Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	968 007 386
Organisasjonsform:	Verdipapirfond
Foretaksnavn:	VERDIPAPIRFONDET DANSKE INVEST NORGE VEKST
Forretningsadresse:	Bryggetorget 4 0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Mikael Røstadstuen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	22.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 20.08.2024

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		59 874	-28 015
Utbytte		41 506 419	58 284 893
Gevinst/tap ved realisasjon	2	90 799 381	288 354 254
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		-693 224 604	38 785 711
Porteføljeresultat		**-560 858 930**	**385 396 843**
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		3 567 993	8 581 634
Forvaltningshonorar	3	39 763 817	50 342 950
Andre kostnader		18 986	19 600
Forvaltningsresultat		**-36 214 810**	**-41 780 916**
Resultat før skattekostnad		**-597 073 740**	**343 615 927**
Årsresultat		**-597 073 740**	**343 615 927**
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		597 073 740	343 615 927
Sum anvendelse		**597 073 740**	**343 615 927**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	2	2 012 976 862	2 928 955 973
Sum verdipapirportefølje		**2 012 976 862**	**2 928 955 973**
Fordringer			
Andre fordringer		44 940	44 937
Sum fordringer		**44 940**	**44 937**
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		3 812 971	5 946 877
SUM EIENDELER		**2 016 834 773**	**2 934 947 787**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende	6	60 013 981	68 901 026
Overkurs/underkurs		175 559 451	486 607 096
Sum innskutt egenkapital		**235 573 432**	**555 508 122**
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		1 777 974 980	2 375 048 720
Sum opptjent egenkapital		**1 777 974 980**	**2 375 048 720**
Sum egenkapital		**2 013 548 412**	**2 930 556 842**
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		3 286 361	4 390 944
Sum annen gjeld		**3 286 361**	**4 390 944**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**2 016 834 773**	**2 934 947 786**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021

POSTER UTENOM BALANSEN

Årsrapport 2022
Danske Invest
Verified by
31.03.2023
Font changes after signature.

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

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

Innhold

Fondsoversikt	4
Tilbakeblikk	5
Årsberetning	6
Innkalling til valgmøte	10
Årsregnskaper	
Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko	11
Fondens årsregnskaper	13
Fellesnoter	
Godtgjørelse	118
Revisors beretning	119

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 6 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Oversikt over fond

13	Danske Invest Norge I
18	Danske Invest Norge II
23	Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I
28	Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II
33	Danske Invest Norge Vekst
38	Danske Invest Likviditet I
45	Danske Invest Likviditet II
51	Danske Invest Likviditet Institusjon
60	Danske Invest Norsk Obligasjon
65	Danske Invest Norsk Obligasjon institusjon
77	Danske Invest Norsk Likviditet OMF
82	Danske Invest Horisont Aksje
86	Danske Invest Horisont Rente
90	Danske Invest Horisont 20
94	Danske Invest Horisont 35
98	Danske Invest Horisont 50
102	Danske Invest Horisont 65
106	Danske Invest Horisont 80
110	SPV Aksje
114	SPV Rente

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 7 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Tilbakeblikk

Kjære andelseier,

2022 har vært preget av krigen i Ukraina, inflasjon og hoyere renter. De aller fleste land og okonomier har åpnet opp og normalisert hverdagen etter nedstengninger i forbindelse med koronapandemien. Slik sett har pandemien ikke like stort fokus lengre, selv om ettervirkningene av pandemien fortsatt er merkbare. Særlig gjelder dette forstyrrelser i forsyningskjeder og prisdrivende effekter på enkelte varer. Reduksjon av russisk gass til Europa som folge av krigen har medfort energimangel og kraftig prisstigning på alle typer energi. Effekter av pandemien og energisituasjonen har vært de sterkeste driverne til okt global inflasjon. I den vestlige verden ligger årsratene for inflasjonen på mellom 5 og 10 prosent. Sentralbankene har jevnt over satt opp rentene betydelig for å bekjempe inflasjonen i lopet av året. Globale aksje- og rentemarkeder opplevde et eksepsjonelt svakt år. Verdensindeksen for aksjer var ned 18 %. Den amerikanske sentralbanken hevet renten fra null til 4,5 %. Renteoppgangen medforte den svakeste avkastningen i det globale rentemarkedet i moderne tid. Eksempelvis var avkastningen på amerikanske 10-års statsobligasjoner minus 16 % i 2022.

Som folge av hoye olje, gass og råvarepriser klarte Oslo Bors seg relativt greit gjennom 2022 sammenliknet med internasjonale markeder. Hovedindeksen var her hjemme ned 1 %. Fondsindeksen på Oslo Bors var ned 7,1 %. Våre brede norske aksjefond var ned 7,6 % til 8,7 %. Norge Vekst portefoljen ble spesielt hardt rammet av renteokningene og falt 21 %.

Avkastningen i de norske rentefondene varierte mellom -3,0 % til 1,7 %. Året har vært preget av en kraftig oppgang i rentene, hovedsakelig drevet av hoy inflasjon som har bitt seg mer fast enn det sentralbankene så for seg. Norges Bank hevet styringsrenten fra 0,50 % til 2,75 % i lopet av året, og det er svært sjelden vi ser så kraftig renteoppgang. Denne oppgangen i renter har vært en viktig bidragsyter til at avkastningen på de lengre obligasjonsfondene har vært svak. I tillegg har kredittpåslagene steget markant gjennom året som også har gitt et negativt bidrag til portefoljene.

Vi har gjennom 2022 ligget med varierende grad av overvekt i våre Horisont-fond. Oppsummert har vi ikke truffet med dette etter som globale aksjer har gitt negativ avkastning i 2022. Avkastningen varierte fra minus 5,31 % i Horisont 20 til minus 10,25 % i Horisont 80. Vi opprettholder likevel en liten overvekt når vi nå starter på 2023. Hovedårsaken ligger i at vi forventer at den globale veksten vil bli godt hjulpet av at Kina gjenåpner etter pandemien. Vi tror også at den amerikanske og europeiske veksten vil vende tilbake og akselerere i lopet av 2023 når inflasjonen forhåpentligvis kommer under kontroll.

Fremtidsutsikter
Det er betydelig usikkerhet ved inngangen til 2023. En losning på krigen i Ukraina virker fjern. Knapphet på energi og hoye energipriser i Europa ser ut til å vedvare. Sentralbankene er fortsatt i modus for å heve rentene ytterligere for å bekjempe inflasjonen. Det anslås at mange okonomier vil oppleve okonomisk tilbakegang i 2023 bl.a. som folge av tilstramninger i pengepolitikken. Dagens aksje og rentekurser reflekterer markedets forventninger. IMF anslår global vekst til 2,7 % for 2023.

Det er grunn til å håpe at inflasjonen gradvis kommer ned og at de betydelige rentehevningene vi har sett gjennom 2022 nærmer seg slutten utover i 2023. Slik sett vil dette kunne danne grunnlag for optimisme med utsikter til tiltakende vekst, positive aksjemarkeder og reduserte kredittpåslag i rentemarkedene.

Med vennlig hilsen,

Elisabeth Nicolaisen
Adm. Direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 8 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 968007386

ÅRSBERETNING 2022

For verdipapirfondene:

- Danske Invest Norge I
- Danske Invest Norge II
- Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I
- Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II
- Danske Invest Norge Vekst
- Danske Invest Norsk Likviditet
- Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon
- Danske Invest Norsk Likviditet II
- Danske Invest Norsk Obligasjon
- Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon
- Danske Invest Norsk Likviditet OMF
- Danske Invest Horisont Aksje
- Danske Invest Horisont Rente
- Danske Invest Horisont 80
- Danske Invest Horisont 65
- Danske Invest Horisont 50
- Danske Invest Horisont 35
- Danske Invest Horisont 20
- SPV Aksje
- SPV Rente

Virksomheten i 2022

Danske Invest Asset Management AS, med hovedsete i Oslo, er et heleid datterselskap av Danske Bank A/S, med kontor på Bryggetorget 4 i Oslo. Selskapet inngår som en del av totaltilbudet innen kapitalforvaltning i Danske Bank konsernet

Selskapets formål er å forvalte verdipapirfond, UCITS og AIF, samt utove aktiv forvaltning av investorers portefolje, på individuell basis og etter investors fullmakt overfor det institusjonelle og private sparemarkedet i Norge. Selskapet har også konsesjon til å utove rådgivning om finansielle instrumenter samt oppbevaring og forvaltning av fondsandeler. Danske Invest Asset Management AS er en del av Danske Banks kapitalforvaltningsmiljo som blant annet forvalter Danske Invest fondene som utgjor et samlet tilbud av nasjonale og internasjonale verdipapirfond. Danske Invest Asset Management AS har ved utgangen av året 20 fond registrert i Norge med ulike investeringsmandater.

Folgende fond er forvaltet av Danske Invest Asset Management AS:

Fond	Fond
Danske Invest Norge I	Danske Invest Norsk Likviditet OMF
Danske Invest Norge II	Danske Invest Horisont Aksje
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	Danske Invest Horisont Rente
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	Danske Invest Horisont 80
Danske Invest Norge Vekst	Danske Invest Horisont 65
Danske Invest Norsk Likviditet	Danske Invest Horisont 50
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon	Danske Invest Horisont 35
Danske Invest Norsk Obligasjon	Danske Invest Horisont 20
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	SPV Aksje
Danske Invest Norsk Likviditet II	SPV Rente

I tillegg til dette opptrer selskapet også som salgsrepresentant for utenlandske verdipapirfond forvaltet av andre Danske Bank enheter, samt fond forvaltet av andre eksterne forvaltere. Forvaltningsmiljoet i Norge er en frittstående juridisk enhet med totalt 18 ansatte.

Avkastning på fondene

Danske Invest - Aksjefondene
Avkastningen for alle våre aktivt forvaltede Danske Invest aksjefond var negativ for året. Våre bredt forvaltede fond varierte i avkastning mellom -7,61 prosent og -8,72 prosent mot indeks på -7,09 prosent. Vårt norske vekstfond leverte en avkastning på -21,12 prosent mot indeks på -1,81 prosent.

Danske Invest - Obligasjons- og pengemarkedsfondene
To av våre obligasjons- og pengemarkedsfond leverte meravkastning målt mot fondenes respektive referanseindeks. Avkastningen for obligasjonsfondene varierte mellom -2,5 prosent og -3,03 prosent, mot indeks på henholdsvis – 1,85 prosent og -2,04 prosent. Pengemarkedsfondene og korte obligasjonsfond gav en avkastning mellom 0,78 prosent og 1,71 prosent, mot indeks mellom 1,24 prosent og 1,67 prosent.

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 9 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest - Horisont fondene
Våre 7 Horisont fond leverte alle negativ avkastning. Avkastningen på våre kombinasjonsfond var mellom -5,31 og -10,25 prosent, og av disse hadde alle mindreavkastning sett mot indeks. Horisont Rente hadde en avkastning på -1,76 prosent som var mindre enn indeks på 1,44, mens Horisont Aksje hadde en avkastning på -11,47 prosent mot indeks på -7,86 prosent.

Øvrige fond
Danske Invest Asset Management AS forvalter 2 fond som markedsfores under andre navn enn Danske Invest. SPV Aksje har hatt en avkastning på -10,55 prosent mot indeks på -7,76 prosent, mens SPV Rente har hatt en avkastning på -2,49 prosent mot indeks på -2,04 prosent.

Alle fondene har hatt en verdiutvikling som står i forhold til det enkelte fonds risikoprofil.

Fond	Avkastning 2022	Indeks utvikling
Danske Invest Norge I	-8,72 %	-7,09 %
Danske Invest Norge II	-8,54 %	-7,09 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	-7,61 %	-7,09 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	-8,20 %	-7,09 %
Danske Invest Norge Vekst	-21,12 %	-1,81 %
Danske Invest Norsk Likviditet	0,78 %	1,24 %
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon*	1,59 %	1,24 %
Danske Invest Norsk Obligasjon	-2,50 %	-1,85 %
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon*	-3,03 %	-2,04 %
Danske Invest Norsk Likviditet II	1,71 %	1,24 %
Danske Invest Norsk Likviditet OMF	1,28 %	1,67 %
Danske Invest Horisont Aksje	-11,47 %	-7,86 %
Danske Invest Horisont Rente	-1,76 %	1,44 %
Danske Invest Horisont 80	-10,25 %	-6,98 %
Danske Invest Horisont 65	-9,04 %	-6,18 %
Danske Invest Horisont 50	-7,81 %	-5,41 %
Danske Invest Horisont 35	-6,81 %	-4,65 %
Danske Invest Horisont 20	-5,31 %	-3,92 %
SPV Aksje	-10,55 %	-7,76 %
SPV Rente	-2,49 %	-2,04 %

*) Fondene har andelsklasser. Avkastning for de enkelte andelsklasser fremkommer for:
- Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon på side 51
- Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon på side 65

Utvikling i forvaltningskapital

Kapital forvaltet av Danske Invest Asset Management AS utgjorde ved regnskapsårets slutt kr 141 mrd, hvilket er en reduksjon på kr 14,3 mrd i forhold til fjoråret.

Av dette utgjor Danske Invest fond forvaltet av selskapet kr 57,2 mrd, noe som er en reduksjon på kr 8,3 mrd fra 2021. Nedgang i forvaltningskapitalen er et resultat av netto innlosning på kr 3,3 mrd samt negativ markedsutvikling.

Øvrige fond forvaltet av selskapet har en samlet markedsverdi på kr 2,9 mrd, noe som er en reduksjon på 0,3 mrd fra 2021.

Selskapet hadde ved utgangen av året kr 38,8 mrd under aktiv forvaltning og rådgivningsmandater, en reduksjon på kr 5 mrd fra 2021. En storre andel av aktivforvaltningsmandatene og fond i fond som selskapet forvalter er investert i verdipapirfond forvaltet av selskapet og medtas derfor i flere beregninger ovenfor.

Samlet forvaltningskapital i fond som forvaltes av selskapet, eller hvor selskapet er salgsrepresentant for Danske Invest fond i Norge, rapportert i VFF er 99,5 mrd en reduksjon på 13,4 mrd sammenlignet med 2021.

Selskapets markedsandel for alle typer fond målt av VFF ved årsskiftet mot norske kunder er på 6,2 % mot 6,3 % ved inngangen til året.

Finansiell risiko

Våre rentefond er investert i pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner, og vil være eksponert for både renterisiko og kredittrisiko. Renterisiko er risiko for endringer i fondsverdien som folge av endringer i det generelle rentenivået. Kredittrisiko er endringer i fondsverdien som folge av endringer i markedets syn på utsteders kredittverdighet og kravet til kredittpremie, eller endringer i fondsverdien som folge av tap ved at låntager misligholder sine låneforpliktelser eller går konkurs.

Aksjefondene vil være eksponert for selskapsrisiko og generell aksjemarkedsrisiko. Selskapsrisiko er risiko for endringer i fondsverdien som folge av svingninger i enkeltselskaper fondene er investert i. Generell aksjemarkedsrisiko vil si endringsrisiko i fondsverdien som folge av generelle svingninger i aksjemarkedet.

Fond i fond vil være eksponert for risikoer knyttet til aksjefond og rentefond.

Fondene vil også være eksponert for likviditetsrisiko som folge av endringer i markedets vilje og evne til å absorbere omsetninger i ulike finansielle instrumenter.

Fond som investerer i utenlandske verdipapirer, vil i tillegg være eksponert for valutarisiko. Våre norske rentefond er ikke eksponert mot valutarisiko, og våre norske aksjefond har i veldig begrenset grad valutarisiko i forbindelse med

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 10 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

investeringer i selskaper som har sin hovednotering på en utenlandsk bors. Fond i fond kan ha valutarisiko i de tilfeller der hovedfondet investerer i underfond med annen valutaeksponering enn norske kroner og valutarisikoen ikke sikres. Dersom fondene valutasikres anses valutarisikoen som liten.

Oppgjorsrisikoen er risiko forbundet med rettidig oppgjor ved kjop og salg av verdipapirer, og anses som liten da alle fondene benytter forvalteroppgjor ved alle sine verdipapirhandler.

Dette er ikke en fullstendig beskrivelse av alle risikoer ved å investere i våre fond. Fondenes prospekter må derfor leses noye for man investerer. Vurder fondenes investeringsformål, risiko og kostnader noye for en investering gjennomfores.

Alle verdipapirfondene er klassifisert i samsvar med gjeldende bransjestandard utarbeidet av Verdipapirfondenes Forening.

Risikoprofilen og verdiutviklingen for de ulike verdipapirfond er angitt i rapporten under beskrivelsen av det enkelte fond.

Risikostyring

Ved forvaltningen av fondene utover Danske Invest Asset Management AS en disiplinert investeringsmetodikk med fokus på kontrollert risikotagning i den hensikt å oppnå en forutsigbar og god avkastning. Investeringskonseptet er innrettet mot å maksimere fondets avkastning med et bevisst forhold til risikoutnyttelsen innenfor fondets vedtekter. Dette medforer at fondets sammensetting vil avvike fra indeksens sammensetting.

Daglig kontroll av fondenes investeringer mot vedtekter og forvalterens investeringsmandat, sikrer at forvaltningen skjer innenfor gjeldende lovgivning og definerte risikomål.

Styreansvarforsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer med nærmere fastsatte vilkår.

Endringer i fondene

I lopet av 2022 er det ikke gjennomfort noen endringer i vedtektene til fondene.

Ekstraordinært store innløsninger

Fondene har ikke mottatt ekstraordinært store innlosninger som har påvirket andelenes verdi i lopet av året. Selskapets rutiner for tegning og innlosning sikrer andelseierne likebehandling.
I lopet av 2022 har det ikke vært gjennomfort storre netto innlosning i ett fond, det vil si innlosning som overstiger 20 prosent av fondets verdi.

Organisering

Danske Invest Asset Management AS er forretningsforer og forvalter for fondene.

Danske Bank, filial av Danske Bank AS, er depotmottaker.

Danske Invest Asset Management AS inngår som en del av den samlede virksomheten i Danske Bank konsernet, og er en del av Large Corporate & Institutions enheten i konsernet.

Det er ingen ansatte i de enkelte fond, men i forvaltningsselskapet. Arbeidsmiljoet i selskapet anses som godt. Fondenes investeringsvirksomhet forurenser ikke det ytre miljo.

Danske Invest Asset Management AS har etablerte rutiner for intern kontroll som skal bidra til at den operasjonelle risikoen begrenses. Kvaliteten på den interne kontrollen rapporteres en gang per år i forvaltningsselskapet, med en avsluttende rapport fra selskapets ledelse til styret.

Etter styrets oppfatning gir fremlagte årsregnskap og balanse, med tilhorende noter en tilfredsstillende beskrivelse av fondenes stilling ved årsskiftet. Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er lagt til grunn for både forvaltningsselskapet og fondene ved avleggelsen av fondsregnskapene. Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurderingen av regnskapet.

Fremtidsutsikter 2023

Fondenes fremtidsutsikter avhenger av fondenes investeringsrammer og utviklingen innenfor de aktivaklasser og regioner det enkelte fond er eksponert i. For nærmere gjennomgang av selskapets syn på fremtidsutsikter vises det til selskapets markedskommentar som er tilgjengelig på www.danskeinvest.no.

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 11 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Åpenhetsloven

Denne redegjorelsen fremkomme av Danske Bank sine hjemmesider 31.mai 2023. Rapporten vil representere vår beretning om due diligence i samsvar med § 4 i Åpenhetsloven. Rapporten vil være tilgjengelig på norsk via danskeinvest.no.
Vår bærekraftsrapport for 2022 er tilgjengelig på danskeinvest.no/page/ansvarlige_investeringer_norge og gir en kort oversikt over våre menneskerettighetsrisikoer og tiltak for å gjennomfore due diligence av menneskerettigheter.

Disponering av årets resultat

Disponeringen av årets overskudd er gjennomfort i de respektive fonds regnskaper og balanser.

Styret takker alle andelseiere for tilliten de har vist ved å la Danske Invest Asset Management AS forvalte deres midler.

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktor

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 12 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Innkalling til valgmøte

05. mai kl. 09:00

Møtet avholdes ved fysisk oppmøte i bankens lokaler Bryggetorget 4, 0250 Oslo. Møtedetaljer oppgis ved påmelding til fondene@danskeinvest.com eller til vår postadresse:
Danske Invest Asset Management AS, Postboks 1170 Sentrum, N-0107 Oslo merket «Valgmøte».

Til andelseiere i verdipapirfondene:
Danske Invest Norge I
Danske Invest Norge II
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II
Danske Invest Norge Vekst
Danske Invest Horisont Aksje
Danske Invest Horisont Rente
Danske Invest Horisont 20
Danske Invest Horisont 35
Danske Invest Horisont 50
Danske Invest Horisont 65
Danske Invest Horisont 80
Danske Invest Norsk Obligasjon
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon
Danske Invest Norsk Likviditet OMF
Danske Invest Norsk Likviditet I
Danske Invest Norsk Likviditet II
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon
SPV Aksje
SPV Rente

for ovennevnte verdipapirfond, som alle er forvaltet av Danske Invest Asset Management AS.

Dagsorden

1. Godkjenning av innkalling
2. Valg av møteleder
3. Valg av to representanter til å undertegne protokollen
4. Styrets årsberetning for fondene som nevnt ovenfor
5. Valg av andelseiernes styrerepresentanter

Saker som ikke fremgår av dagsorden vil ikke bli behandlet.

Signert påmelding må være Danske Invest Asset Management AS i hende senest 26. april og må inneholde følgende opplysninger:

- Navn
- VPS-kontonummer til andelseier (dersom du ikke kjenner ditt VPS-kontonummer kan du sende oss organisasjonsnummer eller fødselsnummer. Merk at fødselsnummer ikke bør sendes pr. e-post)
- Hvilke(t) verdipapirfond og hvor mange andeler andelseier har
- E-post adresse

Ønsker du at andre skal møte på dine vegne, må du opplyse om dette ved påmeldingen.

Med vennlig hilsen
Danske Invest Asset Management AS

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 13 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Regnskapsprinsipper og Finansiell markedsrisiko

Årsregnskapene er satt opp i samsvar med Lov om Årsregnskap m.v. og forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelige verdier for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 31.12.2022. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Sertifikater og obligasjoner uten børskurs, som verdsettes på basis av gjeldende pengemarkeds-/swaprente og gjenstående løpetid, er verdiberegnet pr. 31.12.2022. Verdipapirene prises med en gitt margin som reflekterer utsteders kredittverdighet/rating i forhold til pengemarkeds-/swaprenten med tilsvarende varighet. En obligasjons effektive rente er den renten som, når den brukes til diskontering av kupongutbetalinger og hovedstol, gir en nåverdi for disse kontantstrømmene tilsvarende obligasjonens markedskurs. Effektiv rapportert rente er en årlig rente med 30/360 dagtelling etter standard norsk obligasjonskonvensjon.

Behandling av utdeling til andelseierne
Verdipapirfond med mindre enn 80 % skattemessig aksjeandel har fradragsrett for skattemessig resultat fra verdipapirer som ikke er aksjer, dersom dette utdeles til andelseiere i regnskapsåret. For fond som har foretatt utdeling av skattemessig resultat pr. 31.12.2022, er samlet utdeling behandlet som disponering av årsresultatet. Utdelinger reinvesteres som nye andeler i fondet i regnskapsåret og regnskapsføres tilsvarende alternativt utbetaltes utdelingen kontant.

Finansielle derivater
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater og FRA-kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljenes omløpshastighet og transaksjonskostnader
Fondenes omløpshastighet er et mål på omfanget av fondenes kjøp og salg av verdipapirer i løpet av perioden som skyldes forvalters markedsaktivitet. Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. For rentefond korrigeres daglig kjøp og salg med verdipapirforfall.
Transaksjonskostnader, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.
Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader pr. handel.

Andre porteføljeinntekter og andre kostnader
"Andre porteføljeinntekter" utgjør garantiprovisjoner, det vil si inntekt ved at fondet har garantert en andel av en emisjon i markedet samt returprovisjon fra investeringer i Fund i Fund. "Andre kostnader" utgjør bankgebyr og transaksjonskostnader til depotbank.

Aksjeutbytte
Aksjeutbytte inntektsføres når aksjen går ex. utbytte.

Renteinntekter
Opptjente renteinntekter inntektsføres i regnskapet på daglig basis.

Forvaltningshonorar
Verdipapirfondene betaler et fast forvaltningshonorar pr. år. Honoraret beregnes daglig basert på fondenes markedsverdi samme dag og belastes fondene ved månedsslutt.

Skatt
Verdipapirfond beskattes efter fritaksmetoden. Dette innebærer fritak for skatt på gevinster for aksjer (og aksjederivater) innenfor EØS. Tilsvarende er tap ved realisasjon av aksjer ikke fradragsberettiget. Aksjeutbytte (og gevinst på aksjederivat) innvunnet utenfor EØS inngår i skattemessig inntekt sammen med 3 prosent av aksjeutbytte innenfor EØS. En spesialregel for verdipapirfond innebærer videre fritak for skatt på realiserte gevinster fra aksjer utenfor EØS-området. Tilsvarende er tap ikke fradragsberettiget. Renteinntekter og gevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger inngår i skattemessig inntekt. Øvrige inntekter og kostnader er henholdsvis skattepliktige og fradragsberettigede.

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 14 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Det er kun kombinasjonsfond med aksjeandel over 80% som balanseører utsatt skatt. Dette balanseføres med 22 prosentpoeng som er gjeldende skattesats fra 2023. Dette fordi disse fondene kan komme i skatteposisjon.

Utsatt skattefordel knyttet til fremførbare underskudd er ikke balanseført pr. 31.12.2022 da det ikke anses overveiende sannsynlig at fonden vil komme i skatteposisjon.

Aksjeandel
Aksjeandelen er beregnet ut fra forholdet mellom verdien av aksjer og andre verdipapirer per 01.01.2022 der kontanter holdes utenfor beregningen.

Porteføljeoversikt
Aksjekapitalandel i % utrykker eierandelen av et selskap og er beregnet ved å ta antall aksjer i beholdningen til et fond og dele på det totale antallet utstedte aksjer til selskapet.
Med risikoklasse menes rentepapirets risikovekt (BIS-vekt). Denne settes basert på det underliggende papirets kredittvurdering og brukes til beregning av kapitalkrav.

Finansiell markedsrisiko
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 31.12.2022.
Våre rentefond er investert i pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner, og vil være eksponert for både renterisiko og kredittrisiko. Renterisiko er risiko for endringer i fondsverdien som følge av endringer i det generelle rentenivået. Kredittrisiko er endringer i fondsverdien som følge av endringer i markedets syn på utsteders kredittverdighet og kravet til kredittpremie, eller endringer i fondsverdien som følge av tap ved at låntager misligholder sine låneforpliktelser eller går konkurs. Aksjefondene vil være eksponert for selskapsrisiko og generell aksjemarkedsrisiko. Selskapsrisiko er risiko for endringer i fondsverdien som følge av svingninger i enkeltselskaper fondene er investert i. Generell aksjemarkedsrisiko vil si endringsrisiko i fondsverdien som følge av generelle svingninger i aksjemarkedet.
Fond i fond vil være eksponert for risikoer knyttet til aksjefond og rentefond. Fondene vil også være eksponert for likviditetsrisiko som følge av endringer i markedets vilje og evne til å absorbere omsetninger i ulike finansielle instrumenter. Fond som investerer i utenlandske verdipapirer vil i tillegg være eksponert for valutarisiko. Våre norske rentefond er ikke eksponert mot valutarisiko, og våre norske aksjefond har i veldig begrenset grad valutarisiko i forbindelse med investeringer i selskaper som har sin hovednotering på en utenlandsk børs. Fond i fond kan ha valutarisiko i de tilfeller der hovedfondet investerer i underfond med annen valutaeksponering enn norske kroner og valutarisikoen ikke sikres. Dersom fondene valutasikres anses valutarisikoen som liten. Oppgjørsrisikoen er risiko forbundet med rettidig oppgjør ved kjøp og salg av verdipapirer, og anses som liten da alle fondene benytter forvalteroppgjør ved alle sine verdipapirhandler.

Annen regnskapsrelevant informasjon
Annen relevant informasjon er omtalt i den enkelte noten.

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 15 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norge I

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK

Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	NO0008000577
Bloomberg Ticker	FFNORGE
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	591,93
Risikoindikator [1-7]	6
Aktiv andel	0,26
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)

Sektorallokering

Finans	22.36%
Energi	19.27%
Dagligvarer	17.30%
Industri	13.62%
Råvarer	9.80%
Informasjonsteknologi	7.89%
Kommunikasjonstjenester	6.71%
Eiendom	1.91%
Helse	0.61%
Øvrige	0.54%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 16 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norge I

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	37.076	8.341
	Utbytte	30.420.699	24.679.361
2	Gevinst/tap ved realisasjon	59.720.357	37.962.926
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-140.205.666	108.523.425
	Porteføljeresultat	**-50.027.534**	**171.174.053**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
	Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	113.727	134.220
3	Forvaltningshonorar	-9.578.616	-9.586.058
	Andre kostnader	-27.618	-19.555
	Forvaltningsresultat	**-9.492.507**	**-9.471.393**
	Resultat før skattekostnad	**-59.520.041**	**161.702.659**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-59.520.041**	**161.702.659**
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-59.520.041**	**161.702.659**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	591.594.446	681.493.499
	Fordringer		
	Andre fordringer	466.449	1.763.053
	Bankinnskudd	2.268.176	509.526
	Sum eiendeler	**594.329.071**	**683.766.078**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	45.646.702	47.920.992
	Over-/underkurs	-423.037.311	-395.972.062
	Opptjent egenkapital	969.320.290	1.028.840.331
	Sum egenkapital	**591.929.681**	**680.789.261**
	Gjeld		
	Annen gjeld	2.399.389	2.976.817
	Sum gjeld	**2.399.389**	**2.976.817**
	Sum gjeld og egenkapital	**594.329.071**	**683.766.078**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 17 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

20.08.2024 kl 17:51

Danske Invest Norge I

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	NOK	124.043	32.055.069	37.721.476	5.666.407	6,4%	0,02%
Equinor ASA	OSL	NOK	152.038	28.557.544	53.486.968	24.929.424	9,0%	0,00%
Seadrill Ltd.	OSL	NOK	13.720	4.315.619	4.380.796	65.177	0,7%	0,03%
Var Energi ASA	OSL	NOK	446.600	13.665.480	15.007.993	1.342.513	2,5%	0,02%
Energi				**78.593.712**	**110.597.233**	**32.003.521**	**18,7%**	
Norsk Hydro ASA	OSL	NOK	373.723	22.922.781	27.401.370	4.478.589	4,6%	0,02%
Yara International ASA	OSL	NOK	66.951	24.030.095	28.829.101	4.799.005	4,9%	0,03%
Materialer				**46.952.876**	**56.230.471**	**9.277.594**	**9,5%**	
Aker ASA	OSL	NOK	23.394	16.164.350	16.831.983	667.633	2,8%	0,03%
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	NOK	69.194	5.598.979	28.757.026	23.158.048	4,9%	0,04%
Veidekke ASA	OSL	NOK	89.173	5.591.140	8.631.946	3.040.806	1,5%	0,07%
Kapitalvarer				**27.354.469**	**54.220.955**	**26.866.487**	**9,2%**	
Aker Horizons ASA	OSL	NOK	177.800	6.134.440	2.292.731	-3.841.709	0,4%	0,03%
TOMRA Systems ASA	OSL	NOK	87.556	4.047.667	14.499.274	10.451.606	2,5%	0,03%
Kommersielle tjenester og leveranser				**10.182.107**	**16.792.005**	**6.609.897**	**2,8%**	
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	NOK	73.862	1.674.044	7.168.307	5.494.263	1,2%	0,02%
Transport				**1.674.044**	**7.168.307**	**5.494.263**	**1,2%**	
Aker BioMarine ASA	OSL	NOK	40.800	4.726.680	1.552.440	-3.174.240	0,3%	0,05%
Austevoll Seafood ASA	OSL	NOK	71.503	3.962.109	6.324.440	2.362.331	1,1%	0,04%
Bakkafrost P/F	OSL	NOK	9.900	5.034.707	6.098.400	1.063.693	1,0%	0,02%
Leroy Seafood Group ASA	OSL	NOK	263.640	7.780.769	14.539.746	6.758.977	2,5%	0,04%
Mowi ASA	OSL	NOK	189.071	26.424.617	31.612.671	5.188.054	5,3%	0,04%
Orkla ASA	OSL	NOK	363.398	28.969.426	25.779.454	-3.189.972	4,4%	0,04%
Salmar ASA	OSL	NOK	34.891	16.885.580	13.426.057	-3.459.523	2,3%	0,02%
Drikkevarer og mat				**93.783.888**	**99.333.208**	**5.549.320**	**16,8%**	
Nykode Therapeutics ASA	OSL	NOK	123.741	7.498.263	3.479.597	-4.018.666	0,6%	0,04%
Farmasi og bioteknologi				**7.498.263**	**3.479.597**	**-4.018.666**	**0,6%**	
DNB Bank ASA	OSL	NOK	298.511	40.369.970	58.045.464	17.675.494	9,8%	0,02%
SpareBank 1 SMN	OSL	NOK	137.625	6.532.965	17.533.425	11.000.460	3,0%	0,11%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	OSL	NOK	150.588	8.005.211	18.175.972	10.170.760	3,1%	0,06%
Sparebank 1 Oestlandet	OSL	NOK	25.891	2.096.242	3.137.989	1.041.747	0,5%	0,02%
Banker				**57.004.388**	**96.892.850**	**39.888.461**	**16,4%**	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	NOK	111.239	14.888.705	21.380.136	6.491.430	3,6%	0,02%
Storebrand ASA	OSL	NOK	323.296	23.646.395	27.609.478	3.963.083	4,7%	0,07%
Forsikring				**38.535.100**	**48.989.614**	**10.454.513**	**8,3%**	
Atea ASA	OSL	NOK	93.949	4.911.929	10.710.186	5.798.257	1,8%	0,08%
Crayon Group Holding ASA	OSL	NOK	57.300	7.121.322	5.735.730	-1.385.592	1,0%	0,06%
LINK Mobility Group Holding	OSL	NOK	33.673	1.571.820	253.221	-1.318.599	0,0%	0,01%
Programvare og tjenester				**13.605.071**	**16.699.137**	**3.094.066**	**2,8%**	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	NOK	174.607	14.461.715	28.618.087	14.156.372	4,8%	0,09%
Halvledere og halvlederutstyr				**14.461.715**	**28.618.087**	**14.156.372**	**4,8%**	

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

Brønnøysundregistrene

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norge I

Årsrapport pr. 31.12.2022

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Telenor ASA	OSL	NOK	290.837	41.045.409	26.640.669	-14.404.740	4,5%	0,02%
Telekommunikasjon og tjenester				**41.045.409**	**26.640.669**	**-14.404.740**	**4,5%**	
Schibsted ASA A	OSL	NOK	64.118	14.940.628	11.893.889	-3.046.739	2,0%	0,06%
Media og underholdning				**14.940.628**	**11.893.889**	**-3.046.739**	**2,0%**	
Scatec ASA	OSL	NOK	39.242	5.545.488	3.084.421	-2.461.067	0,5%	0,02%
Forsyningsselskaper				**5.545.488**	**3.084.421**	**-2.461.067**	**0,5%**	
Entra ASA	OSL	NOK	103.535	7.957.976	10.954.003	2.996.027	1,9%	0,06%
Eiendomsselskaper				**7.957.976**	**10.954.003**	**2.996.027**	**1,9%**	
Aksjer				**459.135.134**	**591.594.446**	**132.459.309**	**100,0%**	
Sum verdipapirer				**459.135.134**	**591.594.446**	**132.459.309**	**100%**	

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 19 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norge I

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	1,50%
Kjøpskostnader	2,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	2,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,50%
Omløpshastighet	0,33

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-59.520.041
Urealiserte kursgevinster/-tap	152.846.665
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	-72.361.355
Andre permanente forskjeller	-86.102
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	-29.508.078
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**-8.628.912**
Fradragsberettiget utdeling	0
Underskudd til fremføring 31.12.2021	-145.846.375
Underskudd til fremføring 31.12.2022	**-154.475.287**
Skattepliktig urealisert resultat	0
Underskudd til fremføring	-154.475.287
Grunnlag utsatt skatt	**-154.475.287**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andelseiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
680.789.261	-59.520.041	0	-59.520.041	-29.339.538	591.929.681

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andelseiere	Antall andeler	Pålydende
4.648	45.647	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
12.929	14.164	10.858	12.968	14.206	10.890

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

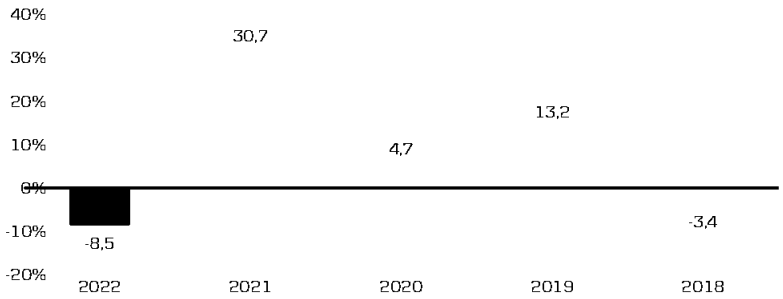
Se felles godtgjørelse

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 20 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norge II

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	NO0008000460
Bloomberg Ticker	FFNORG2
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	1.104,39
Risikoindikator [1-7]	6
Aktiv andel	0,26
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)

Sektorallokering

Finans	22.34%
Energi	19.28%
Dagligvarer	17.26%
Industri	13.63%
Råvarer	9.77%
Informasjonsteknologi	7.92%
Kommunikasjonstjenester	6.72%
Eiendom	1.89%
Helse	0.64%
Øvrige	0.56%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 21 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norge II

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	95.979	34.104
	Utbytte	56.653.328	57.676.220
2	Gevinst/tap ved realisasjon	129.073.045	267.884.916
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-282.511.670	75.652.180
	Porteføljeresultat	**-96.689.319**	**401.247.420**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
	Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	498.394	1.494.451
3	Forvaltningshonorar	-15.071.886	-18.050.673
	Andre kostnader	-40.831	-53.240
	Forvaltningsresultat	**-14.614.323**	**-16.609.462**
	Resultat før skattekostnad	**-111.303.642**	**384.637.959**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-111.303.642**	**384.637.959**
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-111.303.642**	**384.637.959**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	1.102.908.463	1.382.170.642
	Fordringer		
	Andre fordringer	894.023	613.177
	Bankinnskudd	4.225.869	6.882.082
	Sum eiendeler	**1.108.028.355**	**1.389.665.901**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	69.099.631	79.213.176
	Over-/underkurs	-428.392.311	-269.879.308
	Opptjent egenkapital	1.463.681.838	1.574.985.480
	Sum egenkapital	**1.104.389.158**	**1.384.319.347**
	Gjeld		
	Annen gjeld	3.639.198	5.346.553
	Sum gjeld	**3.639.198**	**5.346.553**
	Sum gjeld og egenkapital	**1.108.028.355**	**1.389.665.901**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 22 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norge II

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	NOK	230.454	64.889.012	70.081.061	5.192.049	6,4%	0,04%
Equinor ASA	OSL	NOK	283.786	58.556.252	99.835.915	41.279.663	9,1%	0,01%
Seadrill Ltd.	OSL	NOK	26.000	8.178.336	8.301.800	123.464	0,8%	0,05%
Var Energi ASA	OSL	NOK	837.200	25.934.752	28.134.106	2.199.354	2,6%	0,03%
Energi				**157.558.352**	**206.352.882**	**48.794.530**	**18,7%**	
Norsk Hydro ASA	OSL	NOK	697.800	42.897.315	51.162.696	8.265.381	4,6%	0,03%
Yara International ASA	OSL	NOK	124.094	48.518.103	53.434.876	4.916.773	4,8%	0,05%
Materialer				**91.415.418**	**104.597.572**	**13.182.154**	**9,5%**	
Aker ASA	OSL	NOK	43.430	31.342.914	31.247.885	-95.029	2,8%	0,06%
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	NOK	129.199	17.782.772	53.695.104	35.912.333	4,9%	0,07%
Veidekke ASA	OSL	NOK	164.761	15.881.163	15.948.865	67.702	1,4%	0,12%
Kapitalvarer				**65.006.849**	**100.891.854**	**35.885.006**	**9,1%**	
Aker Horizons ASA	OSL	NOK	339.150	11.917.262	4.373.339	-7.543.923	0,4%	0,05%
TOMRA Systems ASA	OSL	NOK	163.702	17.287.307	27.109.051	9.821.744	2,5%	0,06%
Kommersielle tjenester og leveranser				**29.204.569**	**31.482.390**	**2.277.821**	**2,9%**	
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	NOK	139.194	4.076.981	13.508.778	9.431.797	1,2%	0,03%
Transport				**4.076.981**	**13.508.778**	**9.431.797**	**1,2%**	
Aker BioMarine ASA	OSL	NOK	77.432	8.240.861	2.946.288	-5.294.574	0,3%	0,09%
Austevoll Seafood ASA	OSL	NOK	129.565	9.814.061	11.460.024	1.645.964	1,0%	0,06%
Bakkafrost P/F	OSL	NOK	18.650	9.941.762	11.488.400	1.546.638	1,0%	0,03%
Leroy Seafood Group ASA	OSL	NOK	487.790	24.351.391	26.901.619	2.550.227	2,4%	0,08%
Mowi ASA	OSL	NOK	350.709	61.024.236	58.638.545	-2.385.692	5,3%	0,07%
Orkla ASA	OSL	NOK	679.700	54.933.391	48.217.918	-6.715.473	4,4%	0,07%
Salmar ASA	OSL	NOK	65.350	31.149.088	25.146.680	-6.002.408	2,3%	0,05%
Drikkevarer og mat				**199.454.790**	**184.799.474**	**-14.655.318**	**16,8%**	
Nykode Therapeutics ASA	OSL	NOK	243.000	14.750.886	6.833.160	-7.917.726	0,6%	0,08%
Farmasi og bioteknologi				**14.750.886**	**6.833.160**	**-7.917.726**	**0,6%**	
DNB Bank ASA	OSL	NOK	556.961	88.442.258	108.301.066	19.858.808	9,8%	0,04%
SpareBank 1 SMN	OSL	NOK	254.184	18.360.762	32.383.042	14.022.280	2,9%	0,20%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	OSL	NOK	277.441	20.039.873	33.487.129	13.447.256	3,0%	0,11%
Sparebank 1 Oestlandet	OSL	NOK	48.057	3.989.968	5.824.508	1.834.541	0,5%	0,04%
Banker				**130.832.861**	**179.995.745**	**49.162.885**	**16,3%**	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	NOK	207.907	34.557.783	39.959.725	5.401.943	3,6%	0,04%
Storebrand ASA	OSL	NOK	603.700	45.345.854	51.555.980	6.210.126	4,7%	0,13%
Forsikring				**79.903.637**	**91.515.705**	**11.612.069**	**8,3%**	
Atea ASA	OSL	NOK	172.480	15.386.629	19.662.720	4.276.091	1,8%	0,15%
Crayon Group Holding ASA	OSL	NOK	108.500	14.078.507	10.860.850	-3.217.657	1,0%	0,12%
LINK Mobility Group Holding	OSL	NOK	72.623	3.248.457	546.125	-2.702.332	0,0%	0,02%
Programvare og tjenester				**32.713.593**	**31.069.695**	**-1.643.898**	**2,8%**	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	NOK	327.742	38.561.210	53.716.914	15.155.703	4,9%	0,17%
Halvledere og halvlederutstyr				**38.561.210**	**53.716.914**	**15.155.703**	**4,9%**	

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 23 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norge II

Årsrapport pr. 31.12.2022

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Telenor ASA	OSL	NOK	539.961	79.248.389	49.460.428	-29.787.962	4,5%	0,04%
Telekommunikasjon og tjenester				**79.248.389**	**49.460.428**	**-29.787.962**	**4,5%**	
Schibsted ASA A	OSL	NOK	120.900	27.921.453	22.426.950	-5.494.503	2,0%	0,12%
Media og underholdning				**27.921.453**	**22.426.950**	**-5.494.503**	**2,0%**	
Scatec ASA	OSL	NOK	76.950	11.919.720	6.048.270	-5.871.450	0,5%	0,05%
Forsyningsselskaper				**11.919.720**	**6.048.270**	**-5.871.450**	**0,5%**	
Entra ASA	OSL	NOK	191.008	21.076.399	20.208.646	-867.752	1,8%	0,10%
Eiendomsselskaper				**21.076.399**	**20.208.646**	**-867.752**	**1,8%**	
Aksjer				**983.645.107**	**1.102.908.463**	**119.263.356**	**100,0%**	
Sum verdipapirer				**983.645.107**	**1.102.908.463**	**119.263.356**	**100%**	

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 24 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norge II

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	1,25%
Kjøpskostnader	1,50%
Tegningsprovisjon (inntil)	1,50%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,25%
Omløpshastighet	0,52

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-111.303.642
Urealiserte kursgevinster/-tap	318.180.342
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	-164.741.717
Andre permanente forskjeller	-457.559
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	-54.953.728
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**-13.276.304**
Fradragsberettiget utdeling	0
Underskudd til fremføring 31.12.2021	-144.337.417
Underskudd til fremføring 31.12.2022	**-157.613.721**
Skattepliktig urealisert resultat	0
Underskudd til fremføring	-157.613.721
Grunnlagg utsatt skatt	**-157.613.721**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andeleeiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
1.384.319.347	-111.303.642	0	-111.303.642	-168.626.548	1.104.389.158

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andeleeiere	Antall andeler	Pålydende
1.106	69.100	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
15.935	17.423	13.335	15.983	17.476	13.375

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

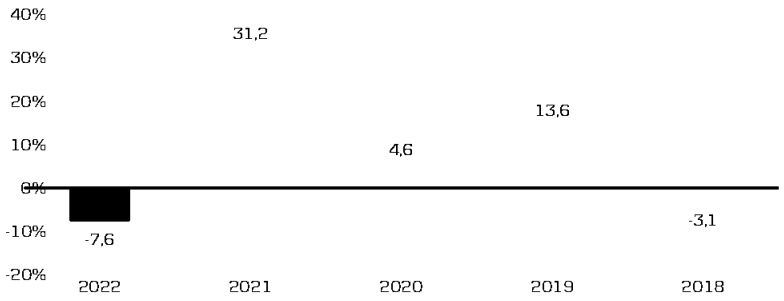
Se felles godtgjørelse

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 25 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	NO0010047228
Bloomberg Ticker	DCDFNAI
Oppstart	13-04-2000
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	4.532,57
Risikoindikator [1-7]	6
Aktiv andel	0,27
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)

Sektorallokering

Finans	22.47%
Energi	19.29%
Dagligvarer	16.74%
Industri	14.18%
Råvarer	10.11%
Informasjonsteknologi	7.66%
Kommunikasjonstjenester	6.59%
Eiendom	1.84%
Helse	0.60%
Øvrige	0.52%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 26 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	280.964	55.708
	Utbytte	222.047.334	178.527.284
2	Gevinst/tap ved realisasjon	269.665.236	370.773.287
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-811.207.104	687.028.204
	Porteføljeresultat	**-319.213.570**	**1.236.384.482**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
	Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	737.026	993.347
3	Forvaltningshonorar	-42.150.372	-40.481.845
	Andre kostnader	-25.514	-26.225
	Forvaltningsresultat	**-41.438.860**	**-39.514.723**
	Resultat før skattekostnad	**-360.652.430**	**1.196.869.759**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-360.652.430**	**1.196.869.759**
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-360.652.430**	**1.196.869.759**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	4.520.422.979	4.860.051.317
	Fordringer		
	Andre fordringer	0	2.161.195
	Bankinnskudd	19.258.651	19.426.361
	Sum eiendeler	**4.539.681.630**	**4.881.638.873**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	502.380.553	498.667.581
	Over-/underkurs	-307.284.685	-327.208.714
	Opptjent egenkapital	4.337.476.213	4.698.128.642
	Sum egenkapital	**4.532.572.081**	**4.869.587.509**
	Gjeld		
	Annen gjeld	7.109.549	12.051.364
	Sum gjeld	**7.109.549**	**12.051.364**
	Sum gjeld og egenkapital	**4.539.681.630**	**4.881.638.873**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 27 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	NOK	796.284	195.966.137	242.149.964	46.183.827	5,4%	0,13%
Equinor ASA	OSL	NOK	1.403.224	232.361.712	493.654.203	261.292.492	10,9%	0,04%
Seadrill Ltd.	OSL	NOK	106.800	33.594.318	34.101.240	506.922	0,8%	0,21%
Var Energi ASA	OSL	NOK	2.302.200	68.061.565	77.365.431	9.303.866	1,7%	0,09%
Energi				**529.983.732**	**847.270.838**	**317.287.107**	**18,7%**	
Norsk Hydro ASA	OSL	NOK	3.073.093	188.583.786	225.319.179	36.735.393	5,0%	0,15%
Yara International ASA	OSL	NOK	507.891	186.164.594	218.697.865	32.533.271	4,8%	0,20%
Materialer				**374.748.380**	**444.017.044**	**69.268.664**	**9,8%**	
Aker ASA	OSL	NOK	167.100	117.245.114	120.228.450	2.983.336	2,7%	0,22%
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	NOK	650.575	61.615.145	270.378.970	208.763.825	6,0%	0,37%
Veidekke ASA	OSL	NOK	630.954	48.006.541	61.076.347	13.069.807	1,4%	0,47%
Kapitalvarer				**226.866.800**	**451.683.767**	**224.816.968**	**10,0%**	
Aker Horizons ASA	OSL	NOK	1.223.000	42.775.400	15.770.585	-27.004.815	0,3%	0,18%
TOMRA Systems ASA	OSL	NOK	628.110	42.573.946	104.015.016	61.441.070	2,3%	0,21%
Kommersielle tjenester og leveranser				**85.349.346**	**119.785.601**	**34.436.255**	**2,6%**	
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	NOK	527.672	13.720.798	51.210.568	37.489.769	1,1%	0,12%
Transport				**13.720.798**	**51.210.568**	**37.489.769**	**1,1%**	
Aker BioMarine ASA	OSL	NOK	307.100	35.577.535	11.685.155	-23.892.380	0,3%	0,35%
Austevoll Seafood ASA	OSL	NOK	511.205	29.707.877	45.216.082	15.508.205	1,0%	0,25%
Bakkafrost P/F	OSL	NOK	65.700	33.257.850	40.471.200	7.213.350	0,9%	0,11%
Leroy Seafood Group ASA	OSL	NOK	1.915.990	70.306.223	105.666.849	35.360.625	2,3%	0,32%
Mowi ASA	OSL	NOK	1.436.963	196.332.151	240.260.214	43.928.062	5,3%	0,28%
Orkla ASA	OSL	NOK	2.819.760	224.717.962	200.033.774	-24.684.187	4,4%	0,28%
Salmar ASA	OSL	NOK	239.100	113.998.505	92.005.680	-21.992.825	2,0%	0,16%
Drikkevarer og mat				**703.898.103**	**735.338.954**	**31.440.850**	**16,3%**	
Nykode Therapeutics ASA	OSL	NOK	936.000	56.660.775	26.320.320	-30.340.455	0,6%	0,32%
Farmasi og bioteknologi				**56.660.775**	**26.320.320**	**-30.340.455**	**0,6%**	
DNB Bank ASA	OSL	NOK	2.332.081	314.093.029	453.473.150	139.380.121	10,0%	0,15%
SpareBank 1 SMN	OSL	NOK	1.008.703	56.824.591	128.508.762	71.684.171	2,8%	0,78%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	OSL	NOK	1.100.418	63.461.155	132.820.453	69.359.297	2,9%	0,43%
Sparebank 1 Oestlandet	OSL	NOK	187.217	14.948.652	22.690.700	7.742.049	0,5%	0,16%
Banker				**449.327.427**	**737.493.065**	**288.165.638**	**16,3%**	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	NOK	819.708	120.585.858	157.547.878	36.962.020	3,5%	0,16%
Storebrand ASA	OSL	NOK	2.581.993	187.726.559	220.502.202	32.775.643	4,9%	0,55%
Forsikring				**308.312.417**	**378.050.080**	**69.737.663**	**8,4%**	
Atea ASA	OSL	NOK	670.458	42.345.524	76.432.212	34.086.688	1,7%	0,60%
Crayon Group Holding ASA	OSL	NOK	403.000	50.362.461	40.340.300	-10.022.161	0,9%	0,45%
LINK Mobility Group Holding	OSL	NOK	262.000	11.640.603	1.970.240	-9.670.363	0,0%	0,09%
Programvare og tjenester				**104.348.588**	**118.742.752**	**14.394.164**	**2,6%**	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	NOK	1.327.700	120.132.915	217.610.030	97.477.115	4,8%	0,69%
Halvledere og halvlederutstyr				**120.132.915**	**217.610.030**	**97.477.115**	**4,8%**	

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 28 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I

Årsrapport pr. 31.12.2022

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Telenor ASA	OSL	NOK	2.236.551	307.077.678	204.868.072	-102.209.607	4,5%	0,16%
Telekommunikasjon og tjenester				**307.077.678**	**204.868.072**	**-102.209.607**	**4,5%**	
Schibsted ASA A	OSL	NOK	454.900	101.873.906	84.383.950	-17.489.956	1,9%	0,44%
Media og underholdning				**101.873.906**	**84.383.950**	**-17.489.956**	**1,9%**	
Scatec ASA	OSL	NOK	291.000	41.874.573	22.872.600	-19.001.973	0,5%	0,18%
Forsyningsselskaper				**41.874.573**	**22.872.600**	**-19.001.973**	**0,5%**	
Entra ASA	OSL	NOK	763.472	64.238.903	80.775.338	16.536.434	1,8%	0,42%
Eiendomsselskaper				**64.238.903**	**80.775.338**	**16.536.434**	**1,8%**	
Aksjer				**3.488.414.341**	**4.520.422.979**	**1.032.008.636**	**100,0%**	
Sum verdipapirer				**3.488.414.341**	**4.520.422.979**	**1.032.008.636**	**100%**	

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 29 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	0,90%
Kjøpskostnader	0,30%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,30%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,90%
Omløpshastighet	0,27

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-360.652.430
Urealiserte kursgevinster/-tap	891.499.784
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	-349.957.916
Andre permanente forskjeller	-711.516
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	-215.385.914
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**-35.207.992**
Fradragsberettiget utdeling	0
Underskudd til fremføring 31.12.2021	-269.883.196
Underskudd til fremføring 31.12.2022	**-305.091.188**
Skattepliktig urealisert resultat	0
Underskudd til fremføring	-305.091.188
Grunnlagg utsatt skatt	**-305.091.188**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andeleeiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
4.869.587.509	-360.652.430	0	-360.652.430	23.637.002	4.532.572.081

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andeleeiere	Antall andeler	Pålydende
30	502.381	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
8.995	9.736	7.420	9.022	9.765	7.442

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

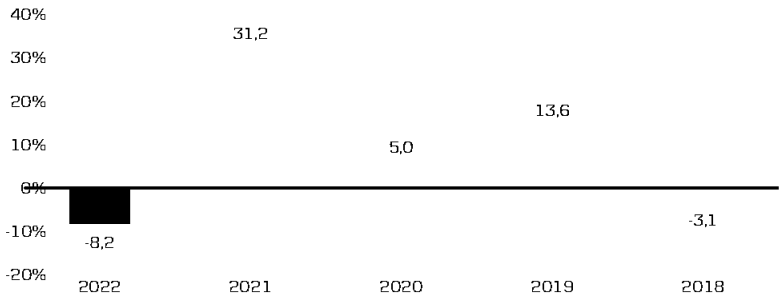
Se felles godtgjørelse

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 30 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	NO0010340748
Bloomberg Ticker	DANINI
Oppstart	28-11-2006
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	9.933,50
Risikoindikator [1-7]	6
Aktiv andel	0,26
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)

Sektorallokering

Finans	22.40%
Energi	19.32%
Dagligvarer	17.39%
Industri	13.43%
Råvarer	9.83%
Informasjonsteknologi	7.96%
Kommunikasjonstjenester	6.74%
Eiendom	1.85%
Helse	0.57%
Øvrige	0.51%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 31 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	1.132.529	103.353
	Utbytte	463.616.030	406.722.383
2	Gevinst/tap ved realisasjon	865.025.255	1.007.127.577
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-2.076.957.261	1.418.107.621
	Porteføljeresultat	**-747.183.447**	**2.832.060.933**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
	Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	1.729.687	3.311.138
3	Forvaltningshonorar	-89.553.058	-91.802.048
	Andre kostnader	-38.429	-50.200
	Forvaltningsresultat	**-87.861.800**	**-88.541.110**
	Resultat før skattekostnad	**-835.045.247**	**2.743.519.823**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-835.045.247**	**2.743.519.823**
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-835.045.247**	**2.743.519.823**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	9.921.204.798	10.361.034.364
	Fordringer		
	Andre fordringer	7.968.464	4.603.847
	Bankinnskudd	19.291.317	23.825.647
	Sum eiendeler	**9.948.464.579**	**10.389.463.858**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	2.582.578.869	2.474.042.016
	Over-/underkurs	-171.879.567	-465.343.332
	Opptjent egenkapital	7.522.799.305	8.357.844.553
	Sum egenkapital	**9.933.498.608**	**10.366.543.237**
	Gjeld		
	Annen gjeld	14.965.971	22.920.621
	Sum gjeld	**14.965.971**	**22.920.621**
	Sum gjeld og egenkapital	**9.948.464.579**	**10.389.463.858**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 32 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	NOK	2.080.730	579.554.189	632.749.993	53.195.804	6,4%	0,33%
Equinor ASA	OSL	NOK	2.550.925	541.732.455	897.415.415	355.682.960	9,0%	0,08%
Seadrill Ltd.	OSL	NOK	235.500	74.076.757	75.195.150	1.118.393	0,8%	0,47%
Var Energi ASA	OSL	NOK	7.570.000	238.107.400	254.389.850	16.282.450	2,6%	0,30%
Energi				**1.433.470.801**	**1.859.750.408**	**426.279.607**	**18,7%**	
Norsk Hydro ASA	OSL	NOK	6.314.650	372.726.447	462.990.138	90.263.691	4,7%	0,31%
Yara International ASA	OSL	NOK	1.122.945	421.485.762	483.540.117	62.054.355	4,9%	0,44%
Materialer				**794.212.209**	**946.530.255**	**152.318.046**	**9,5%**	
Aker ASA	OSL	NOK	395.635	279.134.496	284.659.383	5.524.887	2,9%	0,53%
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	NOK	1.163.100	138.684.184	483.384.360	344.700.176	4,9%	0,66%
Veidekke ASA	OSL	NOK	1.408.314	111.875.097	136.324.795	24.449.699	1,4%	1,04%
Kapitalvarer				**529.693.777**	**904.368.538**	**374.674.762**	**9,1%**	
Aker Horizons ASA	OSL	NOK	2.601.793	91.641.284	33.550.121	-58.091.163	0,3%	0,38%
TOMRA Systems ASA	OSL	NOK	1.475.300	115.637.274	244.309.680	128.672.406	2,5%	0,50%
Kommersielle tjenester og leveranser				**207.278.558**	**277.859.801**	**70.581.243**	**2,8%**	
Wallenius Wilhelmsen ASA	OSL	NOK	1.144.199	29.662.528	111.044.513	81.381.985	1,1%	0,27%
Transport				**29.662.528**	**111.044.513**	**81.381.985**	**1,1%**	
Aker BioMarine ASA	OSL	NOK	676.249	77.269.314	25.731.274	-51.538.040	0,3%	0,77%
Austevoll Seafood ASA	OSL	NOK	1.142.963	75.569.639	101.095.077	25.525.439	1,0%	0,56%
Bakkafrost P/F	OSL	NOK	170.950	86.339.327	105.305.200	18.965.873	1,1%	0,29%
Leroy Seafood Group ASA	OSL	NOK	4.438.261	188.090.110	244.770.094	56.679.984	2,5%	0,74%
Mowi ASA	OSL	NOK	3.171.959	490.941.157	530.351.545	39.410.388	5,3%	0,61%
Orkla ASA	OSL	NOK	6.207.332	492.982.446	440.348.132	-52.634.314	4,4%	0,62%
Salmar ASA	OSL	NOK	588.050	276.952.893	226.281.640	-50.671.253	2,3%	0,41%
Drikkevarer og mat				**1.688.144.886**	**1.673.882.962**	**-14.261.923**	**16,9%**	
Nykode Therapeutics ASA	OSL	NOK	1.956.000	118.530.936	55.002.720	-63.528.216	0,6%	0,66%
Farmasi og bioteknologi				**118.530.936**	**55.002.720**	**-63.528.216**	**0,6%**	
DNB Bank ASA	OSL	NOK	5.006.614	736.382.586	973.536.092	237.153.506	9,8%	0,32%
SpareBank 1 SMN	OSL	NOK	2.310.642	139.823.677	294.375.791	154.552.114	3,0%	1,78%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	OSL	NOK	2.522.867	162.470.933	304.510.047	142.039.114	3,1%	0,99%
Sparebank 1 Oestlandet	OSL	NOK	392.535	31.822.326	47.575.242	15.752.916	0,5%	0,34%
Banker				**1.070.499.522**	**1.619.997.172**	**549.497.650**	**16,3%**	
Gjensidige Forsikring ASA	OSL	NOK	1.898.300	295.465.183	364.853.260	69.388.077	3,7%	0,38%
Storebrand ASA	OSL	NOK	5.451.556	398.682.513	465.562.882	66.880.369	4,7%	1,16%
Forsikring				**694.147.696**	**830.416.142**	**136.268.446**	**8,4%**	
Atea ASA	OSL	NOK	1.580.782	114.195.977	180.209.148	66.013.171	1,8%	1,41%
Crayon Group Holding ASA	OSL	NOK	985.864	120.174.172	98.684.986	-21.489.185	1,0%	1,10%
LINK Mobility Group Holding	OSL	NOK	551.900	26.093.222	4.150.288	-21.942.934	0,0%	0,19%
Programvare og tjenester				**260.463.371**	**283.044.422**	**22.581.052**	**2,9%**	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	NOK	2.948.044	275.320.344	483.184.412	207.864.067	4,9%	1,53%
Halvledere og halvlederutstyr				**275.320.344**	**483.184.412**	**207.864.067**	**4,9%**	

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 33 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Årsrapport pr. 31.12.2022

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Telenor ASA	OSL	NOK	4.881.278	711.548.287	447.125.065	-264.423.222	4,5%	0,35%
Telekommunikasjon og tjenester				**711.548.287**	**447.125.065**	**-264.423.222**	**4,5%**	
Schibsted ASA A	OSL	NOK	1.087.600	243.835.264	201.749.800	-42.085.464	2,0%	1,04%
Media og underholdning				**243.835.264**	**201.749.800**	**-42.085.464**	**2,0%**	
Scatec ASA	OSL	NOK	629.015	91.825.310	49.440.579	-42.384.731	0,5%	0,40%
Forsyningsselskaper				**91.825.310**	**49.440.579**	**-42.384.731**	**0,5%**	
Entra ASA	OSL	NOK	1.680.605	152.120.645	177.808.009	25.687.364	1,8%	0,92%
Eiendomsselskaper				**152.120.645**	**177.808.009**	**25.687.364**	**1,8%**	
Aksjer				**8.300.754.134**	**9.921.204.798**	**1.620.450.666**	**100,0%**	
Sum verdipapirer				**8.300.754.134**	**9.921.204.798**	**1.620.450.666**	**100%**	

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 34 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	0,90%
Kjøpskostnader	0,20%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,20%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,20%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,90%
Omløpshastighet	0,36

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-835.045.247
Urealiserte kursgevinster/-tap	2.158.707.076
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	-946.775.070
Andre permanente forskjeller	-1.691.251
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	-449.707.549
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**-74.512.041**
Fradragsberettiget utdeling	0
Underskudd til fremføring 31.12.2021	-497.997.266
Underskudd til fremføring 31.12.2022	**-572.509.307**
Skattepliktig urealisert resultat	0
Underskudd til fremføring	-572.509.307
Grunnlag utsatt skatt	**-572.509.307**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andelseiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
10.366.543.237	-835.045.247	0	-835.045.247	402.000.618	9.933.498.608

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andelseiere	Antall andeler	Pålydende
103	2.582.579	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
3.839	4.182	3.188	3.846	4.190	3.194

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

Se felles godtgjørelse

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 35 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norge Vekst

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK

Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Norge
ISIN-kode	NO0008000486
Bloomberg Ticker	FFSMBFD
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	2.013,55
Risikoindikator [1-7]	6
Aktiv andel	0,76
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Oslo Stock Exchange's SMA Index

Sektorallokering

Informasjonsteknologi	34,25%
Industri	20,41%
Energi	18,77%
Helse	10,08%
Dagligvarer	9,07%
Kraftforsyning	5,61%
Finans	0,94%
Kommunikasjonstjenester	0,87%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 36 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norge Vekst

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	59.874	-28.015
	Utbytte	41.506.419	58.284.893
2	Gevinst/tap ved realisasjon	90.799.381	288.354.254
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-693.224.604	38.785.711
	Porteføljeresultat	**-560.858.930**	**385.396.842**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
	Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	3.567.993	8.581.634
3	Forvaltningshonorar	-39.763.817	-50.342.950
	Andre kostnader	-18.986	-19.600
	Forvaltningsresultat	**-36.214.811**	**-41.780.916**
	Resultat før skattekostnad	**-597.073.740**	**343.615.926**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-597.073.740**	**343.615.926**
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-597.073.740**	**343.615.926**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	2.012.976.862	2.928.955.973
	Fordringer		
	Andre fordringer	44.940	44.937
	Bankinnskudd	3.812.971	5.946.877
	Sum eiendeler	**2.016.834.773**	**2.934.947.787**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	60.013.981	68.901.026
	Over-/underkurs	175.559.451	486.607.096
	Opptjent egenkapital	1.777.974.980	2.375.048.720
	Sum egenkapital	**2.013.548.412**	**2.930.556.843**
	Gjeld		
	Annen gjeld	3.286.361	4.390.944
	Sum gjeld	**3.286.361**	**4.390.944**
	Sum gjeld og egenkapital	**2.016.834.773**	**2.934.947.787**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 37 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norge Vekst

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Aker BP ASA	OSL	NOK	318.076	57.049.018	96.726.912	39.677.894	4,8%	0,05%
BW Energy Ltd.	OSL	NOK	1.334.401	31.368.278	33.546.841	2.178.563	1,7%	0,52%
Dolphin Drilling	OSL	NOK	1.457.532	17.231.195	18.799.248	1.568.052	0,9%	1,17%
Equinor ASA	OSL	NOK	319.900	106.959.310	112.540.820	5.581.510	5,6%	0,01%
Panoro Energy ASA	OSL	NOK	1.235.998	21.899.954	34.682.104	12.782.150	1,7%	1,09%
Reach Subsea ASA	OSL	NOK	2.820.462	6.467.301	11.845.940	5.378.639	0,6%	1,25%
Seadrill Ltd.	OSL	NOK	106.600	34.486.722	34.037.380	-449.342	1,7%	0,21%
Var Energi ASA	OSL	NOK	1.020.400	29.224.537	34.290.542	5.066.005	1,7%	0,04%
Energi				**304.686.315**	**376.469.787**	**71.783.471**	**18,7%**	
Aker ASA	OSL	NOK	87.568	27.492.628	63.005.176	35.512.548	3,1%	0,12%
AutoStore Holdings Ltd.	OSL	NOK	1.500.000	46.500.000	26.887.500	-19.612.500	1,3%	0,04%
Cadeler	OSL	NOK	1.432.130	40.133.485	54.993.792	14.860.307	2,7%	0,72%
Integrated Wind Solutions ASA	OSL	NOK	1.330.116	49.555.712	45.755.990	-3.799.722	2,3%	4,66%
Kongsberg Gruppen ASA	OSL	NOK	229.804	16.780.393	95.506.542	78.726.149	4,7%	0,13%
NRC Group ASA	OSL	NOK	719.988	26.647.528	10.382.227	-16.265.301	0,5%	0,99%
Kapitalvarer				**207.109.746**	**296.531.227**	**89.421.481**	**14,7%**	
Aker Carbon Capture ASA	OSL	NOK	375.666	1.144.313	4.342.699	3.198.386	0,2%	0,06%
Aker Horizons ASA	OSL	NOK	4.769.389	119.868.728	61.501.271	-58.367.457	3,1%	0,69%
Self Storage Group ASA	OSL	NOK	1.843.253	31.834.657	44.238.072	12.403.415	2,2%	1,95%
Kommersielle tjenester og leveranser				**152.847.698**	**110.082.042**	**-42.765.656**	**5,5%**	
Seaway 7 ASA	OSL	NOK	892.828	11.083.954	4.624.849	-6.459.105	0,2%	0,10%
Transport				**11.083.954**	**4.624.849**	**-6.459.105**	**0,2%**	
Aker BioMarine ASA	OSL	NOK	435.870	50.495.540	16.584.854	-33.910.686	0,8%	0,50%
Austevoll Seafood ASA	OSL	NOK	341.488	24.000.362	30.204.614	6.204.252	1,5%	0,17%
Grieg Seafood ASA	OSL	NOK	540.000	39.282.633	42.444.000	3.161.367	2,1%	0,48%
Leroy Seafood Group ASA	OSL	NOK	803.750	33.974.594	44.326.813	10.352.218	2,2%	0,13%
Mowi ASA	OSL	NOK	89.302	15.588.593	14.931.294	-657.299	0,7%	0,02%
Salmar ASA	OSL	NOK	89.054	38.382.642	34.267.979	-4.114.662	1,7%	0,06%
Drikkevarer og mat				**201.724.364**	**182.759.554**	**-18.964.810**	**9,1%**	
Carasent ASA	OSL	NOK	562.680	27.683.671	9.554.306	-18.129.364	0,5%	0,71%
Medistim ASA	OSL	NOK	228.000	4.731.000	52.668.000	47.937.000	2,6%	1,24%
Helsevernutstyr og -tjenester				**32.414.671**	**62.222.306**	**29.807.636**	**3,1%**	
EXACT Therapeutics	OSL	NOK	590.750	12.289.963	7.089.000	-5.200.963	0,4%	1,97%
Nykode Therapeutics ASA	OSL	NOK	1.872.608	42.968.460	52.657.737	9.689.277	2,6%	0,64%
Ultimovacs ASA	OSL	NOK	736.440	28.056.000	81.008.400	52.952.400	4,0%	2,14%
Farmasi og bioteknologi				**83.314.423**	**140.755.137**	**57.440.714**	**7,0%**	
B2Holding ASA	OSL	NOK	2.397.116	24.208.236	18.841.332	-5.366.905	0,9%	0,60%
Finans				**24.208.236**	**18.841.332**	**-5.366.905**	**0,9%**	
Atea ASA	OSL	NOK	315.514	13.945.979	35.968.596	22.022.617	1,8%	0,28%
Bouvet ASA	OSL	NOK	400.060	15.179.457	24.003.600	8.824.143	1,2%	0,39%
Canopy Holdings	OSL	NOK	2.985.074	19.999.996	1.402.985	-18.597.011	0,1%	3,35%
Crayon Group Holding ASA	OSL	NOK	919.043	21.539.694	91.996.204	70.456.510	4,6%	1,03%

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 38 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norge Vekst

Årsrapport pr. 31.12.2022

Selskap	Børs	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Aksjekap. andel i %
Elliptic Laboratories ASA	OSL	NOK	1.512.700	23.999.901	33.355.035	9.355.134	1,7%	1,45%
LINK Mobility Group Holding	OSL	NOK	373.947	17.575.509	2.812.081	-14.763.428	0,1%	0,13%
Volue ASA	OSL	NOK	937.500	30.000.000	26.390.625	-3.609.375	1,3%	0,65%
Webstep	OSL	NOK	542.000	14.140.179	13.441.600	-698.579	0,7%	1,96%
Programvare og tjenester				**156.380.715**	**229.370.726**	**72.990.011**	**11,4%**	
Airthings ASA	OSL	NOK	2.962.962	39.999.987	10.429.626	-29.570.361	0,5%	1,70%
Asetek	OSL	NOK	196.756	3.098.807	2.353.202	-745.605	0,1%	0,72%
Kitron ASA	OSL	NOK	6.518.186	74.043.201	182.835.117	108.791.917	9,1%	3,30%
NORBIT ASA	OSL	NOK	971.400	18.456.600	27.976.320	9.519.720	1,4%	1,65%
Novelda		NOK	45.121	30.426.825	37.224.825	6.798.000	1,8%	
Smartoptics Group	OSL	NOK	3.853.564	39.999.994	74.759.142	34.759.147	3,7%	4,00%
Teknologisk utstyr				**206.025.414**	**335.578.232**	**129.552.818**	**16,7%**	
Nordic Semiconductor ASA	OSL	NOK	763.270	43.186.635	125.099.953	81.913.318	6,2%	0,40%
Halvledere og halvlederutstyr				**43.186.635**	**125.099.953**	**81.913.318**	**6,2%**	
Kahoot! ASA	OSL	NOK	901.750	11.793.944	17.525.511	5.731.568	0,9%	0,18%
Media og underholdning				**11.793.944**	**17.525.511**	**5.731.568**	**0,9%**	
Cloudberry Clean Energy ASA	OSL	NOK	6.317.098	79.526.832	78.332.015	-1.194.817	3,9%	2,17%
Scatec ASA	OSL	NOK	188.200	12.141.857	14.792.520	2.650.663	0,7%	0,12%
ZEG Power AS B		NOK	2.321.913	8.500.000	19.991.671	11.491.671	1,0%	3,73%
Forsyningsselskaper				**100.168.689**	**113.116.206**	**12.947.517**	**5,6%**	
Aksjer				**1.534.944.804**	**2.012.976.862**	**478.032.058**	**100,0%**	
Sum verdipapirer				**1.534.944.804**	**2.012.976.862**	**478.032.058**	**100%**	

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 39 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

Danske Invest Norge Vekst

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	1,75%
Kjøpskostnader	2,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	2,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,75%
Omløpshastighet	0,33

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-597.073.740
Urealiserte kursgevinster/-tap	711.765.565
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	-109.340.343
Andre permanente forskjeller	-3.548.988
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	-40.261.226
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**-38.458.732**
Fradragsberettiget utdeling	0
Underskudd til fremføring 31.12.2021	-220.592.872
Underskudd til fremføring 31.12.2022	**-259.051.603**
Skattepliktig urealisert resultat	0
Underskudd til fremføring	-259.051.603
Grunnlag utsatt skatt	**-259.051.603**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andelseiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
2.930.556.843	-597.073.740	0	-597.073.740	-319.934.691	2.013.548.412

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andelseiere	Antall andeler	Pålydende
7.986	60.014	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
33.451	42.405	37.571	33.551	42.533	37.685

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

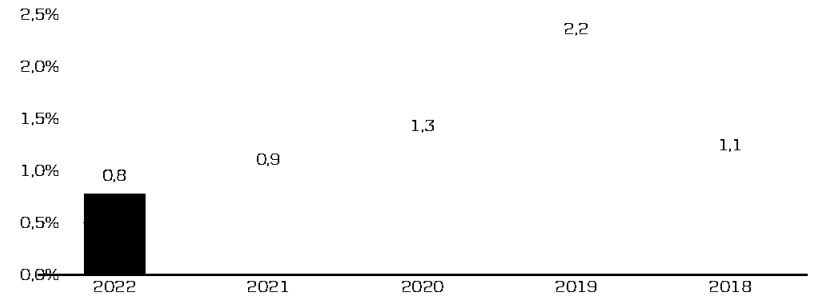
Se felles godtgjørelse

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 40 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norsk Likviditet I

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Rente, NOK Pengemarked
ISIN-kode	NO0008000536
Bloomberg Ticker	FFLIKVI
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	2.799,78
Risikoindikator [1-7]	2
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Nordic Bond Pricing Liquidity Standard Index NOK (NOLIQSTD)

Løpetid

<0.5 år	99.28%
0.5 - 1 år	0.72%
1 - 3 år	0.00%
3 - 5 år	0.00%
5 - 7 år	0.00%
7 - 10 år	0.00%
10> år	0.00%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 41 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norsk Likviditet I

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	83.843.442	48.171.064
2	Gevinst/tap ved realisasjon	-4.229.932	-440.158
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-46.997.032	-4.985.158
	Andre porteføljeinntekter	24.000	0
	Porteføljeresultat	**32.640.479**	**42.745.749**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-10.712.606	-11.843.012
	Andre kostnader	-9.938	-11.375
	Forvaltningsresultat	**-10.722.544**	**-11.854.387**
	Resultat før skattekostnad	**21.917.935**	**30.891.362**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**21.917.935**	**30.891.362**
	Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-63.620.792	-36.029.321
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-41.702.857**	**-5.137.959**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	2.725.069.994	3.108.221.290
	Fordringer		
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	16.189.632	8.569.932
	Bankinnskudd	59.598.855	300.504.429
	Sum eiendeler	**2.800.858.481**	**3.417.295.651**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	2.590.653.816	3.113.055.986
	Over-/underkurs	244.195.678	296.254.341
	Opptjent egenkapital	-35.071.347	6.631.510
	Sum egenkapital	**2.799.778.147**	**3.415.941.837**
	Gjeld		
	Annen gjeld	1.080.334	1.353.814
	Sum gjeld	**1.080.334**	**1.353.814**
	Sum gjeld og egenkapital	**2.800.858.481**	**3.417.295.651**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 42 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet I

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010831241	3,98	Landkreditt Bank AS 18/23 FRN	OSL	NOK	03-03-23	03-03-23	5.000.000	4.941.200	5.003.582	62.382	0,2%	20
NO0012424144	3,90	Pareto Bank ASA 22/25 FRN	OSL	NOK	27-01-23	27-01-25	36.000.000	36.000.000	35.333.582	-666.418	1,3%	20
NO0012738626	5,61	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	OSL	NOK	30-01-23	28-10-27	18.000.000	18.000.000	18.248.947	248.947	0,7%	20
Forretningsbanker								**58.941.200**	**58.586.111**	**-355.089**	**2,1%**	
NO0010816994	4,28	Høland og Setskog Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	27-02-23	27-02-23	5.000.000	5.051.600	5.004.836	-46.764	0,2%	20
NO0012635137	4,31	Spb 1 Gudbrandsdal 22/25 FRN	OSL	NOK	27-02-23	25-08-25	20.000.000	19.889.400	19.901.488	12.088	0,7%	20
NO0010905482	3,94	Høland og Setskog Spb 20/24 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-09-24	9.000.000	8.964.180	8.969.135	4.955	0,3%	20
NO0012450644	4,15	Agder Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	27-02-23	25-08-25	5.000.000	4.950.000	4.946.897	-3.104	0,2%	20
NO0011204349	3,72	Agder Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	17-01-23	17-01-25	10.000.000	9.997.000	9.894.452	-102.548	0,4%	20
NO0010902133	4,17	Høland og Setskog Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	27-01-23	27-10-25	6.000.000	6.000.000	5.949.875	-50.125	0,2%	20
NO0010869787	4,14	Askim & Spydeberg Spb 19/24 FRN	OSL	NOK	06-03-23	04-12-24	10.000.000	9.935.600	9.940.959	5.359	0,4%	20
NO0011074577	3,91	Høland og Setskog Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	20-02-23	19-08-26	5.000.000	5.001.200	4.893.728	-107.473	0,2%	20
NO0010892284	4,19	Aurskog Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	02-03-23	02-09-25	15.000.000	14.898.150	14.894.793	-3.357	0,5%	20
NO0011142523	3,70	Berg Spb 21/24 FRN		NOK	01-02-23	01-11-24	5.000.000	4.998.500	4.947.043	-51.457	0,2%	20
NO0010890957	4,01	Drangedal Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	17-02-23	17-08-23	8.000.000	8.025.020	8.005.183	-19.837	0,3%	20
NO0011121022	3,45	Drangedal Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	09-01-23	07-10-24	6.000.000	6.000.000	5.940.128	-59.872	0,2%	20
NO0010850894	3,96	Eidsberg Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	26-01-23	26-04-23	10.000.000	10.004.850	10.004.752	-98	0,4%	20
NO0010815293	4,30	Evje og Hornnes Spb 18/23 FRN		NOK	01-02-23	01-02-23	5.000.000	5.028.500	5.002.674	-25.826	0,2%	20
NO0011094740	3,65	Grue Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-09-24	10.000.000	9.999.900	9.905.314	-94.586	0,4%	20
NO0010875123	4,19	Haltdalen Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	13-02-23	13-02-25	6.000.000	6.057.720	5.960.875	-96.845	0,2%	20
NO0010861750	4,04	Hjelmeland Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	03-03-23	03-03-23	10.000.000	10.056.200	10.005.457	-50.743	0,4%	20
NO0010842453	4,15	Odal Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	31-01-23	31-01-23	5.000.000	5.058.600	5.002.348	-56.253	0,2%	20
NO0010902174	3,96	Orkla Spb 20/24 FRN	OSL	NOK	25-01-23	25-01-24	15.000.000	15.009.900	14.986.064	-23.837	0,5%	20
NO0010872849	3,78	Orkla Spb 20/26 FRN	OSL	NOK	09-01-23	09-01-26	4.000.000	4.001.520	3.957.111	-44.409	0,1%	20
NO0011090292	3,92	Rindal Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	06-03-23	06-03-25	12.000.000	12.000.000	11.842.727	-157.273	0,4%	20
NO0011107534	3,63	Romerike Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	23-03-23	23-09-24	8.000.000	8.000.000	7.946.157	-53.843	0,3%	20
NO0012654518	4,40	Skagerrak Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	28-02-23	29-08-25	6.000.000	5.971.980	5.972.369	389	0,2%	20
NO0010873565	4,01	Skue Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	23-01-23	22-04-25	5.000.000	4.966.550	4.970.171	3.621	0,2%	20
NO0010873912	3,42	Sogn Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	03-01-23	03-10-23	14.000.000	13.682.080	13.985.978	303.898	0,5%	20
NO0010890684	4,08	Spb 1 Lom og Skjåk 20/23 FRN	OSL	NOK	14-02-23	14-08-23	5.000.000	5.000.000	5.003.982	3.982	0,2%	20
NO0010816507	3,90	Spb 1 SMN 18/23 FRN	OSL	NOK	16-02-23	16-02-23	5.000.000	4.811.700	5.002.692	190.992	0,2%	20
NO0010861511	4,16	Spb 68 grader nord 19/24 FRN	OSL	NOK	28-02-23	28-08-24	10.000.000	10.004.800	9.975.509	-29.291	0,4%	20
NO0011036154	3,87	Spb Sogn og Fjordane 21/25 FRN C	OSL	NOK	23-01-23	23-07-25	10.000.000	10.007.300	9.853.532	-153.768	0,4%	20
NO0012780909	4,33	Spb Sør 22/27 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-12-27	28.000.000	28.000.000	28.143.858	143.858	1,0%	20
NO0010873045	3,98	Søgne og Greipstad Spb 20/24 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-02-24	10.000.000	10.000.000	9.981.931	-18.069	0,4%	20
NO0011033102	3,67	Tolga-Os Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	27-03-23	25-06-24	8.000.000	8.000.000	7.945.552	-54.448	0,3%	20
NO0010831936	4,24	Valle Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	12-09-23	4.500.000	4.500.000	4.505.136	5.136	0,2%	20
NO0010921216	3,76	Ørland Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	30-01-23	29-04-24	4.000.000	4.010.000	3.982.127	-27.873	0,1%	20
NO0010867419	4,00	Ørskog Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	01-02-23	01-11-23	10.000.000	9.994.025	9.996.816	2.791	0,4%	20
Sparebanker								**307.876.275**	**307.221.649**	**-654.630**	**11,3%**	

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 43 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet I

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010906142	4,11	Brage Finans AS 20/24 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-11-24	5.000.000	5.000.000	4.916.528	-83.472	0,2%	20
NO0011147084	3,71	Brage Finans AS 21/24 FRN	OSL	NOK	09-03-23	09-09-24	10.000.000	10.000.000	9.801.731	-198.269	0,4%	20
NO0010927270	3,83	Brage Finans AS 21/24 FRN	OSL	NOK	09-02-23	09-02-24	8.000.000	8.000.000	7.915.614	-84.386	0,3%	20
NO0012549577	4,11	Brage Finans AS 22/25 FRN	OSL	NOK	16-03-23	16-06-25	10.000.000	10.000.000	9.788.011	-211.989	0,4%	20
NO0011203440	3,76	Brage Finans AS 22/25 FRN	OSL	NOK	20-02-23	05-02-25	44.000.000	44.000.000	42.863.009	-1.136.991	1,6%	20
NO0012692682	4,85	Brage Finans AS 22/25 FRN	OSL	NOK	06-03-23	05-09-25	15.000.000	15.000.000	14.829.248	-170.753	0,5%	20
NO0012693706	4,28	Brage Finans AS FRN CERT 357 250823		NOK	27-02-23	25-08-23	10.000.000	10.000.000	9.974.820	-25.180	0,4%	20
Finansieringsselskaper								**102.000.000**	**100.088.961**	**-1.911.040**	**3,7%**	
NO0010892334	4,19	Storebrand ASA 20/25 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-09-25	10.000.000	9.990.000	9.919.966	-70.034	0,4%	20
NO0010917438	3,88	Eika Gruppen AS 21/24 FRN	OSL	NOK	16-01-23	15-01-24	10.000.000	10.000.000	9.975.046	-24.954	0,4%	20
Andre finansielle foretak								**19.990.000**	**19.895.012**	**-94.988**	**0,7%**	
NO0012496787	2,14	Rauma komm 2,14% CERT 356 040423		NOK	04-04-23	04-04-23	10.000.000	10.012.500	9.959.114	-53.386	0,4%	20
Kommuner								**10.012.500**	**9.959.114**	**-53.386**	**0,4%**	
NO0010837602	4,62	Kongsberg Gruppen ASA 18/24 FRN FLOOR	OSL	NOK	06-03-23	06-06-24	20.000.000	20.364.400	20.046.730	-317.670	0,7%	50
NO0012548843	4,24	Bane NOR Eiendom AS 22/25 FRN	OSL	NOK	16-03-23	16-06-25	18.000.000	18.000.000	17.888.465	-111.535	0,7%	50
Statlig eide foretak								**38.364.400**	**37.935.195**	**-429.205**	**1,4%**	
NO0010806862	3,91	Eidsiva Energi AS 17/23 FRN	OSL	NOK	05-01-23	05-10-23	40.000.000	39.969.100	40.000.352	31.252	1,5%	100
NO0010806292	3,92	Eviny AS 17/23 FRN	OSL	NOK	27-03-23	25-09-23	20.000.000	20.116.400	19.978.446	-137.954	0,7%	100
NO0010814072	3,88	Eviny AS 18/23 FRN	OSL	NOK	16-01-23	16-01-23	9.000.000	8.992.260	9.000.253	7.993	0,3%	100
NO0010901838	3,90	Eviny AS 20/25 FRN	OSL	NOK	30-01-23	28-01-25	30.000.000	30.024.600	29.790.009	-234.591	1,1%	100
NO0012518978	2,40	Hafslund AS 2,40% CERT 365 100523	OSL	NOK	10-05-23	10-05-23	20.000.000	19.738.800	19.877.412	138.612	0,7%	100
NO0012618406	3,80	Hafslund AS 3,80% CERT 365 150823	OSL	NOK	15-08-23	15-08-23	20.000.000	19.915.200	19.943.864	28.664	0,7%	100
NO0011203507	3,88	Haugaland Kraft AS 22/27 FRN	OSL	NOK	18-01-23	18-01-27	11.000.000	11.000.000	10.745.188	-254.812	0,4%	100
NO0012494634	4,11	Ringerikskraft AS 22/25 FRN	OSL	NOK	16-01-23	14-04-25	18.000.000	18.000.000	17.834.845	-165.155	0,7%	100
NO0010849979	4,09	Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN	OSL	NOK	24-01-23	24-04-24	5.000.000	5.000.000	4.980.852	-19.148	0,2%	100
NO0010894579	3,86	Sogn og Fjordane Energi AS 20/23 FRN	OSL	NOK	29-03-23	29-09-23	30.000.000	29.861.600	29.917.287	55.687	1,1%	100
NO0010794357	4,04	Å Energi AS 17/23 FRN	OSL	NOK	30-01-23	28-04-23	30.000.000	30.082.200	30.000.816	-81.384	1,1%	100
Selvstendige kommuneforetak								**232.700.160**	**232.069.324**	**-630.836**	**8,5%**	
NO0010868979	5,26	Aker ASA 19/24 FRN FLOOR C	OSL	NOK	22-02-23	22-11-24	26.000.000	25.927.000	25.995.645	68.645	1,0%	100
NO0010853260	4,90	DFDS A/S 19/24 FRN	OSL	NOK	07-03-23	07-06-24	30.000.000	29.643.000	29.880.000	237.000	1,1%	100
NO0012708819	5,98	Aker ASA 22/27 FRN FLOOR	OSL	NOK	27-03-23	27-09-27	20.000.000	20.000.000	20.185.700	185.700	0,7%	100
NO0010937469	4,48	Elkem ASA 21/24 FRN FLOOR	OSL	NOK	27-02-23	26-02-24	36.000.000	36.000.000	35.963.561	-36.439	1,3%	100
NO0011079212	4,38	Elkem ASA 21/25 FRN FLOOR	OSL	NOK	27-02-23	25-02-25	35.000.000	35.017.500	34.718.159	-299.341	1,3%	100
NO0012618398	3,79	Felleskjøpet Agri 3,79% CERT 185 130223		NOK	13-02-23	13-02-23	10.000.000	10.000.000	9.994.802	-5.198	0,4%	100
NO0010850274	5,21	Felleskjøpet Agri SA 19/24 FRN	OSL	NOK	25-01-23	25-04-24	27.000.000	27.510.745	27.201.112	-309.633	1,0%	100
NO0012496761	4,31	Felleskjøpet Agri SA 22/25 FRN	OSL	NOK	23-01-23	22-04-25	7.000.000	7.000.000	6.921.874	-78.126	0,3%	100
NO0010819709	4,10	Jotun A/S 18/24 FRN		NOK	22-03-23	22-03-24	12.000.000	11.913.960	11.959.699	45.739	0,4%	100
NO0011097297	4,22	Lerøy Seafood Group ASA 21/26 FRN FLOOR	OSL	NOK	17-03-23	17-09-26	16.000.000	16.000.000	15.583.451	-416.549	0,6%	100
NO0010766389	2,45	Entra ASA 16/23 2,45%	OSL	NOK	02-06-23	02-06-23	20.000.000	19.757.800	19.810.184	52.384	0,7%	100
NO0010774797	4,14	Entra ASA 16/23 FRN	OSL	NOK	22-03-23	22-09-23	30.000.000	29.834.400	29.874.588	40.188	1,1%	100
NO0011097305	4,37	Lerøy Seafood Group ASA 21/27 FRN FLOOR	OSL	NOK	17-03-23	17-09-27	6.000.000	6.063.900	5.808.099	-255.801	0,2%	100
NO0010914906	4,42	Møller Mobility Group AS 20/23 FRN	OSL	NOK	20-03-23	18-12-23	19.000.000	19.000.000	18.947.689	-52.311	0,7%	100
NO0011094625	3,41	Entra ASA 21/26 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-09-26	35.000.000	33.853.783	32.737.401	-1.116.383	1,2%	100
NO0010961055	4,26	Møller Mobility Group AS 21/26 FRN	OSL	NOK	30-03-23	30-03-26	12.000.000	12.000.000	11.700.974	-299.026	0,4%	100
NO0010843121	4,25	NorgesGruppen ASA 19/24 FRN	OSL	NOK	10-02-23	12-02-24	12.000.000	12.026.211	11.998.222	-27.989	0,4%	100

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 44 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet I

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010882327	6,26	Norsk Hydro ASA 20/23 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-05-23	56.000.000	58.427.510	56.405.759	-2.021.751	2,1%	100
NO0010882343	6,62	Norsk Hydro ASA 20/26 FRN	OSL	NOK	16-02-23	16-02-26	22.000.000	23.931.080	23.198.837	-732.243	0,9%	100
NO0012767252	5,58	Norsk Hydro ASA 22/28 FRN C	OSL	NOK	28-02-23	30-11-28	12.000.000	12.000.000	12.162.688	162.688	0,4%	100
NO0010790363	4,20	Nortura SA 17/23 FRN	OSL	NOK	11-01-23	11-04-23	5.000.000	4.998.000	4.992.787	-5.214	0,2%	100
NO0010886716	5,85	Nortura SA 20/25 FRN	OSL	NOK	02-01-23	02-07-25	7.000.000	7.470.100	7.087.592	-382.508	0,3%	100
NO0011095499	3,95	Orkla ASA 21/27 FRN	OSL	NOK	20-02-23	20-05-27	15.000.000	14.559.000	14.670.902	111.902	0,5%	50
NO0010980683	4,71	SalMar ASA 21/27 FRN FLOOR	OSL	NOK	23-01-23	22-01-27	46.000.000	45.724.950	45.250.922	-474.028	1,7%	100
NO0010794241	5,02	Norwegian Property ASA 17/24 FRN	OSL	NOK	28-02-23	31-05-24	30.000.000	30.634.800	29.888.826	-745.974	1,1%	100
NO0010907223	4,13	Norwegian Property ASA 20/23 FRN	OSL	NOK	05-01-23	27-11-23	15.000.000	15.000.000	14.919.641	-80.360	0,5%	100
NO0010907231	4,40	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	OSL	NOK	05-01-23	27-11-25	20.000.000	19.872.640	19.648.022	-224.618	0,7%	100
NO0010823917	4,23	OBOS BBL 18/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-09-23	15.000.000	14.994.500	14.951.583	-42.917	0,5%	100
NO0010797558	2,83	Schibsted ASA 17/23 2,825%	OSL	NOK	22-06-23	22-06-23	10.000.000	9.912.700	9.924.510	11.810	0,4%	100
NO0010946494	4,16	OBOS BBL 21/26 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-03-26	8.000.000	8.000.000	7.737.630	-262.370	0,3%	100
NO0010946486	4,38	OBOS BBL 21/28 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-03-28	10.000.000	9.801.700	9.481.432	-320.268	0,3%	100
NO0010786866	4,75	Schibsted ASA 17/24 FRN	OSL	NOK	01-03-23	01-03-24	8.000.000	8.131.928	8.001.985	-129.943	0,3%	100
NO0010878960	5,76	Schibsted ASA 20/23 FRN	OSL	NOK	23-01-23	23-10-23	46.000.000	47.494.000	46.460.685	-1.033.315	1,7%	100
NO0011103061	3,78	OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	OSL	NOK	02-01-23	01-04-27	5.000.000	4.896.200	4.760.595	-135.605	0,2%	100
NO0010818289	3,92	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-03-23	10.000.000	10.009.100	9.988.208	-20.892	0,4%	100
NO0011157323	4,26	Schibsted ASA 21/26 FRN	OSL	NOK	27-02-23	25-11-26	7.000.000	7.000.000	6.782.564	-217.436	0,2%	100
NO0010911894	4,04	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/23 FRN	OSL	NOK	14-03-23	14-12-23	37.000.000	37.062.573	36.759.581	-302.991	1,3%	100
NO0011008997	4,12	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/24 FRN	OSL	NOK	03-03-23	03-06-24	60.000.000	59.863.700	59.247.546	-616.154	2,2%	100
NO0011079121	4,38	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	OSL	NOK	01-03-23	01-09-26	20.000.000	20.000.000	19.277.458	-722.542	0,7%	100
NO0010868326	4,14	Tomra Systems ASA 19/24 FRN	OSL	NOK	14-02-23	14-11-24	28.000.000	27.960.030	27.845.664	-114.366	1,0%	50
NO0012739509	5,12	Tomra Systems ASA 22/27 FRN	OSL	NOK	06-02-23	04-11-27	12.000.000	12.000.000	12.131.429	131.429	0,4%	50
NO0012768508	4,79	PRE: Entra ASA 4,79% CERT 079 150223		NOK	15-02-23	15-02-23	30.000.000	29.999.100	30.010.530	11.430	1,1%	100
NO0010790934	4,29	Thon Holding AS 17/24 FRN	OSL	NOK	23-01-23	22-04-24	30.000.000	30.047.700	29.707.716	-339.984	1,1%	100
NO0010886906	4,20	Thon Holding AS 20/23 FRN	OSL	NOK	03-01-23	03-07-23	6.000.000	6.000.132	5.993.506	-6.626	0,2%	100
NO0010885908	5,00	Thon Holding AS 20/25 FRN	OSL	NOK	22-03-23	23-06-25	10.000.000	10.000.000	9.961.705	-38.295	0,4%	100
Private foretak med begr ansv								**937.339.742**	**926.531.463**	**-10.808.281**	**34,0%**	
NO0012482613	5,26	Fastighets AB Balder 22/27 FRN	STO	NOK	30-03-23	30-03-27	32.000.000	32.072.600	27.432.182	-4.640.418	1,0%	100
Utenlandske utstedere								**32.072.600**	**27.432.182**	**-4.640.418**	**1,0%**	
NO0010965478	3,76	Bluestep Bank AB 21/24 FRN	OSL	NOK	09-01-23	08-04-24	22.000.000	22.022.980	21.797.556	-225.424	0,8%	20
NO0011152449	4,48	Collector Bank AB 21/23 FRN	OSL	NOK	17-02-23	17-11-23	16.000.000	16.000.000	15.744.099	-255.901	0,6%	20
NO0010844616	5,15	Danske Bank A/S 19/24 FRN	DUB	NOK	07-03-23	07-03-24	30.000.000	30.332.842	30.162.027	-170.815	1,1%	20
NO0012450016	4,44	Danske Bank A/S 22/27 FRN C	DUB	NOK	24-02-23	24-02-27	30.000.000	30.000.000	29.191.626	-808.374	1,1%	20
NO0010964836	4,14	Islandsbanki hf (Íslandsbanki) 21/24 FRN	DUB	NOK	27-03-23	26-03-24	14.000.000	14.000.000	13.691.807	-308.193	0,5%	20
NO0011042269	3,86	Islandsbanki hf (Íslandsbanki) 21/24 FRN	DUB	NOK	09-01-23	08-07-24	10.000.000	10.000.000	9.683.097	-316.903	0,4%	20
XS1861131289	4,42	LeasePlan Corporation NV 18/23 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	07-08-23	40.000.000	40.341.400	39.925.936	-415.464	1,5%	20
XS2244930702	4,91	Landsbankinn hf. 20/23 FRN NOK	DUB	NOK	19-01-23	19-10-23	29.000.000	28.907.300	28.897.056	-10.244	1,1%	20
XS2161049270	6,47	LeasePlan Corporation NV 20/23 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	08-05-23	40.000.000	40.913.900	40.256.320	-657.580	1,5%	20
XS2511900115	4,90	LeasePlan Corporation NV 22/24 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	07-11-24	20.000.000	20.000.000	19.930.838	-69.162	0,7%	20
XS2434370834	4,16	Landsbankinn hf. 22/25 FRN NOK	DUB	NOK	20-01-23	20-01-25	40.000.000	40.000.000	38.550.692	-1.449.308	1,4%	20
XS2458567331	4,37	LeasePlan Corporation NV 22/25 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	18-03-25	10.000.000	9.999.700	9.832.431	-167.269	0,4%	20
NO0010871155	5,44	Nordax Bank AB 19/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	12-12-23	30.000.000	30.283.780	29.896.596	-387.184	1,1%	20

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 45 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet I

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010832363	4,10	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	DUB	NOK	20-03-23	18-09-23	28.000.000	27.997.293	28.010.948	13.655	1,0%	20
NO0011142572	4,48	Nordax Bank AB 21/24 FRN	OSL	NOK	03-02-23	03-05-24	30.000.000	30.000.000	29.439.486	-560.514	1,1%	20
NO0010952823	4,67	Nordax Bank AB 21/25 FRN C	OSL	NOK	20-03-23	18-03-25	8.000.000	8.000.000	7.771.062	-228.938	0,3%	20
NO0011018996	4,21	Resurs Bank AB 21/23 FRN	OSL	NOK	14-03-23	14-06-23	18.000.000	18.000.000	17.876.068	-123.932	0,7%	20
NO0011083453	4,58	Resurs Bank AB 21/24 FRN	OSL	NOK	02-03-23	02-09-24	4.000.000	4.000.000	3.872.720	-127.280	0,1%	20
NO0010824154	4,07	Volvofinans Bank AB 18/23 FRN	STO	NOK	08-03-23	08-06-23	45.000.000	45.169.750	45.000.990	-168.760	1,7%	20
Utenlandske banker ellers								**465.968.945**	**459.531.355**	**-6.437.590**	**16,9%**	
XS2156506268	6,31	Volkswagen Financial Servi 20/23 FRN NOK	LUX	NOK	16-01-23	14-04-23	70.000.000	72.120.067	70.452.739	-1.667.328	2,6%	100
XS2292344632	4,05	Volkswagen Financial Servi 21/24 FRN NOK	LUX	NOK	01-02-23	01-02-24	40.000.000	39.973.000	39.856.836	-116.164	1,5%	100
Utenlandske kredittinstitusjoner								**112.093.067**	**110.309.575**	**-1.783.492**	**4,0%**	
NO0012514233	5,02	Atrium Ljungberg AB 22/26 FRN	STO	NOK	06-02-23	06-08-26	16.000.000	16.000.000	14.577.573	-1.422.427	0,5%	100
XS2386149459	4,11	Castellum AB 21/26 FRN NOK	DUB	NOK	15-03-23	15-09-26	29.000.000	28.823.330	25.278.636	-3.544.694	0,9%	100
NO0010907017	6,19	Citycon Treasury B.V 20/23 FRN	OSL	NOK	24-02-23	24-11-23	8.000.000	8.004.667	8.002.038	-2.629	0,3%	100
NO0010838899	5,80	Heimstaden Bostad AB 18/24 FRN	OSL	NOK	07-03-23	07-06-24	5.000.000	5.256.400	4.923.605	-332.796	0,2%	100
NO0010976327	4,31	Heimstaden Bostad AB 21/26 FRN	OSL	NOK	23-01-23	22-04-26	86.000.000	85.874.000	77.776.852	-8.097.148	2,9%	100
XS1975677169	3,91	Scania CV 19/24 FRN NOK	LUX	NOK	04-01-23	04-04-24	5.000.000	4.976.500	4.990.390	13.890	0,2%	100
XS2108433371	3,96	Scania CV 20/23 FRN NOK	LUX	NOK	24-01-23	24-01-23	39.000.000	39.131.625	38.999.158	-132.467	1,4%	100
XS2116708608	3,99	Scania CV 20/23 FRN NOK	LUX	NOK	14-02-23	14-02-23	30.000.000	30.051.900	29.997.684	-54.216	1,1%	100
XS2560421930	4,73	Scania CV 22/24 FRN NOK	LUX	NOK	28-02-23	28-11-24	25.000.000	25.000.000	25.016.170	16.170	0,9%	100
Utenl ikke-finansielle foretak								**243.118.422**	**229.562.106**	**-13.556.317**	**8,4%**	
Rentebærende verdipapirer								**2.560.477.311**	**2.519.122.047**	**-41.355.272**	**92,4%**	
Deposit								**205.947.947**	**205.947.947**		**7,6%**	
Sum verdipapirer								**2.766.425.258**	**2.725.069.994**	**-41.355.272**	**100%**	

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 46 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet I

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	0,35%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,35%
Omløpshastighet	0,83

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	21.917.935
Urealiserte kursgevinster/-tap	46.997.032
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	0
Andre permanente forskjeller	-5.294.174
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**63.620.792**
Fradragsberettiget utdeling	-63.620.792
Anvendt fremførbart underskudd	0
Endelig skattegrunnlag	**0**
Skattepliktig urealisert resultat	-41.355.268
Underskudd til fremføring	0
Grunnlagg utsatt skatt	**-41.355.268**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andelseiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
3.415.941.837	21.917.935	63.620.792	-41.702.857	-574.460.833	2.799.778.147

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andelseiere	Antall andeler	Pålydende
898	2.590.654	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
1.081	1.097	1.098	1.081	1.097	1.099

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

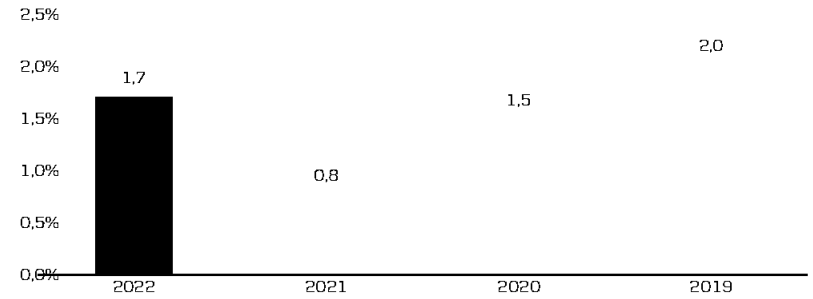
Se felles godtgjørelse

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 47 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norsk Likviditet II

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Rente, NOK Pengemarked
ISIN-kode	NO0010839517
Bloomberg Ticker	DNOLIK2
Oppstart	14-01-2019
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	1.004,22
Risikoindikator [1-7]	1
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Nordic Bond Pricing Liquidity Low Risk Index NOK (NOLIQLOWRISK)

Løpetid

<0.5 år	75.17%
0.5 - 1 år	7.99%
1 - 3 år	16.84%
3 - 5 år	0.00%
5 - 7 år	0.00%
7 - 10 år	0.00%
10> år	0.00%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 48 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norsk Likviditet II

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	18.909.302	12.953.374
2	Gevinst/tap ved realisasjon	-2.843.772	-2.479.236
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-1.666.253	-1.058.415
	Andre porteføljeinntekter	6.000	0
	Porteføljeresultat	**14.405.276**	**9.415.723**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-461.597	-668.691
	Andre kostnader	-7.019	-9.135
	Forvaltningsresultat	**-468.616**	**-677.826**
	Resultat før skattekostnad	**13.936.660**	**8.737.897**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**13.936.660**	**8.737.897**
	Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-19.536.974	-7.371.783
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-5.600.314**	**1.366.114**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	962.492.653	805.640.885
	Fordringer		
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	5.034.392	1.781.565
	Bankinnskudd	36.744.364	5.909.073
	Sum eiendeler	**1.004.271.408**	**813.331.523**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	1.007.615.540	813.870.089
	Over-/underkurs	2.179.084	-612.439
	Opptjent egenkapital	-5.569.689	30.625
	Sum egenkapital	**1.004.224.935**	**813.288.274**
	Gjeld		
	Annen gjeld	46.473	43.248
	Sum gjeld	**46.473**	**43.248**
	Sum gjeld og egenkapital	**1.004.271.408**	**813.331.523**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 49 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet II

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010874381	4,11	Voss Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	06-02-23	04-02-25	10.000.000	9.910.800	9.931.275	20.475	1,0%	20
NO0010874225	3,82	BN Bank ASA 20/23 FRN	OSL	NOK	03-03-23	03-03-23	10.000.000	9.648.000	10.004.565	356.565	1,0%	20
NO0010831126	4,56	Pareto Bank ASA 18/23 FRN	OSL	NOK	28-02-23	30-08-23	10.000.000	10.136.200	10.001.808	-134.392	1,0%	20
NO0010846892	4,26	Pareto Bank ASA 19/23 FRN	OSL	NOK	20-01-23	20-04-23	5.000.000	5.052.000	5.000.456	-51.545	0,5%	20
NO0010989163	3,82	Pareto Bank ASA 21/24 FRN	OSL	NOK	30-01-23	29-04-24	5.000.000	5.000.000	4.952.034	-47.967	0,5%	20
NO0012424144	3,90	Pareto Bank ASA 22/25 FRN	OSL	NOK	27-01-23	27-01-25	20.000.000	20.000.000	19.629.768	-370.232	2,0%	20
NO0010831241	3,98	Landkreditt Bank AS 18/23 FRN	OSL	NOK	03-03-23	03-03-23	22.000.000	21.909.290	22.015.761	106.471	2,3%	20
NO0010874878	3,73	Sbanken ASA 20/23 FRN	OSL	NOK	10-02-23	10-02-23	8.000.000	8.011.600	8.002.676	-8.924	0,8%	20
NO0010891344	3,92	Storebrand Bank ASA 20/23 FRN	OSL	NOK	27-02-23	25-08-23	25.000.000	25.018.200	25.004.005	-14.195	2,6%	20
NO0010816085	4,17	Voss Veksel ASA 18/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	12-09-23	12.000.000	12.058.800	12.022.038	-36.762	1,2%	20
Forretningsbanker								**126.744.890**	**126.564.386**	**-180.506**	**13,1%**	
NO0010846322	4,21	Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	OSL	NOK	14-03-23	14-03-24	5.000.000	4.942.500	5.001.617	59.117	0,5%	20
NO0011146409	3,78	Santander Consumer Bank AS 21/24 FRN	OSL	NOK	06-02-23	05-11-24	4.000.000	4.000.000	3.947.636	-52.364	0,4%	20
Forretningsbanker, utenlandseid								**8.942.500**	**8.949.253**	**6.753**	**0,9%**	
NO0010872617	3,95	Høland og Setskog Spb 20/24 FRN	OSL	NOK	08-03-23	08-03-24	26.000.000	25.959.700	25.958.377	-1.323	2,7%	20
NO0010860521	3,99	Aasen Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	23-02-23	23-08-23	10.000.000	9.987.700	10.000.499	12.799	1,0%	20
NO0010886484	4,20	Aasen Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	24-01-23	24-04-23	15.000.000	15.016.950	15.015.789	-1.161	1,6%	20
NO0011204349	3,72	Agder Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	17-01-23	17-01-25	6.000.000	5.976.488	5.936.671	-39.816	0,6%	20
NO0010849094	3,53	Askim & Spydeberg Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	03-01-23	03-04-23	14.000.000	14.041.324	14.003.276	-38.048	1,5%	20
NO0011142523	3,70	Berg Spb 21/24 FRN		NOK	01-02-23	01-11-24	5.000.000	4.998.500	4.947.043	-51.457	0,5%	20
NO0010863558	3,89	Bjugn Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	15-03-23	15-09-23	5.000.000	4.999.950	4.999.940	-10	0,5%	20
NO0010890957	4,01	Drangedal Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	17-02-23	17-08-23	8.000.000	8.025.020	8.005.183	-19.837	0,8%	20
NO0011121022	3,45	Drangedal Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	09-01-23	07-10-24	4.000.000	4.000.000	3.960.086	-39.914	0,4%	20
NO0010850894	3,96	Eidsberg Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	26-01-23	26-04-23	5.000.000	5.000.750	5.002.376	1.626	0,5%	20
NO0010815293	4,30	Evje og Hornnes Spb 18/23 FRN		NOK	01-02-23	01-02-23	14.000.000	14.117.600	14.007.487	-110.113	1,5%	20
NO0010891005	3,90	Flekkefjord Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	18-01-23	18-10-23	30.000.000	29.967.000	29.994.657	27.657	3,1%	20
NO0010875131	3,94	Haltdalen Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	13-02-23	13-02-23	4.000.000	4.012.720	4.001.226	-11.494	0,4%	20
NO0010858657	4,17	Hegra Spb 19/24 FRN	OSL	NOK	27-03-23	26-06-24	10.000.000	9.990.800	10.004.041	13.241	1,0%	20
NO0010931835	3,68	Hegra Spb 21/23 FRN	OSL	NOK	15-03-23	15-09-23	5.000.000	4.989.450	4.992.643	3.193	0,5%	20
NO0010861750	4,04	Hjelmeland Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	03-03-23	03-03-23	15.000.000	15.020.400	15.008.186	-12.215	1,6%	20
NO0010984867	3,82	Hjelmeland Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	23-01-23	23-04-24	15.000.000	14.919.300	14.925.384	6.084	1,6%	20
NO0012460080	4,23	Hjelmeland Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	06-03-23	04-03-25	6.000.000	6.000.000	5.964.698	-35.302	0,6%	20
NO0010865074	3,35	Jernbanepersonalets Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	03-01-23	03-04-23	10.000.000	9.998.000	10.001.049	3.049	1,0%	20
NO0010831464	4,08	Jæren Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	06-03-23	04-09-23	6.000.000	6.003.900	6.006.193	2.293	0,6%	20
NO0011013732	3,96	Kvinesdal Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	03-03-23	03-06-24	5.000.000	5.000.000	4.972.379	-27.621	0,5%	20
NO0010873037	3,76	Lillesands Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	16-01-23	17-04-23	11.000.000	10.995.930	11.001.130	5.200	1,1%	20
NO0012514928	3,53	Melhus Spb FRN CERT 365 020523		NOK	02-02-23	02-05-23	10.000.000	9.978.000	9.993.133	15.133	1,0%	20
NO0010928450	3,90	Nidaros Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	09-02-23	09-02-24	5.000.000	4.973.500	4.986.441	12.941	0,5%	20
NO0010831357	4,18	Odal Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	06-03-23	06-09-23	5.000.000	5.003.850	5.006.326	2.476	0,5%	20
NO0010891856	4,19	Odal Spb 20/24 FRN	OSL	NOK	01-03-23	01-03-24	20.000.000	19.989.800	19.981.098	-8.702	2,1%	20
NO0010831670	4,28	Opdals Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	06-03-23	05-09-23	10.000.000	10.064.933	10.015.003	-49.930	1,0%	20
NO0012435066	3,76	Oslofjord Spb 22/24 FRN	OSL	NOK	07-02-23	07-02-24	8.000.000	7.940.560	7.962.445	21.885	0,8%	20

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature. SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 50 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet II

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0011090292	3,92	Rindal Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	06-03-23	06-03-25	8.000.000	8.000.000	7.895.151	-104.849	0,8%	20
NO0010832579	3,91	Romerike Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	20-03-23	19-09-23	10.000.000	10.003.700	10.009.473	5.773	1,0%	20
NO0010920853	3,94	Romerike Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	23-01-23	22-01-24	15.000.000	15.000.000	14.991.576	-8.424	1,6%	20
NO0012433319	3,72	Romsdal Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	31-01-23	31-01-25	10.000.000	10.000.000	9.882.239	-117.761	1,0%	20
NO0010852726	4,03	Rørosbanken Røros Spb 19/24 FRN	OSL	NOK	21-02-23	21-05-24	8.000.000	7.963.440	7.987.477	24.037	0,8%	20
NO0010851991	3,94	Skagerrak Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	09-02-23	09-05-23	8.000.000	8.016.640	8.004.541	-12.099	0,8%	20
NO0010907397	3,93	Skue Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	24-02-23	24-11-23	20.000.000	19.968.600	19.995.166	26.566	2,1%	20
NO0010873912	3,42	Sogn Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	03-01-23	03-10-23	25.000.000	24.954.920	24.974.960	20.040	2,6%	20
NO0012436262	3,92	Soknedal Spb 22/25 FRN		NOK	07-02-23	07-02-25	10.000.000	9.849.400	9.875.347	25.947	1,0%	20
NO0010890684	4,08	Spb 1 Lom og Skjåk 20/23 FRN	OSL	NOK	14-02-23	14-08-23	10.000.000	10.000.000	10.007.964	7.964	1,0%	20
NO0010830649	3,97	Spb 1 Nord-Norge 18/23 FRN	OSL	NOK	24-02-23	24-08-23	10.000.000	10.025.770	10.010.912	-14.858	1,0%	20
NO0010886666	4,00	Spb 1 Nord-Norge 20/25 FRN	OSL	NOK	30-03-23	30-06-25	8.000.000	7.983.200	7.981.847	-1.353	0,8%	20
NO0010830706	2,26	Spb 1 SR-Bank ASA 18/23 2,26%	OSL	NOK	28-08-23	28-08-23	30.000.000	29.458.500	29.695.467	236.967	3,1%	20
NO0010894926	3,86	Spb 1 Søre Sunnmøre 20/23 FRN	OSL	NOK	29-03-23	29-09-23	18.000.000	18.047.120	18.005.422	-41.698	1,9%	20
NO0010807167	4,20	Spb 68 grader Nord 17/23 FRN	OSL	NOK	29-03-23	29-09-23	30.000.000	30.090.600	30.073.245	-17.355	3,1%	20
NO0010861354	4,21	Spb DIN 19/24 FRN	OSL	NOK	02-03-23	02-09-24	10.000.000	9.932.100	9.970.830	38.730	1,0%	20
NO0010863566	3,95	Stadsbygd Spb 19/24 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-09-24	45.000.000	44.810.550	44.816.679	6.129	4,7%	20
NO0010850068	3,95	Sunndal Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	17-01-23	17-04-23	15.000.000	15.052.350	15.007.767	-44.583	1,6%	20
NO0010873045	3,98	Søgne og Greipstad Spb 20/24 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-02-24	5.000.000	4.978.600	4.990.966	12.366	0,5%	20
NO0011033102	3,67	Tolga-Os Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	27-03-23	25-06-24	6.000.000	5.949.060	5.959.164	10.104	0,6%	20
NO0011112807	3,45	Tolga-Os Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	09-01-23	07-10-24	10.000.000	10.000.000	9.900.214	-99.786	1,0%	20
NO0010871379	3,80	Trøgstad Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-03-23	5.000.000	5.000.000	5.000.633	633	0,5%	20
NO0010831936	4,24	Valle Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	12-09-23	4.000.000	4.043.200	4.004.566	-38.634	0,4%	20
NO0010873581	3,51	Åfjord Spb 20/23 FRN		NOK	02-01-23	02-10-23	15.000.000	14.974.050	14.986.047	11.997	1,6%	20
NO0010815418	4,16	Ørland Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	02-02-23	02-02-23	5.000.000	5.020.000	5.002.533	-17.467	0,5%	20
Sparebanker								**626.093.925**	**625.682.945**	**-410.980**	**65,0%**	
NO0010891351	3,98	Eika Boligkreditt AS 20/23 FRN	OSL	NOK	27-02-23	25-08-23	10.000.000	10.000.000	9.999.907	-93	1,0%	20
NO0010842362	4,18	Kredittforeningen for Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	10-02-23	10-02-23	5.000.000	5.035.600	5.003.625	-31.976	0,5%	20
Kredittforetak								**15.035.600**	**15.003.532**	**-32.069**	**1,6%**	
NO0010842701	4,62	Brage Finans AS 19/23 FRN	OSL	NOK	06-02-23	06-02-23	10.000.000	10.066.570	10.004.346	-62.224	1,0%	20
NO0010892904	4,10	Brage Finans AS 20/23 FRN	OSL	NOK	06-03-23	04-09-23	10.000.000	9.965.760	9.962.518	-3.242	1,0%	20
NO0010998560	3,71	Brage Finans AS 21/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	12-12-23	6.000.000	5.975.800	5.946.224	-29.576	0,6%	20
NO0010927270	3,83	Brage Finans AS 21/24 FRN	OSL	NOK	09-02-23	09-02-24	10.000.000	10.000.000	9.894.517	-105.483	1,0%	20
NO0012693706	4,28	Brage Finans AS FRN CERT 357 250823		NOK	27-02-23	25-08-23	10.000.000	10.000.000	9.974.820	-25.180	1,0%	20
Finansieringsselskaper								**46.008.130**	**45.782.425**	**-225.705**	**4,8%**	
NO0010892334	4,19	Storebrand ASA 20/25 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-09-25	8.000.000	7.992.000	7.935.973	-56.027	0,8%	20
Andre finansielle foretak								**7.992.000**	**7.935.973**	**-56.027**	**0,8%**	
NO0012426974	1,37	Kragerø komm 1,368% CERT 365 260123		NOK	26-01-23	26-01-23	10.000.000	10.001.800	9.986.674	-15.126	1,0%	20
Kommuner								**10.001.800**	**9.986.674**	**-15.126**	**1,0%**	
NO0010965478	3,76	Bluestep Bank AB 21/24 FRN	OSL	NOK	09-01-23	08-04-24	4.000.000	4.015.320	3.963.192	-52.128	0,4%	20
XS2521227459	5,66	Arion Banki hf 22/25 FRN NOK	LUX	NOK	20-02-23	18-08-25	8.000.000	8.000.000	7.919.036	-80.964	0,8%	20
XS1861131289	4,42	LeasePlan Corporation NV 18/23 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	07-08-23	10.000.000	9.989.500	9.981.484	-8.016	1,0%	20
XS2161049270	6,47	LeasePlan Corporation NV 20/23 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	08-05-23	10.000.000	10.137.000	10.064.080	-72.920	1,0%	20
NO0011152449	4,48	Collector Bank AB 21/23 FRN	OSL	NOK	17-02-23	17-11-23	4.000.000	4.000.000	3.936.025	-63.975	0,4%	20
XS2511900115	4,90	LeasePlan Corporation NV 22/24 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	07-11-24	10.000.000	10.000.000	9.965.419	-34.581	1,0%	20
XS2458567331	4,37	LeasePlan Corporation NV 22/25 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	18-03-25	4.000.000	3.999.880	3.932.972	-66.908	0,4%	20
NO0011142572	4,48	Nordax Bank AB 21/24 FRN	OSL	NOK	03-02-23	03-05-24	20.000.000	19.836.400	19.626.324	-210.076	2,0%	20

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 51 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet II

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010824154	4,07	Volvofinans Bank AB 18/23 FRN	STO	NOK	08-03-23	08-06-23	18.000.000	18.084.860	18.000.396	-84.464	1,9%	20
XS2244930702	4,91	Landsbankinn hf. 20/23 FRN NOK	DUB	NOK	19-01-23	19-10-23	10.000.000	10.000.000	9.964.502	-35.498	1,0%	20
XS2434370834	4,16	Landsbankinn hf. 22/25 FRN NOK	DUB	NOK	20-01-23	20-01-25	20.000.000	19.716.960	19.275.346	-441.614	2,0%	20
NO0011018996	4,21	Resurs Bank AB 21/23 FRN	OSL	NOK	14-03-23	14-06-23	6.000.000	6.000.000	5.958.689	-41.311	0,6%	20
Utenlandske banker ellers								**123.779.920**	**122.587.465**	**-1.192.455**	**12,7%**	
Rentebærende verdipapirer								**964.598.765**	**962.492.653**	**-2.106.115**	**100,0%**	
Sum verdipapirer								**964.598.765**	**962.492.653**	**-2.106.115**	**100%**	

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 52 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

Danske Invest Norsk Likviditet II

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	0,06%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,06%
Omløpshastighet	0,93

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	13.936.660
Urealiserte kursgevinster/-tap	1.666.254
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	0
Andre permanente forskjeller	3.934.060
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**19.536.974**
Fradragsberettiget utdeling	-19.536.974
Anvendt fremførbart underskudd	0
Endelig skattegrunnlag	**0**
Skattepliktig urealisert resultat	-2.106.119
Underskudd til fremføring	0
Grunnlagg utsatt skatt	**-2.106.119**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andeleeiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
813.288.274	13.936.660	19.536.974	-5.600.314	196.536.974	1.004.224.935

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andeleeiere	Antall andeler	Pålydende
2	1.007.616	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
997	999	1.001	997	999	1.001

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

Se felles godtgjørelse

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

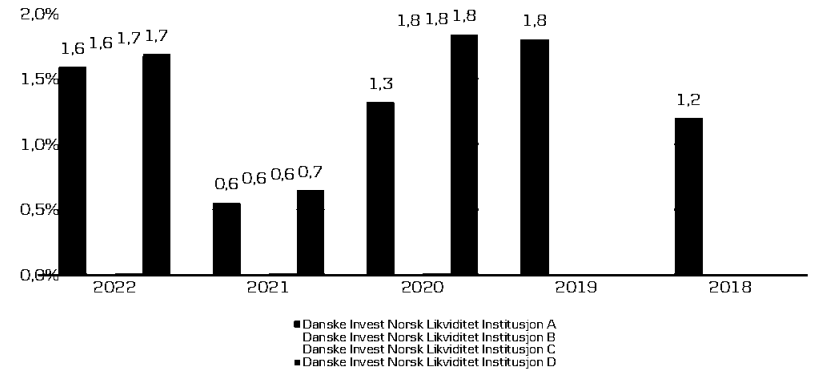
Side 53 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Andelsklasse	ISIN	Antall andeler 31.12	Forvaltningskapital Mnok 31.12	Forvaltnings-honorar %
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon A	NO0010047236	2.725.390	2.712,86	0,20
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon B	NO0010873664	217.522	216,51	0,15
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon C	NO0010873672	549.350	546,79	0,12
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon D	NO0010873680	5.866.255	5.839,71	0,10

Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Rente, NOK Pengemarked
Bloomberg Ticker	DANILII
Oppstart	26-04-2000
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	9.315,87
Risikoindikator [1-7]	1
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Nordic Bond Pricing Liquidity Low Risk Index NOK (NOLIQLOWRISK)

Løpetid

<0.5 år	91.88%
0.5 - 1 år	8.12%
1 - 3 år	0.00%
3 - 5 år	0.00%
5 - 7 år	0.00%
7 - 10 år	0.00%
10> år	0.00%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 54 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	206.509.295	93.889.398
2	Gevinst/tap ved realisasjon	-36.884.214	-12.673.499
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-7.178.570	-15.274.229
	Andre porteføljeinntekter	51.000	0
	Porteføljeresultat	**162.497.510**	**65.941.670**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-11.919.890	-12.146.114
	Andre kostnader	-33.318	-28.630
	Forvaltningsresultat	**-11.953.208**	**-12.174.744**
	Resultat før skattekostnad	**150.544.302**	**53.766.926**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**150.544.302**	**53.766.926**
	Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-159.539.596	-79.184.900
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-8.995.294**	**-25.417.974**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	9.151.551.676	9.784.432.075
	Fordringer		
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	54.918.011	28.872.096
	Bankinnskudd	110.468.904	560.376.189
	Sum eiendeler	**9.316.938.591**	**10.373.680.360**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	9.358.516.440	10.411.573.859
	Over-/underkurs	32.032.621	26.682.020
	Opptjent egenkapital	-74.674.461	-65.679.167
	Sum egenkapital	**9.315.874.600**	**10.372.576.712**
	Gjeld		
	Annen gjeld	1.063.991	1.103.648
	Sum gjeld	**1.063.991**	**1.103.648**
	Sum gjeld og egenkapital	**9.316.938.591**	**10.373.680.360**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 55 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010831126	4,56	Pareto Bank ASA 18/23 FRN	OSL	NOK	28-02-23	30-08-23	70.000.000	70.475.464	70.012.656	-462.808	0,8%	20
NO0010799612	2,15	BN Bank ASA 17/23 2,15%	OSL	NOK	29-06-23	29-06-23	50.000.000	49.515.000	49.601.500	86.500	0,5%	20
NO0010846892	4,26	Pareto Bank ASA 19/23 FRN	OSL	NOK	20-01-23	20-04-23	25.000.000	25.088.400	25.002.278	-86.123	0,3%	20
NO0010861909	4,34	Pareto Bank ASA 19/24 FRN	OSL	NOK	06-03-23	04-09-24	24.000.000	24.322.800	23.820.655	-502.145	0,3%	20
NO0010989163	3,82	Pareto Bank ASA 21/24 FRN	OSL	NOK	30-01-23	29-04-24	40.000.000	40.000.000	39.616.268	-383.732	0,4%	20
NO0012424144	3,90	Pareto Bank ASA 22/25 FRN	OSL	NOK	27-01-23	27-01-25	64.000.000	63.920.000	62.815.258	-1.104.742	0,7%	20
NO0010836471	2,50	DNB Bank ASA 18/23 2,50%	OSL	NOK	15-11-23	15-11-23	72.000.000	70.854.240	71.147.556	293.316	0,8%	20
NO0010849508	2,20	DNB Bank ASA 19/23 2,20%	OSL	NOK	05-04-23	05-04-23	103.000.000	103.177.130	102.617.551	-559.579	1,1%	20
NO0010868656	3,87	DNB Bank ASA 19/23 FRN	OSL	NOK	13-02-23	13-11-23	100.000.000	99.957.000	100.021.130	64.130	1,1%	20
NO0010849490	3,52	DNB Bank ASA 19/23 FRN	OSL	NOK	05-01-23	05-04-23	4.000.000	3.997.560	4.001.260	3.700	0,0%	20
NO0011033003	3,76	KLP Banken AS 21/23 FRN	OSL	NOK	27-02-23	25-08-23	13.000.000	12.994.410	12.988.791	-5.619	0,1%	20
NO0010831241	3,98	Landkreditt Bank AS 18/23 FRN	OSL	NOK	03-03-23	03-03-23	5.000.000	4.999.300	5.003.582	4.282	0,1%	20
NO0010858681	3,96	Landkreditt Bank AS 19/23 FRN	OSL	NOK	20-01-23	20-10-23	119.000.000	118.930.280	119.071.031	140.751	1,3%	20
NO0010890056	3,98	Landkreditt Bank AS 20/25 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-09-25	23.000.000	22.730.580	22.873.109	142.529	0,2%	20
NO0010874878	3,73	Sbanken ASA 20/23 FRN	OSL	NOK	10-02-23	10-02-23	86.000.000	86.147.904	86.028.767	-119.137	0,9%	20
NO0010886757	3,85	Sbanken ASA 20/23 FRN	OSL	NOK	27-03-23	26-09-23	90.000.000	90.016.600	90.103.536	86.936	1,0%	20
NO0010881386	4,37	Storebrand Bank ASA 20/23 FRN	OSL	NOK	06-02-23	04-05-23	60.000.000	60.328.350	60.125.160	-203.190	0,7%	20
NO0010891344	3,92	Storebrand Bank ASA 20/23 FRN	OSL	NOK	27-02-23	25-08-23	95.000.000	95.058.000	95.015.219	-42.781	1,0%	20
NO0012617697	4,13	Storebrand Bank ASA 22/25 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-08-25	10.000.000	10.000.000	9.969.694	-30.306	0,1%	20
NO0010834047	3,96	Tysnes Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	05-01-23	05-04-23	12.000.000	12.063.700	12.009.703	-53.997	0,1%	20
NO0010917321	4,09	Tysnes Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	14-02-23	14-02-25	5.000.000	4.990.300	4.957.124	-33.177	0,1%	20
NO0010807928	4,19	Voss Veksel ASA 17/23 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-03-23	25.000.000	25.210.800	25.023.358	-187.443	0,3%	20
NO0010816085	4,17	Voss Veksel ASA 18/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	12-09-23	47.000.000	47.050.350	47.086.316	35.966	0,5%	20
Forretningsbanker								**1.141.828.168**	**1.138.911.502**	**-2.916.669**	**12,4%**	
NO0010868508	4,18	Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	OSL	NOK	13-02-23	13-11-24	17.000.000	17.196.850	16.902.102	-294.748	0,2%	20
NO0010846322	4,21	Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	OSL	NOK	14-03-23	14-03-24	22.000.000	22.373.167	22.007.113	-366.054	0,2%	20
NO0010893365	4,01	Santander Consumer Bank AS 20/25 FRN	OSL	NOK	15-03-23	15-09-25	25.000.000	24.532.550	24.691.763	159.213	0,3%	20
NO0011146409	3,78	Santander Consumer Bank AS 21/24 FRN	OSL	NOK	06-02-23	05-11-24	42.000.000	42.000.000	41.450.174	-549.826	0,5%	20
Forretningsbanker, utenlandseid								**106.102.567**	**105.051.152**	**-1.051.415**	**1,1%**	
NO0010816994	4,28	Høland og Setskog Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	27-02-23	27-02-23	5.000.000	5.020.150	5.004.836	-15.314	0,1%	20
NO0010832215	3,99	Høland og Setskog Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-09-23	45.000.000	45.021.150	45.040.343	19.193	0,5%	20
NO0010860521	3,99	Aasen Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	23-02-23	23-08-23	20.000.000	19.957.800	20.000.998	43.198	0,2%	20
NO0010905482	3,94	Høland og Setskog Spb 20/24 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-09-24	75.000.000	75.690.500	74.742.788	-947.713	0,8%	20
NO0010873573	3,90	Luster Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	24-01-23	24-08-23	20.000.000	19.959.160	19.993.278	34.118	0,2%	20
NO0010886484	4,20	Aasen Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	24-01-23	24-04-23	55.000.000	55.214.200	55.057.893	-156.307	0,6%	20
NO0011095481	3,63	Spareskillingsbanken 21/24 FRN	OSL	NOK	09-03-23	09-09-24	12.000.000	12.000.000	11.907.968	-92.032	0,1%	20
NO0011155244	3,80	Aasen Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	03-02-23	03-02-25	4.000.000	3.927.600	3.950.348	22.748	0,0%	20
NO0010895576	3,88	Spb 1 Hallingdal Valdres 20/25 FRN	OSL	NOK	13-01-23	13-10-25	15.000.000	14.794.500	14.896.562	102.062	0,2%	20
NO0010836786	4,41	Agder Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-11-23	9.000.000	9.025.470	9.030.423	4.953	0,1%	20
NO0010852361	4,02	Tinn Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-05-23	5.000.000	5.007.000	5.003.043	-3.957	0,1%	20
NO0010846520	4,01	Agder Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	15-03-23	15-03-23	5.000.000	5.000.800	5.003.118	2.318	0,1%	20
NO0012450644	4,15	Agder Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	27-02-23	25-08-25	10.000.000	9.900.000	9.893.793	-6.207	0,1%	20

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0011204349	3,72	Agder Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	17-01-23	17-01-25	34.000.000	33.997.500	33.641.137	-356.363	0,4%	20
NO0010843436	4,20	Andebu Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	20-02-23	20-02-23	20.000.000	20.091.100	20.014.220	-76.880	0,2%	20
NO0010849094	3,53	Askim & Spydeberg Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	03-01-23	03-04-23	68.000.000	68.198.520	68.015.912	-182.608	0,7%	20
NO0010860802	3,84	Askim & Spydeberg Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	16-02-23	16-08-23	5.000.000	5.001.400	4.997.051	-4.350	0,1%	20
NO0010869787	4,14	Askim & Spydeberg Spb 19/24 FRN	OSL	NOK	06-03-23	04-12-24	10.000.000	9.935.600	9.940.959	5.359	0,1%	20
NO0011073199	3,75	Askim & Spydeberg Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	16-02-23	16-05-25	30.000.000	29.650.800	29.537.499	-113.301	0,3%	20
NO0010892284	4,19	Aurskog Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	02-03-23	02-09-25	12.000.000	11.820.000	11.915.834	95.834	0,1%	20
NO0011142523	3,70	Berg Spb 21/24 FRN		NOK	01-02-23	01-11-24	5.000.000	4.998.500	4.947.043	-51.457	0,1%	20
NO0010814007	4,02	Bien Spb ASA 18/23 FRN	OSL	NOK	12-01-23	12-01-23	20.000.000	20.124.950	20.002.320	-122.630	0,2%	20
NO0010863558	3,89	Bjugn Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	15-03-23	15-09-23	8.000.000	7.990.000	7.999.904	9.904	0,1%	20
NO0012494576	4,15	Bjugn Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-05-25	20.000.000	19.969.600	19.856.160	-113.440	0,2%	20
NO0010863319	3,85	Drangedal Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-03-23	5.000.000	5.002.500	5.001.144	-1.356	0,1%	20
NO0010890957	4,01	Drangedal Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	17-02-23	17-08-23	14.000.000	13.994.680	14.009.071	14.391	0,2%	20
NO0011121022	3,45	Drangedal Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	09-01-23	07-10-24	18.000.000	18.000.000	17.820.385	-179.615	0,2%	20
NO0010850894	3,96	Eidsberg Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	26-01-23	26-04-23	5.000.000	5.012.500	5.002.376	-10.124	0,1%	20
NO0012531799	4,16	Eidsberg Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	23-02-23	23-05-25	29.000.000	28.950.400	28.825.000	-125.401	0,3%	20
NO0012729922	4,05	Eidsberg Spb FRN CERT 365 171023		NOK	17-01-23	17-10-23	24.000.000	24.014.300	24.027.046	12.746	0,3%	20
NO0011121907	3,47	Evje og Hornnes Spb 21/24 FRN		NOK	11-01-23	11-10-24	20.000.000	19.994.000	19.784.260	-209.740	0,2%	20
NO0011091316	3,75	Flekkefjord Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	08-03-23	08-09-25	30.000.000	29.330.500	29.524.818	194.318	0,3%	20
NO0010832082	4,04	Grong Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	12-09-23	50.000.000	50.026.100	50.047.170	21.070	0,5%	20
NO0010873961	4,05	Grong Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	23-01-23	23-04-25	6.000.000	5.914.800	5.952.740	37.940	0,1%	20
NO0010904535	4,14	Grue Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	03-02-23	03-11-23	10.000.000	10.002.900	10.005.466	2.566	0,1%	20
NO0011094740	3,65	Grue Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-09-24	30.000.000	29.999.550	29.715.942	-283.608	0,3%	20
NO0010875131	3,94	Haltdalen Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	13-02-23	13-02-23	10.000.000	10.031.800	10.003.064	-28.736	0,1%	20
NO0011031361	3,80	Haugesund Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	23-01-23	23-04-25	10.000.000	9.894.100	9.893.687	-413	0,1%	20
NO0010872823	4,08	Hegra Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	16-01-23	15-01-25	20.000.000	20.219.400	19.911.304	-308.096	0,2%	20
NO0011151102	3,78	Hegra Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-11-24	40.000.000	40.000.000	39.575.152	-424.848	0,4%	20
NO0012460080	4,23	Hjelmeland Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	06-03-23	04-03-25	20.000.000	20.000.000	19.882.326	-117.674	0,2%	20
NO0010830557	4,00	Jernbanepersonalets Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	21-02-23	21-08-23	35.000.000	34.988.300	35.039.393	51.093	0,4%	20
NO0010865074	3,35	Jernbanepersonalets Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	03-01-23	03-04-23	35.000.000	35.006.500	35.003.672	-2.829	0,4%	20
NO0010831464	4,08	Jæren Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	06-03-23	04-09-23	96.000.000	96.067.060	96.099.082	32.022	1,1%	20
NO0010836430	4,13	Marker Spb 18/23 FRN		NOK	15-02-23	15-05-23	5.000.000	5.012.850	5.005.837	-7.014	0,1%	20
NO0010816770	4,09	Melhus Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	20-02-23	20-02-23	10.000.000	10.036.300	10.006.804	-29.496	0,1%	20
NO0010893647	3,93	Melhus Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	17-03-23	17-09-25	40.000.000	39.506.000	39.646.616	140.616	0,4%	20
NO0011151912	3,73	Melhus Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	03-02-23	03-02-25	30.000.000	29.832.900	29.647.824	-185.076	0,3%	20
NO0012514928	3,53	Melhus Spb FRN CERT 365 020523		NOK	02-02-23	02-05-23	90.000.000	89.856.000	89.938.197	82.197	1,0%	20
NO0010814718	4,47	Nidaros Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	01-03-23	01-03-23	10.000.000	10.040.700	10.011.993	-28.707	0,1%	20
NO0010874217	4,05	Nidaros Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	30-01-23	30-04-25	27.000.000	26.798.800	26.786.622	-12.178	0,3%	20
NO0010831381	4,15	OBOS-banken AS 18/23 FRN	OSL	NOK	28-02-23	31-08-23	72.000.000	72.062.000	72.081.576	19.576	0,8%	20
NO0010884513	4,43	OBOS-banken AS 20/25 FRN	OSL	NOK	03-03-23	03-06-25	58.000.000	58.183.600	58.164.384	-19.216	0,6%	20
NO0010831670	4,28	Opdals Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	06-03-23	05-09-23	8.000.000	8.017.760	8.012.002	-5.758	0,1%	20
NO0011033052	3,68	Opdals Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	23-03-23	23-09-24	20.000.000	20.041.320	19.829.028	-212.292	0,2%	20
NO0012553041	4,11	Opdals Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	16-03-23	16-06-25	20.000.000	20.000.000	19.889.060	-110.940	0,2%	20
NO0010838790	4,45	Orkla Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	28-02-23	29-11-23	61.000.000	61.100.040	61.161.967	61.927	0,7%	20
NO0010814114	4,03	Orkla Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	17-01-23	17-01-23	30.000.000	30.171.200	30.006.387	-164.813	0,3%	20
NO0010862030	4,05	Orkla Spb 19/24 FRN	OSL	NOK	06-03-23	06-09-24	10.000.000	10.086.686	9.965.035	-121.651	0,1%	20
NO0010872807	3,89	Orkla Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	16-01-23	15-01-25	48.000.000	48.389.100	47.703.802	-685.298	0,5%	20
NO0012489410	3,76	Oslofjord Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	04-01-23	04-04-25	20.000.000	20.000.000	19.879.024	-120.976	0,2%	20
NO0011090292	3,92	Rindal Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	06-03-23	06-03-25	15.000.000	14.837.200	14.803.409	-33.792	0,2%	20
NO0010832579	3,91	Romerike Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	20-03-23	19-09-23	43.000.000	42.996.300	43.040.734	44.434	0,5%	20
NO0010907116	4,08	Romerike Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	17-02-23	17-11-23	60.000.000	60.057.000	60.114.936	57.936	0,7%	20
NO0010890809	4,01	Romerike Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	17-03-23	17-09-25	26.000.000	25.678.600	25.871.295	192.695	0,3%	20
NO0010904949	4,42	Romerike Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	06-02-23	06-11-25	32.000.000	31.855.200	32.009.117	153.917	0,3%	20
NO0011107534	3,63	Romerike Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	23-03-23	23-09-24	30.000.000	29.998.680	29.798.088	-200.592	0,3%	20

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 57 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010832967	4,00	Romsdal Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	20-03-23	20-09-23	30.000.000	30.029.700	30.030.396	696	0,3%	20
NO0010864622	3,94	Romsdal Spb 19/24 FRN	OSL	NOK	27-03-23	25-09-24	25.000.000	25.257.500	24.906.933	-350.568	0,3%	20
NO0012534629	4,17	Romsdal Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	23-02-23	23-05-25	15.000.000	14.817.300	14.912.910	95.610	0,2%	20
NO0012433319	3,72	Romsdal Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	31-01-23	31-01-25	30.000.000	30.000.000	29.646.717	-353.283	0,3%	20
NO0010812779	2,27	Sandnes Spb 17/23 2,27%	OSL	NOK	21-12-23	21-12-23	4.000.000	3.934.480	3.935.654	1.174	0,0%	20
NO0010814171	3,97	Sandnes Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	16-01-23	16-01-23	13.000.000	13.069.680	13.002.670	-67.010	0,1%	20
NO0010872385	3,99	Sandnes Spb 19/25 FRN	OSL	NOK	25-01-23	25-04-25	16.000.000	16.003.200	15.920.062	-83.138	0,2%	20
NO0010851066	3,99	Selbu Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	02-02-23	02-05-23	19.000.000	19.011.590	19.010.289	-1.302	0,2%	20
NO0010851991	3,94	Skagerrak Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	09-02-23	09-05-23	46.000.000	46.098.440	46.026.110	-72.330	0,5%	20
NO0012654518	4,40	Skagerrak Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	28-02-23	29-08-25	94.000.000	93.658.720	93.567.121	-91.599	1,0%	20
NO0010842503	4,22	Skudenes & Aakra Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	31-01-23	31-10-23	77.000.000	77.136.140	77.192.092	55.952	0,8%	20
NO0010823867	4,36	Skue Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	28-02-23	31-05-23	18.000.000	18.016.200	18.034.785	18.585	0,2%	20
NO0010814080	3,88	Skue Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	12-01-23	12-01-23	5.000.000	5.024.200	5.000.568	-23.632	0,1%	20
NO0010851850	3,98	Skue Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-05-23	70.000.000	70.056.080	70.064.414	8.334	0,8%	20
NO0010907397	3,93	Skue Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	24-02-23	24-11-23	93.000.000	92.854.830	92.977.522	122.692	1,0%	20
NO0010875461	4,01	Skue Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	20-02-23	19-11-25	42.000.000	41.423.450	41.636.826	213.376	0,5%	20
NO0010873565	4,01	Skue Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	23-01-23	22-04-25	12.000.000	11.934.120	11.928.409	-5.711	0,1%	20
NO0012451931	3,97	Skue Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	03-03-23	03-03-25	38.000.000	37.868.140	37.708.734	-159.406	0,4%	20
NO0010873912	3,42	Sogn Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	03-01-23	03-10-23	32.000.000	31.921.280	31.967.949	46.669	0,3%	20
NO0010947377	3,71	Sogn Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	16-03-23	16-12-24	10.000.000	10.019.300	9.907.149	-112.151	0,1%	20
NO0010818065	4,53	Soknedal Spb 18/23 FRN		NOK	02-03-23	02-03-23	12.000.000	12.069.720	12.015.144	-54.576	0,1%	20
NO0010842008	4,51	Soknedal Spb 19/23 FRN		NOK	24-01-23	24-07-23	15.000.000	15.054.950	15.042.102	-12.848	0,2%	20
NO0012436262	3,92	Soknedal Spb 22/25 FRN		NOK	07-02-23	07-02-25	20.000.000	20.000.000	19.750.694	-249.306	0,2%	20
NO0010806672	2,10	Spb 1 Helgeland 17/23 2,10%	OSL	NOK	25-09-23	25-09-23	20.000.000	19.651.200	19.743.362	92.162	0,2%	20
NO0010890684	4,08	Spb 1 Lom og Skjåk 20/23 FRN	OSL	NOK	14-02-23	14-08-23	50.000.000	50.002.400	50.039.820	37.420	0,5%	20
NO0010785892	2,40	Spb 1 Nord-Norge 17/23 2,40%	OSL	NOK	15-02-23	15-02-23	94.000.000	94.231.600	93.873.796	-357.804	1,0%	20
NO0010830649	3,97	Spb 1 Nord-Norge 18/23 FRN	OSL	NOK	24-02-23	24-08-23	100.000.000	100.231.930	100.109.120	-122.810	1,1%	20
NO0010886666	4,00	Spb 1 Nord-Norge 20/25 FRN	OSL	NOK	30-03-23	30-06-25	12.000.000	11.974.800	11.972.771	-2.029	0,1%	20
NO0010818545	3,90	Spb 1 Nordmøre 18/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-03-23	15.000.000	15.059.550	15.009.441	-50.109	0,2%	20
NO0010831563	4,08	Spb 1 Nordmøre 18/23 FRN	OSL	NOK	06-03-23	05-09-23	16.000.000	16.022.080	16.021.288	-792	0,2%	20
NO0010893688	3,81	Spb 1 Nordmøre 20/23 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-05-23	20.000.000	20.037.550	20.008.990	-28.560	0,2%	20
NO0010874118	3,90	Spb 1 Nordmøre 20/25 FRN	OSL	NOK	30-01-23	28-04-25	20.000.000	19.977.000	19.881.392	-95.608	0,2%	20
NO0012697806	4,32	Spb 1 Nordmøre 22/25 FRN	OSL	NOK	09-03-23	09-12-25	30.000.000	30.033.300	30.069.336	36.036	0,3%	20
NO0012493891	3,64	Spb 1 Nordmøre 22/25 FRN	OSL	NOK	09-01-23	07-04-25	20.000.000	20.000.000	19.888.196	-111.804	0,2%	20
NO0010804347	4,17	Spb 1 Ringerike Hadeland 17/23 FRN	OSL	NOK	01-03-23	01-09-23	15.000.000	14.999.700	15.021.054	21.354	0,2%	20
NO0010816507	3,90	Spb 1 SMN 18/23 FRN	OSL	NOK	16-02-23	16-02-23	45.000.000	45.084.150	45.024.228	-59.922	0,5%	20
NO0010694904	4,05	Spb 1 SR-Bank ASA 13/23 4,05%	OSL	NOK	20-11-23	20-11-23	8.000.000	7.984.000	8.006.253	22.253	0,1%	20
NO0010830706	2,26	Spb 1 SR-Bank ASA 18/23 2,26%	OSL	NOK	28-08-23	28-08-23	50.000.000	49.097.500	49.492.445	394.945	0,5%	20
NO0012747866	4,43	Spb 1 SR-Bank ASA 22/25 FRN	OSL	NOK	31-01-23	31-10-25	40.000.000	40.005.600	40.233.680	228.080	0,4%	20
NO0010894926	3,86	Spb 1 Søre Sunnmøre 20/23 FRN	OSL	NOK	29-03-23	29-09-23	65.000.000	64.928.000	65.019.578	91.578	0,7%	20
NO0010741531	3,03	Spb 1 Sørøst-Norge 15/23 3,03%	OSL	NOK	30-10-23	30-10-23	20.000.000	19.786.000	19.855.976	69.976	0,2%	20
NO0010831902	3,86	Spb 1 Sørøst-Norge 18/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	11-09-23	69.000.000	69.039.100	69.055.414	16.314	0,8%	20
NO0010853682	3,99	Spb 1 Sørøst-Norge 19/23 FRN	OSL	NOK	07-03-23	07-06-23	30.000.000	30.084.900	30.035.301	-49.599	0,3%	20
NO0010894249	3,94	Spb 1 Sørøst-Norge 20/25 FRN	OSL	NOK	22-03-23	22-09-25	8.000.000	7.915.080	7.974.327	59.247	0,1%	20
NO0010793771	4,08	Spb 1 Østfold Akershus 17/23 FRN	OSL	NOK	20-02-23	19-05-23	10.000.000	10.051.000	10.015.300	-35.700	0,1%	20
NO0010805526	2,00	Spb 1 Østlandet 17/23 2,00%	OSL	NOK	15-08-23	15-08-23	25.000.000	24.588.250	24.723.508	135.258	0,3%	20
NO0010807167	4,20	Spb 68 grader Nord 17/23 FRN	OSL	NOK	29-03-23	29-09-23	6.000.000	6.013.980	6.014.649	669	0,1%	20
NO0010835481	4,03	Spb 68 grader Nord 18/23 FRN	OSL	NOK	31-03-23	31-03-23	4.000.000	4.002.600	4.003.172	572	0,0%	20
NO0010871213	3,93	Spb 68 grader Nord 19/23 FRN	OSL	NOK	10-02-23	10-02-23	82.000.000	82.014.790	82.033.825	19.035	0,9%	20
NO0010865413	4,04	Spb 68 grader Nord 19/25 FRN	OSL	NOK	27-03-23	27-03-25	20.000.000	19.852.000	19.924.224	72.224	0,2%	20
NO0010825276	4,11	Spb DIN 18/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	12-06-23	50.000.000	50.231.500	50.065.995	-165.505	0,5%	20
NO0010871361	2,35	Spb Møre 19/23 2,35%	OSL	NOK	12-09-23	12-09-23	90.000.000	88.565.550	89.074.188	508.638	1,0%	20
NO0010837230	4,06	Spb Narvik 18/23 FRN	OSL	NOK	21-02-23	21-11-23	65.000.000	65.015.600	65.088.472	72.872	0,7%	20
NO0010891880	4,07	Spb Sogn og Fjordane 20/25 FRN	OSL	NOK	28-02-23	28-08-25	35.000.000	34.667.200	34.783.070	115.870	0,4%	20
NO0010805385	2,02	Spb Sør 17/23 2,02%	OSL	NOK	13-09-23	13-09-23	126.000.000	123.667.290	124.420.565	753.275	1,4%	20
NO0010823743	2,35	Spb Vest 18/23 2,35%	OSL	NOK	20-06-23	20-06-23	55.000.000	54.497.950	54.641.279	143.329	0,6%	20
NO0010869266	4,06	Spb Øst 19/24 FRN	OSL	NOK	27-02-23	26-11-24	5.000.000	4.959.000	4.985.735	26.735	0,1%	20

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 58 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010826613	4,11	Stadsbygd Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	20-03-23	20-06-23	10.000.000	10.045.000	10.013.287	-31.713	0,1%	20
NO0010859416	4,03	Strømmen Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	08-02-23	08-02-23	10.000.000	9.996.700	10.004.116	7.416	0,1%	20
NO0010850068	3,95	Sunndal Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	17-01-23	17-04-23	20.000.000	20.000.000	20.010.356	10.356	0,2%	20
NO0010861891	4,21	Sunndal Spb 19/24 FRN	OSL	NOK	06-03-23	05-09-24	10.000.000	9.951.700	9.971.296	19.596	0,1%	20
NO0010852932	3,98	Søgne og Greipstad Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	22-02-23	22-05-23	30.000.000	29.997.800	30.013.752	15.952	0,3%	20
NO0010861453	4,20	Søgne og Greipstad Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	28-02-23	30-08-23	24.000.000	23.995.280	24.007.874	12.594	0,3%	20
NO0011112807	3,45	Tolga-Os Spb 21/24 FRN	OSL	NOK	09-01-23	07-10-24	25.000.000	24.983.610	24.750.535	-233.075	0,3%	20
NO0012519034	4,09	Tolga-Os Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	23-02-23	23-05-25	16.000.000	15.940.800	15.857.222	-83.578	0,2%	20
NO0010834625	2,60	Totens Spb 18/23 2,60%	OSL	NOK	23-10-23	23-10-23	70.000.000	68.904.000	69.264.041	360.041	0,8%	20
NO0010884836	3,80	Totens Spb 20/23 FRN	OSL	NOK	11-01-23	11-04-23	60.000.000	60.157.000	60.060.546	-96.454	0,7%	20
NO0010865868	3,71	Trøgstad Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	10-01-23	10-10-23	5.000.000	4.990.300	4.997.962	7.662	0,1%	20
NO0010871379	3,80	Trøgstad Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-03-23	5.000.000	5.002.500	5.000.633	-1.868	0,1%	20
NO0010831936	4,24	Valle Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	12-09-23	4.000.000	4.009.000	4.004.566	-4.434	0,0%	20
NO0010873581	3,51	Åfjord Spb 20/23 FRN		NOK	02-01-23	02-10-23	3.000.000	2.991.270	2.997.209	5.939	0,0%	20
NO0010875651	4,12	Åfjord Spb 20/24 FRN		NOK	27-02-23	26-02-24	10.000.000	10.064.800	9.979.925	-84.875	0,1%	20
NO0010815418	4,16	Ørland Spb 18/23 FRN	OSL	NOK	02-02-23	02-02-23	20.000.000	20.080.000	20.010.132	-69.868	0,2%	20
NO0010867757	4,04	Ørland Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	06-02-23	06-11-23	30.000.000	29.959.000	29.993.904	34.904	0,3%	20
NO0010867419	4,00	Ørskog Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	01-02-23	01-11-23	20.000.000	19.969.800	19.993.632	23.832	0,2%	20
Sparebanker								**4.203.873.656**	**4.200.116.253**	**-3.757.412**	**45,9%**	
NO0010873078	3,77	Eiendomskreditt AS 20/23 FRN	OSL	NOK	16-01-23	16-01-23	65.000.000	65.249.795	65.002.223	-247.572	0,7%	20
NO0010905102	3,98	Eiendomskreditt AS 20/23 FRN	OSL	NOK	16-02-23	16-11-23	30.000.000	29.957.150	29.966.220	9.070	0,3%	20
NO0010904642	4,10	Eika Boligkreditt AS 20/24 FRN	OSL	NOK	06-02-23	04-11-24	26.000.000	26.239.200	25.894.123	-345.077	0,3%	20
NO0010874944	3,97	Eika Boligkreditt AS 20/25 FRN	OSL	NOK	13-02-23	12-02-25	20.000.000	19.912.400	19.854.374	-58.026	0,2%	20
NO0010842362	4,18	Kredittforeningen for Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	10-02-23	10-02-23	65.000.000	65.273.350	65.047.119	-226.232	0,7%	20
NO0010842891	4,46	Kredittforeningen for Spb 19/23 FRN	OSL	NOK	28-02-23	29-11-23	14.000.000	14.043.400	14.043.774	374	0,2%	20
NO0012482050	3,88	Kredittforeningen for Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	21-03-23	21-03-25	25.000.000	25.099.250	24.864.063	-235.188	0,3%	20
NO0012495284	4,01	Kredittforeningen for Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	08-02-23	08-05-25	20.000.000	19.965.000	19.846.906	-118.094	0,2%	20
Kredittforetak								**265.739.545**	**264.518.802**	**-1.220.745**	**2,9%**	
NO0010842701	4,62	Brage Finans AS 19/23 FRN	OSL	NOK	06-02-23	06-02-23	71.000.000	71.510.520	71.030.857	-479.663	0,8%	20
NO0010875479	3,86	Brage Finans AS 20/23 FRN	OSL	NOK	20-02-23	19-05-23	75.000.000	75.086.140	74.848.170	-237.970	0,8%	20
NO0010892904	4,10	Brage Finans AS 20/23 FRN	OSL	NOK	06-03-23	04-09-23	50.000.000	49.747.920	49.812.590	64.670	0,5%	20
NO0010906142	4,11	Brage Finans AS 20/24 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-11-24	15.000.000	15.133.500	14.749.584	-383.916	0,2%	20
NO0011147084	3,71	Brage Finans AS 21/24 FRN	OSL	NOK	09-03-23	09-09-24	40.000.000	40.000.000	39.206.924	-793.076	0,4%	20
NO0011082109	3,90	Brage Finans AS 21/24 FRN	OSL	NOK	27-02-23	27-05-24	45.000.000	45.000.000	44.328.483	-671.517	0,5%	20
NO0011203440	3,76	Brage Finans AS 22/25 FRN	OSL	NOK	20-02-23	05-02-25	35.000.000	34.688.850	34.095.576	-593.275	0,4%	20
NO0012549577	4,11	Brage Finans AS 22/25 FRN	OSL	NOK	16-03-23	16-06-25	50.000.000	50.000.000	48.940.055	-1.059.945	0,5%	20
NO0012693706	4,28	Brage Finans AS FRN CERT 357 250823		NOK	27-02-23	25-08-23	180.000.000	180.000.000	179.546.760	-453.240	2,0%	20
Finansieringsselskaper								**561.166.930**	**556.558.999**	**-4.607.932**	**6,1%**	
NO0010892334	4,19	Storebrand ASA 20/25 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-09-25	15.000.000	14.813.400	14.879.949	66.549	0,2%	20
Andre finansielle foretak								**14.813.400**	**14.879.949**	**66.549**	**0,2%**	
NO0012470006	1,92	Møre og Romsdal f 1,915% CERT 364 100323		NOK	10-03-23	10-03-23	50.000.000	50.007.300	49.841.730	-165.570	0,5%	20
NO0012453317	1,65	PRE: Innlandet fylke 1,647% CERT 365 280223		NOK	28-02-23	28-02-23	50.000.000	50.003.250	49.848.675	-154.575	0,5%	20
NO0012460031	1,75	Sande komm (Larsne 1,75% CERT 365 080323		NOK	08-03-23	08-03-23	8.000.000	8.005.504	7.972.746	-32.758	0,1%	20
NO0010849888	3,32	Trøndelag fylke 19/23 FRN	OSL	NOK	11-01-23	11-04-23	50.000.000	49.976.000	49.983.310	7.310	0,5%	20
Fylkeskommuner								**157.992.054**	**157.646.461**	**-345.593**	**1,7%**	

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 59 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 968007386

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0012708199	3,68	Alver komm FRN CERT 364 220923	OSL	NOK	22-03-23	22-09-23	120.000.000	120.045.000	120.040.320	-4.680	1,3%	20
NO0012446444	1,55	Asker komm 1,547% CERT 364 170223		NOK	17-02-23	17-02-23	60.000.000	59.931.300	59.850.174	-81.126	0,7%	20
NO0012473331	1,95	Asker komm 1,947% CERT 365 150323		NOK	15-03-23	15-03-23	40.000.000	40.010.400	39.864.732	-145.668	0,4%	20
NO0012708868	3,73	Asker komm FRN CERT 365 270923		NOK	27-03-23	27-09-23	50.000.000	49.995.000	50.025.775	30.775	0,5%	20
NO0010850720	2,08	Aurskog-Høland komm 19/23 2,075%	OSL	NOK	26-04-23	26-04-23	9.000.000	8.907.480	8.953.388	45.908	0,1%	20
NO0010890791	3,55	Bamble komm 20/23 FRN	OSL	NOK	17-02-23	17-08-23	5.000.000	5.000.400	4.996.304	-4.097	0,1%	20
NO0012698382	3,78	Bærum komm FRN CERT 364 080923		NOK	08-03-23	08-09-23	40.000.000	40.006.000	40.016.128	10.128	0,4%	20
NO0010671811	3,97	Drammen komm 13/23 3,97%		NOK	07-02-23	07-02-23	11.000.000	11.258.610	11.003.764	-254.846	0,1%	20
NO0012720251	3,60	Drangedal komm FRN CERT 364 061023		NOK	06-01-23	06-10-23	20.000.000	20.011.200	20.021.480	10.280	0,2%	20
NO0011204315	1,39	Fjaler komm 1,387% CERT 364 130123		NOK	13-01-23	13-01-23	10.000.000	9.999.700	9.994.300	-5.400	0,1%	20
NO0010876519	3,60	Frogn komm 20/23 FRN	OSL	NOK	09-03-23	09-03-23	10.000.000	9.991.700	10.000.228	8.528	0,1%	20
NO0010893852	3,46	Harstad komm 20/23 FRN	OSL	NOK	20-03-23	18-09-23	10.000.000	9.970.900	9.986.854	15.954	0,1%	20
NO0012658634	3,93	Kristiansand komm 3,927% CERT 361 250823		NOK	25-08-23	25-08-23	60.000.000	59.901.000	60.033.972	132.972	0,7%	20
NO0012758459	3,93	Melhus komm 3,93% CERT 182 190523		NOK	19-05-23	19-05-23	10.000.000	9.997.400	10.006.854	9.454	0,1%	20
NO0012555566	2,69	PRE: Bodø komm 2,685% CERT 364 160623		NOK	16-06-23	16-06-23	50.000.000	50.017.000	49.754.905	-262.095	0,5%	20
NO0012488370	2,19	PRE: Sula komm 2,185% CERT 364 050423		NOK	05-04-23	05-04-23	50.000.000	50.084.500	49.803.570	-280.930	0,5%	20
NO0012495961	2,05	PRE: Vindafjord komm 2,049% CERT 365 120423		NOK	12-04-23	12-04-23	40.000.000	40.040.000	39.816.064	-223.936	0,4%	20
NO0012496787	2,14	Rauma komm 2,14% CERT 356 040423		NOK	04-04-23	04-04-23	10.000.000	10.012.500	9.959.114	-53.386	0,1%	20
NO0012747908	4,17	Sandnes komm 4,17% CERT 364 031123		NOK	03-11-23	03-11-23	100.000.000	100.026.000	100.251.180	225.180	1,1%	20
NO0011104218	3,29	Skien komm 21/23 FRN	OSL	NOK	21-03-23	21-09-23	15.000.000	14.938.500	14.963.805	25.305	0,2%	20
NO0010936834	3,47	Stad komm 21/23 FRN	OSL	NOK	23-02-23	23-02-23	7.000.000	6.998.250	6.999.313	1.063	0,1%	20
NO0012452665	1,64	Tromsø komm 1,638% CERT 365 280223		NOK	28-02-23	28-02-23	78.000.000	77.721.800	77.762.896	41.096	0,8%	20
NO0010757693	2,17	Tromsø komm 16/23 2,17%	OSL	NOK	13-02-23	13-02-23	5.000.000	5.029.780	4.992.098	-37.682	0,1%	20
NO0010825110	2,11	Tysvær komm 18/23 2,108%	OSL	NOK	12-06-23	12-06-23	15.000.000	14.803.050	14.891.742	88.692	0,2%	20
NO0012767880	4,00	Ullensaker komm 4,00% CERT 151 250423		NOK	25-04-23	25-04-23	100.000.000	100.027.000	100.082.130	55.130	1,1%	20
NO0011079907	3,57	Ullensvang komm 21/23 FRN	OSL	NOK	27-02-23	25-08-23	20.134.000	20.069.571	20.101.280	31.709	0,2%	20
NO0011077729	3,42	Ulstein komm 21/23 FRN	OSL	NOK	21-02-23	21-08-23	12.000.000	11.981.880	11.978.531	-3.349	0,1%	20
NO0011096570	3,33	Vadsø komm 21/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-09-23	80.000.000	79.784.000	79.824.040	40.040	0,9%	20
NO0010866759	3,59	Vestfold og Telemark fylke 19/23 FRN	OSL	NOK	23-01-23	23-10-23	10.000.000	9.984.000	9.987.023	3.023	0,1%	20
NO0010928468	3,48	Volda komm 21/23 FRN	OSL	NOK	10-02-23	10-02-23	8.726.667	8.734.085	8.726.620	-7.465	0,1%	20
Kommuner								**1.055.278.006**	**1.054.688.584**	**-589.423**	**11,5%**	
NO0010965478	3,76	Bluestep Bank AB 21/24 FRN	OSL	NOK	09-01-23	08-04-24	48.000.000	48.104.984	47.558.304	-546.680	0,5%	20
XS1861131289	4,42	LeasePlan Corporation NV 18/23 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	07-08-23	115.000.000	114.916.900	114.787.066	-129.834	1,3%	20
XS2521227459	5,66	Arion Banki hf 22/25 FRN NOK	LUX	NOK	20-02-23	18-08-25	14.000.000	14.000.000	13.858.313	-141.687	0,2%	20
XS2161049270	6,47	LeasePlan Corporation NV 20/23 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	08-05-23	126.000.000	127.888.560	126.807.408	-1.081.152	1,4%	20
XS2511900115	4,90	LeasePlan Corporation NV 22/24 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	07-11-24	50.000.000	50.000.000	49.827.095	-172.905	0,5%	20

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 60 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
XS2458567331	4,37	LeasePlan Corporation NV 22/25 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	18-03-25	46.000.000	45.913.940	45.229.183	-684.757	0,5%	20
NO0011142572	4,48	Nordax Bank AB 21/24 FRN	OSL	NOK	03-02-23	03-05-24	52.000.000	52.000.000	51.028.442	-971.558	0,6%	20
NO0010824154	4,07	Volvofinans Bank AB 18/23 FRN	STO	NOK	08-03-23	08-06-23	55.000.000	55.129.000	55.001.210	-127.790	0,6%	20
NO0011152449	4,48	Collector Bank AB 21/23 FRN	OSL	NOK	17-02-23	17-11-23	34.000.000	34.000.000	33.456.211	-543.789	0,4%	20
XS2325336092	4,31	Islandsbanki hf (Íslandsba 21/25 FRN NOK	DUB	NOK	27-03-23	26-03-25	8.000.000	7.920.240	7.591.942	-328.298	0,1%	20
NO0011042269	3,86	Islandsbanki hf (Íslandsbanki) 21/24 FRN	DUB	NOK	09-01-23	08-07-24	20.000.000	20.000.000	19.366.194	-633.806	0,2%	20
NO0010964836	4,14	Islandsbanki hf (Íslandsbanki) 21/24 FRN	DUB	NOK	27-03-23	26-03-24	24.000.000	24.000.000	23.471.669	-528.331	0,3%	20
XS2244930702	4,91	Landsbankinn hf. 20/23 FRN NOK	DUB	NOK	19-01-23	19-10-23	100.000.000	99.341.200	99.645.020	303.820	1,1%	20
XS2434370834	4,16	Landsbankinn hf. 22/25 FRN NOK	DUB	NOK	20-01-23	20-01-25	80.000.000	80.000.000	77.101.384	-2.898.616	0,8%	20
XS2522688980	5,66	Landsbankinn hf. 22/25 FRN NOK	DUB	NOK	20-02-23	18-08-25	10.000.000	9.953.800	9.898.795	-55.005	0,1%	20
NO0010805401	2,02	Nordea Bank Abp 17/23 2,02%	OSL	NOK	13-09-23	13-09-23	111.000.000	108.835.200	109.612.556	777.356	1,2%	20
NO0010823859	3,86	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-09-23	40.000.000	40.034.800	40.045.428	10.628	0,4%	20
NO0010860299	3,83	Nordea Bank Abp 19/23 FRN	DUB	NOK	14-02-23	14-08-23	162.000.000	161.836.920	162.041.926	205.006	1,8%	20
NO0011018996	4,21	Resurs Bank AB 21/23 FRN	OSL	NOK	14-03-23	14-06-23	54.000.000	53.898.200	53.628.205	-269.995	0,6%	20
NO0011083453	4,58	Resurs Bank AB 21/24 FRN	OSL	NOK	02-03-23	02-09-24	8.000.000	8.000.000	7.745.439	-254.561	0,1%	20
XS2178938523	4,33	Swedbank AB 20/23 FRN NOK	DUB	NOK	27-02-23	26-05-23	10.000.000	10.009.200	10.022.901	13.701	0,1%	20
XS2166384763	4,41	Swedbank AB 20/23 FRN NOK	DUB	NOK	06-02-23	04-05-23	49.000.000	49.313.190	49.112.945	-200.245	0,5%	20
Utenlandske banker ellers								**1.215.096.134**	**1.206.837.636**	**-8.258.498**	**13,2%**	
Rentebærende verdipapirer								**8.721.890.460**	**8.699.209.338**	**-22.681.138**	**95,1%**	
Deposit								**452.342.337**	**452.342.337**		**4,9%**	
Sum verdipapirer								**9.174.232.797**	**9.151.551.675**	**-22.681.138**	**100%**	

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 61 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	0,20%
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon A	0,20%
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon B	0,15%
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon C	0,12%
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon D	0,10%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,20%*
Omløpshastighet	1,38

*** Forvaltningsprovisjon**

Andelsklasse A: inntil 0,20% p.a.
Andelsklasse B: inntil 0,15% p.a.
Andelsklasse C: inntil 0,12% p.a.
Andelsklasse D: inntil 0,10% p.a.

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	150.544.302
Urealiserte kursgevinster/-tap	7.178.570
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	0
Andre permanente forskjeller	1.816.724
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**159.539.596**
Fradragsberettiget utdeling	-159.539.596
Anvendt fremførbart underskudd	0
Endelig skattegrunnlag	**0**
Skattepliktig urealisert resultat	-22.681.139
Underskudd til fremføring	0
Grunnlagg utsatt skatt	**-22.681.139**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andelseiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
10.372.576.712	150.544.302	159.539.596	-8.995.294	-1.047.706.818	9.315.874.600

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

	Antall andelseiere	Antall andeler	Pålydende
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon A	41	2.725.390	1.000
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon B	17	217.522	1.000
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon C	8	549.350	1.000
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon D	22	5.866.255	1.000

	Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon A	995	996	997	995	996	998
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon B	995	996	997	995	996	998
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon C	995	996	997	995	996	998
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon D	995	996	997	995	996	998

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

Se felles godtgjørelse

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

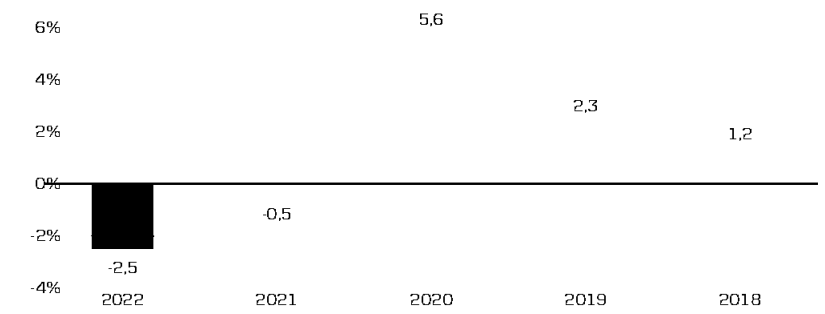
Side 62 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Obligasjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Rente, NOK Obligasjoner
ISIN-kode	NO0008000544
Bloomberg Ticker	DANINOB
Oppstart	03-01-1994
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	391,46
Risikoindikator [1-7]	3
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Nordic Bond Pricing RM12D3

Løpetid

<0.5 år	52.18%
0.5 - 1 år	0.00%
1 - 3 år	11.96%
3 - 5 år	33.75%
5 - 7 år	2.11%
7 - 10 år	0.00%
10> år	0.00%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 63 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norsk Obligasjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	10.761.824	12.065.494
2	Gevinst/tap ved realisasjon	-5.284.146	1.454.267
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-18.123.543	-14.365.649
	Porteføljeresultat	**-12.645.866**	**-845.888**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-1.568.474	-2.051.072
	Andre kostnader	-5.128	-5.280
	Forvaltningsresultat	**-1.573.603**	**-2.056.352**
	Resultat før skattekostnad	**-14.219.469**	**-2.902.240**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-14.219.469**	**-2.902.240**
	Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-3.386.321	-9.804.347
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-17.605.790**	**-12.706.587**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	377.948.011	484.320.346
	Fordringer		
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	3.838.882	4.154.427
	Bankinnskudd	9.844.702	13.114.592
	Sum eiendeler	**391.631.595**	**501.589.366**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	393.336.921	487.021.134
	Over-/underkurs	33.665.838	32.357.185
	Opptjent egenkapital	-35.546.229	-17.940.439
	Sum egenkapital	**391.456.530**	**501.437.880**
	Gjeld		
	Annen gjeld	175.066	151.486
	Sum gjeld	**175.066**	**151.486**
	Sum gjeld og egenkapital	**391.631.595**	**501.589.366**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 64 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Obligasjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010861966	2,10	BN Bank ASA 19/25 2,10%	OSL	NOK	05-09-23	05-09-25	20.000.000	20.529.220	18.975.848	-1.553.372	5,0%	20
NO0011038309	2,25	DNB Bank ASA 21/29 ADJ C	OSL	NOK	29-06-23	29-06-29	16.000.000	14.607.000	14.139.400	-467.600	3,7%	20
NO0012424169	2,70	Pareto Bank ASA 22/26 2,70%	OSL	NOK	14-08-23	12-08-26	8.000.000	7.720.000	7.407.675	-312.325	2,0%	20
NO0011117210	3,51	Voss Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	09-01-23	07-10-25	4.000.000	4.000.000	3.930.712	-69.288	1,0%	20
NO0012424151	4,28	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	OSL	NOK	27-02-23	03-02-27	5.000.000	5.000.000	4.802.062	-197.939	1,3%	20
NO0012639592	4,58	Tysnes Spb 22/26 FRN	OSL	NOK	27-02-23	26-08-26	2.000.000	2.000.000	1.983.829	-16.171	0,5%	20
Forretningsbanker								**53.856.220**	**51.239.526**	**-2.616.695**	**13,6%**	
NO0010902133	4,17	Høland og Setskog Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	27-01-23	27-10-25	2.000.000	2.000.000	1.983.292	-16.708	0,5%	20
NO0011204349	3,72	Agder Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	17-01-23	17-01-25	10.000.000	9.958.400	9.894.452	-63.948	2,6%	20
NO0010895576	3,88	Spb 1 Hallingdal Valdres 20/25 FRN	OSL	NOK	13-01-23	13-10-25	4.000.000	4.000.000	3.972.416	-27.584	1,1%	20
NO0012517624	4,45	Askim & Spydeberg Spb 22/27 FRN	OSL	NOK	06-02-23	04-05-27	4.000.000	3.996.000	3.947.806	-48.194	1,0%	20
NO0011009086	2,18	Spb 1 Hallingdal Valdres 21/28 2,18%	OSL	NOK	26-05-23	26-05-28	10.000.000	10.000.000	9.000.192	-999.808	2,4%	20
NO0010892284	4,19	Aurskog Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	02-03-23	02-09-25	2.000.000	2.007.460	1.985.972	-21.488	0,5%	20
NO0010893951	4,08	Drangedal Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	17-03-23	17-09-25	4.000.000	4.000.000	3.966.766	-33.234	1,0%	20
NO0011036766	3,76	Luster Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	27-03-23	25-06-25	4.000.000	4.000.000	3.947.546	-52.454	1,0%	20
NO0012531799	4,16	Eidsberg Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	23-02-23	23-05-25	4.000.000	4.000.000	3.975.862	-24.138	1,1%	20
NO0010875057	4,16	Evje og Hornnes Spb 20/25 FRN		NOK	13-02-23	12-02-25	5.000.000	5.000.000	4.964.441	-35.559	1,3%	20
NO0010893860	1,24	Fana Spb 20/25 1,24%	OSL	NOK	18-09-23	18-09-25	4.000.000	4.000.000	3.706.379	-293.621	1,0%	20
NO0012612235	4,47	Flekkefjord Spb 22/26 FRN	OSL	NOK	06-02-23	05-08-26	8.000.000	8.003.200	7.978.794	-24.406	2,1%	20
NO0010873961	4,05	Grong Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	23-01-23	23-04-25	10.000.000	9.960.000	9.921.233	-38.767	2,6%	20
NO0011093742	3,78	Grong Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-03-26	4.000.000	3.955.680	3.917.659	-38.021	1,0%	20
NO0010875123	4,19	Haltdalen Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	13-02-23	13-02-25	4.000.000	4.038.480	3.973.917	-64.563	1,1%	20
NO0011204331	3,78	Haugesund Spb 22/26 FRN	OSL	NOK	17-02-23	17-08-26	4.000.000	4.000.000	3.924.972	-75.028	1,0%	20
NO0012629379	4,38	Haugesund Spb 22/27 FRN	OSL	NOK	20-02-23	19-08-27	4.000.000	3.999.480	3.988.504	-10.976	1,1%	20
NO0012784547	4,39	Haugesund Spb 22/28 FRN	OSL	NOK	14-03-23	14-03-28	4.000.000	4.000.000	4.006.482	6.482	1,1%	20
NO0010932544	3,88	Jæren Spb 21/27 FRN	OSL	NOK	20-02-23	18-02-27	4.000.000	3.971.080	3.921.285	-49.795	1,0%	20
NO0010861412	4,23	Odal Spb 19/25 FRN	OSL	NOK	28-02-23	28-02-25	10.000.000	10.000.000	9.946.911	-53.089	2,6%	20
NO0010893209	3,97	Orkla Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	13-03-23	11-09-25	4.000.000	3.989.200	3.962.631	-26.569	1,0%	20
NO0010872849	3,78	Orkla Spb 20/26 FRN	OSL	NOK	09-01-23	09-01-26	4.000.000	4.001.520	3.957.111	-44.409	1,0%	20
NO0011204232	3,75	Orkla Spb 22/26 FRN	OSL	NOK	17-01-23	17-04-26	8.000.000	8.000.000	7.848.509	-151.491	2,1%	20
NO0011157349	4,16	Oslofjord Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	27-02-23	25-11-26	4.000.000	3.930.000	3.911.308	-18.692	1,0%	20
NO0012780040	4,74	Romerike Spb 22/28 FRN	OSL	NOK	07-03-23	07-12-28	4.000.000	4.000.000	4.033.900	33.900	1,1%	20
NO0010872971	2,48	Sandnes Spb 20/26 2,48%	OSL	NOK	16-02-23	16-02-26	4.000.000	4.073.320	3.805.812	-267.508	1,0%	20
NO0012622721	4,48	Sandnes Spb 22/27 FRN	OSL	NOK	27-02-23	27-08-27	4.000.000	3.999.400	3.996.296	-3.104	1,1%	20
NO0011017121	3,90	Skagerrak Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	08-03-23	08-06-26	5.000.000	5.000.000	4.911.883	-88.118	1,3%	20
NO0010860869	2,08	Spb 1 Ringerike Hadeland 19/25 2,08%	OSL	NOK	21-08-23	21-08-25	2.000.000	2.061.300	1.898.138	-163.162	0,5%	20
NO0012707472	4,60	Spb 1 Ringerike Hadeland 22/29 4,60%	OSL	NOK	26-09-23	26-09-29	8.000.000	7.948.544	8.156.054	207.510	2,2%	20
NO0010905490	1,40	Spb 1 SMN 20/26 1,40%	OSL	NOK	17-11-23	17-11-26	8.000.000	8.000.000	7.245.084	-754.916	1,9%	20
NO0010905474	3,94	Spb 1 SMN 20/26 FRN	OSL	NOK	17-02-23	17-11-26	4.000.000	3.975.960	3.962.467	-13.493	1,0%	20
NO0010918154	1,63	Spb 1 SMN 21/27 ADJ C	OSL	NOK	20-02-23	19-02-27	5.000.000	4.894.500	4.551.868	-342.632	1,2%	20
NO0011207300	3,89	Spb 1 SMN 22/28 FRN C	OSL	NOK	23-01-23	21-04-28	4.000.000	4.000.000	3.897.192	-102.808	1,0%	20
NO0010861073	1,95	Spb 1 SR-Bank ASA 19/25 1,95%	OSL	NOK	28-08-23	28-08-25	4.000.000	4.044.861	3.787.168	-257.693	1,0%	20
NO0010966237	2,20	Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20%	OSL	NOK	11-04-23	06-04-28	14.000.000	14.067.200	12.454.686	-1.612.514	3,3%	20

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 65 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Obligasjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0011135089	2,30	Spb 1 Sørøst-Norge 21/27 2,30%	OSL	NOK	24-04-23	22-04-27	6.000.000	6.006.540	5.581.854	-424.686	1,5%	20
NO0011094757	2,00	Spb 1 Sørøst-Norge 21/27 ADJ C	OSL	NOK	09-10-23	08-10-27	6.000.000	6.001.500	5.439.318	-562.182	1,4%	20
NO0010873532	2,30	Spb 1 Østfold Akershus 20/25 2,30%	OSL	NOK	24-04-23	24-04-25	10.000.000	10.448.000	9.598.983	-849.017	2,5%	20
NO0010895527	1,36	Spb 1 Østfold Akershus 20/26 1,36%	OSL	NOK	13-10-23	13-10-26	10.000.000	10.000.000	9.041.699	-958.301	2,4%	20
NO0010793268	2,67	Spb 1 Østlandet 17/27 2,665%	OSL	NOK	19-05-23	18-05-27	18.000.000	17.478.000	16.982.674	-495.326	4,5%	20
NO0011167801	2,00	Spb 1 Østlandet 21/26 2,00%	OSL	NOK	09-06-23	09-06-26	6.000.000	5.995.200	5.603.690	-391.510	1,5%	20
NO0011035321	2,24	Spb 1 Østlandet 21/28 ADJ C	OSL	NOK	28-06-23	28-06-28	4.000.000	4.007.320	3.598.970	-408.350	1,0%	20
NO0010939770	1,88	Spb Øst 21/28 1,88%	OSL	NOK	24-02-23	24-02-28	9.000.000	8.975.900	8.081.443	-894.457	2,1%	20
NO0011152431	2,18	Totens Spb 21/26 2,18%	OSL	NOK	26-10-23	26-10-26	8.000.000	8.000.000	7.453.059	-546.941	2,0%	20
NO0010996481	1,97	Totens Spb 21/27 1,97%	OSL	NOK	27-04-23	27-04-27	4.000.000	4.004.280	3.660.402	-343.878	1,0%	20
NO0010890940	4,23	Ørland Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	20-02-23	19-11-25	6.000.000	6.087.780	5.960.547	-127.233	1,6%	20
NO0011125577	3,79	Ørskog Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	13-01-23	13-10-26	4.000.000	3.999.000	3.899.058	-99.942	1,0%	20
Sparebanker								**281.879.105**	**270.206.685**	**-11.672.421**	**71,5%**	
NO0010875065	3,95	Brage Finans AS 20/24 FRN	OSL	NOK	16-01-23	15-07-24	2.000.000	2.000.000	1.973.620	-26.380	0,5%	20
NO0011203457	3,87	Brage Finans AS 22/26 FRN	OSL	NOK	20-03-23	15-12-26	8.000.000	8.000.000	7.600.627	-399.373	2,0%	20
NO0012549585	4,41	Brage Finans AS 22/27 FRN	OSL	NOK	16-03-23	16-06-27	4.000.000	4.000.000	3.859.837	-140.163	1,0%	20
Finansieringsselskaper								**14.000.000**	**13.434.084**	**-565.916**	**3,6%**	
NO0010965478	3,76	Bluestep Bank AB 21/24 FRN	OSL	NOK	09-01-23	08-04-24	4.000.000	4.007.660	3.963.192	-44.468	1,0%	20
XS2458567331	4,37	LeasePlan Corporation NV 22/25 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	18-03-25	8.000.000	7.999.760	7.865.945	-133.815	2,1%	20
NO0011088619	1,96	Danske Bank A/S 21/26 ADJ C	DUB	NOK	07-09-23	07-09-27	10.000.000	9.928.000	9.237.603	-690.397	2,4%	20
NO0011142572	4,48	Nordax Bank AB 21/24 FRN	OSL	NOK	03-02-23	03-05-24	6.000.000	5.978.100	5.887.897	-90.203	1,6%	20
NO0010952823	4,67	Nordax Bank AB 21/25 FRN C	OSL	NOK	20-03-23	18-03-25	4.000.000	4.000.000	3.885.531	-114.469	1,0%	20
NO0010964836	4,14	Islandsbanki hf (Islandsbanki) 21/24 FRN	DUB	NOK	27-03-23	26-03-24	4.000.000	4.000.000	3.911.945	-88.055	1,0%	20
NO0011042269	3,86	Islandsbanki hf (Islandsbanki) 21/24 FRN	DUB	NOK	09-01-23	08-07-24	2.000.000	2.000.000	1.936.619	-63.381	0,5%	20
XS2434370834	4,16	Landsbankinn hf. 22/25 FRN NOK	DUB	NOK	20-01-23	20-01-25	2.000.000	2.000.000	1.927.535	-72.465	0,5%	20
NO0012439530	2,95	Nordea Bank Abp 22/28 2,95%	OSL	NOK	13-02-23	11-02-28	6.000.000	5.650.068	5.572.778	-77.290	1,5%	20
NO0011018996	4,21	Resurs Bank AB 21/23 FRN	OSL	NOK	14-03-23	14-06-23	4.000.000	4.000.000	3.972.460	-27.540	1,1%	20
Utenlandske banker ellers								**49.563.588**	**48.161.505**	**-1.402.083**	**12,7%**	
Rentebærende verdipapirer								**399.298.913**	**383.041.800**	**-16.257.115**	**101,3%**	
		IRS902212975		NOK	20-11-23	18-11-25	50.000.000		-2.120.455		-0,6%	
		IRS902212983		NOK	21-11-23	19-11-25	25.000.000		-1.074.931		-0,3%	
		IRS902214385		NOK	24-05-23	24-05-27	20.000.000		-324.909		-0,1%	
		IRS902207499		NOK	20-03-23	19-03-24	100.000.000		-2.093.922		-0,6%	
		IRS902215501		NOK	13-10-23	13-10-27	20.000.000		520.428		0,1%	
Swap									**-5.093.789**		**-1,3%**	
Sum verdipapirer								**399.298.913**	**377.948.011**	**-16.257.115**	**100%**	

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 66 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norsk Obligasjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	0,35%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,35%
Omløpshastighet	0,78

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-14.219.469
Urealiserte kursgevinster/-tap	18.123.543
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	0
Andre permanente forskjeller	-517.753
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**3.386.321**
Fradragsberettiget utdeling	-3.386.321
Anvendt fremførbart underskudd	0
Endelig skattegrunnlag	**0**
Skattepliktig urealisert resultat	-21.350.905
Underskudd til fremføring	0
Grunnlagg utsatt skatt	**-21.350.905**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andeleeiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
501.437.880	-14.219.469	3.386.321	-17.605.790	-92.375.561	391.456.530

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andeleeiere	Antall andeler	Pålydende
197	393.337	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
995	1.030	1.054	995	1.030	1.055

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Finansielle derivater

Renterelaterte derivater

Swap

Danske Invest	Nominelt Beløp	Virkelig Verdi
Danske Invest Norsk Obligasjon	215.000.000	-4.555.971

Finansielle derivater er knyttet til underliggende verdier som ikke balanseføres. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til nominelt beløp (volum). I fondene Danske Invest Obligasjon og Danske Invest Obligasjon Institusjon har man investert i renterelaterte derivater i form av standard renteswapper.

Note 8. Godtgjørelse

Se felles godtgjørelse

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

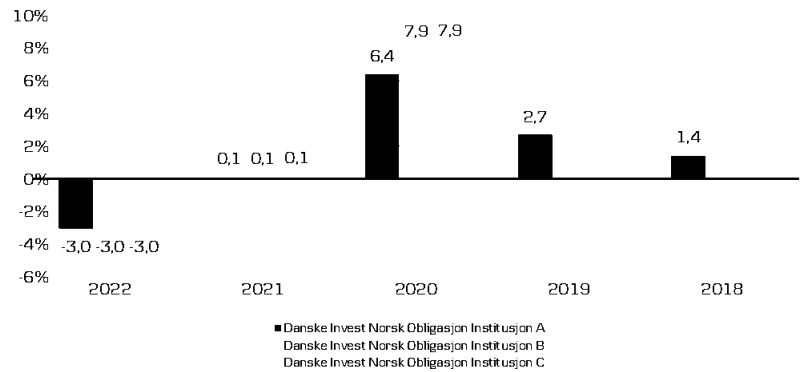
20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 67 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Andelsklasse	ISIN	Antall andeler 31.12	Forvaltningskapital Mnok 31.12	Forvaltnings-honorar %
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon A	NO0010241490	5.481.673	5.598,96	0,15
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon B	NO0010873649	287.017	293,21	0,13
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon C	NO0010873656	10.427.578	10.654,36	0,11

Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Rente, NOK Obligasjoner
Bloomberg Ticker	DANINOI
Oppstart	28-02-2005
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	16.546,53
Risikoindikator [1-7]	3
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Nordic Bond Pricing RM123D3

Løpetid

<0.5 år	65.15%
0.5 - 1 år	0.00%
1 - 3 år	10.39%
3 - 5 år	20.49%
5 - 7 år	3.00%
7 - 10 år	0.97%
10> år	0.00%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 68 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	454.986.815	326.300.624
2	Gevinst/tap ved realisasjon	-17.323.689	22.297.707
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-976.808.606	-320.974.732
	Porteføljeresultat	**-539.145.480**	**27.623.598**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-20.252.933	-19.374.998
	Andre kostnader	-21.538	-13.125
	Forvaltningsresultat	**-20.274.472**	**-19.388.123**
	Resultat før skattekostnad	**-559.419.952**	**8.235.475**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-559.419.952**	**8.235.475**
	Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-413.658.632	-376.561.333
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-973.078.583**	**-368.325.858**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	15.710.052.106	17.220.454.880
	Fordringer		
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	135.495.356	140.553.842
	Andre fordringer	9.725.000	0
	Bankinnskudd	701.211.151	980.627.665
	Sum eiendeler	**16.556.483.613**	**18.341.636.387**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	16.196.268.997	16.973.950.117
	Over-/underkurs	1.459.181.448	1.498.582.875
	Opptjent egenkapital	-1.108.919.967	-135.841.384
	Sum egenkapital	**16.546.530.477**	**18.336.691.609**
	Gjeld		
	Annen gjeld	9.953.136	4.944.779
	Sum gjeld	**9.953.136**	**4.944.779**
	Sum gjeld og egenkapital	**16.556.483.613**	**18.341.636.387**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 69 av 126

Brønnøysundregistrene

Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010861966	2,10	BN Bank ASA 19/25 2,10%	OSL	NOK	05-09-23	05-09-25	199.000.000	203.279.320	188.809.688	-14.469.632	1,2%	20
NO0010871445	4,59	BN Bank ASA 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	20-03-23	18-12-29	26.000.000	26.000.000	25.575.339	-424.661	0,2%	100
NO0010907819	4,13	BN Bank ASA 20/26 FRN	OSL	NOK	27-02-23	27-11-26	30.000.000	29.680.800	29.638.281	-42.519	0,2%	20
NO0011117210	3,51	Voss Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	09-01-23	07-10-25	20.000.000	20.000.000	19.653.558	-346.442	0,1%	20
NO0010920671	1,60	BN Bank ASA 21/27 1,60%	OSL	NOK	22-03-23	22-03-27	50.000.000	48.280.000	45.148.245	-3.131.755	0,3%	20
NO0011121808	2,30	BN Bank ASA 21/28 2,30%	OSL	NOK	11-10-23	11-10-28	236.000.000	211.981.860	213.306.240	1.324.380	1,4%	20
NO0012750746	4,70	BN Bank ASA 22/27 FRN	OSL	NOK	10-02-23	10-11-27	20.000.000	20.239.000	20.258.952	19.952	0,1%	20
NO0012781923	4,41	BN Bank ASA 22/28 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-12-28	30.000.000	30.000.000	30.153.546	153.546	0,2%	20
NO0010883341	5,78	DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	OSL	NOK	28-02-23	28-05-30	94.000.000	94.816.000	94.445.870	-370.130	0,6%	100
NO0011038309	2,25	DNB Bank ASA 21/29 ADJ C	OSL	NOK	29-06-23	29-06-29	24.000.000	21.692.200	21.209.100	-483.100	0,1%	20
NO0011151672	4,28	DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	OSL	NOK	17-02-23	17-02-32	178.000.000	173.286.000	170.845.379	-2.440.621	1,1%	100
NO0011203374	4,41	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	19-01-23	19-04-32	120.000.000	120.000.000	115.184.232	-4.815.768	0,7%	100
NO0010892987	4,22	Pareto Bank ASA 20/25 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-09-25	30.000.000	29.901.000	29.457.720	-443.280	0,2%	20
NO0012424151	4,28	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	OSL	NOK	27-02-23	03-02-27	50.000.000	50.000.000	48.020.615	-1.979.385	0,3%	20
NO0012738626	5,61	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	OSL	NOK	30-01-23	28-10-27	70.000.000	70.000.000	70.968.128	968.128	0,5%	20
NO0010890056	3,98	Landkreditt Bank AS 20/25 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-09-25	16.000.000	16.030.720	15.911.728	-118.992	0,1%	20
NO0011123564	3,53	Landkreditt Bank AS 21/26 FRN	OSL	NOK	12-01-23	12-10-26	20.000.000	19.624.400	19.620.660	-3.740	0,1%	20
NO0010885197	4,82	Sbanken ASA 20/30 FRN C SUB	OSL	NOK	17-03-23	17-06-30	20.000.000	20.000.000	19.762.468	-237.532	0,1%	100
NO0011087595	2,00	Sbanken ASA 21/27 ADJ C	OSL	NOK	07-09-23	07-09-27	30.000.000	27.930.000	27.354.888	-575.112	0,2%	20
NO0012446428	4,79	Storebrand Bank ASA 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	24-02-23	24-05-32	31.000.000	31.000.000	29.960.130	-1.039.870	0,2%	100
NO0012639592	4,58	Tysnes Spb 22/26 FRN	OSL	NOK	27-02-23	26-08-26	20.000.000	19.893.700	19.838.286	-55.414	0,1%	20
Forretningsbanker								**1.283.635.000**	**1.255.123.053**	**-28.511.947**	**8,0%**	
NO0011146425	3,97	Santander Consumer Bank AS 21/26 FRN	OSL	NOK	06-02-23	05-11-26	36.000.000	36.000.000	34.917.476	-1.082.524	0,2%	20
Forretningsbanker, utenlandseid								**36.000.000**	**34.917.476**	**-1.082.524**	**0,2%**	
NO0011089690	4,78	Aasen Spb 21/31 FRN C SUB	OSL	NOK	08-03-23	08-09-31	8.000.000	8.000.000	7.618.426	-381.574	0,0%	100
NO0011156622	4,91	Høland og Setsk Spb 21/31 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	24-02-23	24-11-31	7.000.000	7.000.000	6.701.138	-298.862	0,0%	100
NO0010852122	5,11	Spb 1 Gudbrandsdal 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	22-02-23	22-05-29	20.000.000	20.000.000	19.813.068	-186.932	0,1%	100
NO0010902133	4,17	Høland og Setskog Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	27-01-23	27-10-25	28.000.000	28.000.000	27.766.082	-233.918	0,2%	20
NO0012424086	4,04	Aasen Spb 22/27 FRN	OSL	NOK	24-02-23	24-02-27	20.000.000	19.533.400	19.494.246	-39.154	0,1%	20
NO0010874035	4,15	Høland og Setskog Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	28-02-23	28-02-25	20.000.000	20.000.000	19.860.606	-139.394	0,1%	20
NO0010895576	3,88	Spb 1 Hallingdal Valdres 20/25 FRN	OSL	NOK	13-01-23	13-10-25	26.000.000	26.000.000	25.820.707	-179.293	0,2%	20
NO0010875917	4,14	Agder Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	28-02-23	28-02-25	30.000.000	28.257.600	29.784.681	1.527.081	0,2%	20
NO0010895535	3,88	Spb 1 Hallingdal Valdres 20/26 FRN	OSL	NOK	13-01-23	13-04-26	20.000.000	19.814.200	19.815.014	814	0,1%	20
NO0011204349	3,72	Agder Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	17-01-23	17-01-25	10.000.000	9.900.500	9.894.452	-6.048	0,1%	20
NO0011074577	3,91	Høland og Setskog Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	20-02-23	19-08-26	40.000.000	40.009.600	39.149.820	-859.780	0,2%	20
NO0011009086	2,18	Spb 1 Hallingdal Valdres 21/28 2,18%	OSL	NOK	26-05-23	26-05-28	20.000.000	20.000.000	18.000.384	-1.999.616	0,1%	20
NO0010976301	4,49	Askim & Spydebe Spb 21/31 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	16-01-23	16-04-31	28.000.000	28.000.000	26.630.769	-1.369.231	0,2%	100
NO0012535279	5,85	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	01-03-23	01-09-32	10.000.000	10.000.000	9.945.078	-54.922	0,1%	100
NO0010823784	5,39	Tinn Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	13-03-23	12-06-28	8.000.000	7.798.400	7.990.066	191.666	0,1%	100

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature. SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 70 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010837156	5,37	Askim & Spydeberg Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	23-02-23	23-11-28	5.000.000	5.000.000	4.972.272	-27.729	0,0%	100
NO0011073199	3,75	Askim & Spydeberg Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	16-02-23	16-05-25	40.000.000	39.522.800	39.383.332	-139.468	0,3%	20
NO0012517624	4,45	Askim & Spydeberg Spb 22/27 FRN	OSL	NOK	06-02-23	04-05-27	20.000.000	19.980.000	19.739.028	-240.972	0,1%	20
NO0010856651	4,98	Aurskog Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	13-03-23	13-06-29	7.000.000	7.000.000	6.943.178	-56.822	0,0%	100
NO0010892284	4,19	Aurskog Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	02-03-23	02-09-25	73.000.000	73.370.540	72.487.993	-882.547	0,5%	20
NO0011184731	3,96	Aurskog Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	23-02-23	23-11-26	20.000.000	19.616.000	19.654.336	38.336	0,1%	20
NO0010920861	3,91	Aurskog Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	27-01-23	27-04-26	43.000.000	42.348.292	42.363.544	15.252	0,3%	20
NO0011036766	3,76	Luster Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	27-03-23	25-06-25	20.000.000	20.000.000	19.737.728	-262.272	0,1%	20
NO0010873060	3,88	Spareskillingsbanken 20/25 FRN	OSL	NOK	16-01-23	15-04-25	25.000.000	25.025.000	24.840.148	-184.853	0,2%	20
NO0010911076	4,08	Spareskillingsbanken 20/25 FRN	OSL	NOK	06-03-23	04-12-25	26.000.000	26.000.000	25.737.145	-262.855	0,2%	20
NO0010849482	5,26	Bien Spb ASA 19/29 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	10-01-23	10-04-29	13.000.000	13.016.400	12.913.061	-103.339	0,1%	100
NO0010847056	5,51	Drangedal Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	15-03-23	15-03-29	7.000.000	6.999.000	6.964.146	-34.854	0,0%	100
NO0010893951	4,08	Drangedal Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	17-03-23	17-09-25	11.000.000	11.000.000	10.908.607	-91.394	0,1%	20
NO0010873854	4,11	Drangedal Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	10-02-23	10-02-25	20.000.000	20.000.000	19.866.784	-133.216	0,1%	20
NO0012772914	4,91	Drangedal Spb 22/26 FRN	OSL	NOK	02-03-23	02-03-26	10.000.000	10.000.000	10.050.098	50.098	0,1%	20
NO0010819279	4,96	Eidsberg Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	16-03-23	16-03-28	20.000.000	20.000.000	19.984.082	-15.918	0,1%	100
NO0012531799	4,16	Eidsberg Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	23-02-23	23-05-25	16.000.000	16.000.000	15.903.448	-96.552	0,1%	20
NO0010875057	4,16	Evje og Hornnes Spb 20/25 FRN		NOK	13-02-23	12-02-25	15.000.000	15.000.000	14.893.323	-106.677	0,1%	20
NO0010893860	1,24	Fana Spb 20/25 1,24%	OSL	NOK	18-09-23	18-09-25	56.000.000	56.000.000	51.889.309	-4.110.691	0,3%	20
NO0010841836	5,66	Grong Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	25-01-23	25-01-29	9.000.000	9.000.000	8.974.879	-25.121	0,1%	100
NO0010892763	4,23	Grong Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	03-03-23	03-09-25	25.000.000	25.000.000	24.798.400	-201.600	0,2%	20
NO0011093742	3,78	Grong Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-03-26	46.000.000	45.490.320	45.053.076	-437.244	0,3%	20
NO0010853617	5,75	Grue Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	06-03-23	05-06-29	10.000.000	10.000.000	9.932.312	-67.688	0,1%	100
NO0010875123	4,19	Haltdalen Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	13-02-23	13-02-25	18.000.000	18.173.160	17.882.626	-290.534	0,1%	20
NO0010850084	5,06	Haugesund Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	23-01-23	23-04-29	34.000.000	34.000.000	33.736.769	-263.231	0,2%	100
NO0010915218	3,86	Haugesund Spb 20/26 FRN	OSL	NOK	20-03-23	18-03-26	35.000.000	35.000.000	34.582.947	-417.053	0,2%	20
NO0012629379	4,38	Haugesund Spb 22/27 FRN	OSL	NOK	20-02-23	19-08-27	20.000.000	19.997.400	19.942.522	-54.878	0,1%	20
NO0012784547	4,39	Haugesund Spb 22/28 FRN	OSL	NOK	14-03-23	14-03-28	31.000.000	31.000.000	31.050.236	50.236	0,2%	20
NO0011079170	4,12	Hegra Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	27-02-23	25-08-26	40.000.000	40.000.000	39.145.176	-854.824	0,2%	20
NO0012479825	3,93	Hegra Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	09-01-23	07-07-25	20.000.000	20.048.000	19.876.810	-171.190	0,1%	20
NO0010867583	4,29	Hemne Spb 19/24 FRN	OSL	NOK	06-02-23	05-11-24	10.000.000	10.000.000	9.973.031	-26.969	0,1%	20
NO0010876220	4,28	Hemne Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	06-03-23	04-03-25	20.000.000	19.338.830	19.890.306	551.476	0,1%	20
NO0010850472	5,51	Hjartdal og Gra Spb 19/29 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	24-01-23	24-04-29	8.000.000	8.000.000	7.940.916	-59.084	0,1%	100
NO0010826662	4,49	Hjartdal og Gransherad Spb 18/28 FRN	OSL	NOK	20-03-23	20-06-28	20.000.000	20.000.000	19.875.526	-124.474	0,1%	20
NO0012460080	4,23	Hjelmeland Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	06-03-23	04-03-25	20.000.000	20.000.000	19.882.326	-117.674	0,1%	20
NO0010861065	5,23	Jernbanepersonalets Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	28-02-23	28-08-29	16.000.000	16.000.000	15.855.147	-144.853	0,1%	100
NO0010825292	4,86	Jæren Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	20-03-23	20-06-28	10.000.000	10.000.000	9.982.410	-17.590	0,1%	100
NO0010872989	3,68	Jæren Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	11-01-23	11-04-25	10.000.000	9.381.700	9.935.969	554.269	0,1%	20
NO0010932544	3,88	Jæren Spb 21/27 FRN	OSL	NOK	20-02-23	18-02-27	60.000.000	59.836.400	58.819.272	-1.017.128	0,4%	20
NO0011017808	4,45	Jæren Spb 21/31 FRN C SUB	OSL	NOK	09-03-23	09-06-31	16.000.000	16.000.000	15.359.613	-640.387	0,1%	100
NO0012444613	4,10	Larvikbanken - Din Personl Spb 22/27 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-02-27	20.000.000	19.800.000	19.615.512	-184.488	0,1%	20
NO0010873466	4,24	Nidaros Spb 20/26 FRN	OSL	NOK	20-01-23	20-04-26	25.000.000	25.000.000	24.703.448	-296.553	0,2%	20
NO0012514936	4,76	OBOS-banken AS 22/32 ADJ C SUB	OSL	NOK	03-02-23	03-08-32	25.000.000	25.000.000	24.121.525	-878.475	0,2%	100
NO0010861412	4,23	Odal Spb 19/25 FRN	OSL	NOK	28-02-23	28-02-25	42.000.000	41.998.600	41.777.026	-221.574	0,3%	20
NO0010869712	5,25	Odal Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	06-03-23	04-12-29	7.000.000	7.000.000	6.894.819	-105.181	0,0%	100
NO0010874936	4,06	Odal Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	13-02-23	11-08-25	15.000.000	15.000.000	14.846.463	-153.537	0,1%	20
NO0010826175	5,01	Orkla Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	20-03-23	20-06-28	10.000.000	10.000.000	9.982.905	-17.095	0,1%	100
NO0010893209	3,97	Orkla Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	13-03-23	11-09-25	10.000.000	9.973.000	9.906.578	-66.422	0,1%	20
NO0010872849	3,78	Orkla Spb 20/26 FRN	OSL	NOK	09-01-23	09-01-26	30.000.000	30.011.400	29.678.331	-333.069	0,2%	20
NO0011157349	4,16	Oslofjord Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	27-02-23	25-11-26	21.000.000	20.895.000	20.534.367	-360.633	0,1%	20
NO0010834682	5,96	Romerike Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	25-01-23	25-10-28	10.800.000	11.077.560	10.835.418	-242.142	0,1%	100

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 71 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010865405	4,70	Romerike Spb 19/29 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	02-01-23	02-10-29	9.000.000	9.000.000	8.916.077	-83.923	0,1%	100
NO0012780040	4,74	Romerike Spb 22/28 FRN	OSL	NOK	07-03-23	07-12-28	50.000.000	50.000.000	50.423.745	423.745	0,3%	20
NO0012610601	6,07	Romsdal Spb 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	09-02-23	09-11-32	6.000.000	6.000.000	5.981.254	-18.746	0,0%	100
NO0012750779	4,86	Romsdal Spb 22/33 ADJ C SUB	OSL	NOK	08-02-23	08-02-33	6.000.000	6.000.000	6.104.514	104.514	0,0%	100
NO0010923006	4,05	Rørosbanken Røros Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	06-02-23	04-02-26	20.000.000	19.837.400	19.671.094	-166.306	0,1%	20
NO0010834310	5,15	Sandnes Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	16-01-23	16-10-28	12.000.000	12.298.800	11.984.461	-314.339	0,1%	100
NO0010872971	2,48	Sandnes Spb 20/26 2,48%	OSL	NOK	16-02-23	16-02-26	65.000.000	66.191.450	61.844.439	-4.347.012	0,4%	20
NO0010917172	3,83	Sandnes Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	13-03-23	12-06-26	50.000.000	49.986.500	49.308.885	-677.615	0,3%	20
NO0012622721	4,48	Sandnes Spb 22/27 FRN	OSL	NOK	27-02-23	27-08-27	100.000.000	99.985.000	99.907.390	-77.610	0,6%	20
NO0012643297	5,75	Sandnes Spb 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	01-03-23	01-12-32	35.000.000	35.000.000	34.845.143	-154.858	0,2%	100
NO0010863731	5,02	Skagerrak Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	17-03-23	17-09-29	7.000.000	7.000.000	6.920.783	-79.217	0,0%	100
NO0010911837	3,97	Skagerrak Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	09-03-23	09-12-25	40.000.000	40.000.000	39.545.524	-454.476	0,3%	20
NO0011017121	3,90	Skagerrak Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	08-03-23	08-06-26	55.000.000	54.792.700	54.030.708	-761.993	0,3%	20
NO0011129561	3,90	Skagerrak Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	19-01-23	19-10-26	40.000.000	39.551.800	39.140.900	-410.900	0,2%	20
NO0011024598	4,47	Skagerrak Spb 21/31 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	16-03-23	16-06-31	35.000.000	34.935.000	33.549.201	-1.385.799	0,2%	100
NO0010834617	5,36	Skudenes & Aakra Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	24-01-23	24-10-28	35.000.000	35.049.000	34.909.242	-139.759	0,2%	100
NO0010891799	3,89	Skudenes & Aakra Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	14-03-23	14-03-25	37.000.000	36.988.800	36.765.557	-223.243	0,2%	20
NO0011161499	3,75	Skudenes & Aakra Spb 21/26 FRN	OSL	NOK	27-03-23	26-03-26	30.000.000	29.987.100	29.460.729	-526.371	0,2%	20
NO0010856982	5,12	Skue Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	20-03-23	18-06-29	7.000.000	7.000.000	6.956.975	-43.026	0,0%	100
NO0010873565	4,01	Skue Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	23-01-23	22-04-25	60.000.000	60.219.900	59.642.046	-577.854	0,4%	20
NO0011031304	4,41	Skue Spb 21/31 FRN C SUB	OSL	NOK	23-03-23	23-06-31	20.000.000	18.962.000	19.217.964	255.964	0,1%	100
NO0012637372	4,44	Skue Spb 22/27 FRN	OSL	NOK	24-02-23	24-08-27	37.000.000	37.000.000	36.910.097	-89.903	0,2%	20
NO0012548934	4,24	Soknedal Spb 22/25 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-09-25	36.000.000	35.951.400	35.735.573	-215.827	0,2%	20
NO0010831019	4,94	Spb 1 Helgeland 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	06-03-23	06-09-28	35.000.000	35.314.250	34.896.855	-417.395	0,2%	100
NO0011013104	1,88	Spb 1 Helgeland 21/26 1,88%	OSL	NOK	31-08-23	31-08-26	20.000.000	19.672.800	18.482.802	-1.189.998	0,1%	20
NO0010852262	4,77	Spb 1 Nord-Norge 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	23-02-23	23-05-29	34.000.000	34.000.000	33.680.988	-319.012	0,2%	100
NO0012534025	3,70	Spb 1 Nord-Norge 22/27 3,695%	OSL	NOK	30-05-23	27-05-27	100.000.000	100.000.000	98.406.200	-1.593.800	0,6%	20
NO0010859374	5,12	Spb 1 Nordmøre 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	05-01-23	05-07-29	28.000.000	28.356.000	27.933.290	-422.710	0,2%	100
NO0010864929	4,66	Spb 1 Nordmøre 19/29 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	09-01-23	08-10-29	19.000.000	19.317.800	18.797.205	-520.595	0,1%	100
NO0010895279	1,33	Spb 1 Nordmøre 20/26 1,33%	OSL	NOK	11-04-23	09-04-26	25.000.000	24.370.000	22.878.165	-1.491.835	0,1%	20
NO0010946510	3,80	Spb 1 Nordmøre 21/26 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-03-26	30.000.000	29.571.600	29.599.335	27.735	0,2%	20
NO0011161580	4,09	Spb 1 Nordmøre 21/27 FRN	OSL	NOK	01-03-23	01-03-27	20.000.000	20.000.000	19.658.392	-341.608	0,1%	20
NO0012493909	3,90	Spb 1 Nordmøre 22/27 FRN	OSL	NOK	09-01-23	07-10-27	90.000.000	90.000.000	89.302.194	-697.806	0,6%	20
NO0010836026	5,08	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	20-02-23	20-11-28	28.000.000	28.161.000	27.915.950	-245.050	0,2%	100
NO0010860869	2,08	Spb 1 Ringerike Hadeland 19/25 2,08%	OSL	NOK	21-08-23	21-08-25	33.000.000	32.481.900	31.319.284	-1.162.616	0,2%	20
NO0012786641	4,23	Spb 1 Ringerike Hadeland 22/26 FRN	OSL	NOK	16-03-23	16-09-26	50.000.000	50.000.000	50.057.970	57.970	0,3%	20
NO0012447202	4,03	Spb 1 Ringerike Hadeland 22/27 FRN	OSL	NOK	23-02-23	23-02-27	20.000.000	20.000.000	19.746.698	-253.302	0,1%	20
NO0012707472	4,60	Spb 1 Ringerike Hadeland 22/29 4,60%	OSL	NOK	26-09-23	26-09-29	50.000.000	49.678.400	50.975.340	1.296.940	0,3%	20
NO0010835796	5,05	Spb 1 SMN 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	08-02-23	08-11-28	35.000.000	35.000.000	34.900.968	-99.033	0,2%	100
NO0010830755	4,90	Spb 1 SMN 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	06-03-23	04-09-28	70.000.000	70.468.160	69.807.101	-661.059	0,4%	100
NO0010905490	1,40	Spb 1 SMN 20/26 1,40%	OSL	NOK	17-11-23	17-11-26	180.000.000	180.000.000	163.014.390	-16.985.610	1,0%	20
NO0010905474	3,94	Spb 1 SMN 20/26 FRN	OSL	NOK	17-02-23	17-11-26	16.000.000	15.903.840	15.849.869	-53.971	0,1%	20
NO0011078420	3,95	Spb 1 SMN 21/25 FRN C	OSL	NOK	03-03-23	03-09-25	20.000.000	19.996.600	19.685.794	-310.806	0,1%	20
NO0010918154	1,63	Spb 1 SMN 21/27 ADJ C	OSL	NOK	20-02-23	19-02-27	20.000.000	19.578.000	18.207.472	-1.370.528	0,1%	20
NO0010918162	4,03	Spb 1 SMN 21/27 FRN C	OSL	NOK	20-02-23	19-02-27	19.000.000	18.528.800	18.519.481	-9.320	0,1%	20
NO0011207300	3,89	Spb 1 SMN 22/28 FRN C	OSL	NOK	23-01-23	21-04-28	210.000.000	210.000.000	204.602.601	-5.397.399	1,3%	20
NO0012490103	4,44	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	06-01-23	06-07-32	92.000.000	92.000.000	89.129.517	-2.870.483	0,6%	100

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 72 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010802382	4,82	Spb 1 SR-Bank ASA 17/29 FRN C SUB	OSL	NOK	23-02-23	23-08-29	50.000.000	50.253.000	49.475.260	-777.740	0,3%	100
NO0010832421	4,64	Spb 1 SR-Bank ASA 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	21-03-23	21-09-28	45.000.000	44.996.000	44.835.116	-160.885	0,3%	100
NO0010861073	1,95	Spb 1 SR-Bank ASA 19/25 1,95%	OSL	NOK	28-08-23	28-08-25	20.000.000	20.743.600	18.935.842	-1.807.758	0,1%	20
NO0010907850	1,30	Spb 1 SR-Bank ASA 20/26 1,30%	OSL	NOK	03-02-23	03-02-26	172.000.000	171.816.243	158.261.861	-13.554.382	1,0%	20
NO0010966237	2,20	Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20%	OSL	NOK	11-04-23	06-04-28	110.000.000	110.400.000	97.858.244	-12.541.756	0,6%	20
NO0012552324	3,90	Spb 1 SR-Bank ASA 22/27 3,90%	OSL	NOK	16-06-23	16-06-27	50.000.000	50.000.000	49.581.035	-418.965	0,3%	20
NO0012750761	4,62	Spb 1 SR-Bank ASA 22/27 FRN	OSL	NOK	13-02-23	11-11-27	20.000.000	19.995.400	20.233.914	238.514	0,1%	20
NO0012708777	4,60	Spb 1 SR-Bank ASA 22/28 4,60%	OSL	NOK	27-09-23	27-09-28	210.000.000	208.166.580	214.700.451	6.533.871	1,4%	20
NO0012755828	4,62	Spb 1 SR-Bank ASA 22/28 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-11-28	124.000.000	125.265.570	125.604.969	339.399	0,8%	20
NO0010866023	5,06	Spb 1 Søre Sunnmøre 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	23-01-23	22-10-29	24.000.000	24.220.800	23.730.295	-490.505	0,2%	100
NO0010927262	3,93	Spb 1 Søre Sunnmøre 21/26 FRN	OSL	NOK	10-02-23	10-02-26	22.000.000	21.725.440	21.697.955	-27.485	0,1%	20
NO0010798267	2,57	Spb 1 Sørøst-Norge 17/27 2,565%	OSL	NOK	23-06-23	23-06-27	25.000.000	24.870.750	23.455.845	-1.414.905	0,1%	20
NO0010823412	4,95	Spb 1 Sørøst-Norge 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	01-03-23	01-06-28	10.000.000	10.000.000	9.990.111	-9.889	0,1%	100
NO0010866858	2,35	Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,35%	OSL	NOK	23-10-23	23-10-25	48.000.000	48.014.640	45.803.179	-2.211.461	0,3%	20
NO0010870884	2,46	Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,46%	OSL	NOK	04-12-23	04-12-25	60.000.000	63.552.000	57.324.150	-6.227.850	0,4%	20
NO0010915150	3,79	Spb 1 Sørøst-Norge 20/26 FRN	OSL	NOK	17-03-23	17-06-26	60.000.000	60.049.250	59.331.918	-717.332	0,4%	20
NO0011179731	3,84	Spb 1 Sørøst-Norge 21/26 FRN	OSL	NOK	20-02-23	20-11-26	74.000.000	73.018.900	72.907.079	-111.821	0,5%	20
NO0011135089	2,30	Spb 1 Sørøst-Norge 21/27 2,30%	OSL	NOK	24-04-23	22-04-27	144.000.000	144.047.960	133.964.496	-10.083.464	0,9%	20
NO0011094757	2,00	Spb 1 Sørøst-Norge 21/27 ADJ C	OSL	NOK	09-10-23	08-10-27	74.000.000	74.018.500	67.084.922	-6.933.578	0,4%	20
NO0012552365	3,99	Spb 1 Sørøst-Norge 22/27 3,99%	OSL	NOK	18-09-23	16-09-27	46.000.000	46.000.000	45.756.839	-243.161	0,3%	20
NO0011199390	3,69	Spb 1 Sørøst-Norge 22/27 FRN	OSL	NOK	16-01-23	14-01-27	90.000.000	89.076.600	88.433.604	-642.996	0,6%	20
NO0011204976	4,08	Spb 1 Sørøst-Norge 22/28 FRN STEP C	OSL	NOK	15-02-23	15-02-28	49.000.000	48.002.850	47.358.647	-644.203	0,3%	20
NO0012513466	4,41	Spb 1 Sørøst-Norge 22/28 FRN STEP C	OSL	NOK	03-02-23	03-05-28	20.000.000	20.000.000	19.550.074	-449.926	0,1%	20
NO0012495979	4,43	Spb 1 Sørøst-Norge 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	12-01-23	12-07-32	36.000.000	36.000.000	34.803.677	-1.196.323	0,2%	100
NO0010895527	1,36	Spb 1 Østfold Akershus 20/26 1,36%	OSL	NOK	13-10-23	13-10-26	100.000.000	100.000.000	90.416.990	-9.583.010	0,6%	20
NO0010923188	1,73	Spb 1 Østfold Akershus 21/28 1,73%	OSL	NOK	08-02-23	08-02-28	86.000.000	73.671.900	76.493.044	2.821.144	0,5%	20
NO0010793268	2,67	Spb 1 Østlandet 17/27 2,665%	OSL	NOK	19-05-23	18-05-27	84.000.000	81.564.000	79.252.480	-2.311.520	0,5%	20
NO0010824964	4,63	Spb 1 Østlandet 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	20-03-23	20-06-28	30.000.000	30.000.000	29.943.987	-56.013	0,2%	100
NO0010862014	4,67	Spb 1 Østlandet 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	10-03-23	10-09-29	27.000.000	27.000.000	26.670.570	-329.430	0,2%	100
NO0011167801	2,00	Spb 1 Østlandet 21/26 2,00%	OSL	NOK	09-06-23	09-06-26	56.000.000	55.955.200	52.301.105	-3.654.095	0,3%	20
NO0011035321	2,24	Spb 1 Østlandet 21/28 ADJ C	OSL	NOK	28-06-23	28-06-28	169.000.000	168.796.330	152.056.483	-16.739.848	1,0%	20
NO0011202814	3,74	Spb 1 Østlandet 22/27 FRN	OSL	NOK	17-02-23	17-02-27	20.000.000	19.655.200	19.632.298	-22.902	0,1%	20
NO0010865413	4,04	Spb 68 grader Nord 19/25 FRN	OSL	NOK	27-03-23	27-03-25	15.000.000	15.000.000	14.943.168	-56.832	0,1%	20
NO0010867385	5,47	Spb 68 grader Nord 19/29 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	06-02-23	06-11-29	5.000.000	5.000.000	4.961.731	-38.270	0,0%	100
NO0010908866	4,16	Spb 68 grader Nord 20/25 FRN	OSL	NOK	28-02-23	28-11-25	30.000.000	30.000.000	29.683.014	-316.986	0,2%	20
NO0010941164	4,00	Spb 68 grader Nord 21/26 FRN	OSL	NOK	27-02-23	26-02-26	50.000.000	49.325.000	49.154.835	-170.165	0,3%	20
NO0010861511	4,16	Spb 68 grader nord 19/24 FRN	OSL	NOK	28-02-23	28-08-24	15.000.000	15.043.886	14.963.264	-80.622	0,1%	20
NO0012715038	6,29	Spb DIN 22/33 ADJ C SUB	OSL	NOK	06-01-23	06-01-33	15.000.000	15.000.000	15.286.326	286.326	0,1%	100
NO0010809304	4,85	Spb Møre 17/28 FRN C SUB	OSL	NOK	31-01-23	31-10-28	40.000.000	40.421.400	39.856.144	-565.256	0,3%	100
NO0012490012	4,64	Spb Møre 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	06-01-23	06-07-32	15.000.000	15.000.000	14.646.614	-353.387	0,1%	100
NO0010734858	2,45	Spb Sogn og Fjordane 15/25 2,45%	OSL	NOK	28-04-23	28-04-25	50.000.000	49.300.000	48.197.500	-1.102.500	0,3%	20
NO0010826431	4,69	Spb Sogn og Fjordane 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	20-03-23	20-06-28	21.000.000	21.000.000	20.966.564	-33.436	0,1%	100
NO0010834443	4,90	Spb Sogn og Fjordane 18/29 FRN C SUB	OSL	NOK	16-01-23	16-04-29	50.000.000	50.000.000	49.713.235	-286.765	0,3%	100
NO0010852007	4,81	Spb Sogn og Fjordane 19/30 FRN C SUB	OSL	NOK	20-02-23	20-05-30	16.000.000	16.000.000	15.757.166	-242.834	0,1%	100
NO0010984180	2,15	Spb Sogn og Fjordane 21/28 2,15%	OSL	NOK	26-04-23	26-04-28	10.000.000	8.582.000	8.861.171	279.171	0,1%	20

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 73 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010832157	4,66	Spb Sør 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	14-03-23	14-09-28	60.000.000	60.308.500	59.794.650	-513.850	0,4%	100
NO0010886781	4,21	Spb Sør 20/26 FRN C	OSL	NOK	30-03-23	30-06-26	141.000.000	141.072.750	139.024.661	-2.048.090	0,9%	20
NO0011099764	1,80	Spb Sør 21/25 1,80%	OSL	NOK	18-09-23	17-09-25	50.000.000	49.700.000	46.677.885	-3.022.115	0,3%	20
NO0012703448	4,27	Spb Sør 22/26 FRN	OSL	NOK	21-03-23	21-12-26	90.000.000	90.000.000	90.461.088	461.088	0,6%	20
NO0012446485	3,99	Spb Sør 22/27 FRN	OSL	NOK	22-02-23	22-02-27	31.000.000	30.741.180	30.643.131	-98.049	0,2%	20
NO0012780917	4,36	Spb Sør 22/28 FRN	OSL	NOK	13-03-23	13-12-28	50.000.000	50.000.000	50.291.860	291.860	0,3%	20
NO0010837099	5,02	Spb Vest 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	23-02-23	23-11-28	10.000.000	10.000.000	9.968.430	-31.570	0,1%	100
NO0010820228	4,46	Spb Vest 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	28-03-23	28-03-28	30.000.000	30.000.000	29.968.836	-31.164	0,2%	100
NO0010852221	4,81	Spb Vest 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	14-02-23	14-05-29	45.000.000	45.000.000	44.598.276	-401.724	0,3%	100
NO0010887268	1,55	Spb Vest 20/26 ADJ C	OSL	NOK	10-07-23	09-07-26	202.000.000	201.454.985	186.726.295	-14.728.690	1,2%	20
NO0011008401	4,14	Spb Vest 21/27 FRN STEP C	OSL	NOK	27-02-23	27-05-27	80.000.000	77.904.000	77.703.512	-200.488	0,5%	20
NO0011130221	4,34	Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	OSL	NOK	23-01-23	21-10-31	18.000.000	18.000.000	17.252.937	-747.063	0,1%	100
NO0011204133	3,62	Spb Vest 22/26 FRN	OSL	NOK	16-01-23	14-04-26	60.000.000	60.006.000	59.022.204	-983.796	0,4%	20
NO0010746548	3,13	Spb Øst 15/25 3,13%	OSL	NOK	13-10-23	13-10-25	149.000.000	156.884.039	145.227.514	-11.656.525	0,9%	20
NO0010832918	4,73	Spb Øst 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	27-03-23	26-09-28	33.000.000	33.000.000	32.888.737	-111.263	0,2%	100
NO0012434358	4,25	Spb Øst 22/28 FRN STEP C	OSL	NOK	06-02-23	04-02-28	40.000.000	39.446.000	38.792.792	-653.208	0,2%	20
NO0012561655	4,30	Spb Øst 22/29 4,30%	OSL	NOK	27-06-23	27-06-29	76.000.000	73.542.920	76.488.209	2.945.289	0,5%	20
NO0012779489	5,67	Spb Øst 22/33 ADJ C SUB	OSL	NOK	09-03-23	09-03-33	10.000.000	10.000.000	10.061.894	61.894	0,1%	100
NO0012778663	4,85	Strømmen Spb 22/27 FRN	OSL	NOK	06-03-23	05-03-27	19.000.000	19.111.910	19.097.854	-14.056	0,1%	20
NO0010851777	5,45	Sunndal Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	08-02-23	08-05-29	6.000.000	6.000.000	5.947.162	-52.838	0,0%	100
NO0010821275	5,47	Søgne og Greipstad Spb 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	20-01-23	20-04-28	7.000.000	7.042.300	6.996.427	-45.873	0,0%	100
NO0010856420	4,86	Totens Spb 19/29 FRN C SUB	OSL	NOK	14-03-23	14-06-29	24.000.000	24.000.000	23.811.674	-188.326	0,2%	100
NO0011152431	2,18	Totens Spb 21/26 2,18%	OSL	NOK	26-10-23	26-10-26	42.000.000	42.000.000	39.128.561	-2.871.439	0,2%	20
NO0010996481	1,97	Totens Spb 21/27 1,97%	OSL	NOK	27-04-23	27-04-27	30.000.000	30.032.100	27.453.018	-2.579.082	0,2%	20
NO0012780925	4,20	Totens Spb 22/28 FRN	OSL	NOK	30-01-23	28-01-28	40.000.000	40.000.000	40.220.004	220.004	0,3%	20
NO0010890940	4,23	Ørland Spb 20/25 FRN	OSL	NOK	20-02-23	19-11-25	34.000.000	34.497.420	33.776.433	-720.987	0,2%	20
NO0011025751	3,85	Ørskog Spb 21/25 FRN	OSL	NOK	13-03-23	11-06-25	25.000.000	25.000.000	24.633.045	-366.955	0,2%	20
Sparebanker								**7.339.642.205**	**7.153.137.183**	**-186.505.038**	**45,5%**	
NO0012618927	5,51	Eika Boligkreditt AS 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	20-02-23	18-11-32	39.000.000	39.000.000	38.816.279	-183.721	0,2%	100
Kredittforetak								**39.000.000**	**38.816.279**	**-183.721**	**0,2%**	
NO0010875065	3,95	Brage Finans AS 20/24 FRN	OSL	NOK	16-01-23	15-07-24	27.000.000	27.000.000	26.643.867	-356.133	0,2%	20
NO0010906142	4,11	Brage Finans AS 20/24 FRN	OSL	NOK	15-02-23	15-11-24	25.000.000	25.000.000	24.582.640	-417.360	0,2%	20
NO0010980634	4,60	Brage Finans AS 21/31 FRN C SUB	OSL	NOK	16-01-23	16-04-31	14.000.000	14.000.000	13.260.436	-739.564	0,1%	100
NO0011203457	3,87	Brage Finans AS 22/26 FRN	OSL	NOK	20-03-23	15-12-26	118.000.000	118.000.000	112.109.251	-5.890.749	0,7%	20
NO0012549585	4,41	Brage Finans AS 22/27 FRN	OSL	NOK	16-03-23	16-06-27	40.000.000	40.000.000	38.598.368	-1.401.632	0,2%	20
NO0012473430	5,62	Brage Finans AS 22/32 FRN C SUB	OSL	NOK	17-03-23	17-06-32	20.000.000	20.000.000	19.422.938	-577.062	0,1%	100
Finansieringsselskaper								**244.000.000**	**234.617.500**	**-9.382.500**	**1,5%**	
NO0010811227	2,30	Oslo komm 17/27 2,30%	OSL	NOK	01-12-23	01-12-27	17.000.000	17.511.700	15.958.876	-1.552.824	0,1%	20
Kommuner								**17.511.700**	**15.958.876**	**-1.552.824**	**0,1%**	
NO0012548850	4,47	Bane NOR Eiendom AS 22/27 FRN	OSL	NOK	16-03-23	16-06-27	42.000.000	42.000.000	41.630.358	-369.642	0,3%	50
NO0012541442	4,11	Statkraft AS 22/27 FRN	OSL	NOK	14-03-23	14-06-27	30.000.000	30.000.000	29.894.850	-105.150	0,2%	50
Statlig eide foretak								**72.000.000**	**71.525.208**	**-474.792**	**0,5%**	
NO0010914724	3,96	Akershus Energi AS 20/27 FRN	OSL	NOK	17-03-23	17-12-27	40.000.000	40.000.000	39.091.296	-908.704	0,2%	50
NO0010873003	4,01	Eviny AS 20/27 FRN	OSL	NOK	20-01-23	20-01-27	70.000.000	68.870.200	68.890.836	20.636	0,4%	100
NO0011073181	1,85	Eviny AS 21/27 1,85%	OSL	NOK	21-08-23	20-08-27	150.000.000	149.832.000	135.240.540	-14.591.460	0,9%	100
NO0011203507	3,88	Haugaland Kraft AS 22/27 FRN	OSL	NOK	18-01-23	18-01-27	21.000.000	21.000.000	20.513.541	-486.459	0,1%	100
NO0010874738	4,02	Helgeland Kraft AS 20/25 FRN	OSL	NOK	07-02-23	07-02-25	20.000.000	20.000.000	19.799.884	-200.116	0,1%	100
NO0012484387	4,19	Helgeland Kraft AS 22/27 FRN	OSL	NOK	30-03-23	30-03-27	46.000.000	46.000.000	45.407.525	-592.475	0,3%	100
NO0010882285	1,78	Lyse AS 20/26 1,78%	OSL	NOK	15-05-23	13-05-26	150.000.000	152.326.000	138.746.955	-13.579.045	0,9%	100
NO0010911175	4,09	Lyse AS 20/27 FRN	OSL	NOK	07-03-23	07-12-27	62.000.000	62.000.000	60.841.418	-1.158.582	0,4%	100
NO0010885338	4,12	Sunnhordland Kraftlag AS 20/25 FRN	OSL	NOK	20-03-23	18-06-25	10.000.000	10.000.000	9.933.334	-66.666	0,1%	100
NO0010861834	4,04	Å Energi AS 19/26 FRN	OSL	NOK	13-03-23	11-09-26	25.000.000	25.000.000	24.748.558	-251.443	0,2%	100
Selvstendige kommuneforetak								**595.028.200**	**563.213.887**	**-31.814.314**	**3,6%**	

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 74 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010868979	5,26	Aker ASA 19/24 FRN FLOOR C	OSL	NOK	22-02-23	22-11-24	62.000.000	61.852.600	61.989.615	137.015	0,4%	100
NO0012708819	5,98	Aker ASA 22/27 FRN FLOOR	OSL	NOK	27-03-23	27-09-27	40.000.000	40.000.000	40.371.400	371.400	0,3%	100
NO0011079212	4,38	Elkem ASA 21/25 FRN FLOOR	OSL	NOK	27-02-23	25-02-25	47.000.000	47.035.000	46.621.528	-413.472	0,3%	100
NO0010937477	4,78	Elkem ASA 21/26 FRN FLOOR	OSL	NOK	27-02-23	26-02-26	105.000.000	105.000.000	104.524.350	-475.650	0,7%	100
NO0010850274	5,21	Felleskjøpet Agri SA 19/24 FRN	OSL	NOK	25-01-23	25-04-24	12.000.000	12.244.992	12.089.383	-155.609	0,1%	100
NO0012496761	4,31	Felleskjøpet Agri SA 22/25 FRN	OSL	NOK	23-01-23	22-04-25	10.000.000	10.000.000	9.888.392	-111.608	0,1%	100
NO0010923352	4,08	Jotun A/S 21/26 FRN FLOOR		NOK	10-02-23	10-02-26	20.000.000	19.898.400	19.559.710	-338.690	0,1%	100
NO0011097305	4,37	Lerøy Seafood Group ASA 21/27 FRN FLOOR	OSL	NOK	17-03-23	17-09-27	80.000.000	80.262.600	77.441.320	-2.821.280	0,5%	100
NO0011097339	3,35	Lerøy Seafood Group ASA 21/31 3,35%	OSL	NOK	18-09-23	17-09-31	18.000.000	18.149.400	15.411.802	-2.737.598	0,1%	100
NO0010789464	4,07	Entra ASA 17/24 FRN	OSL	NOK	20-03-23	20-03-24	54.000.000	54.063.600	53.505.198	-558.402	0,3%	100
NO0010914906	4,42	Møller Mobility Group AS 20/23 FRN	OSL	NOK	20-03-23	18-12-23	9.000.000	9.000.000	8.975.221	-24.779	0,1%	100
NO0010886856	4,36	Entra ASA 20/27 FRN	OSL	NOK	29-03-23	29-06-27	22.000.000	21.927.204	21.078.941	-848.263	0,1%	100
NO0010961055	4,26	Møller Mobility Group AS 21/26 FRN	OSL	NOK	30-03-23	30-03-26	24.000.000	24.000.000	23.401.949	-598.051	0,1%	100
NO0010895964	1,66	Entra ASA 20/28 1,66%	OSL	NOK	21-04-23	21-04-28	230.000.000	220.975.200	192.166.058	-28.809.142	1,2%	100
NO0010996499	4,00	NorgesGruppen ASA 21/27 FRN	OSL	NOK	10-02-23	10-05-27	28.000.000	28.000.000	27.364.103	-635.897	0,2%	100
NO0010882343	6,62	Norsk Hydro ASA 20/26 FRN	OSL	NOK	16-02-23	16-02-26	163.000.000	176.723.000	171.882.294	-4.840.706	1,1%	100
NO0011011256	1,96	Entra ASA 21/25 1,96%	OSL	NOK	28-11-23	28-11-25	61.000.000	60.969.500	55.807.442	-5.162.058	0,4%	100
NO0011094633	1,50	Entra ASA 21/26 1,50%	OSL	NOK	11-09-23	10-09-26	98.000.000	94.582.600	86.164.589	-8.418.011	0,5%	100
NO0012767260	5,26	Norsk Hydro ASA 22/28 5,257% C	OSL	NOK	30-11-23	30-11-28	60.000.000	60.000.000	60.859.716	859.716	0,4%	100
NO0011094641	2,00	Entra ASA 21/29 2,00%	OSL	NOK	11-09-23	10-09-29	137.000.000	133.403.750	111.381.274	-22.022.476	0,7%	100
NO0012513581	4,83	Nortura SA 22/28 FRN	OSL	NOK	06-02-23	04-05-28	26.000.000	26.000.000	24.178.632	-1.821.368	0,2%	100
NO0011017147	3,80	Entra ASA 21/29 FRN	OSL	NOK	07-03-23	07-06-29	80.000.000	76.220.600	71.868.616	-4.351.984	0,5%	100
NO0011095499	3,95	Orkla ASA 21/27 FRN	OSL	NOK	20-02-23	20-05-27	125.000.000	123.122.000	122.257.513	-864.488	0,8%	50
NO0011013708	4,02	Orkla ASA 21/28 FRN	OSL	NOK	07-03-23	07-06-28	20.000.000	20.000.000	19.405.274	-594.726	0,1%	50
NO0011079808	3,88	Entra ASA 21/30 FRN	OSL	NOK	20-02-23	20-11-30	302.000.000	287.119.180	267.414.024	-19.705.156	1,7%	100
NO0011095507	2,20	Orkla ASA 21/29 2,20%	OSL	NOK	16-05-23	16-05-29	45.000.000	41.292.000	39.536.294	-1.755.707	0,3%	50
NO0011013716	2,44	Orkla ASA 21/31 2,4425%	OSL	NOK	05-06-23	04-06-31	58.000.000	58.000.000	49.638.737	-8.361.263	0,3%	50
NO0010980683	4,71	SalMar ASA 21/27 FRN FLOOR	OSL	NOK	23-01-23	22-01-27	178.000.000	177.515.900	175.101.395	-2.414.505	1,1%	100
NO0010786866	4,75	Schibsted ASA 17/24 FRN	OSL	NOK	01-03-23	01-03-24	18.000.000	18.296.838	18.004.466	-292.372	0,1%	100
NO0010878960	5,76	Schibsted ASA 20/23 FRN	OSL	NOK	23-01-23	23-10-23	20.000.000	20.943.520	20.200.298	-743.222	0,1%	100
NO0011157323	4,26	Schibsted ASA 21/26 FRN	OSL	NOK	27-02-23	25-11-26	80.000.000	80.000.000	77.515.016	-2.484.984	0,5%	100
NO0012484486	4,46	Schibsted ASA 22/27 FRN	OSL	NOK	30-03-23	30-09-27	20.000.000	20.000.000	19.516.986	-483.014	0,1%	100
NO0010794241	5,02	Norwegian Property ASA 17/24 FRN	OSL	NOK	28-02-23	31-05-24	50.000.000	51.379.600	49.814.710	-1.564.890	0,3%	100
NO0010864952	2,67	Norwegian Property ASA 19/24 2,666%	OSL	NOK	09-10-23	07-10-24	92.000.000	92.074.410	88.207.484	-3.866.926	0,6%	100
NO0010856826	4,22	Norwegian Property ASA 19/24 FRN	OSL	NOK	05-01-23	20-06-24	80.000.000	80.582.400	79.300.608	-1.281.792	0,5%	100
NO0010868326	4,14	Tomra Systems ASA 19/24 FRN	OSL	NOK	14-02-23	14-11-24	15.000.000	15.000.000	14.917.320	-82.680	0,1%	50
NO0010907231	4,40	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	OSL	NOK	05-01-23	27-11-25	48.000.000	48.000.000	47.155.253	-844.747	0,3%	100
NO0012739509	5,12	Tomra Systems ASA 22/27 FRN	OSL	NOK	06-02-23	04-11-27	37.000.000	37.000.000	37.405.239	405.239	0,2%	50
NO0010727993	3,00	Yara International ASA 14/24 3,00%	OSL	NOK	18-12-23	18-12-24	6.000.000	6.056.160	5.818.781	-237.379	0,0%	100
NO0010894785	4,44	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	OSL	NOK	05-01-23	09-10-25	40.000.000	40.000.000	39.387.624	-612.376	0,3%	100
NO0010997919	2,24	Norwegian Property ASA 21/26 2,235%	OSL	NOK	19-05-23	19-05-26	120.000.000	120.000.000	109.201.380	-10.798.620	0,7%	100
NO0011146383	2,41	Yara International ASA 21/26 2,41%	OSL	NOK	10-11-23	10-11-26	94.000.000	94.000.000	86.421.419	-7.578.581	0,6%	100
NO0010946494	4,16	OBOS BBL 21/26 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-03-26	65.000.000	65.000.000	62.868.241	-2.131.760	0,4%	100
NO0010946486	4,38	OBOS BBL 21/28 FRN	OSL	NOK	10-03-23	10-03-28	118.000.000	115.660.060	111.880.898	-3.779.162	0,7%	100
NO0011103061	3,78	OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	OSL	NOK	02-01-23	01-04-27	50.000.000	49.792.400	47.605.950	-2.186.450	0,3%	100

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 75 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010864317	2,62	Olav Thon Eiendomsselska ASA 19/24 2,62%	OSL	NOK	25-09-23	25-09-24	60.000.000	58.906.914	57.661.002	-1.245.912	0,4%	100
NO0011084709	2,33	Olav Thon Eiendomsselska ASA 21/27 2,33%	OSL	NOK	04-09-23	02-09-27	150.000.000	148.830.000	132.767.820	-16.062.180	0,8%	100
NO0012495342	4,17	Olav Thon Eiendomsselska ASA 22/32 4,17%	OSL	NOK	12-04-23	12-04-32	100.000.000	100.000.000	91.017.620	-8.982.380	0,6%	100
NO0010874266	4,11	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/25 FRN	OSL	NOK	03-02-23	03-02-25	70.000.000	67.595.967	68.655.125	1.059.158	0,4%	100
NO0010907371	4,89	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/28 FRN	OSL	NOK	24-02-23	24-11-28	182.000.000	183.840.440	176.366.481	-7.473.959	1,1%	100
NO0011079121	4,38	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	OSL	NOK	01-03-23	01-09-26	50.000.000	50.000.000	48.193.645	-1.806.355	0,3%	100
NO0010940471	4,32	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	OSL	NOK	03-03-23	03-03-26	170.000.000	169.812.100	165.069.201	-4.742.899	1,1%	100
NO0010940489	4,52	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/28 FRN	OSL	NOK	03-03-23	03-03-28	70.000.000	69.702.500	66.846.304	-2.856.196	0,4%	100
NO0011077794	4,68	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/31 FRN	OSL	NOK	27-02-23	25-08-31	60.000.000	58.746.000	55.710.282	-3.035.718	0,4%	100
NO0010866973	2,55	Steen & Strøm AS 19/24 2,55%	OSL	NOK	24-10-23	24-10-24	8.000.000	7.980.510	7.662.315	-318.195	0,0%	100
NO0010885908	5,00	Thon Holding AS 20/25 FRN	OSL	NOK	22-03-23	23-06-25	120.000.000	120.000.000	119.540.460	-459.540	0,8%	100
Private foretak med begr ansv								**4.076.557.345**	**3.874.596.698**	**-201.960.650**	**24,7%**	
NO0010986854	2,86	Fastighets AB Balder 21/28 2,86%	STO	NOK	27-04-23	27-04-28	170.000.000	169.837.600	124.540.640	-45.296.960	0,8%	100
NO0012482613	5,26	Fastighets AB Balder 22/27 FRN	STO	NOK	30-03-23	30-03-27	180.000.000	180.000.000	154.306.026	-25.693.974	1,0%	100
NO0010875115	2,17	Vasakronan AB 20/25 2,168%	OSL	NOK	16-06-23	16-06-25	85.000.000	85.385.000	80.402.129	-4.982.871	0,5%	50
NO0010874068	3,99	Vasakronan AB 20/27 FRN	OSL	NOK	30-01-23	29-01-27	26.000.000	25.665.120	25.145.297	-519.823	0,2%	50
NO0010874696	4,20	Vasakronan AB 20/27 FRN	OSL	NOK	02-03-23	02-03-27	65.000.000	65.000.000	62.806.439	-2.193.562	0,4%	50
NO0010884604	3,94	Vasakronan AB 20/30 FRN	OSL	NOK	06-03-23	04-06-30	76.000.000	76.000.000	72.814.574	-3.185.426	0,5%	50
Utenlandske utstedere								**601.887.720**	**520.015.105**	**-81.872.616**	**3,3%**	
XS2491078759	4,31	Aktia Bank Abp 22/27 FRN NOK	LUX	NOK	15-03-23	15-06-27	46.000.000	46.000.000	45.347.959	-652.041	0,3%	20
NO0010965478	3,76	Bluestep Bank AB 21/24 FRN	OSL	NOK	09-01-23	08-04-24	52.000.000	52.053.620	51.521.496	-532.124	0,3%	20
NO0010852346	3,20	Danske Bank A/S 19/24 3,20%	DUB	NOK	15-05-23	15-05-24	50.000.000	50.000.000	48.990.230	-1.009.770	0,3%	20
NO0010844608	3,50	Danske Bank A/S 19/24 3,50%	DUB	NOK	07-03-23	07-03-24	60.000.000	60.124.200	59.167.572	-956.628	0,4%	20
XS2458567331	4,37	LeasePlan Corporation NV 22/25 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	18-03-25	54.000.000	53.998.380	53.095.127	-903.253	0,3%	20
NO0010868128	2,98	Danske Bank A/S 19/25 ADJ C	DUB	NOK	13-11-23	11-11-25	30.000.000	29.958.900	28.821.540	-1.137.360	0,2%	20
XS2517848250	5,19	LeasePlan Corporation NV 22/26 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	07-08-26	30.000.000	30.000.000	29.797.524	-202.476	0,2%	20
XS2468523324	4,55	LeasePlan Corporation NV 22/27 FRN NOK	LUX	NOK	07-02-23	08-02-27	50.000.000	50.000.000	48.304.900	-1.695.100	0,3%	20
NO0010875016	4,46	Danske Bank A/S 20/26 FRN C	DUB	NOK	13-02-23	13-02-26	54.000.000	54.000.000	53.076.730	-923.270	0,3%	20
NO0011088619	1,96	Danske Bank A/S 21/26 ADJ C	DUB	NOK	07-09-23	07-09-27	190.000.000	189.784.000	175.514.457	-14.269.543	1,1%	20
NO0010871155	5,44	Nordax Bank AB 19/23 FRN	OSL	NOK	13-03-23	12-12-23	34.000.000	34.314.160	33.882.809	-431.351	0,2%	20
NO0011142572	4,48	Nordax Bank AB 21/24 FRN	OSL	NOK	03-02-23	03-05-24	58.000.000	58.000.000	56.916.340	-1.083.660	0,4%	20
NO0012450016	4,44	Danske Bank A/S 22/27 FRN C	DUB	NOK	24-02-23	24-02-27	50.000.000	50.000.000	48.652.710	-1.347.290	0,3%	20
NO0010952823	4,67	Nordax Bank AB 21/25 FRN C	OSL	NOK	20-03-23	18-03-25	42.000.000	41.910.000	40.798.078	-1.111.922	0,3%	20
XS2325336092	4,31	Islandsbanki hf (Íslandsba 21/25 FRN NOK	DUB	NOK	27-03-23	26-03-25	70.000.000	70.023.800	66.429.489	-3.594.311	0,4%	20
NO0011042269	3,86	Islandsbanki hf (Íslandsbanki) 21/24 FRN	DUB	NOK	09-01-23	08-07-24	48.000.000	48.000.000	46.478.866	-1.521.134	0,3%	20
NO0010964836	4,14	Islandsbanki hf (Íslandsbanki) 21/24 FRN	DUB	NOK	27-03-23	26-03-24	66.000.000	66.000.000	64.547.089	-1.452.911	0,4%	20
XS2244930702	4,91	Landsbankinn hf. 20/23 FRN NOK	DUB	NOK	19-01-23	19-10-23	61.000.000	61.000.000	60.783.462	-216.538	0,4%	20
XS2434370834	4,16	Landsbankinn hf. 22/25 FRN NOK	DUB	NOK	20-01-23	20-01-25	50.000.000	50.000.000	48.188.365	-1.811.635	0,3%	20
NO0010822422	2,72	Nordea Bank Abp 18/25 2,72%	OSL	NOK	09-05-23	09-05-25	99.000.000	99.047.200	95.945.474	-3.101.726	0,6%	20
NO0010832090	4,58	Nordea Bank Abp 18/28 FRN C SUB	OSL	NOK	13-03-23	13-09-28	10.000.000	9.890.000	9.963.601	73.601	0,1%	100
NO0011096521	1,75	Nordea Bank Abp 21/25 1,75%	DUB	NOK	18-09-23	17-09-25	30.000.000	29.562.000	28.000.152	-1.561.848	0,2%	20
NO0012540105	3,90	Nordea Bank Abp 22/27 3,90%	OSL	NOK	08-06-23	08-06-27	132.000.000	131.139.200	128.892.971	-2.246.229	0,8%	20

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 76 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0012439530	2,95	Nordea Bank Abp 22/28 2,95%	OSL	NOK	13-02-23	11-02-28	100.000.000	94.167.800	92.879.630	-1.288.170	0,6%	20
NO0011018996	4,21	Resurs Bank AB 21/23 FRN	OSL	NOK	14-03-23	14-06-23	80.000.000	80.000.000	79.449.192	-550.808	0,5%	20
NO0011083453	4,58	Resurs Bank AB 21/24 FRN	OSL	NOK	02-03-23	02-09-24	8.000.000	8.000.000	7.745.439	-254.561	0,0%	20
XS2078916140	2,68	Swedbank AB 19/24 2,68% NOK	DUB	NOK	13-11-23	11-11-24	50.000.000	49.793.000	48.261.355	-1.531.645	0,3%	20
Utenlandske banker ellers								**1.596.766.260**	**1.551.452.557**	**-45.313.703**	**9,9%**	
NO0010875289	4,31	Atrium Ljungberg AB 20/26 FRN	STO	NOK	20-02-23	18-02-26	46.000.000	46.000.000	41.772.135	-4.227.865	0,3%	100
NO0010907256	2,39	Atrium Ljungberg AB 20/27 2,39%	STO	NOK	23-11-23	23-11-27	80.000.000	80.000.000	62.527.952	-17.472.048	0,4%	100
NO0012514233	5,02	Atrium Ljungberg AB 22/26 FRN	STO	NOK	06-02-23	06-08-26	80.000.000	80.000.000	72.887.864	-7.112.136	0,5%	100
XS2386175454	2,66	Castellum AB 21/28 2,656% NOK	DUB	NOK	15-09-23	15-09-28	185.000.000	184.626.000	137.247.634	-47.378.367	0,9%	100
NO0010907017	6,19	Citycon Treasury B.V 20/23 FRN	OSL	NOK	24-02-23	24-11-23	28.000.000	28.174.741	28.007.132	-167.609	0,2%	100
NO0010976327	4,31	Heimstaden Bostad AB 21/26 FRN	OSL	NOK	23-01-23	22-04-26	146.000.000	146.000.000	132.039.772	-13.960.228	0,8%	100
XS1975682326	2,68	Scania CV 19/24 2,683% NOK	LUX	NOK	04-04-23	04-04-24	40.000.000	40.080.000	39.116.708	-963.292	0,2%	100
XS2464422075	3,82	Scania CV 22/27 3,822% NOK	LUX	NOK	31-03-23	31-03-27	100.000.000	100.000.000	96.374.780	-3.625.220	0,6%	100
NO0010907868	4,31	Rikshem AB 20/29 FRN	DUB	NOK	02-03-23	02-03-29	60.000.000	58.674.000	56.423.436	-2.250.564	0,4%	50
Utenl ikke-finansielle foretak								**763.554.741**	**666.397.413**	**-97.157.329**	**4,2%**	
Rentebærende verdipapirer								**16.665.583.171**	**15.979.771.235**	**-685.811.958**	**101,7%**	
		IRS902212973		NOK	20-11-23	18-11-25	3.200.000.000		-135.709.130		-0,9%	
		IRS902212982		NOK	21-11-23	19-11-25	1.725.000.000		-74.170.244		-0,5%	
		IRS902213089		NOK	05-12-23	03-12-25	500.000.000		-24.848.058		-0,2%	
		IRS902214384		NOK	24-05-23	24-05-27	980.000.000		-15.920.538		-0,1%	
		IRS902207500		NOK	20-03-23	19-03-24	2.750.000.000		-57.582.844		-0,4%	
		IRS902215500		NOK	13-10-23	13-10-27	1.480.000.000		38.511.685		0,2%	
Swap									**-269.719.129**		**-1,7%**	
Sum verdipapirer								**16.665.583.171**	**15.710.052.106**	**-685.811.958**	**100%**	

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 77 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	0,15%
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon A	0,15%
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon B	0,13%
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon C	0,11%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,15%*
Omløpshastighet	0,61

*** Forvaltningsprovisjon**

Andelsklasse A: inntil 0,15% p.a.
Andelsklasse B: inntil 0,13% p.a.
Andelsklasse C: inntil 0,11% p.a.

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-559.419.952
Urealiserte kursgevinster/-tap	976.808.606
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	0
Andre permanente forskjeller	-3.730.023
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**413.658.632**
Fradragsberettiget utdeling	-413.658.632
Anvendt fremførbart underskudd	0
Endelig skattegrunnlag	**0**
Skattepliktig urealisert resultat	-955.531.075
Underskudd til fremføring	0
Grunnlagg utsatt skatt	**-955.531.075**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andelseiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
18.336.691.609	-559.419.952	413.658.632	-973.078.583	-817.082.548	16.546.530.477

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

	Antall andelseiere	Antall andeler	Pålydende
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon A	66	5.481.673	1.000
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon B	4	287.017	1.000
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon C	19	10.427.578	1.000

	Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon A	1.021	1.080	1.101	1.021	1.080	1.101
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon B	1.022	1.080	1.102	1.022	1.080	1.102
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon C	1.022	1.080	1.102	1.022	1.080	1.102

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 78 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 7. Finansielle derivater

Renterelaterte derivater

Swap

Danske Invest	Nominelt Beløp	Virkelig Verdi
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	10.635.000.000	-256.045.951

Finansielle derivater er knyttet til underliggende verdier som ikke balanseføres. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til nominelt beløp (volum). I fondene Danske Invest Obligasjon og Danske Invest Obligasjon Institusjon har man investert i renterelaterte derivater i form av standard renteswapper.

Note 8. Godtgjørelse

Se felles godtgjørelse

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 79 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

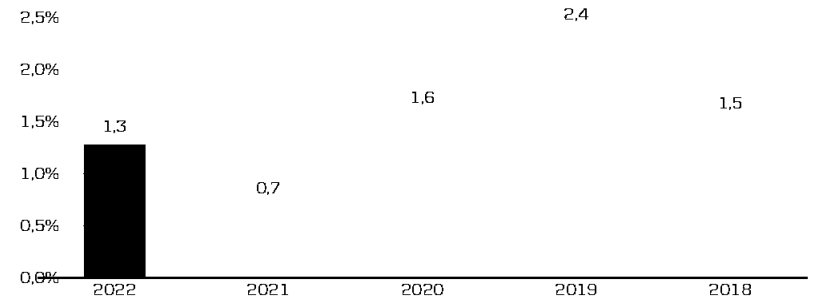
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

Danske Invest Norsk Likviditet OMF

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Rente, NOK Kort Obligasjoner
ISIN-kode	NO0010667678
Bloomberg Ticker	FFNLOMF
Oppstart	19-12-2012
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	367,38
Risikoindikator [1-7]	2
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Nordic Bond Pricing RM1FRN

Løpetid

<0.5 år	100.00%
0.5 - 1 år	0.00%
1 - 3 år	0.00%
3 - 5 år	0.00%
5 - 7 år	0.00%
7 - 10 år	0.00%
10> år	0.00%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 80 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Norsk Likviditet OMF

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	8.043.233	3.223.950
2	Gevinst/tap ved realisasjon	-544.916	1.091.442
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-2.338.573	-1.052.837
	Porteføljeresultat	**5.159.743**	**3.262.555**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-548.476	-567.368
	Andre kostnader	-3.361	-2.135
	Forvaltningsresultat	**-551.837**	**-569.503**
	Resultat før skattekostnad	**4.607.906**	**2.693.052**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**4.607.906**	**2.693.052**
	Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-6.905.647	-3.488.050
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-2.297.741**	**-794.998**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	364.211.006	353.163.553
	Fordringer		
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	1.288.455	337.268
	Bankinnskudd	1.933.742	2.349.937
	Sum eiendeler	**367.433.203**	**355.850.758**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	363.928.453	350.263.060
	Over-/underkurs	3.144.167	2.940.900
	Opptjent egenkapital	303.736	2.601.477
	Sum egenkapital	**367.376.356**	**355.805.437**
	Gjeld		
	Annen gjeld	56.846	45.321
	Sum gjeld	**56.846**	**45.321**
	Sum gjeld og egenkapital	**367.433.203**	**355.850.758**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 81 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet OMF

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0011019010	3,59	KLP Boligkreditt AS 21/26 FRN C COVD	OSL	NOK	27-01-23	27-07-27	10.000.000	10.021.000	9.938.178	-82.822	2,7%	10
NO0010881048	3,71	Bustadkreditt Sogn o AS 20/26 FRN C COVD	OSL	NOK	20-03-23	18-06-27	18.000.000	18.115.650	18.063.839	-51.811	5,0%	10
NO0010951544	3,96	Møre Boligkredi AS 21/26 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	16-03-23	16-12-27	22.000.000	22.360.280	22.265.448	-94.832	6,1%	10
NO0012526211	3,80	Storebrand Boligkred AS 22/27 FRN C COVD	OSL	NOK	20-02-23	22-05-28	10.000.000	9.996.400	10.005.989	9.589	2,7%	10
NO0010899164	3,73	Fana Spb Boligkredit AS 20/26 FRN C COVD	OSL	NOK	23-01-23	22-07-27	10.000.000	10.064.400	9.976.715	-87.685	2,7%	10
NO0012493941	3,82	OBOS Boligkredi AS 22/27 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	07-02-23	05-05-28	6.000.000	5.966.520	5.987.729	21.209	1,6%	10
NO0011147076	3,62	KLP Boligkreditt AS 21/27 FRN C COVD	OSL	NOK	15-02-23	15-05-28	12.000.000	11.858.970	11.884.963	25.993	3,3%	10
NO0010895329	3,48	Bustadkreditt Sogn o AS 20/27 FRN C COVD	OSL	NOK	12-01-23	12-10-28	5.000.000	4.952.150	4.969.302	17.152	1,4%	10
NO0012435736	3,65	Fana Spb Boligkredit AS 22/27 FRN C COVD	OSL	NOK	10-02-23	10-05-28	10.000.000	10.000.000	9.902.783	-97.217	2,7%	10
NO0011008377	4,23	Bustadkreditt Sogn o AS 21/27 FRN C COVD	OSL	NOK	27-02-23	29-05-28	10.000.000	10.118.900	10.122.097	3.197	2,8%	10
NO0011151771	3,97	Nordea Eiendomskredi AS 21/26 FRN C COVD	OSL	NOK	17-03-23	17-11-27	8.000.000	8.164.240	8.104.890	-59.350	2,2%	10
NO0010958093	3,93	Sbanken Boligkr AS 21/26 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	20-02-23	19-11-27	18.000.000	18.357.480	18.142.294	-215.186	5,0%	10
NO0010873557	3,67	Eiendomskreditt AS 20/26 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	15-03-23	15-06-27	6.000.000	5.978.220	5.977.287	-933	1,6%	10
NO0012771254	4,04	SR-Boligkreditt AS 22/27 FRN COVD	OSL	NOK	02-03-23	02-12-27	18.000.000	18.018.822	18.027.169	8.347	4,9%	10
NO0010939853	3,56	Eiendomskreditt AS 21/27 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	15-03-23	15-06-28	6.000.000	5.875.620	5.917.118	41.498	1,6%	10
NO0010886237	3,63	SSB Boligkredit AS 20/25 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	16-03-23	16-06-26	7.000.000	7.000.000	7.006.430	6.430	1,9%	10
NO0012475609	3,62	Eika Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	OSL	NOK	22-03-23	22-03-28	18.000.000	17.974.800	17.979.316	4.516	4,9%	10
NO0010952872	4,06	SSB Boligkreditt AS 21/26 FRN C COVD	OSL	NOK	20-02-23	18-05-27	8.000.000	8.212.560	8.088.451	-124.109	2,2%	10
NO0011033011	3,49	Landkreditt Bol AS 21/27 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	23-03-23	23-03-28	12.000.000	12.017.760	11.869.459	-148.301	3,3%	10
NO0012422908	3,61	SSB Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	OSL	NOK	26-01-23	26-04-27	10.000.000	10.000.000	9.902.581	-97.419	2,7%	10
NO0011150492	3,66	Spb 1 Næringskr AS 21/26 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	13-02-23	12-11-27	10.000.000	9.995.900	9.899.372	-96.528	2,7%	10
NO0012548900	3,68	Verd Boligkreditt AS 22/27 FRN COVD	OSL	NOK	13-01-23	18-04-28	10.000.000	10.000.000	10.022.796	22.796	2,8%	10
NO0011002529	3,96	Spb Sør Boligkr AS 21/27 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	20-03-23	20-09-28	18.000.000	18.603.720	18.202.646	-401.074	5,0%	10

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 82 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet OMF

Årsrapport pr. 31.12.2022

ISIN	Kupong i%	Utsteder	Børs	Valuta	Rente-regulering	Forfall	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond	Risikoklasse
NO0010907470	3,52	Spb Øst Boligkr AS 20/26 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	17-03-23	17-06-27	5.000.000	5.001.450	4.986.748	-14.703	1,4%	10
NO0011013096	4,12	Spb Øst Boligkr AS 21/27 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	23-02-23	23-08-28	25.000.000	25.479.550	25.293.065	-186.485	6,9%	10
NO0010874688	3,57	Totens Spb Boli AS 20/25 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	20-03-23	18-06-26	5.000.000	5.000.100	4.996.210	-3.890	1,4%	10
NO0010922883	3,72	Totens Spb Boli AS 21/26 FRN STEP C COVD	OSL	NOK	06-03-23	04-06-27	12.000.000	12.012.840	11.923.250	-89.590	3,3%	10
Kredittforetak								**311.147.332**	**309.456.125**	**-1.691.208**	**85,0%**	
NO0010914658	3,63	Lillehammer komm 20/25 FRN	OSL	NOK	13-03-23	11-12-25	15.000.000	15.006.000	14.911.965	-94.035	4,1%	20
NO0012713538	3,96	Oslo komm 22/27 FRN	OSL	NOK	29-03-23	29-09-27	20.000.000	20.000.000	20.132.790	132.790	5,5%	20
NO0011202160	3,35	Stavanger komm 22/28 FRN	OSL	NOK	11-01-23	11-01-28	20.000.000	19.821.080	19.710.126	-110.954	5,4%	20
Kommuner								**54.827.080**	**54.754.881**	**-72.199**	**15,0%**	
Rentebærende verdipapirer								**365.974.412**	**364.211.006**	**-1.763.407**	**100,0%**	
Sum verdipapirer								**365.974.412**	**364.211.006**	**-1.763.407**	**100%**	

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 83 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Norsk Likviditet OMF

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	0,15%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,15%
Omløpshastighet	0,72

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	4.607.906
Urealiserte kursgevinster/-tap	2.338.573
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	0
Andre permanente forskjeller	-40.832
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**6.905.647**
Fradragsberettiget utdeling	-6.905.647
Anvendt fremførbart underskudd	0
Endelig skattegrunnlag	**0**
Skattepliktig urealisert resultat	-1.763.407
Underskudd til fremføring	0
Grunnlagg utsatt skatt	**-1.763.407**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andelseiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
355.805.437	4.607.906	6.905.647	-2.297.741	13.868.660	367.376.356

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andelseiere	Antall andeler	Pålydende
8	363.928	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
1.009	1.016	1.019	1.009	1.016	1.019

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

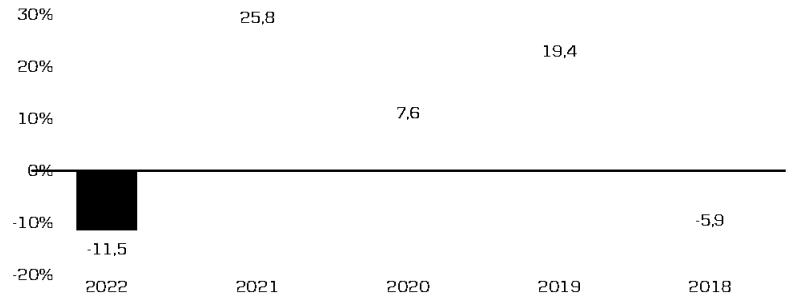
Se felles godtgjørelse

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 84 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Horisont Aksje

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Globalt
ISIN-kode	NO0010219058
Bloomberg Ticker	DCFOKOP
Oppstart	17-01-2005
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	4.499,29
Risikoindikator [1-7]	5
Aktiv andel	0,41
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	20% Oslo Børs Fondsindeks, 80% MSCI World Index

Sektorallokering

Informasjonsteknologi	20.97%
Finans	16.08%
Industri	12.47%
Helse	12.40%
Dagligvarer	8.32%
Varige forbruksgoder / Service	7.43%
Kommunikasjonstjenester	5.79%
Energi	5.71%
Råvarer	5.39%
Øvrige	5.43%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 85 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Horisont Aksje

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	181.472	-54.735
2	Gevinst/tap ved realisasjon	256.673.328	679.930.072
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-842.127.487	531.936.378
	Andre porteføljeinntekter	5.442.380	6.972.754
	Porteføljeresultat	**-579.830.306**	**1.218.784.468**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-49.184.816	-51.174.826
	Andre kostnader	-5.822	-7.775
	Forvaltningsresultat	**-49.190.638**	**-51.182.601**
	Resultat før skattekostnad	**-629.020.944**	**1.167.601.867**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-629.020.944**	**1.167.601.867**
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-629.020.944**	**1.167.601.867**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	4.461.757.981	5.418.060.366
	Fordringer		
	Andre fordringer	4.736.388	6.635.339
	Bankinnskudd	37.182.247	13.000.399
	Sum eiendeler	**4.503.676.616**	**5.437.696.104**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	889.247.796	949.207.497
	Over-/underkurs	-462.105.934	-225.363.258
	Opptjent egenkapital	4.072.148.181	4.701.169.125
	Sum egenkapital	**4.499.290.042**	**5.425.013.363**
	Gjeld		
	Annen gjeld	4.386.573	12.682.741
	Sum gjeld	**4.386.573**	**12.682.741**
	Sum gjeld og egenkapital	**4.503.676.616**	**5.437.696.104**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 86 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Horisont Aksje

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

Fond	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	NOK	55.547	233.820.909	501.153.893	267.332.984	11,2%
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	NOK	111.565	195.633.202	429.117.751	233.484.549	9,6%
Norge			**429.454.111**	**930.271.644**	**500.817.533**	**20,8%**
Danske Invest SICAV Europe I	EUR	1.066.003	182.993.250	245.812.365	62.819.115	5,5%
Danske Invest SICAV Europe Small Cap A	EUR	317.237	170.528.011	262.052.210	91.524.199	5,9%
Europa			**353.521.261**	**507.864.575**	**154.343.314**	**11,4%**
DI SELE Global Equity Solution Akk NOK W	NOK	842.577	236.891.329	227.607.995	-9.283.334	5,1%
DI SICAV Global Sustainable Future I	EUR	3.191.888	858.452.080	839.249.930	-19.202.150	18,8%
DIX Global AC Restricted, kl. NOK W	NOK	215.082	33.838.062	42.852.950	9.014.889	1,0%
DIX Pacific incl. Can. ex Jap. Restrict. kl. NOK W	NOK	436.185	47.936.397	62.777.023	14.840.626	1,4%
Global			**1.177.117.868**	**1.172.487.898**	**-4.629.969**	**26,3%**
DIX Global Em. Markets Restricted, kl. NOK W	NOK	144.142	25.936.947	22.415.347	-3.521.600	0,5%
DIX Japan Restricted, kl. NOK W	NOK	110.516	13.408.414	17.262.510	3.854.096	0,4%
Danske Invest SICAV Japan A	JPY	573.984	136.158.450	188.915.827	52.757.377	4,2%
Nye Markeder			**175.503.811**	**228.593.684**	**53.089.873**	**5,1%**
DI SELE USA Mid Cap, klasse NOK W	NOK	1.804.599	180.125.899	234.415.711	54.289.812	5,3%
DI USA Index, klasse NOK	NOK	2.317.124	352.165.953	722.659.181	370.493.229	16,2%
DIX USA Restricted, kl. NOK W	NOK	2.714.026	446.382.145	665.465.288	219.083.143	14,9%
USA			**978.673.997**	**1.622.540.180**	**643.866.184**	**36,4%**
Sum verdipapirer			**3.114.271.048**	**4.461.757.981**	**1.347.486.935**	**100%**

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 87 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Horisont Aksje

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	1,00%
Kjøpskostnader	2,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	2,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	2,50%*
Omløpshastighet	0,21

*** Forvaltningsprovisjon**

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.
Samlet forvaltningsprovisjon i Horisont Aksje utgjør inntill 2,5% p.a.

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-629.020.944
Urealiserte kursgevinster/-tap	829.832.665
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	-244.182.888
Andre permanente forskjeller	5.815
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**-43.365.352**
Fradragsberettiget utdeling	0
Underskudd til fremføring 31.12.2021	-308.161.172
Underskudd til fremføring 31.12.2022	**-351.526.523**
Skattepliktig urealisert resultat	0
Underskudd til fremføring	-351.526.523
Grunnlagg utsatt skatt	**-351.526.523**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andeleeiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
5.425.013.363	-629.020.944	0	-629.020.944	-296.702.377	4.499.290.042

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andeleeiere	Antall andeler	Pålydende
11.683	889.248	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
5.060	5.715	4.542	5.060	5.715	4.542

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

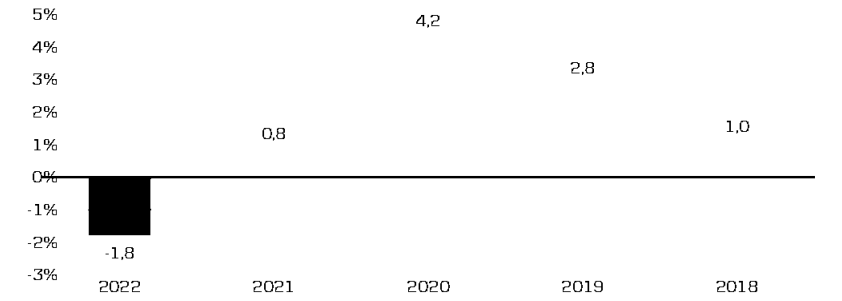
Se felles godtgjørelse

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 88 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Horisont Rente

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Rente, NOK Kort Obligasjon
ISIN-kode	NO0010521313
Bloomberg Ticker	DANHORE
Oppstart	25-08-2009
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	269,10
Risikoindikator [1-7]	2
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Nordic Bond Pricing RM123FRN

Løpetid

<0.5 år	84.18%
0.5 - 1 år	0.13%
1 - 3 år	5.70%
3 - 5 år	8.41%
5 - 7 år	1.25%
7 - 10 år	0.33%
10> år	0.00%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 89 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Horisont Rente

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	1.742.389	1.867.043
2	Gevinst/tap ved realisasjon	5.171.261	2.467.510
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-12.122.952	-372.280
	Andre porteføljeinntekter	72.742	94.742
	Porteføljeresultat	**-5.136.559**	**4.057.015**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-1.037.758	-1.237.773
	Andre kostnader	-1.754	-1.105
	Forvaltningsresultat	**-1.039.512**	**-1.238.878**
	Resultat før skattekostnad	**-6.176.071**	**2.818.137**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-6.176.071**	**2.818.137**
	Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-8.377.977	-3.930.967
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-14.554.048**	**-1.112.830**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	266.837.719	331.096.243
	Fordringer		
	Andre fordringer	2.143.483	2.086.606
	Bankinnskudd	2.371.822	5.541.910
	Sum eiendeler	**271.353.024**	**338.724.760**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	244.834.743	290.841.583
	Over-/underkurs	-44.506.733	-38.317.831
	Opptjent egenkapital	68.774.399	83.328.447
	Sum egenkapital	**269.102.408**	**335.852.199**
	Gjeld		
	Annen gjeld	2.250.616	2.872.561
	Sum gjeld	**2.250.616**	**2.872.561**
	Sum gjeld og egenkapital	**271.353.024**	**338.724.760**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 90 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Horisont Rente

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

Fond	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Norsk Kort Obligasjon, kl NOK I	NOK	1.317.722	143.902.605	159.837.326	15.934.721	59,9%
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon C	NOK	80.548	85.846.411	82.299.507	-3.546.904	30,8%
Norge			**229.749.016**	**242.136.833**	**12.387.817**	**90,7%**
DI Nordisk Kredittobligasjon, kl. NOK h	NOK	203.892	24.993.521	24.700.886	-292.635	9,3%
Global			**24.993.521**	**24.700.886**	**-292.635**	**9,3%**
Sum verdipapirer			**254.742.537**	**266.837.719**	**12.095.182**	**100%**

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 91 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Horisont Rente

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	0,35%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,70%*
Omløpshastighet	0,37

*** Forvaltningsprovisjon**

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.
Samlet forvaltningsprovisjon i Horisont Rente utgjør inntill 0,7% p.a.

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-6.176.071
Urealiserte kursgevinster/-tap	15.252.080
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	0
Andre permanente forskjeller	-698.032
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**8.377.977**
Fradragsberettiget utdeling	-8.377.977
Anvendt fremførbart underskudd	0
Endelig skattegrunnlag	**0**
Skattepliktig urealisert resultat	7.477.231
Underskudd til fremføring	0
Grunnlagg utsatt skatt	**7.477.231**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andeleeiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
335.852.199	-6.176.071	8.377.977	-14.554.048	-52.195.743	269.102.408

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andeleeiere	Antall andeler	Pålydende
1.026	244.835	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
1.099	1.155	1.159	1.099	1.155	1.159

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

Se felles godtgjørelse

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 92 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Horisont 20

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK

Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	NO0010621758
Bloomberg Ticker	DIHOR20
Oppstart	15-08-2011
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	1.891,37
Risikoindikator [1-7]	3
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	4% Oslo Børs Fondsindeks, 16% MSCI World Index, 32.96% Nordic Bond Pricing RM123FRN, 32.96% Nordic Bond Pricing RM123D3, 9.92% Barclays Euro-Agg 500MM Corp A-BBB hedged til NOK, 4.16% JPM EMBI Global Diversified hedged to NOK

Verdipapirtype

Obligasjoner	77.38%
Aksjer	20.32%
Øvrige	2.30%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 93 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Horisont 20

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	152.812	80.350
2	Gevinst/tap ved realisasjon	30.629.860	13.797.909
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-143.212.567	93.565.476
	Andre porteføljeinntekter	3.645.904	5.278.962
	Porteføljeresultat	**-108.783.991**	**112.722.697**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-10.622.153	-10.235.762
	Andre kostnader	-8.059	-6.630
	Forvaltningsresultat	**-10.630.212**	**-10.242.392**
	Resultat før skattekostnad	**-119.414.203**	**102.480.305**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-119.414.203**	**102.480.305**
	Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
	Netto utdelt til andelseiere i året	0	0
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-119.414.203**	**102.480.305**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	1.884.814.864	2.230.497.571
	Fordringer		
	Andre fordringer	1.898.982	4.348.129
	Bankinnskudd	8.314.973	7.560.654
	Sum eiendeler	**1.895.028.820**	**2.242.406.354**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	1.199.175.460	1.344.437.837
	Over-/underkurs	193.568.736	276.900.435
	Opptjent egenkapital	498.623.649	618.037.851
	Sum egenkapital	**1.891.367.845**	**2.239.376.123**
	Gjeld		
	Annen gjeld	3.660.975	3.030.231
	Sum gjeld	**3.660.975**	**3.030.231**
	Sum gjeld og egenkapital	**1.895.028.820**	**2.242.406.354**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 94 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Horisont 20

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

Fond	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje	NOK	70.356	271.147.964	355.976.848	84.828.884	18,9%
Aksjefond			**271.147.964**	**355.976.848**	**84.828.884**	**18,9%**
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	NOK	2.775.599	314.506.805	309.318.930	-5.187.875	16,4%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I	NOK	10.085.322	1.057.374.356	1.219.519.086	162.144.730	64,7%
Rentefond			**1.371.881.161**	**1.528.838.016**	**156.956.855**	**81,1%**
Sum verdipapirer			**1.643.029.125**	**1.884.814.864**	**241.785.739**	**100%**

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 95 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

Danske Invest Horisont 20

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	0,80%
Kjøpskostnader	0,20%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,20%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	0,90%*
Omløpshastighet	0,28

*** Forvaltningsprovisjon**

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-119.414.203
Urealiserte kursgevinster/-tap	145.806.781
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	-36.596.622
Andre permanente forskjeller	4.621
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**-10.199.423**
Fradragsberettiget utdeling	0
Underskudd til fremføring 31.12.2021	-11.172.442
Underskudd til fremføring 31.12.2022	**-21.371.865**
Skattepliktig urealisert resultat	80.285.314
Underskudd til fremføring	-21.371.865
Grunnlagg utsatt skatt	**58.913.449**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andelseiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
2.239.376.123	-119.414.203	0	-119.414.203	-228.594.075	1.891.367.845

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andelseiere	Antall andeler	Pålydende
943	1.199.175	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
1.577	1.666	1.582	1.577	1.666	1.582

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

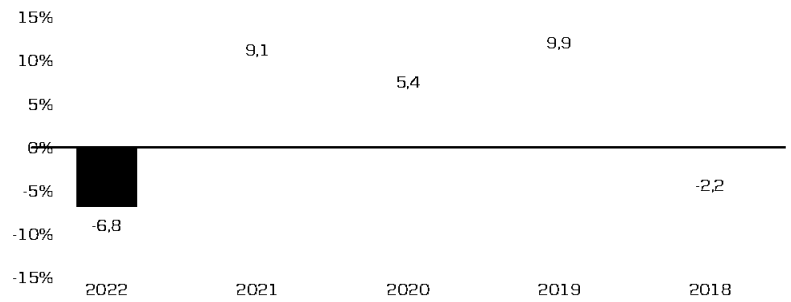
Se felles godtgjørelse

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 96 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Horisont 35

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	NO0010667686
Bloomberg Ticker	FFIVH35
Oppstart	02-09-2013
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	399,03
Risikoindikator [1-7]	4
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	7% Oslo Børs Fondsindeks, 28% MSCI World Index, 26.78% Nordic Bond Pricing RM123FRN, 26.78% Nordic Bond Pricing RM123D3, 8.06% Barclays Euro-Agg 500MM Corp A-BBB hedged til NOK, 3.38% JPM EMBI Global Diversified hedged to NOK

Verdipapirtype

Obligasjoner	62.16%
Aksjer	35.26%
Øvrige	2.58%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 97 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Horisont 35

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	49.000	15.881
2	Gevinst/tap ved realisasjon	19.425.939	22.763.905
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-51.866.041	23.324.119
	Andre porteføljeinntekter	764.747	1.233.354
	Porteføljeresultat	**-31.626.354**	**47.337.258**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-2.264.548	-2.407.619
	Andre kostnader	-4.680	-3.705
	Forvaltningsresultat	**-2.269.228**	**-2.411.324**
	Resultat før skattekostnad	**-33.895.582**	**44.925.935**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-33.895.582**	**44.925.935**
	Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
	Netto utdelt til andelseiere i året	0	0
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-33.895.582**	**44.925.935**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	396.651.580	503.441.682
	Fordringer		
	Andre fordringer	384.754	1.007.413
	Bankinnskudd	2.879.496	7.850.302
	Sum eiendeler	**399.915.830**	**512.299.397**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	255.470.379	304.020.079
	Over-/underkurs	-27.683.152	429.758
	Opptjent egenkapital	171.247.140	205.142.722
	Sum egenkapital	**399.034.367**	**509.592.559**
	Gjeld		
	Annen gjeld	881.463	2.706.838
	Sum gjeld	**881.463**	**2.706.838**
	Sum gjeld og egenkapital	**399.915.830**	**512.299.397**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 98 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 968007386

Danske Invest Horisont 35

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

Fond	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje	NOK	26.878	94.792.290	135.995.701	41.203.412	34,3%
Aksjefond			**94.792.290**	**135.995.701**	**41.203.412**	**34,3%**
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	NOK	17.217	1.925.708	1.918.728	-6.979	0,5%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I	NOK	2.139.735	225.990.197	258.737.151	32.746.954	65,2%
Rentefond			**227.915.905**	**260.655.879**	**32.739.975**	**65,7%**
Sum verdipapirer			**322.708.195**	**396.651.580**	**73.943.387**	**100%**

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 99 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Horisont 35

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	1,00%
Kjøpskostnader	0,35%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,35%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,10%*
Omløpshastighet	0,27

*** Forvaltningsprovisjon**

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-33.895.582
Urealiserte kursgevinster/-tap	50.916.627
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	-15.776.187
Andre permanente forskjeller	4.242
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**1.249.100**
Fradragsberettiget utdeling	0
Underskudd til fremføring 31.12.2021	-3.620.137
Underskudd til fremføring 31.12.2022	**-2.371.037**
Skattepliktig urealisert resultat	18.020.056
Underskudd til fremføring	-2.371.037
Grunnlag utsatt skatt	**15.649.019**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andelseiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
509.592.559	-33.895.582	0	-33.895.582	-76.662.610	399.034.367

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andelseiere	Antall andeler	Pålydende
571	255.470	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
1.562	1.676	1.537	1.562	1.676	1.537

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

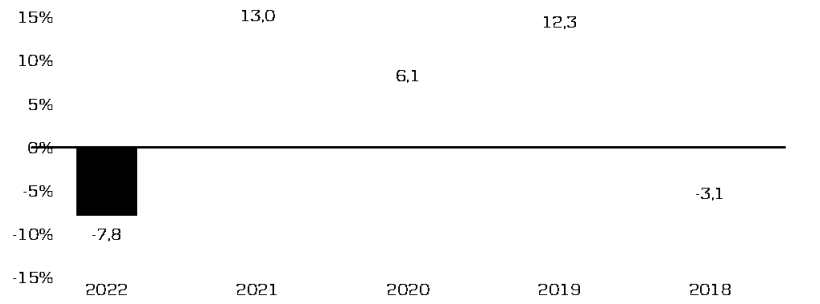
Se felles godtgjørelse

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 100 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Horisont 50

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	NO0010621766
Bloomberg Ticker	DIHOR50
Oppstart	15-08-2011
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	1.567,49
Risikoindikator [1-7]	4
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	10% Oslo Børs Fondsindeks, 40% MSCI World Index, 20.6% Nordic Bond Pricing RM123FRN, 20.6% Nordic Bond Pricing RM123D3, 6.2% Barclays Euro-Agg 500MM Corp A-BBB hedged til NOK, 2.6% JPM EMBI Global Diversified hedged to NOK

Verdipapirtype

Aksjer	50.10%
Obligasjoner	47.56%
Øvrige	2.34%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 101 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Horisont 50

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	117.001	49.335
2	Gevinst/tap ved realisasjon	52.525.170	60.669.721
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-190.538.509	151.410.508
	Andre porteføljeinntekter	1.740.715	2.463.076
	Porteføljeresultat	**-136.155.624**	**214.592.639**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-7.351.085	-6.584.273
	Andre kostnader	-7.219	-5.720
	Forvaltningsresultat	**-7.358.304**	**-6.589.993**
	Resultat før skattekostnad	**-143.513.928**	**208.002.647**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-143.513.928**	**208.002.647**
	Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
	Netto utdelt til andelseiere i året	0	0
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-143.513.928**	**208.002.647**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	1.562.318.514	1.821.281.857
	Fordringer		
	Andre fordringer	138.652	2.069.523
	Bankinnskudd	6.738.624	9.975.775
	Sum eiendeler	**1.569.195.791**	**1.833.327.155**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	729.551.620	785.204.792
	Over-/underkurs	134.782.408	198.118.881
	Opptjent egenkapital	703.153.853	846.667.781
	Sum egenkapital	**1.567.487.881**	**1.829.991.454**
	Gjeld		
	Annen gjeld	1.707.910	3.335.701
	Sum gjeld	**1.707.910**	**3.335.701**
	Sum gjeld og egenkapital	**1.569.195.791**	**1.833.327.155**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 102 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Horisont 50

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

Fond	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje	NOK	155.328	524.898.681	785.908.929	261.010.248	50,3%
Aksjefond			**524.898.681**	**785.908.929**	**261.010.248**	**50,3%**
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	NOK	2.073.997	231.621.286	231.130.869	-490.417	14,8%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I	NOK	4.509.410	472.852.819	545.278.716	72.425.896	34,9%
Rentefond			**704.474.105**	**776.409.585**	**71.935.479**	**49,7%**
Sum verdipapirer			**1.229.372.786**	**1.562.318.514**	**332.945.727**	**100%**

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 103 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Horisont 50

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	1,15%
Kjøpskostnader	0,50%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,50%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,25%*
Omløpshastighet	0,24

*** Forvaltningsprovisjon**

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-143.513.928
Urealiserte kursgevinster/-tap	211.539.620
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	-71.796.506
Andre permanente forskjeller	5.622
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**-3.765.192**
Fradragsberettiget utdeling	0
Underskudd til fremføring 31.12.2021	-3.879.900
Underskudd til fremføring 31.12.2022	**-7.645.092**
Skattepliktig urealisert resultat	36.059.365
Underskudd til fremføring	-7.645.092
Grunnlagg utsatt skatt	**28.414.272**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andelseiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
1.829.991.454	-143.513.928	0	-143.513.928	-118.989.645	1.567.487.881

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andelseiere	Antall andeler	Pålydende
1.689	729.552	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
2.149	2.331	2.063	2.149	2.331	2.063

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

Se felles godtgjørelse

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 104 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

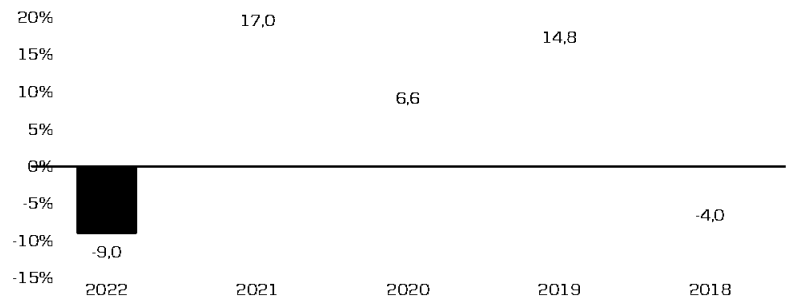
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

Danske Invest Horisont 65

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	NO0010667694
Bloomberg Ticker	FFIVH65
Oppstart	02-09-2013
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	328,56
Risikoindikator [1-7]	4
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	13% Oslo Børs Fondsindeks, 52% MSCI World Index, 14.42% Nordic Bond Pricing RM123FRN, 14.42% Nordic Bond Pricing RM123D3, 4.34% Barclays Euro-Agg 500MM Corp A-BBB hedged til NOK, 1.82% JPM EMBI Global Diversified hedged to NOK

Verdipapirtype

Aksjer	64.82%
Obligasjoner	32.23%
Øvrige	2.95%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 105 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Horisont 65

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	51.234	15.915
2	Gevinst/tap ved realisasjon	10.992.318	7.856.479
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-44.285.339	47.851.836
	Andre porteføljeinntekter	221.203	291.192
	Porteføljeresultat	**-33.020.584**	**56.015.421**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-1.458.452	-1.215.106
	Andre kostnader	-3.188	-2.535
	Forvaltningsresultat	**-1.461.639**	**-1.217.641**
	Resultat før skattekostnad	**-34.482.223**	**54.797.780**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-34.482.223**	**54.797.780**
	Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
	Netto utdelt til andelseiere i året	0	0
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-34.482.223**	**54.797.780**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	325.540.026	377.583.049
	Fordringer		
	Andre fordringer	138.019	253.951
	Bankinnskudd	3.156.431	4.063.225
	Sum eiendeler	**328.834.476**	**381.900.225**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	168.221.057	177.717.955
	Over-/underkurs	21.270.225	30.355.888
	Opptjent egenkapital	139.067.273	173.549.496
	Sum egenkapital	**328.558.555**	**381.623.339**
	Gjeld		
	Annen gjeld	275.921	276.886
	Sum gjeld	**275.921**	**276.886**
	Sum gjeld og egenkapital	**328.834.476**	**381.900.225**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 106 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Horisont 65

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

Fond	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje	NOK	42.645	145.472.053	215.767.343	70.295.290	66,3%
Aksjefond			**145.472.053**	**215.767.343**	**70.295.290**	**66,3%**
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	NOK	439.718	48.898.550	49.003.141	104.591	15,1%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I	NOK	502.559	53.341.953	60.769.542	7.427.589	18,7%
Rentefond			**102.240.503**	**109.772.683**	**7.532.180**	**33,7%**
Sum verdipapirer			**247.712.556**	**325.540.026**	**77.827.470**	**100%**

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 107 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Horisont 65

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	1,35%
Kjøpskostnader	0,65%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,65%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,45%*
Omløpshastighet	0,22

*** Forvaltningsprovisjon**

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-34.482.223
Urealiserte kursgevinster/-tap	48.578.698
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	-14.611.483
Andre permanente forskjeller	2.415
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**-512.594**
Fradragsberettiget utdeling	0
Underskudd til fremføring 31.12.2021	-1.232.871
Underskudd til fremføring 31.12.2022	**-1.745.465**
Skattepliktig urealisert resultat	4.069.422
Underskudd til fremføring	-1.745.465
Grunnlagg utsatt skatt	**2.323.958**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andelseiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
381.623.339	-34.482.223	0	-34.482.223	-18.582.562	328.558.555

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andelseiere	Antall andeler	Pålydende
634	168.221	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
1.953	2.147	1.835	1.953	2.147	1.835

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

Se felles godtgjørelse

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

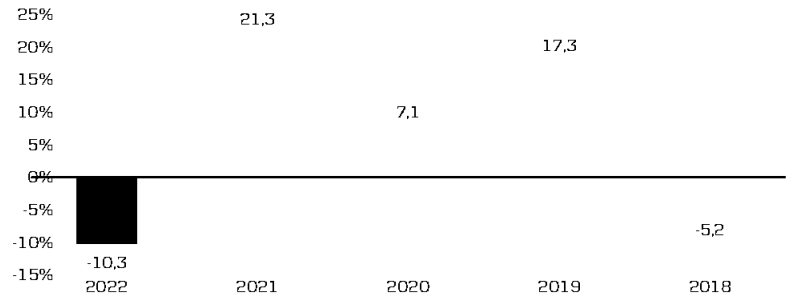
20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 108 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Horisont 80

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
Investeringsunivers	Kombinasjonsfond, NOK
ISIN-kode	NO0010621774
Bloomberg Ticker	DIHOR80
Oppstart	15-08-2011
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	639,74
Risikoindikator [1-7]	5
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	16% Oslo Børs Fondsindeks, 64% MSCI World Index, 8.24% Nordic Bond Pricing RM123FRN, 8.24% Nordic Bond Pricing RM123D3, 2.48% Barclays Euro-Agg 500MM Corp A-BBB hedged til NOK, 1.04% JPM EMBI Global Diversified hedged to NOK

Verdipapirtype

Aksjer	80.35%
Obligasjoner	16.87%
Øvrige	2.78%

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 109 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Danske Invest Horisont 80

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	87.218	18.357
2	Gevinst/tap ved realisasjon	33.038.366	20.951.973
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-109.340.948	115.354.318
	Andre porteføljeinntekter	178.682	236.570
	Porteføljeresultat	**-76.036.681**	**136.561.218**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-2.391.960	-1.844.364
	Andre kostnader	-4.810	-61.476
	Forvaltningsresultat	**-2.396.770**	**-1.905.841**
	Resultat før skattekostnad	**-78.433.451**	**134.655.377**
4	Skattekostnad	700.011	259.590
	Årsresultat	**-77.733.441**	**134.914.967**
	Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
	Netto utdelt til andelseiere i året	0	0
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-77.733.441**	**134.914.967**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	635.174.940	759.477.520
	Fordringer		
	Andre fordringer	117.724	210.940
	Bankinnskudd	5.083.851	7.501.450
	Sum eiendeler	**640.376.515**	**767.189.909**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	221.964.860	238.501.573
	Over-/underkurs	20.801.653	52.721.777
	Opptjent egenkapital	396.970.721	474.704.162
	Sum egenkapital	**639.737.234**	**765.927.512**
	Gjeld		
	Annen gjeld	639.281	1.262.398
	Sum gjeld	**639.281**	**1.262.398**
	Sum gjeld og egenkapital	**640.376.515**	**767.189.909**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 110 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Horisont 80

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

Fond	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Horisont Aksje	NOK	103.544	339.352.650	523.896.628	184.543.978	82,5%
Aksjefond			**339.352.650**	**523.896.628**	**184.543.978**	**82,5%**
DI Horisont Rente Konservativ, klasse NOK W	NOK	619.467	68.986.004	69.034.765	48.761	10,9%
Danske Invest Horisont Rente Pluss, kl. NOK I	NOK	349.351	37.175.282	42.243.547	5.068.266	6,7%
Rentefond			**106.161.286**	**111.278.312**	**5.117.027**	**17,5%**
Sum verdipapirer			**445.513.936**	**635.174.940**	**189.661.005**	**100%**

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 111 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Danske Invest Horisont 80

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	1,50%
Kjøpskostnader	0,80%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,80%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,60%*
Omløpshastighet	0,28

*** Forvaltningsprovisjon**

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-78.433.451
Urealiserte kursgevinster/-tap	122.629.572
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	-45.349.868
Andre permanente forskjeller	3.372
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**-1.150.375**
Fradragsberettiget utdeling	0
Underskudd til fremføring 31.12.2021	-2.247.499
Underskudd til fremføring 31.12.2022	**-3.397.874**
Skattepliktig urealisert resultat	2.391.700
Underskudd til fremføring	-3.397.874
Grunnlagg utsatt skatt	**-1.006.175**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	-700.011
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**-700.011**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andelseiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
765.927.512	-77.733.441	0	-77.733.441	-48.456.837	639.737.234

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andelseiere	Antall andeler	Pålydende
2.183	221.965	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
2.882	3.211	2.647	2.882	3.211	2.647

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

Se felles godtgjørelse

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 112 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

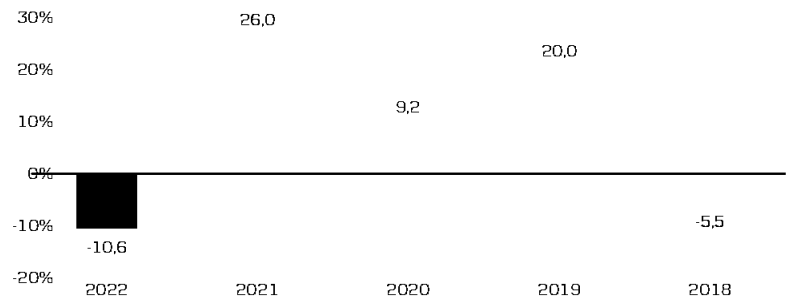
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

Sparebanken Vest Aksje

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
ISIN-kode	NO0010572779
Bloomberg Ticker	FFSPVA
Oppstart	02-06-2010
Utbytte	Nei
Forvaltet kapital, mill.	2.652,34
Risikoindikator (1-7)	5
Aktiv andel	0,70
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	40% Oslo Børs Fondsindeks, 60% MSCI World Index

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 113 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Sparebanken Vest Aksje

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	279.101	73.240
2	Gevinst/tap ved realisasjon	23.412.780	15.876.088
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-305.111.826	603.437.716
	Andre porteføljeinntekter	9.616.331	9.278.552
	Porteføljeresultat	**-271.803.615**	**628.665.596**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-42.235.320	-39.246.633
	Andre kostnader	-9.235	-11.344
	Forvaltningsresultat	**-42.244.555**	**-39.257.977**
	Resultat før skattekostnad	**-314.048.170**	**589.407.619**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-314.048.170**	**589.407.619**
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-314.048.170**	**589.407.619**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	2.638.451.895	2.944.826.378
	Fordringer		
	Andre fordringer	1.460.422	2.504.777
	Bankinnskudd	19.262.621	18.059.175
	Sum eiendeler	**2.659.174.938**	**2.965.390.329**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	838.467.792	833.335.018
	Over-/underkurs	660.595.337	646.316.847
	Opptjent egenkapital	1.153.275.478	1.467.323.649
	Sum egenkapital	**2.652.338.608**	**2.946.975.514**
	Gjeld		
	Annen gjeld	6.836.330	18.414.815
	Sum gjeld	**6.836.330**	**18.414.815**
	Sum gjeld og egenkapital	**2.659.174.938**	**2.965.390.329**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 114 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Sparebanken Vest Aksje

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

Fond	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Alfred Berg Aktiv	NOK	253.465	338.464.894	570.183.719	231.718.825	21,6%
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	NOK	138.767	293.807.302	533.746.399	239.939.097	20,2%
Norge			**632.272.196**	**1.103.930.118**	**471.657.922**	**41,8%**
Danske Invest SICAV Europe Small Cap A	EUR	127.712	70.951.269	105.495.700	34.544.431	4,0%
ODIN Europa	NOK	1.234.830	134.365.341	160.204.909	25.839.568	6,1%
Europa			**205.316.610**	**265.700.609**	**60.383.999**	**10,1%**
DIX Pacific incl. Can. ex Jap. Restrict. kl. NOK W	NOK	205.092	22.560.070	29.517.494	6.957.423	1,1%
KLP AksjeGlobal Indeks S	NOK	62.241	276.775.573	313.616.456	36.840.882	11,9%
Global			**299.335.643**	**343.133.950**	**43.798.305**	**13,0%**
DIX Global Em. Markets Restricted, kl. NOK W	NOK	62.311	9.121.346	9.689.971	568.625	0,4%
Danske Invest SICAV Japan A	JPY	256.547	63.620.414	84.437.345	20.816.931	3,2%
Nye Markeder			**72.741.760**	**94.127.316**	**21.385.556**	**3,6%**
DI USA Index, klasse NOK	NOK	901.110	176.242.170	281.036.157	104.793.987	10,7%
KLP AksjeUSA Indeks S-USD	USD	13.045	295.649.534	550.523.745	254.874.211	20,9%
USA			**471.891.704**	**831.559.902**	**359.668.198**	**31,5%**
Sum verdipapirer			**1.681.557.913**	**2.638.451.895**	**956.893.980**	**100%**

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 115 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Sparebanken Vest Aksje

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	1,90%
Kjøpskostnader	3,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	3,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,30%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	4,00%*
Omløpshastighet	0,16

*** Forvaltningsprovisjon**

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.
Samlet forvaltningsprovisjon i SPV Aksje utgjør inntill 4,0% p.a.

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-314.048.170
Urealiserte kursgevinster/-tap	309.678.970
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	-27.970.994
Andre permanente forskjeller	2.015
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**-32.338.179**
Fradragsberettiget utdeling	0
Underskudd til fremføring 31.12.2021	-127.022.690
Underskudd til fremføring 31.12.2022	**-159.360.869**
Skattepliktig urealisert resultat	0
Underskudd til fremføring	-159.360.869
Grunnlagg utsatt skatt	**-159.360.869**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andeleeiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
2.946.975.514	-314.048.170	0	-314.048.170	19.411.264	2.652.338.608

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andeleeiere	Antall andeler	Pålydende
1	838.468	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
3.154	3.526	2.798	3.163	3.536	2.806

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

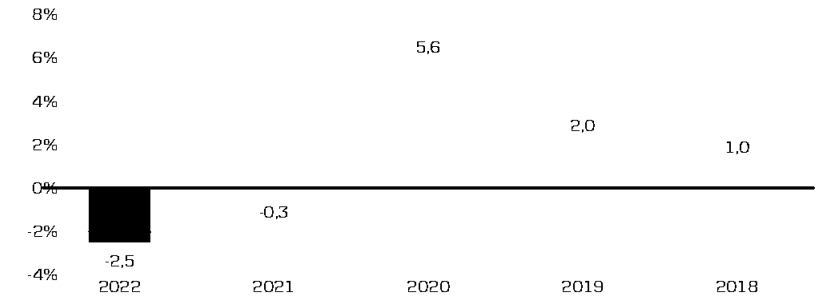
Se felles godtgjørelse

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 116 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Sparebanken Vest Rente

Årsrapport pr. 31.12.2022

Historisk avkastning i NOK



Basisinformasjon

Basisvaluta	NOK
ISIN-kode	NO0010572787
Bloomberg Ticker	FFSPVR
Oppstart	02-06-2010
Utbytte	Ja
Forvaltet kapital, mill.	259,31
Risikoindikator [1-7]	2
Registreringsland	Norway
Fondselskap	Danske Invest Asset Management AS
Hjemmeside	www.danskeinvest.no
Ref-indeks	Nordic Bond Pricing RM123D3

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 117 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT

Sparebanken Vest Rente

Årsrapport pr. 31.12.2022

Resultatregnskap

		1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
	Porteføljeinntekter og -kostnader		
	Renteinntekter	5.043.563	4.567.598
2	Gevinst/tap ved realisasjon	-630.411	296.590
	Netto endring i urealiserte kursgev./-tap	-11.480.068	-4.623.665
	Andre porteføljeinntekter	56.312	101.186
	Porteføljeresultat	**-7.010.603**	**341.709**
	Forvaltningsinntekter og -kostnader		
3	Forvaltningshonorar	-1.013.203	-1.113.689
	Andre kostnader	-9.368	-9.719
	Forvaltningsresultat	**-1.022.571**	**-1.123.408**
	Resultat før skattekostnad	**-8.033.174**	**-781.699**
4	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-8.033.174**	**-781.699**
	Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-2.722.847	-3.950.521
	Overført til/fra opptjent egenkapital	**-10.756.021**	**-4.732.220**

Balanse

		31.12.2022	31.12.2021
	Eiendeler		
2	Verdipapirportefølje	257.533.352	300.586.949
	Fordringer		
	Andre fordringer	5.464.594	5.401.211
	Bankinnskudd	2.414.857	6.660.022
	Sum eiendeler	**265.412.803**	**312.648.182**
5	**Egenkapital**		
	Innskutt egenkapital		
6	Andelskapital	265.140.635	302.495.121
	Over-/underkurs	14.493.876	13.677.799
	Opptjent egenkapital	-20.321.145	-9.565.124
	Sum egenkapital	**259.313.366**	**306.607.796**
	Gjeld		
	Annen gjeld	6.099.437	6.040.386
	Sum gjeld	**6.099.437**	**6.040.386**
	Sum gjeld og egenkapital	**265.412.803**	**312.648.182**

Oslo, 22. Mars 2023

Styret i Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
Styrets leder

Anne Marit Standeren

Kirsten Helena Müller

John Ohlsson
Styrets nestleder

Claus Heimann Larsen

Elisabeth Nicolaisen
Adm. direktør

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 118 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Sparebanken Vest Rente

Årsrapport pr. 31.12.2022

Noter til resultatregnskap og balanse

Note 1. Regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Se felles regnskapsprinsipper og finansiell markedsrisiko

Note 2.Porteføljeoversikt

Fond	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% Fond
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon C	NOK	113.852	123.244.316	116.328.355	-6.915.961	45,2%
KLP Obligasjon 5 år P	NOK	69.661	88.233.634	83.766.359	-4.467.275	32,5%
Verdipapirfondet Holberg Likviditet	NOK	539.395	55.349.615	54.722.778	-626.838	21,2%
Norge			**266.827.565**	**254.817.492**	**-12.010.074**	**98,9%**
Pareto SICAV - Pareto Nordic Cross Credit	NOK	2.573	2.624.386	2.715.860	91.474	1,1%
Global			**2.624.386**	**2.715.860**	**91.474**	**1,1%**
Sum verdipapirer			**269.451.951**	**257.533.352**	**-11.918.600**	**100%**

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51

Brønnøysundregistrene

Side 119 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Sparebanken Vest Rente

Årsrapport pr. 31.12.2022

Note 3. Omløpshastighet, forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Forvaltningshonorar	0,50%
Kjøpskostnader	0,00%
Tegningsprovisjon (inntil)	0,00%
Innløsningsprovisjon (inntil)	0,00%
Forvaltningsprovisjon (inntil)	1,00%*
Omløpshastighet	0,54

*** Forvaltningsprovisjon**

For fond i fond vil forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer være hensyntatt i fondets maksimale forvaltningsprovisjon i henhold til fondets vedtekter.
Samlet forvaltningsprovisjon i SPV Rente utgjør inntill 1,0% p.a.

Note 4. Skatt

Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-8.033.174
Urealiserte kursgevinster/-tap	10.729.892
Ikke-fradragsberettiget gevinst/tap ved realisasjon	0
Andre permanente forskjeller	26.129
Utbytter mottatt fra EØS-land (97%)	0
Kildeskatt utenlandske utbytter	0
Foreløpig skattegrunnlag	**2.722.847**
Fradragsberettiget utdeling	-2.722.847
Anvendt fremførbart underskudd	0
Endelig skattegrunnlag	**0**
Skattepliktig urealisert resultat	-10.867.643
Underskudd til fremføring	0
Grunnlagg utsatt skatt	**-10.867.643**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Korrigert skatt fra tidligere år	0
Endring utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	**0**

Det er kun fradragsberettiget utdeling som vises i skattenoten.

Note 5. Egenkapital

= EK 2021	(+ Årsresultat	- Utdelt til andeleeiere)	= Årets resultat overført til EK	+ Netto tegning / innløsning	= EK 2022
306.607.796	-8.033.174	2.722.847	-10.756.021	-36.538.409	259.313.366

Note 6. Antall andeler og innløsningskurs

Antall andeleeiere	Antall andeler	Pålydende
1	265.141	1.000

Innløsning kurs 2022	Innløsning kurs 2021	Innløsning kurs 2020	Basis kurs 2022	Basis kurs 2021	Basis kurs 2020
978	1.014	1.029	978	1.014	1.029

Grunnlaget for beregning av innløsningsverdien av andelen skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdier av eventuelt fremførbart underskudd samt fratrukket gjeld, påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar og eventuell innløsningsprovisjon.

Note 7. Godtgjørelse

Se felles godtgjørelse

This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.

SIGNICAT

20.08.2024 kl 17:51 Brønnøysundregistrene Side 120 av 126

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Fellesnoter

Informasjon om godtgjørelsesordningen

Selskapets retningslinjer er basert på bestemmelsene om godtgjørelsesordninger i verdipapirfondloven (vpfl) § 2-16, jf. verdipapirfondforskriften (vpff) del XI, AIF-loven § 3-6 og AIF-forskriften kapittel 4, samt ESMAs retningslinjer for forsvarlige godtgjørelsesordninger i henhold til UCITS-direktivet og AIFM-direktivet (ESMA/2016/411).

Retningslinjene deler de ansatte inn i ulike grupper avhengig av om de er omfattet av lovpålagte krav eller ikke. For alle grupper skal den faste godtgjørelsen være tilstrekkelig høy til at foretaket kan unnlate å utbetale den variable delen av godtgjørelsen. Styremedlemmer er ikke ansatt i selskapet og ikke med i ordningen. Ansatte i Compliance eller Risk Management er heller ikke medlem av ordningen.

Selskapets mål blir konkretisert av styret gjennom selskapets Scorecard som legger vekt på parametere som; finans, kunder, produkter, prosesser og personal. Dette danner grunnlag for utarbeidelse av målkort fra adm. direktør til hver enkelt leder. Disse utarbeider igjen målkort til sine ansatte. På den måten har alle ansatte en link fra egne mål opp til selskapets mål. Målene består av både finansielle og ikke-finansielle parametere.

Selskapet skal minst én gang i året foreta en gjennomgang av praktiseringen av godtgjørelsesordningen. Foretaket skal utarbeide en skriftlig rapport om hver årlige gjennomgang. Rapporten gjennomgås av uavhengige kontrollfunksjon, som er selskapets internrevisor.
Det er ingen endringer i tildeling- og utbetalingsstruktur i 2022 sett i forhold til 2021.

For 2022 var den samlede godtgjørelse til selskapets ansatte	kr. 40.761.376
Herav fast godtgjørelse	kr. 30.066.196
Herav variabel godtgjørelse	kr. 10.695.180
Det var i 2022 syv ansatte som er omfattet av de lovpålagte krav:	
Samlet godtgjørelse til ansatte omfattet av lovpålagte krav utgjorde	kr. 22.916.849
Herav fast godtgjørelse	kr. 15.739.883
Herav variabel godtgjørelse	kr. 7.176.966

Av ansatte som er omfattet av lovpålagte krav vil minst 40 prosent av årlig variabel godtgjørelse bli gitt i form av betinget kapital som ikke kan disponeres fritt av den ansatte. Den betingede kapitalen frigis over en periode på tre år med 1/3 hvert år.

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 121 av 126
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386

Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til styret i forvaltningsselskapet Danske Invest Asset Management AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon
Vi har revidert Verdipapirfondene forvaltet av Danske Invest Asset Management AS;

Danske Invest Norge I
Danske Invest Norge II
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II
Danske Invest Norge Vekst
Danske Invest Norsk Likviditet I
Danske Invest Norsk Likviditet II
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon
Danske Invest Norsk Obligasjon
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon
Danske Invest Norsk Likviditet OMF
Danske Invest Horisont Aksje
Danske Invest Horisont Rente
Danske Invest Horisont 20
Danske Invest Horisont 35
Danske Invest Horisont 50
Danske Invest Horisont 65
Danske Invest Horisont 80
SPV Aksje
SPV Rente

Årsregnskapene består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapene, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapene et rettvisende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2022, og av verdipapirfondenes resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen
Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene*. Vi er uavhengige av verdipapirfondene i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Penneo Dokumentnøkkel: O0DZD-LEEXY-0DO6S-DOU1Z-ZVGKA-FJ53B

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Deloitte.

Øvrig informasjon
Styret og daglig leder i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapene. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapene ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapene er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapene og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapene, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapene og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapene
Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapene og for at de gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapene må ledelsen ta standpunkt til verdipapirfondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapene så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene
Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapene som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapene.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapene, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av verdipapirfondenes interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om verdipapirfondenes evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapene, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi

Penneo Dokumentnøkkel: O0DZD-LEEXY-0DO6S-DOU1Z-ZVGKA-FJ53B

modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at verdipapirfondene ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapene, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapene gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret i forvaltningsselskapet blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 22. mars 2023
Deloitte AS

Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: O0DZD-LEEXY-0DO6S-DOU1Z-ZVGKA-FJ53B

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Henrik Johannes Woxholt
Statsautorisert revisor
Serienummer: 9578-5999-4-1368035
IP: 77.18.xxx.xxx
2023-04-03 15:28:34 UTC

bankID

Penneo Dokumentnøkkel: O0DZD-LEEXY-0DO6S-DOU1Z-ZVGKA-FJ53B

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er orginalen?
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **https://penneo.com/validator**

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

20.08.2024 kl 17:51
Brønnøysundregistrene
Side 126 av 126
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 96807386
This document is signed with the PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) by Signicat. This protects the document and its attachments from changes after signature.
SIGNICAT