00013086793	4,99	Spb Norge 23/29 4,99%	OSL	NOK	02.03.26	01.03.29	160.000.000	159.012.000	162.995.200	3.983.200	0,8%	20
N00012916909	4,89	Spb Norge 23/30 4,89%	OSL	NOK	15.05.26	15.05.30	120.000.000	120.055.000	121.780.380	1.725.380	0,6%	20
N00012843020	6,38	Spb Norge 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	25.08.25	23.05.33	15.000.000	15.000.000	15.189.951	189.951	0,1%	100
N00012837048	6,55	Spb Norge 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	11.08.25	10.08.33	16.000.000	16.013.740	16.289.858	276.118	0,1%	100
N00012990565	6,78	Spb Norge 23/33 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	22.08.25	22.11.33	68.000.000	68.000.000	69.700.177	1.700.177	0,3%	100
N00013115790	4,14	Spb Norge 24/29 4,14%	OSL	NOK	30.04.26	30.04.29	50.000.000	48.636.800	49.819.220	1.182.420	0,2%	20
N00013115782	5,43	Spb Norge 24/29 FRN	OSL	NOK	30.07.25	30.04.29	88.000.000	88.000.000	88.735.944	735.944	0,4%	20
N00013311373	5,39	Spb Norge 24/29 FRN	OSL	NOK	14.08.25	14.11.29	87.000.000	87.000.000	87.474.185	474.185	0,4%	20
N00013426718	4,54	Spb Norge 24/30 4,54%	OSL	NOK	11.03.26	11.03.30	150.000.000	147.583.000	150.086.190	2.503.190	0,7%	20
N00013379495	4,66	Spb Norge 24/31 4,664%	OSL	NOK	23.10.25	23.10.31	50.000.000	50.000.000	50.121.300	121.300	0,2%	20
N00013148957	6,29	Spb Norge 24/34 FRN C SUB	OSL	NOK	14.08.25	14.08.34	30.000.000	30.000.000	30.393.288	393.288	0,1%	100
N00013209833	6,45	Spb Norge 24/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	16.07.25	16.10.34	56.000.000	56.000.000	57.042.630	1.042.630	0,3%	100
N00013354043	6,14	Spb Norge 24/35 FRN C SUB	OSL	NOK	02.07.25	02.04.35	90.000.000	90.000.000	90.751.725	751.725	0,4%	100
N00013229161	6,25	Spb Norge 24/35 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	15.08.25	15.02.35	21.000.000	21.000.000	21.247.101	247.101	0,1%	100
N00013457960	5,57	Spb Norge 25/30 FRN	OSL	NOK	16.07.25	16.01.30	30.000.000	30.000.000	30.136.548	136.548	0,1%	20
N00013577114	5,59	Spb Norge 25/30 FRN	OSL	NOK	04.09.25	04.06.30	40.000.000	40.000.000	40.068.160	68.160	0,2%	20
N00013546945	5,54	Spb Norge 25/30 FRN	OSL	NOK	30.07.25	30.07.30	40.000.000	40.000.000	40.381.588	381.588	0,2%	20
N00012561655	4,30	Spb Øst 22/29 4,30%	OSL	NOK	29.06.26	27.06.29	114.000.000	111.132.120	114.181.328	3.049.208	0,5%	20
N00012779489	7,00	Spb Øst 22/33 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	09.09.25	09.03.33	10.000.000	10.000.000	10.266.486	266.486	0,0%	100
N00013054122	5,15	Spb Øst 23/29 5,15%	OSL	NOK	27.10.25	26.10.29	126.000.000	126.534.400	130.150.705	3.616.305	0,6%	20
N00013027912	5,87	Spb Øst 23/30 FRN	OSL	NOK	29.09.25	27.09.30	100.000.000	101.905.400	102.578.710	673.310	0,5%	20
N00012990664	6,83	Spb Øst 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	22.08.25	22.11.33	24.000.000	24.000.000	24.634.826	634.826	0,1%	100
N00013105155	5,65	Stadsbygd Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	22.09.25	21.12.28	20.000.000	20.000.000	20.342.972	342.972	0,1%	20
N00012928763	7,79	Stadsbygd Spb 23/33 FRN C SUB	OSL	NOK	01.09.25	01.09.33	13.500.000	13.625.010	13.963.498	338.488	0,1%	100
N00013183665	5,74	Stadsbygd Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	19.09.25	19.03.29	11.000.000	11.000.000	11.152.034	152.034	0,1%	20
N00013598615	5,25	Strømmen Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	25.09.25	25.03.30	40.000.000	40.000.000	39.983.084	-16.916	0,2%	20
N00012610601	7,28	Tinde Spb 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	11.08.25	09.11.32	6.000.000	6.000.000	6.141.730	141.730	0,0%	100
N00012750779	7,78	Tinde Spb 22/33 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	08.08.25	08.02.33	6.000.000	6.000.000	6.219.757	219.757	0,0%	100
N00013107466	5,55	Tinde Spb 23/29 FRN	OSL	NOK	22.09.25	22.03.29	40.000.000	40.000.000	40.642.580	642.580	0,2%	20
N00013318741	5,62	Tinde Spb 24/29 FRN	OSL	NOK	27.08.25	27.08.29	40.000.000	40.000.000	40.407.948	407.948	0,2%	20
N00013214072	7,06	Tinde Spb 24/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	21.07.25	19.10.34	14.000.000	14.000.000	14.393.526	393.526	0,1%	100
N00013577676	5,43	Tinde Spb 25/30 FRN	OSL	NOK	04.08.25	03.05.30	40.000.000	39.982.800	40.060.248	77.448	0,2%	20
N00012864380	5,85	Trøgstad Spb 23/27 FRN	OSL	NOK	14.07.25	13.10.27	18.000.000	18.000.000	18.283.426	283.426	0,1%	20
N00012931791	5,81	Trøgstad Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	22.09.25	22.03.28	15.000.000	15.061.500	15.308.709	247.209	0,1%	20

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013052191	5,96	Trøgstad Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	07.07.25	05.10.28	15.000.000	15.000.000	15.313.322	313.322	0,1%	20
N00012998576	5,91	Trøndelag Spb 23/28 FRN	OSL	NOK	25.08.25	24.08.28	16.000.000	16.000.000	16.300.328	300.328	0,1%	20
N00013178715	7,05	Trøndelag Spb 24/34 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	15.09.25	14.09.34	14.000.000	14.100.000	14.322.178	222.178	0,1%	100
N00013601856	6,36	Ørskog Spb 25/35 FRN C SUB	OSL	NOK	30.09.25	31.12.35	16.000.000	16.000.000	15.993.138	-6.862	0,1%	100
Sparebanker								10.497.779.409	10.638.396.178	140.616.768	49,7%	
N00012618927	6,82	Eika Boligkreditt AS 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	18.08.25	18.11.32	39.000.000	39.000.000	39.741.183	741.183	0,2%	100
N00013383380	5,41	Eika Boligkreditt AS 24/29 FRN	OSL	NOK	29.07.25	29.10.29	130.000.000	129.860.800	130.372.905	512.105	0,6%	20
Kredittforetak								168.860.800	170.114.088	1.253.288	0,8%	
N00010980634	5,95	Brage Finans AS 21/31 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	16.07.25	16.04.31	14.000.000	14.000.000	13.986.041	-13.959	0,1%	100
N00012473430	7,00	Brage Finans AS 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	17.09.25	17.06.32	20.000.000	20.000.000	20.218.592	218.592	0,1%	100
N00012904194	6,59	Brage Finans AS 23/28 FRN	OSL	NOK	04.08.25	04.05.28	40.000.000	40.000.000	41.475.344	1.475.344	0,2%	20
N00013014027	7,13	Brage Finans AS 23/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	08.09.28	13.000.000	13.042.600	13.710.497	667.897	0,1%	20
N00012842451	6,52	Brage Finans AS 23/28 FRN	OSL	NOK	21.08.25	21.02.28	51.000.000	51.249.600	52.691.935	1.442.335	0,2%	20
N00013321398	5,87	Brage Finans AS 24/29 FRN	OSL	NOK	29.08.25	30.08.29	36.000.000	36.077.220	36.597.222	520.002	0,2%	20
N00013121160	6,50	Brage Finans AS 24/29 FRN	OSL	NOK	16.07.25	16.01.29	30.000.000	30.801.000	31.158.144	357.144	0,1%	20
Finansieringsselskaper								205.170.420	209.837.775	4.667.355	1,0%	
N00013261115	5,52	Storebrand ASA 24/29 FRN	OSL	NOK	18.09.25	18.06.29	50.000.000	50.000.000	50.235.090	235.090	0,2%	20
Andre finansielle foretak								50.000.000	50.235.090	235.090	0,2%	
N00012928227	4,85	Kongsberg Gruppen ASA 23/30 4,85%	OSL	NOK	01.06.26	31.05.30	33.000.000	33.000.000	33.493.205	493.205	0,2%	50
N00012897398	4,22	Posten Bring AS 23/30 4,22%	OSL	NOK	24.04.26	24.04.30	20.000.000	19.640.000	19.882.554	242.554	0,1%	50
N00012935313	5,61	Telenor ASA 23/28 FRN C	OSL	NOK	15.09.25	13.06.28	22.000.000	21.994.720	22.279.400	284.680	0,1%	100
N00012935339	4,61	Telenor ASA 23/30 4,61% C	OSL	NOK	15.06.26	13.06.30	70.000.000	70.027.040	70.767.186	740.146	0,3%	100
N00012929571	5,00	Bane NOR Eiendom AS 23/29 5,00%	OSL	NOK	05.06.26	05.06.29	35.000.000	35.000.000	35.875.067	875.067	0,2%	50
N00013462077	5,43	Bane NOR Eiendom AS 25/30 FRN	OSL	NOK	23.07.25	23.01.30	100.000.000	100.000.000	100.403.330	403.330	0,5%	50
Statlig eide foretak								279.661.760	282.700.742	3.038.982	1,3%	
N00013320739	5,64	Nordkraft AS 24/30 FRN	OSL	NOK	28.08.25	28.02.30	32.000.000	32.000.000	31.591.741	-408.259	0,1%	100
N00013567321	5,44	Tensio AS 25/30 FRN	OSL	NOK	20.08.25	20.05.30	38.000.000	38.000.000	38.111.439	111.439	0,2%	50
Kommunal forretningsdrift								70.000.000	69.703.180	-296.820	0,3%	
N00010914724	5,34	Akershus Energi AS 20/27 FRN	OSL	NOK	17.09.25	17.12.27	40.000.000	40.000.000	40.173.012	173.012	0,2%	50
N00013062273	5,08	Eviny AS 23/31 5,08%	OSL	NOK	07.11.25	07.11.31	80.000.000	83.040.000	82.725.384	-314.616	0,4%	50
N00013311902	5,42	Eviny AS 24/29 FRN	OSL	NOK	14.08.25	14.11.29	20.000.000	20.041.000	20.100.670	59.670	0,1%	50

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013323485	5,53	Eviny AS 24/31 FRN	OSL	NOK	27.08.25	27.08.31	120.000.000	120.280.800	120.419.448	138.648	0,6%	50
N00013325522	5,45	Hafslund AS 24/30 FRN	OSL	NOK	05.09.25	05.03.30	60.000.000	60.000.000	60.208.218	208.218	0,3%	50
N00013172130	5,69	Haugaland Kraft AS 24/29 FRN	OSL	NOK	05.09.25	05.03.29	34.000.000	34.000.000	34.493.656	493.656	0,2%	50
N00013010348	5,44	Helgeland Kraft AS 23/30 5,44%	OSL	NOK	08.09.25	06.09.30	18.000.000	18.000.000	18.689.953	689.953	0,1%	100
N00010929342	5,35	Lyse AS 21/31 FRN	OSL	NOK	12.08.25	12.02.31	120.000.000	119.340.800	119.669.424	328.624	0,6%	50
N00013012641	5,13	Lyse AS 23/29 5,13%	OSL	NOK	10.09.25	10.09.29	100.000.000	99.630.000	103.003.360	3.373.360	0,5%	50
N00013379529	5,49	Lyse AS 24/31 FRN	OSL	NOK	23.07.25	23.10.31	140.000.000	140.039.200	140.366.100	326.900	0,7%	50
N00013182733	4,52	Lyse AS 24/32 4,52%	OSL	NOK	19.03.26	19.03.32	200.000.000	197.336.000	200.420.120	3.084.120	0,9%	50
N00013481317	5,39	Lyse AS 25/30 FRN	OSL	NOK	20.08.25	20.02.30	42.000.000	42.000.000	42.075.214	75.214	0,2%	50
N00013555425	5,55	Lyse AS 25/31 FRN	OSL	NOK	12.08.25	12.05.31	90.000.000	90.040.600	90.651.168	610.568	0,4%	50
N00013415810	5,60	Sunnhordland Kraftlag AS 24/29 FRN	OSL	NOK	04.09.25	04.12.29	49.000.000	49.000.000	49.316.790	316.790	0,2%	100
N00013013912	5,24	Å Energi AS 23/28 5,24%	OSL	NOK	19.09.25	19.09.28	36.000.000	36.828.000	37.049.432	221.432	0,2%	50
N00013013920	5,20	Å Energi AS 23/30 5,195%	OSL	NOK	19.09.25	19.09.30	58.000.000	59.373.440	60.083.859	710.419	0,3%	50
N00013251850	4,79	Å Energi AS 24/29 4,79%	OSL	NOK	05.09.25	05.09.29	86.000.000	86.000.000	87.513.265	1.513.265	0,4%	50
N00013138982	5,49	Å Energi AS 24/29 FRN	OSL	NOK	05.08.25	05.02.29	48.000.000	47.993.760	48.444.461	450.701	0,2%	50
N00013530535	5,43	Å Energi AS 25/30 FRN	OSL	NOK	10.07.25	10.04.30	100.000.000	100.000.000	100.435.360	435.360	0,5%	50
N00013530550	4,90	Å Energi AS 25/31 4,902%	OSL	NOK	10.10.25	10.10.31	36.000.000	36.321.840	36.865.325	543.485	0,2%	50
Selvstendige kommuneforetak								1.479.265.440	1.492.704.219	13.438.779	7,0%	
N00012708819	7,12	Aker ASA 22/27 FRN FLOOR	OSL	NOK	29.09.25	27.09.27	40.000.000	40.000.000	41.367.228	1.367.228	0,2%	100
N00011079204	5,84	Elkem ASA 21/27 FRN FLOOR	OSL	NOK	25.08.25	25.02.27	45.000.000	44.635.950	45.172.602	536.652	0,2%	100
N00013120493	6,47	Aker ASA 24/29 FRN FLOOR	OSL	NOK	15.07.25	15.01.29	100.000.000	100.000.000	101.516.380	1.516.380	0,5%	100
N00013005306	6,19	Elkem ASA 23/28 FRN FLOOR	OSL	NOK	29.08.25	31.08.28	120.000.000	120.407.200	120.873.012	465.812	0,6%	100
N00013200576	6,40	Aker ASA 24/31 FRN FLOOR	OSL	NOK	15.07.25	15.04.31	100.000.000	99.910.000	100.355.840	445.840	0,5%	100
N00013331298	6,15	Elkem ASA 24/29 FRN FLOOR	OSL	NOK	17.09.25	17.09.29	124.000.000	124.216.620	124.303.850	87.230	0,6%	100
N00013234518	6,14	Elopak ASA 24/29 FRN	OSL	NOK	28.08.25	28.05.29	112.000.000	112.648.800	113.264.110	615.310	0,5%	100
N00012866690	6,02	Jotun A/S 23/29 FRN FLOOR		NOK	15.09.25	15.03.29	36.000.000	36.000.000	36.972.626	972.626	0,2%	50
N00013182949	5,40	Jotun A/S 24/29 FRN FLOOR	OSL	NOK	22.09.25	22.03.29	52.000.000	52.000.000	52.664.815	664.815	0,2%	50
N00011097305	5,75	Lerøy Seafood Group ASA 21/27 FRN FLOOR	OSL	NOK	17.09.25	17.09.27	80.000.000	80.262.600	80.597.640	335.040	0,4%	100
N00010886856	5,46	Entra ASA 20/27 FRN	OSL	NOK	29.09.25	29.06.27	28.000.000	27.935.064	28.167.082	232.018	0,1%	100
N00011097339	3,35	Lerøy Seafood Group ASA 21/31 3,35%	OSL	NOK	17.09.25	17.09.31	30.000.000	28.469.400	27.409.527	-1.059.873	0,1%	100
N00010895964	1,66	Entra ASA 20/28 1,66%	OSL	NOK	21.04.26	21.04.28	120.000.000	115.291.409	111.554.928	-3.736.481	0,5%	100
N00011017147	5,03	Entra ASA 21/29 FRN	OSL	NOK	08.09.25	07.06.29	80.000.000	76.220.600	78.490.784	2.270.184	0,4%	100
N00011079808	5,17	Entra ASA 21/30 FRN	OSL	NOK	20.08.25	20.11.30	129.000.000	122.942.771	126.048.790	3.106.019	0,6%	100
N00013457986	6,11	Entra ASA 25/30 FRN	OSL	NOK	17.07.25	17.01.30	230.000.000	230.369.750	232.767.222	2.397.472	1,1%	100
N00013571166	6,02	Entra ASA 25/31 FRN	OSL	NOK	21.08.25	21.05.31	50.000.000	50.000.000	50.138.785	138.785	0,2%	100

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00010946486	5,72	OBOS BBL 21/28 FRN	OSL	NOK	10.09.25	10.03.28	118.000.000	115.660.060	118.120.749	2.460.689	0,6%	100
N00013220897	5,72	Mowi ASA 24/29 FRN	OSL	NOK	04.08.25	03.05.29	137.000.000	137.098.400	137.656.860	558.460	0,6%	100
N00012949017	5,50	Nammo AS 23/30 5,50%		NOK	03.07.25	03.07.30	100.000.000	102.160.000	102.845.400	685.400	0,5%	100
N00013133850	7,09	OBOS BBL 24/29 FRN	OSL	NOK	30.07.25	30.01.29	76.000.000	78.205.520	79.183.473	977.953	0,4%	100
N00013072462	7,64	Nordic Semiconductor ASA 23/28 FRN FLOOR	OSL	NOK	27.08.25	27.11.28	52.000.000	52.325.000	54.078.060	1.753.060	0,3%	100
N00013389528	6,25	OBOS BBL 24/30 FRN	OSL	NOK	08.08.25	08.02.30	84.000.000	84.000.000	85.027.765	1.027.765	0,4%	100
N00012838301	5,72	NorgesGruppen ASA 23/29 FRN	OSL	NOK	21.08.25	21.02.29	38.000.000	38.061.560	38.659.912	598.352	0,2%	50
N00011103061	5,44	OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	OSL	NOK	01.07.25	01.04.27	50.000.000	49.792.400	50.048.075	255.675	0,2%	100
N00013478834	6,07	OBOS Eiendom AS 25/30 FRN	OSL	NOK	21.08.25	21.02.30	56.000.000	56.000.000	56.274.949	274.949	0,3%	100
N00013209957	5,50	NorgesGruppen ASA 24/30 FRN	OSL	NOK	11.08.25	10.05.30	24.000.000	24.000.000	24.195.835	195.835	0,1%	50
N00012767260	5,26	Norsk Hydro ASA 22/28 5,257% C	OSL	NOK	01.12.25	30.11.28	60.000.000	60.000.000	61.442.718	1.442.718	0,3%	100
N00011084709	2,33	Olav Thon Eiendomsselska ASA 21/27 2,33%	OSL	NOK	02.09.25	02.09.27	95.000.000	92.885.000	91.172.270	-1.712.731	0,4%	100
N00011013708	5,25	Orkla ASA 21/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	07.06.28	20.000.000	20.000.000	20.072.160	72.160	0,1%	50
N00012495342	4,17	Olav Thon Eiendomsselska ASA 22/32 4,17%	OSL	NOK	13.04.26	11.04.32	300.000.000	288.173.200	290.693.190	2.519.990	1,4%	100
N00010907371	6,14	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/28 FRN	OSL	NOK	25.08.25	24.11.28	218.000.000	219.425.360	223.201.175	3.775.815	1,0%	100
N00011095507	2,20	Orkla ASA 21/29 2,20%	OSL	NOK	18.05.26	16.05.29	45.000.000	41.292.000	41.776.961	484.961	0,2%	50
N00011013716	2,44	Orkla ASA 21/31 2,4425%	OSL	NOK	04.06.26	04.06.31	58.000.000	58.000.000	52.255.228	-5.744.772	0,2%	50
N00011077794	5,84	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/31 FRN	OSL	NOK	25.08.25	25.08.31	155.000.000	154.025.600	156.416.096	2.390.496	0,7%	100
N00013030247	6,73	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 23/30 FRN	OSL	NOK	04.07.25	04.04.30	13.000.000	13.357.500	13.682.336	324.836	0,1%	100
N00012862780	4,41	Orkla ASA 23/30 4,405%	OSL	NOK	16.03.26	14.03.30	73.000.000	73.052.400	73.231.622	179.222	0,3%	50
N00013167072	6,19	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 24/29 FRN	OSL	NOK	28.08.25	28.05.29	94.000.000	94.150.720	96.508.973	2.358.253	0,5%	100
N00013467316	5,74	SalMar ASA 25/30 FRN FLOOR	OSL	NOK	30.07.25	30.01.30	192.000.000	192.052.500	192.199.142	146.642	0,9%	100
N00013572503	5,59	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 25/30 FRN	OSL	NOK	06.08.25	06.02.30	96.000.000	96.173.760	96.480.643	306.883	0,5%	100
N00013470583	5,59	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 25/30 FRN	OSL	NOK	06.08.25	06.02.30	24.000.000	24.000.000	24.120.161	120.161	0,1%	100
N00012739509	6,26	Tomra Systems ASA 22/27 FRN FLOOR	OSL	NOK	04.08.25	04.11.27	37.000.000	37.000.000	37.999.696	999.696	0,2%	50
N00013187153	5,47	Tomra Systems ASA 24/29 FRN	OSL	NOK	03.07.25	03.04.29	50.000.000	50.300.000	50.465.380	165.380	0,2%	50
N00012484486	5,56	Vend Marketplaces ASA 22/27 FRN	OSL	NOK	30.09.25	30.09.27	20.000.000	20.000.000	20.264.466	264.466	0,1%	100

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013471730	6,34	Public Property Invest ASA 25/28 FRN	OSL	NOK	05.08.25	07.02.28	48.000.000	47.874.240	48.040.368	166.128	0,2%	100
N00012911306	6,05	Vend Marketplaces ASA 23/28 FRN	OSL	NOK	11.08.25	10.05.28	15.000.000	15.000.000	15.314.052	314.052	0,1%	100
N00013261065	4,82	Yara International ASA 24/29 4,82%	OSL	NOK	22.06.26	20.06.29	84.000.000	84.000.000	85.050.269	1.050.269	0,4%	100
Private foretak med begr ansv								3.879.375.384	3.908.143.205	28.767.820	18,3%	
N00010986854	2,86	Fastighets AB Balder 21/28 2,86%	STO	NOK	27.04.26	27.04.28	170.000.000	169.837.600	160.857.604	-8.979.996	0,8%	100
N00010884604	5,96	Vasakronan AB 20/30 FRN	OSL	NOK	04.09.25	04.06.30	76.000.000	76.000.000	77.737.474	1.737.474	0,4%	50
N00013478859	5,52	Vasakronan AB 25/32 FRN	OSL	NOK	18.08.25	17.02.32	100.000.000	100.000.000	99.924.810	-75.190	0,5%	50
Utenlandske utstedere								345.837.600	338.519.888	-7.317.712	1,6%	
XS2734222420	6,13	Aktia Bank Abp 23/29 FRN NOK	LUX	NOK	15.09.25	14.12.29	88.000.000	88.000.000	90.093.344	2.093.344	0,4%	20
XS2734844850	6,22	Aktia Bank Abp 23/30 FRN NOK	LUX	NOK	18.09.25	18.12.30	40.000.000	40.992.800	41.104.060	111.260	0,2%	20
N00013070938	5,75	Danske Bank A/S 23/29 ADJ C	DUB	NOK	20.11.25	20.11.29	200.000.000	200.064.400	207.091.620	7.027.220	1,0%	20
N00013066324	6,29	Danske Bank A/S 23/29 FRN C	DUB	NOK	13.08.25	13.11.29	134.000.000	134.266.700	137.242.706	2.976.006	0,6%	20
N00012839655	4,25	Danske Bank A/S 23/31 ADJ C	DUB	NOK	20.02.26	20.02.31	50.000.000	50.029.500	49.610.275	-419.225	0,2%	20
N00013573683	5,20	Danske Bank A/S 25/33 ADJ C	DUB	NOK	27.05.26	27.05.33	16.000.000	16.052.480	16.384.472	331.992	0,1%	20
N00013573675	5,84	Danske Bank A/S 25/33 FRN C	DUB	NOK	27.08.25	27.05.33	50.000.000	50.000.000	50.154.535	154.535	0,2%	20
N00013457853	6,10	Danske Bank A/S 25/35 FRN C SUB	DUB	NOK	16.07.25	16.04.35	150.000.000	150.000.000	150.239.655	239.655	0,7%	100
N00012839598	6,06	Ziklo Bank AB 23/28 FRN	STO	NOK	18.08.25	16.02.28	20.000.000	20.000.000	20.396.742	396.742	0,1%	20
N00013132159	6,94	Íslandsbanki hf (Íslandsbanki) 24/27 FRN	DUB	NOK	25.07.25	25.01.27	40.000.000	40.000.000	40.894.504	894.504	0,2%	20
XS2982064391	6,61	Kvika banki hf. 25/28 FRN NOK	DUB	NOK	21.07.25	21.04.28	40.000.000	40.000.000	40.043.944	43.944	0,2%	20
XS2900360038	6,44	Landsbankinn hf. 24/28 FRN NOK C	DUB	NOK	15.09.25	13.09.28	51.000.000	51.000.000	51.359.479	359.479	0,2%	20
XS3037103960	6,02	Landsbankinn hf. 25/30 FRN NOK C	DUB	NOK	26.09.25	26.03.30	92.000.000	91.996.200	91.795.880	-200.320	0,4%	20
N00012540105	3,90	Nordea Bank Abp 22/27 3,90%	OSL	NOK	08.06.26	08.06.27	40.000.000	39.401.970	39.707.620	305.650	0,2%	20
N00012439530	2,95	Nordea Bank Abp 22/28 2,95%	OSL	NOK	11.02.26	11.02.28	100.000.000	94.167.800	96.650.580	2.482.780	0,5%	20
N00012933524	5,01	Nordea Bank Abp 23/28 5,01%	OSL	NOK	08.06.26	06.06.28	50.000.000	50.000.000	50.883.570	883.570	0,2%	20
N00012933516	6,09	Nordea Bank Abp 23/28 FRN	OSL	NOK	08.09.25	06.06.28	10.000.000	10.108.000	10.216.311	108.311	0,0%	20
N00013339093	4,04	Nordea Bank Abp 24/30 4,04%	OSL	NOK	25.03.26	25.03.30	10.000.000	9.618.000	9.874.938	256.938	0,0%	20

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
N00013405712	6,12	Nordea Bank Abp 24/35 FRN C SUB	OSL	NOK	21.08.25	21.05.35	70.000.000	70.000.000	70.634.053	634.053	0,3%	100
N00013581918	5,56	Nordea Bank Abp 25/30 FRN	OSL	NOK	12.09.25	12.06.30	80.000.000	80.000.000	80.095.528	95.528	0,4%	20
N00013573063	5,03	Nordea Bank Abp 25/32 5,03%	OSL	NOK	28.05.26	28.05.32	34.000.000	34.135.660	34.790.939	655.279	0,2%	20
XS2984223367	5,97	Ringkjøbing Landboba A/S 25/30 FRN NOK C	DUB	NOK	22.07.25	22.01.30	140.000.000	140.000.000	140.530.852	530.852	0,7%	20
N00011002537	5,69	Spar Nord Bank A/S 21/28 FRN C	DUB	NOK	26.08.25	29.05.28	35.000.000	34.877.500	35.043.449	165.949	0,2%	20
XS2729757018	4,73	Swedbank AB 23/28 4,73% NOK	DUB	NOK	05.12.25	05.12.28	200.000.000	200.710.000	203.012.260	2.302.260	0,9%	20
XS2730682957	5,64	Swedbank AB 23/28 FRN NOK	DUB	NOK	08.09.25	07.12.28	130.000.000	130.141.000	131.801.644	1.660.644	0,6%	20
XS2714336893	5,72	Swedbank AB 23/30 5,72% NOK	DUB	NOK	06.11.25	06.11.30	34.000.000	34.285.600	35.620.137	1.334.537	0,2%	20
Utenlandske banker ellers								1.899.847.610	1.925.273.097	25.425.487	9,0%	
XS2821758948	5,44	Volkswagen Financial Servi 24/27 FRN NOK	LUX	NOK	14.08.25	14.05.27	40.000.000	40.053.600	39.922.092	-131.508	0,2%	100
Utenlandske kredittinstitusjoner								40.053.600	39.922.092	-131.508	0,2%	
N00010907256	2,39	Atrium Ljungberg AB 20/27 2,39%	STO	NOK	24.11.25	23.11.27	80.000.000	80.000.000	75.996.016	-4.003.984	0,4%	100
XS2386175454	2,66	Castellum AB 21/28 2,656% NOK	DUB	NOK	15.09.25	15.09.28	185.000.000	184.626.000	173.251.686	-11.374.314	0,8%	100
XS2464422075	3,82	Scania CV 22/27 3,822% NOK	LUX	NOK	31.03.26	31.03.27	100.000.000	100.000.000	98.421.080	-1.578.920	0,5%	100
N00013091751	5,69	Telia Company AB 23/29 FRN	LUX	NOK	08.09.25	06.03.29	70.000.000	70.000.000	70.844.487	844.487	0,3%	100
N00010907868	5,44	Rikshem AB 20/29 FRN	DUB	NOK	02.09.25	02.03.29	60.000.000	58.674.000	60.265.662	1.591.662	0,3%	50
Utenl ikke-finansielle foretak								493.300.000	478.778.931	-14.521.069	2,2%	
Rentebærende verdipapirer								21.116.546.906	21.350.793.860	234.246.952	99,7%	
					IRS902221169	NOK	28.10.25	28.10.27	500.000.000	939.176	0,0%	
					IRS902221088	NOK	14.10.25	14.10.26	2.000.000.000	-678.811	0,0%	
					IRS902221091	NOK	15.10.25	15.10.26	2.500.000.000	-435.304	0,0%	
					IRS902217617	NOK	10.06.26	08.06.28	2.765.000.000	-1.132.695	0,0%	
					IRS902219527	NOK	16.02.26	17.02.31	790.000.000	3.706.087	0,0%	
					IRS902219516	NOK	16.02.26	17.02.31	1.580.000.000	7.291.098	0,0%	
					IRS902221613	NOK	20.11.25	20.11.31	300.000.000	2.527.836	0,0%	
					IRS902222504	NOK	13.01.26	13.01.32	800.000.000	17.107.615	0,1%	

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Halvårsrapport pr. 30.06.2025

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente- regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risiko klasse
		IRS902224246		NOK	01.04.26	01.04.33	1.000.000.000		25.278.250		0,1%	
Swap									54.603.252		0,3%	
Sum verdipapirer								21.116.546.906	21.405.397.112	234.246.952	100,0%	

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