



JAHRESBERICHT, EINSCHLIESSLICH DES GEPRÜFTEN ABSCHLUSSES ZUM 31. DEZEMBER 2017

DANSKE INVEST SICAV

Danske

Invest

DANSKE INVEST SICAV

In Luxemburg eingetragene Investmentgesellschaft

Jahresbericht, einschließlich des geprüften Abschlusses

zum 31. Dezember 2017

R.C.S B161867

Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID – Key Investor Information Document) oder des aktuellen Prospekts zusammen mit dem letzten geprüften Jahresbericht sowie dem letzten Halbjahresbericht erfolgen, falls dieser nach dem letzten Jahresbericht einschließlich eines geprüften Abschlusses veröffentlicht wurde. Niemand ist zur Bereitstellung anderer Informationen berechtigt, die nicht in dem Prospekt sowie in den darin genannten Dokumenten enthalten und öffentlich zugänglich sind.

DANSKE INVEST SICAV

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	5
Informationen an die Anteilhaber	7
Bericht des Verwaltungsrates	8
Bericht des Vermögensverwalters	17
Bericht des Réviseur d'Entreprises Agréé	22
Aufstellung des Nettovermögens	24
Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	60
Veränderungen der Anzahl der Anteile	72
Statistik	126
China*	
Wertpapierbestand	144
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	146
Danish Bond*	
Wertpapierbestand	147
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	149
Danish Mortgage Bond*	
Wertpapierbestand	150
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	153
Denmark Focus*	
Wertpapierbestand	154
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	156
Eastern Europe	
Wertpapierbestand	157
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	160
Eastern Europe Absolute	
Wertpapierbestand	161
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	164
Eastern Europe ex. Russia*	
Wertpapierbestand	165
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	168
Emerging and Frontier Markets	
Wertpapierbestand	169
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	176
Emerging Markets Debt Hard Currency	
Wertpapierbestand	177
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	188
Euro High Yield Bond	
Wertpapierbestand	189
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	194
Europe	
Wertpapierbestand	195
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	198
Europe Focus*	
Wertpapierbestand	199
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	202
Europe High Dividend*	
Wertpapierbestand	203
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	205
Europe Long-Short Dynamic	
Wertpapierbestand	206
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	208
Europe Long-Short Dynamic Plus	
Wertpapierbestand	209
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	211
Europe Small Cap*	
Wertpapierbestand	212
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	215
European Bond*	
Wertpapierbestand	216
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	220

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

European Corporate Sustainable Bond	
Wertpapierbestand	221
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	225
Germany	
Wertpapierbestand	226
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	228
Global Corporate Bonds*	
Wertpapierbestand	229
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	234
Global Emerging Markets*	
Wertpapierbestand	235
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	238
Global Emerging Markets Small Cap*	
Wertpapierbestand	239
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	243
Global High Dividend	
Wertpapierbestand	244
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	246
Global Inflation Linked Bond	
Wertpapierbestand	247
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	249
Global Inflation Linked Bond Short Duration	
Wertpapierbestand	250
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	252
Global StockPicking*	
Wertpapierbestand	253
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	255
India*	
Wertpapierbestand	256
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	258
Japan*	
Wertpapierbestand	259
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	261
Nordic*	
Wertpapierbestand	262
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	264
Nordic Corporate Bond	
Wertpapierbestand	265
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	269
Russia*	
Wertpapierbestand	270
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	272
Sweden*	
Wertpapierbestand	273
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	275
Swedish Bond*	
Wertpapierbestand	276
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	277
Trans-Balkan*	
Wertpapierbestand	278
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	280
US High Yield Bond	
Wertpapierbestand	281
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	284
Erläuterungen zum geprüften Abschluss	285
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	316
Ungeprüfter Anhang	328

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Management und Verwaltung

Verwaltungsrat:

Vorsitzender

Robert Mikkelsen
Head of Investment Risk
and Implementation of
Danske Wealth Management
Danske Bank A/S
2800 Kgs. Lyngby
Dänemark

Mitglieder

Morten Rasten
Managing Director
Danske Invest Management A/S
2800 Kgs. Lyngby
Dänemark

Henrik Rye Petersen (zurückgetreten zum 14. Juni
2017)
Head of Global Financial Institutions
Danske Invest
2800 Kgs. Lyngby
Dänemark

Jan Stig Rasmussen (ernannt zum 18. April 2017)
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
II, rue De Wecker
L-6795 Grevenmacher
Großherzogtum Luxemburg

Salla Komulainen (ernannt zum 18. April 2017)
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
52, rue De Rodembourg
L-6950 Olingen
Großherzogtum Luxemburg

Eingetragener Sitz:

13, rue Edward Steichen
L-2540 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

Danske Invest Management Company
13, rue Edward Steichen,
L-2540 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft:

Vorsitzender

Morten Rasten
Managing Director
Danske Invest Management A/S
2800 Kgs. Lyngby
Dänemark

Mitglieder

Lone Larsson HESTNES
Managing Director
Danske Capital A/S
Oslo
Norwegen

Thomas Borg DIDERIKSEN
Managing Director
Danske Bank International S.A.
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Vermögensverwalter:

Danske Bank A/S (vertreten durch ihre Sparte)
Danske Capital
17, Parallelvej
2800 Kgs. Lyngby
Dänemark

Danske Capital AB (bis 30. Dezember 2017)
16, Kungsträdgårdsgatan
SE-111 47 Stockholm
Schweden

Unter-Vermögensverwalter:

DDJ Capital Management LLC
(für den US High Yield Bond Fund)
Stony Brook Office Park
130 Turner Street
Building 3, Suite 600
Waltham, MA 02453
U.S.A.

Danske Bank Plc
(für die Nordic* und Russia* Fonds)
Hiililaiturinkuja 2,
FI-00075 Helsinki,
Finnland

Aberdeen Asset Management Asia Limited
(für die Fonds Global Emerging Markets*, Global
Emerging Markets Small Cap* und India*)
21 Church Street
#01-01 Capital Square Two,
Singapur 049480,
Singapur

Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
(für den China* Fonds)
27th floor, ICBC Tower
3 Garden Road
Central,
Hongkong

Daiwa SB Investments (UK) Limited
(für den Japan* Fonds)
5th floor,
5 King William Street,
London, EC4N 7JA
Vereinigtes Königreich

Unter-Anlageberater:

Aventicum Capital Management (Qatar) LLC
Tornado Tower - 32 floor
West Bay, P.O. Box 23146
Doha
Katar

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Waverton Investment Management Limited
(ernannt zum 3. November 2017)
16 Babmaes Street London,
SW1Y 6AH
Vereinigtes Königreich

Blackhorse Asset Management Pte. Ltd
(bis 5. November 2017)
156 Cecil Street
#06-01 Far Eastern Bank Building
Singapur069544

Claritas Administração de Recursos Ltda.
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221, 4th floor
04538-133, São Paulo
Brasilien

Compass Group LLC
35 East 57th Street,
New York, NY 10022
USA

Fullerton Fund Management Company Ltd
60B Orchard Road, 5th floor Tower 2,
The Atrium, Singapur 238891

Imara Asset Management Ltd
Level 12, Nexteracom Tower 1
Cybercity, Ebene
Republik Mauritius

JK Capital Management Limited
Suite 1101, 11th floor, 34-37 Connaught Road Central,
Hongkong
China

Karma Capital Advisors Private Limited
Floor 12U, Suite I, Remi Commercio,
Off Veera Desai Road, Andheri (W),
Mumbai 400053
Indien

Verwahrstelle und zentrale Verwaltungsstelle:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Großherzogtum Luxemburg

Registerstelle:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Großherzogtum Luxemburg

Hauptzahlstelle:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Großherzogtum Luxemburg

Abschlussprüfer:

Deloitte Audit S.à r.l
560, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Domizilstelle

Danske Invest Management Company
13, rue Edward Steichen
L-2540 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Vertreter in der Schweiz

Carnegie Fund Services S.A.
11, rue du General – Dufour
1204 Genf,
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Banque Cantonale de Geneve
17, Quai de L'Ile
1204 Genf,
Schweiz

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Danske Bank A/S,
Zweigniederlassung Hamburg
Georgsplatz 1
Postfach 101522
D-20099 Hamburg
Deutschland

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

UniCredit Bank Austria Ag
P.O. Box 35
A-1011 Wien
Österreich

DANSKE INVEST SICAV

Informationen an die Anteilinhaber

Angaben zum Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Fonds sowie zu den Zeichnungs- und Rücknahmepreisen sind am eingetragenen Sitz des Fonds jederzeit kostenlos erhältlich.

Anteilinhaber können Kopien des Jahresberichts einschließlich eines geprüften Abschlusses und der ungeprüften Halbjahresberichte am eingetragenen Sitz des Fonds kostenlos in Papierform beziehen.

Eine detaillierte Aufstellung der Entwicklung des Portfolios ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Der aktuelle Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und die Satzung sind auch bei den Zahlstellen und Informationsstellen in Deutschland und Österreich erhältlich.

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, der Jahresbericht einschließlich eines geprüften Abschlusses und die ungeprüften Halbjahresberichte des Fonds – jeweils in ihrer aktuellsten von der Schweizerischen Finanzmarktaufsichtsbehörde genehmigten Version, auf Deutsch – sowie der Nettoinventarwert je Anteil und der Ausgabe-, Rücknahme- und mögliche Umtauschpreis von Anteilen und eine Liste der Änderungen am Wertpapierbestand sind kostenlos am Sitz des Vertreters in der Schweiz erhältlich.

Sämtliche Informationen, die am Sitz der Verwaltungsgesellschaft dem Anteilinhaber zur Verfügung stehen, sind auch, auf Anfrage, kostenlos beim Vertreter für die Schweiz erhältlich.

Vertreter in der Schweiz:

Carnegie Fund Services S.A.
11, rue du General – Dufour
1204 Genf, SCHWEIZ

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats

Wesentliche Ereignisse während des Jahres 2017:

Verwaltungsrat:

Die Jahreshauptversammlung der Danske Invest SICAV fand am 18. April 2017 statt. Folgende Verwaltungsratsmitglieder wurden für einen Zeitraum von einem Jahr bis zur nächsten Jahreshauptversammlung, die 2018 abgehalten wird, wiedergewählt: Herr Robert Mikkelsen, Herr Morten Rasten und Herr Henrik Rye Petersen. Frau Salla Komulainen und Herr Jan Stig Rasmussen wurden vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF für einen Zeitraum von einem Jahr bis zur nächsten Jahreshauptversammlung, die 2018 abgehalten wird, gewählt.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber stellte fest, dass an die Verwaltungsratsmitglieder der Danske Bank Group keine Vergütung gezahlt wird und dass die Vergütung der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder von den betrieblichen und administrativen Aufwendungen abgedeckt ist, die von der Danske Invest SICAV an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt werden.

Deloitte Audit Société à responsabilité limitée wurde für einen Zeitraum von einem weiteren Jahr bis zur nächsten Jahreshauptversammlung, die 2018 abgehalten wird, zum Abschlussprüfer gewählt.

Ereignisse im Anschluss an die Jahreshauptversammlung

Ein Umlaufbeschluss zur Ernennung von Herrn Robert Mikkelsen zum Vorsitzenden des Verwaltungsrats wurde im Anschluss an die Jahreshauptversammlung erstellt.

Herr Henrik Rye Petersen schied mit Wirkung vom 14. Juni 2017 aus dem Verwaltungsrat aus.

Zusammenlegung des Danske Invest FCP mit der Danske Invest SICAV - März 2017

Am 10. März 2017 wurden die folgenden zehn Fonds von Danske Invest FCP Fund (Danish Bond, Danish Mortgage Bond, Denmark Focus, Europe Focus, Europe High Dividend, Europe Small Cap, European Bond, Global Corporate Bonds, Nordic and Swedish Bond) in neu erstellt gespiegelte Fonds innerhalb von Danske Invest SICAV zusammengelegt.

Am 10. März 2017 wurden die verbleibenden zehn Fonds des Danske Invest FCP (China, Eastern Europe ex. Russia, Global Emerging Markets, Global Emerging Markets Small Cap, Global StockPicking, India, Japan, Russia, Sweden und Trans-Balkan) in die neu aufgelegten Spiegel-Teilfonds der Danske Invest SICAV migriert.

Grenzüberschreitende Zusammenlegung der Danske Invest Sweden - 10. November 2017

Am 10. November 2017 fand die grenzüberschreitende Zusammenlegung von elf in Schweden ansässigen Fonds der Danske Invest mit der Danske Invest SICAV statt.

PROSPEKT

Danske Invest SICAV Prospekt Januar 2017

Die CSSF veröffentlichte am 11. Januar 2017 den freigegebenen Prospekt für die zwanzig neuen Fonds, die im März 2017 vom Danske Invest FCP übertragen wurden. Des Weiteren umfasst der Prospekt die Bildung zweier neuer Anteilklassen für den Vertrieb im Vereinigten Königreich – der RA- und der RI-Anteilklassen.

Danske Invest SICAV Prospekt März 2017

Die CSSF veröffentlichte am 22. März 2017 den freigegebenen Prospekt, der um die folgenden neuen Anteilklassen ergänzt wurde:

- Danish Mortgage Bond - „Klasse I-eur h“, ISIN: LU1567658643;
- European Corporate Sustainable Bond - „Klasse A-sek d h“, ISIN: LU1399305090;
- Einfügung der Auflegungstermine für die Fonds des Danske Invest FCP, die am 10. März 2017 bzw. am 17. März 2017 in die Danske Invest SICAV übertragen wurden;
- Der Prospekt wurde um die Erstausgabepreise für einige nicht aufgelegte Anteilklassen von Fonds, die vom Danske Invest (FCP) in die DI SICAV übertragen wurden, ergänzt.

Danske Invest SICAV Prospekt Mai 2017

Die CSSF veröffentlichte am 29. Mai 2017 den freigegebenen Prospekt, um Danske Bank A/S bei der Umsetzung der MiFID II zu unterstützen, die am 1. Juli 2017 in Dänemark in Kraft trat. Es war erforderlich, „saubere“ Anteilklassen in der Danske Invest SICAV für den Vertrieb in Dänemark zu bilden. Die wichtigsten Änderungen sind nachfolgend aufgeführt:

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

- Aktualisierung der Beschreibung der bestehenden Anteilsklasse I, um den Wortlaut zu diskretionären Verwaltungsverträgen aufzunehmen;
- Umwandlung der bestehenden Anteilsklasse W in eine saubere Anteilsklasse und Hinzufügen zu den entsprechenden Fonds, damit diese Anteilsklassen bieten, die keine Vertriebsgebühren für Kunden enthalten, die in diskretionären Portfoliomandaten investiert sind;
- Aktualisierung von Abschnitt 4 „Derivate“ mit einer Beschreibung von Total Return Swaps;
- Die von der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte verlangten neuen Angaben wurden zu Abschnitt 5. „Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement“ hinzugefügt; außerdem wurden einige Anpassungen an Abschnitt 6. „Verwaltung von Sicherheiten für OTC-Geschäfte mit Finanzderivaten und Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement“ vorgenommen;
- Aktualisierung von Abschnitt 7. „Risikofaktoren“ mit zusätzlichen Risikohinweisen unter „Risiken in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung“ und „Verwahrrisiken“;
- Aktualisierung von Abschnitt 25.1 „Gebühren und Aufwendungen“, um die maximale Betriebs- und Verwaltungsgebühr für jeden Fonds von 0,40 % auf 0,50 % zu erhöhen. Damit soll die Höchstgebühr für die neue Anteilsklasse W angepasst werden. Das Gebührenniveau der anderen bestehenden Anteilsklassen bleibt unverändert;
- Aktualisierung von Abschnitt 27.4. „Ausübung von Stimmrechten“, um der Verwaltungsgesellschaft der SICAV die Ausübung von Stimmrechten und darüber hinaus die Beauftragung einer dritten Partei – z. B. Danske Bank A/S - mit der Ausübung von Stimmrechten zu erlauben;
- Hinzufügen neuer sauberer Anteilsklassen zu den folgenden Fonds: Denmark Focus, Euro High Yield Bond, Europe, Europe Absolute, Europe Long Short Dynamic, Europe Small Cap, Global Corporate Bonds, Global Emerging Markets, Global Emerging Markets Small Cap, Global StockPicking und Japan.

Danske Invest SICAV Prospekt September 2017

Die CSSF veröffentlichte den freigegebenen Prospekt am 5. September 2017. Die wichtigste Änderung betraf die Namensänderung und die Änderung der Anlagestrategie des Europe Absolute Fund. Am 28. Juli 2017 wurde eine Mitteilung an die Anteilhaber dieses Fonds versandt, in der ihnen eine Frist von einem Monat eingeräumt wurde, falls sie ihre Positionen zurückgeben wollten. Alle Änderungen in Bezug auf den Europe Absolute Fund traten am 1. September 2017 in Kraft. Nachstehend finden Sie eine Liste der im Prospekt enthaltenen Änderungen:

- Änderung der Anlagepolitik und Namensänderung des Europe Absolute Fund in Eastern Europe Absolute Fund, einschließlich der Änderung des Anlagehorizonts von acht Jahren in fünf Jahre;
- Änderung der Gebühren für den Europe Absolute Fund;
- Aufnahme von Frau Salla Komulainen und Herrn Jan Stig Rasmussen als neue Verwaltungsratsmitglieder des Fonds.

Danske Invest SICAV Prospekt Oktober 2017

Die Verwaltungsgesellschaft der SICAV - Danske Invest Management Company - hat More Carrot LLC, ein in den USA ansässiges Unternehmen für klare Sprach- und Informationsgestaltung, das sich auf Fondsprospekte und Fondskommunikation spezialisiert hat, um Unterstützung bei der Überarbeitung des aktuellen Prospekts der Danske Invest SICAV und dessen Gestaltung gebeten, um diesen einfacher und besser verständlich zu gestalten. Der Prospekt wurde aktualisiert, um die Einführung sauberer Klassen vorzubereiten, die zur Umsetzung der MiFID II in Finnland, Norwegen und Schweden eingesetzt werden sollen. Die wichtigsten Änderungen sind nachfolgend aufgeführt:

- Der Begriff „Teilfonds“ wird durch „Fonds“ ersetzt.
- Die Informationen über die verschiedenen Fonds werden an den Anfang des Prospekts verschoben (die „Fondsbeschreibungen“), während die allgemeinen Informationen über die Gesellschaft im zweiten Teil des Prospekts enthalten sind (die „Allgemeine Beschreibung“).
- Da die Marke „Danske Capital“ innerhalb der Danske Bank nicht mehr verwendet wird, wird der Name „Danske Capital“ im gesamten Prospekt durch „Danske Bank Asset Management“ ersetzt;
- Alle Fondsbeschreibungen werden einfacher und strukturierter formuliert, wobei die verschiedenen Arten von Informationen getrennt unter verschiedenen, klar definierten Überschriften aufgeführt sind. Es gibt jedoch keine wesentlichen Änderungen, weder hinsichtlich der Anlagepolitik und -strategie der Fonds noch bezüglich der zulässigen Vermögenswerte und Risikoprofile der Fonds. Bestehende Anleger werden daher aufgrund dieser

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Prospektaktualisierung keine Unterschiede in ihrem Portfolio oder Risikoprofil feststellen.

- Um eine Wiederholung der Risikoinformationen für jeden Fonds zu vermeiden, listet der neue Prospekt die relevanten Hauptrisiken für jeden Fonds in der Beschreibung des jeweiligen Fonds auf. Die Definitionen der Risiken erscheinen nun nach der letzten Fondsbeschreibung.
- ISIN-Codes, Erstausgabepreise und Auflegungstermine werden im neuen Prospekt entfernt. Ein Hinweis darauf, wo solche Informationen verfügbar sind, ist im Abschnitt „Mitteilungen und Veröffentlichungen“ enthalten.
- Bezüglich der jeweiligen Anlagepolitik wird die Hauptanlage des betreffenden Fonds im aktuellen Prospekt unter Verwendung des Begriffs „vorwiegend“ beschrieben, der innerhalb der Danske Group als zwei Drittel des Nettovermögens des Fonds definiert wurde. Im neuen Prospekt wurde der Begriff „vorwiegend“ durch „zwei Drittel“ ersetzt;
- Anstatt alle verfügbaren Anteilsklassen (d. h. jeden einzelnen ISIN-Code) im neuen Prospekt aufzulisten, werden lediglich die folgenden „Basis-Anteilsklassen“ (d. h. Anteilsklassengattungen) beschrieben: „A“, „I“, „RA“, „RI“, „SA“, „SI“, „WA“, „WI“, „Y“, „ZA“ and „ZI“.
- Die derzeitige Basis-Anteilsklasse „W“ wird in „WI“ umbenannt, die Klasse „YI“ wird in „SI“ umbenannt. Die derzeitige Anteilsklasse „Y“ wird für die Fonds, die durch die grenzüberschreitende Fusion aus Schweden aufgelegt werden, in „SA“ umbenannt.
- Es werden mehrere neue Basis-Anteilsklassen hinzugefügt: „WA“, „ZA“ und „ZI“.
- Die Basis-Anteilsklasse „X“ wird entfernt, da sie nicht aufgelegt wurde und für diesen Anteilsklassentyp kein wirtschaftliches Argument mehr existiert.
- Die Anforderungen in Bezug auf den Anlagebestand für institutionelle Anteilsklassen entfallen.
- Der geforderte Mindesterstzeichnungsbetrag für die Basis-Anteilsklasse „I“ wird auf 100.000,- EUR bzw. den entsprechenden Betrag in einer anderen Währung gesenkt.

Gebühren

- Die bestehende „Vertriebsgebühr“ in Höhe von 0,10 % p. a. wird als separate Gebührenkomponente gestrichen und ist stattdessen in den „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“ enthalten. Daher wurden die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“ für die Anteilsklassen „A“ und „Y“ um 0,10 % erhöht. Die „laufenden Kosten“ der Fonds haben sich jedoch durch die Änderung nicht erhöht.

Danske Invest SICAV Prospekt Januar 2018

Die CSSF veröffentlichte den freigegebenen Prospekt am 23. Januar 2018. Dieser beinhaltet den Wechsel des Vermögensverwalters für einige Fonds von Danske Capital AB zu Danske Bank A/S sowie einen Wechsel des Unteranlageberaters von „Blackhorse Asset Management Pte. Ltd“ zu „Waverton Investment Management Ltd.“ Eine Mitteilung an die Anteilinhaber wurde am 22. Dezember 2017 an die betroffenen Anleger versandt.

Vertriebsaktivitäten 2017

Im Einklang mit dem aktuellen Prospekt übernimmt die Verwaltungsgesellschaft die Vermarktung und Bewerbung der Fonds der Danske Invest SICAV. Das verwaltete Vermögen der SICAV stieg im Jahr 2017 um 7.618 Mio. EUR (408 %). Dies war hauptsächlich auf die Zusammenlegung des Danske Invest FCP mit der Danske Invest SICAV im März 2017 und die damit verbundene Gründung von zwanzig neuen Fonds aufgrund der Übertragung vom FCP in die SICAV zurückzuführen – das verwaltete Vermögen dieser zwanzig Fonds zum Zeitpunkt der Zusammenlegung betrug 2.352 Mio. EUR.

Zweitens wurde mit der Umsetzung der MIFID II-Vorschriften in der Danske Bank Group der Plan für die Zusammenlegung der in Schweden domizilierten Fonds mit der Danske Invest SICAV in die Wege geleitet. Die grenzüberschreitende Zusammenlegung fand am 10. November 2017 statt. Elf in Schweden ansässige OGAW-Fonds wurden in die Danske Invest SICAV übertragen – das verwaltete Vermögen dieser elf Fonds zum Zeitpunkt der Zusammenlegung betrug 5.220 Mio. EUR. Die Gesamtzahl der aktiven Fonds der Danske Invest SICAV lag Ende 2017 bei 46, die Anzahl der aktiven Anteilsklassen betrug 231. Das Gesamt-Nettovermögen zum Jahresende 2017 belief sich auf 9.482 Mio. EUR.

Der Prospekt, die Satzung und KIIDs sind auf der Website www.danskeinvest.com verfügbar. Die von der Danske Bank A/S betriebene Website www.danskeinvest.com wird laufend zum Hauptmarketing-/Anlegerinformationstool für alle unsere Vertriebsgebiete entwickelt.

Ausblick 2018

Im Jahr 2018 wird Danske Bank Wealth Management – im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft Danske Invest – die Vertriebsaktivitäten des Danske Invest SICAV in den Märkten unterstützen, in welchen die Fonds für den Vertrieb

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

vermerkt sind. Die SICAV soll das Anlageangebot innerhalb der Danske Bank Gruppe und anderer Vertriebspartner stärken.

Die Fonds sind in Österreich, Dänemark, Norwegen, Schweden, Finnland, Deutschland, der Schweiz und dem Vereinigten Königreich für den Vertrieb angemeldet. Der Vertrieb im Vereinigten Königreich ist für einige Fonds mit dem Status als britischer Meldefonds verbunden. Der Vertrieb in Österreich erfolgt nur für eine Anzahl ausgewählter Fonds. Die aus Schweden übertragenen Fonds sind lediglich für den Vertrieb in Schweden und Norwegen angemeldet.

Rendite 2017

Zum Ende des Geschäftsjahres verwaltete der Fonds insgesamt 46 Fonds. Die Renditen der einzelnen Fonds/Anteilsklassen für das Geschäftsjahr 2017, einschließlich der im Jahr 2017 aufgelegten Fonds/Anteilsklassen sind nachstehend angegeben. Für die im März 2017 von Danske Invest FCP migrierten Fonds/Anteilsklassen erfolgt die Verfolgung der Rendite 2017 für das Gesamtjahr.

FONDSNAME	KLASSEN- WÄHRUNG	ISIN-CODE	AUFLEGUNGS- DATUM	RENDITE 2017
China*				
China* - Klasse A	USD	LU0178668348	24. Nov. 03	43,06%
China* - Klasse WI-eur	EUR	LU1678977114	03. Nov. 17	0,02%
Danish Bond*				
Danish Bond* - Klasse A	DKK	LU0012089180	05. Jul. 89	1,60%
Danish Bond* - Klasse A d	DKK	LU0012089008	05. Jul. 89	0,31%
Danish Bond* - Klasse WA	DKK	LU1678977544	15. Nov. 17	0,14%
Danish Mortgage Bond*				
Danish Mortgage Bond* - Klasse A	DKK	LU0080347536	02. Okt. 97	2,73%
Danish Mortgage Bond* - Klasse A d	DKK	LU0158165976	13. Dez. 02	-0,68%
Danish Mortgage Bond* - Klasse A-eur h	EUR	LU0739644747	10. Jul. 12	2,81%
Danish Mortgage Bond* - Klasse A-nok h	NOK	LU0332084721	18. Dez. 07	4,46%
Danish Mortgage Bond* - Klasse A-sek h	SEK	LU0332084994	18. Dez. 07	2,79%
Danish Mortgage Bond* - Klasse I	DKK	LU0249648097	30. Sep. 10	3,49%
Danish Mortgage Bond* - Klasse I-eur h	EUR	LU1567658643	06. Apr. 17	2,81%
Danish Mortgage Bond* - Klasse WA	DKK	LU1678977973	15. Nov. 17	0,26%
Danish Mortgage Bond* - Klasse WA-eur h	EUR	LU1678978435	14. Nov. 17	0,50%
Danish Mortgage Bond* - Klasse WI-sek h	SEK	LU1678978351	06. Nov. 17	1,41%
Denmark Focus*				
Denmark Focus* - Klasse A	DKK	LU0012195615	19. Nov. 90	11,12%
Denmark Focus* - Klasse I	DKK	LU0249648923	26. Jun. 17	-3,88%
Denmark Focus* - Klasse RA	DKK	LU1542185134	03. Apr. 17	1,93%
Denmark Focus* - Klasse RI	DKK	LU1542185217	22. Dez. 17	0,70%
Denmark Focus* - Klasse WA	DKK	LU1687330461	14. Nov. 17	2,06%
Eastern Europe				
Eastern Europe - Klasse A	EUR	LU0727216755	10. Jul. 12	5,20%
Eastern Europe - Klasse I	EUR	LU0727216912	28. Feb. 12	6,18%
Eastern Europe - Klasse WA	EUR	LU1678979086	14. Nov. 17	0,40%
Eastern Europe Absolute				
Eastern Europe Absolute - Klasse A p	EUR	LU0644011495	31. Okt. 11	2,23%
Eastern Europe Absolute - Klasse A-sek hp	SEK	LU0644011651	31. Okt. 11	2,30%
Eastern Europe Absolute - Klasse I p	EUR	LU0644011735	31. Okt. 11	2,84%
Eastern Europe Absolute - Klasse WA p	EUR	LU1687330545	15. Nov. 17	-0,73%
Eastern Europe Absolute - Klasse WA-sek hp	SEK	LU1678979599	15. Nov. 17	-0,93%
Eastern Europe Absolute - Klasse WI p	EUR	LU1561551018	21. Jun. 17	-2,51%
Eastern Europe Absolute - Klasse WI-sek hp	SEK	LU1678979326	15. Nov. 17	-0,88%

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

FONDSNAME	KLASSEN- WÄHRUNG	ISIN-CODE	AUFLEGUNGS- DATUM	RENDITE 2017
Eastern Europe Ex. Russia*				
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse A	EUR	LU0156840208	13. Dez. 02	21,88%
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse I	EUR	LU0249695924	13. Okt. 09	22,91%
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse WA	EUR	LU1678979755	14. Nov. 17	3,12%
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse WA d	EUR	LU1678980092	14. Nov. 17	3,12%
Emerging and Frontier Markets				
Emerging and Frontier Markets - Klasse A	EUR	LU1116403194	08. Sep. 15	18,50%
Emerging and Frontier Markets - Klasse A-dkk	DKK	LU1204910597	08. Sep. 15	18,70%
Emerging and Frontier Markets - Klasse A-nok	NOK	LU1204910753	08. Sep. 15	28,32%
Emerging and Frontier Markets - Klasse A-sek	SEK	LU1204910670	08. Sep. 15	21,89%
Emerging and Frontier Markets - Klasse I	EUR	LU1116403350	08. Sep. 15	18,92%
Emerging and Frontier Markets - Klasse WA	EUR	LU1678980258	14. Nov. 17	2,14%
Emerging Markets Debt Hard Currency				
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse A	USD	LU1204910837	24. Jun. 15	11,20%
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse I	USD	LU1204911488	24. Jun. 15	12,03%
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse I-eur h	EUR	LU1204911561	16. Nov. 16	9,79%
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse WA	USD	LU1678980688	14. Nov. 17	1,66%
Euro High Yield Bond				
Euro High Yield Bond - Klasse A	EUR	LU0923469943	10. Jul. 13	9,01%
Euro High Yield Bond - Klasse A d	EUR	LU1204911728	16. Jun. 15	9,05%
Euro High Yield Bond - Klasse A-sek h	SEK	LU1204911645	16. Jun. 15	8,92%
Euro High Yield Bond - Klasse I	EUR	LU0923470016	13. Apr. 16	9,74%
Euro High Yield Bond - Klasse RA	EUR	LU1542186371	03. Apr. 17	6,02%
Euro High Yield Bond - Klasse RI	EUR	LU1542186454	22. Dez. 17	0,08%
Euro High Yield Bond - Klasse WA	EUR	LU1687330628	15. Nov. 17	0,47%
Europe				
Europe - Klasse A	EUR	LU0727217050	10. Jul. 12	4,41%
Europe - Klasse I	EUR	LU0727217134	28. Feb. 12	5,20%
Europe - Klasse RA (inaktiv vom 05.09.2017)	EUR	LU1542186538	06. Apr. 17	-2,47%
Europe - Klasse WA	EUR	LU1687330891	15. Nov. 17	1,64%
Europe Focus*				
Europe Focus* - Klasse A	EUR	LU0088125512	02. Jul. 98	8,02%
Europe Focus* - Klasse I	EUR	LU0249696906	25. Apr. 07	8,87%
Europe High Dividend*				
Europe High Dividend* - Klasse A	EUR	LU0123484957	14. Feb. 01	5,52%
Europe High Dividend* - Klasse I	EUR	LU0274214740	24. Jan. 07	6,41%
Europe High Dividend* - Klasse WA	EUR	LU1678984672	15. Nov. 17	-0,28%
Europe Long-Short Dynamic				
Europe Long-Short Dynamic - Klasse A dp	EUR	LU1399304010	21. Jun. 16	-1,75%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse A p	EUR	LU0861185303	18. Dez. 12	-1,76%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse A-nok p	NOK	LU0861185642	08. Okt. 15	-0,28%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse A-sek p	SEK	LU0861185998	07. Feb. 13	-1,99%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I-chf hp	CHF	LU1467468531	20. Dez. 16	-1,87%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I p	EUR	LU0861186293	18. Dez. 12	-1,14%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I-usd hp	USD	LU1399304101	20. Dez. 16	0,29%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse RA p	EUR	LU1542187692	03. Apr. 17	-2,77%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse RI p	EUR	LU1542187775	22. Dez. 17	-0,24%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WA p	EUR	LU1687330974	15. Nov. 17	-1,31%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WA-sek hp	SEK	LU1678985646	15. Nov. 17	-1,53%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse W p	EUR	LU1561551109	21. Jun. 17	-1,40%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WI-sek hp	SEK	LU1678985489	15. Nov. 17	-1,49%

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

FONDSNAME	KLASSEN- WÄHRUNG	ISIN-CODE	AUFLEGUNGS- DATUM	RENDITE 2017
Europe Long-Short Dynamic Plus				
Europe Long-Short Dynamic Plus - Klasse A p	EUR	LU1204911991	18. Jun. 15	-1,41%
Europe Long-Short Dynamic Plus - Klasse A-sek hp	SEK	LU1204912296	26. Feb. 16	-1,50%
Europe Long-Short Dynamic Plus - Klasse I p	EUR	LU1204912452	18. Jun. 15	-0,72%
Europe Long-Short Dynamic Plus - Klasse WA p	EUR	LU1678986610	14. Nov. 17	-3,01%
Europe Small Cap*				
Europe Small Cap* - Klasse A	EUR	LU0123485178	14. Feb. 01	29,04%
Europe Small Cap* - Klasse I	EUR	LU0249699918	24. Sep. 10	30,13%
Europe Small Cap* - Klasse WA	EUR	LU1687331196	15. Nov. 17	2,83%
European Bond*				
European Bond* - Klasse A	EUR	LU0088125439	02. Jul. 98	0,60%
European Bond* - Klasse A d	EUR	LU0012089263	05. Jul. 89	-1,11%
European Bond* - Klasse A-nok h	NOK	LU0178669825	22. Mai 14	2,17%
European Bond* - Klasse WA	EUR	LU1678994127	15. Nov. 17	-0,29%
European Corporate Sustainable Bond				
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A	EUR	LU1399304283	15. Jun. 16	2,78%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A d	EUR	LU1399304366	15. Jun. 16	1,88%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-nok h	NOK	LU1399305173	03. Jul. 17	1,56%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek h	SEK	LU1399304879	15. Jun. 16	2,84%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek h d	SEK	LU1399305090	16. Mär. 17	2,31%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I	EUR	LU1399305330	15. Jun. 16	3,33%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-dkk h d	DKK	LU1399305686	11. Dez. 17	-0,20%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-nok h	NOK	LU1399305926	07. Sep. 16	4,75%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA	EUR	LU1678994713	14. Nov. 17	-0,15%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA d	EUR	LU1678995017	14. Nov. 17	-0,13%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA-sek h	SEK	LU1713568738	20. Dez. 17	-0,09%
European Corporate Sustainable Bond - Kl. WI-sek d h	SEK	LU1698712053	15. Nov. 17	-0,09%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WI-sek h	SEK	LU1698711758	15. Nov. 17	-0,12%
Germany				
Germany - Klasse A	EUR	LU1116403517	15. Dez. 14	26,45%
Germany - Klasse A-nok	NOK	LU1204912619	16. Jun. 15	37,18%
Germany - Klasse A-sek	SEK	LU1204912536	16. Jun. 15	30,10%
Germany - Klasse I (inaktiv vom 13.12.2017)	EUR	LU1116403780	15. Dez. 14	25,39%
Germany - Klasse WA	EUR	LU1678995447	14. Nov. 17	1,11%
Global Corporate Bonds*				
Global Corporate Bonds* - Klasse A	EUR	LU0123484106	14. Feb. 01	2,46%
Global Corporate Bonds* - Klasse A-nok h	NOK	LU0178670245	01. Apr. 11	3,93%
Global Corporate Bonds* - Klasse A-sek h	SEK	LU0178670161	01. Dez. 05	2,43%
Global Corporate Bonds* - Klasse I	EUR	LU0249702647	01. Jul. 11	3,22%
Global Corporate Bonds* - Klasse WA	EUR	LU1687331279	14. Nov. 17	-0,12%
Global Corporate Bonds* - Klasse WA-sek h	SEK	LU1678996171	02. Nov. 17	-0,99%
Global Corporate Bonds* - Klasse WI-sek h	SEK	LU1678995959	02. Nov. 17	-0,98%
Global Emerging Markets*				
Global Emerging Markets* - Klasse A	USD	LU0085580271	13. Dez. 02	25,16%
Global Emerging Markets* - Klasse I	USD	LU0249706804	02. Mär. 07	26,33%
Global Emerging Markets* - Klasse RA	USD	LU1542189474	03. Apr. 17	12,38%
Global Emerging Markets* - Klasse RI	USD	LU1542189557	22. Dez. 17	1,62%
Global Emerging Markets* - Klasse WA	USD	LU1687331352	15. Nov. 17	4,37%
Global Emerging Markets* - Klasse WA-eur	EUR	LU1678996338	14. Nov. 17	1,39%
Global Emerging Markets* - Klasse WA-eur d	EUR	LU1678996411	14. Nov. 17	1,39%
Global Emerging Markets* - Klasse WA-sek	SEK	LU1678997229	15. Nov. 17	2,35%

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

FONDSNAME	KLASSEN- WÄHRUNG	ISIN-CODE	AUFLEGUNGS- DATUM	RENDITE 2017
Global Emerging Market Small Cap*				
Global Emerging Market Small Cap* - Klasse A	USD	LU0292126785	10. Apr. 07	23,26%
Global Emerging Market Small Cap* - Klasse I	USD	LU0292127759	10. Apr. 07	24,42%
Global Emerging Markets Small Cap* - Klasse WA	USD	LU1687331436	14. Nov. 17	4,00%
Global Emerging Markets Small Cap* - Klasse WA-eur	EUR	LU1678997658	15. Nov. 17	3,37%
Global High Dividend				
Global High Dividend - Klasse A	EUR	LU1204913773	24. Jun. 15	1,29%
Global High Dividend - Klasse A-nok	NOK	LU1204914151	24. Jun. 15	9,11%
Global High Dividend - Klasse A-nok d	NOK	LU1204914409	24. Jun. 15	9,11%
Global High Dividend - Klasse A-sek	SEK	LU1204914078	24. Jun. 15	3,62%
Global High Dividend - Klasse A-sek d	SEK	LU1204914318	24. Jun. 15	3,62%
Global High Dividend - Klasse I	EUR	LU1204914581	24. Jun. 15	2,14%
Global High Dividend - Klasse WA	EUR	LU1678998979	15. Nov. 17	0,24%
Global Inflation Linked Bond				
Global Inflation Linked Bond - Klasse A	EUR	LU0727217308	28. Feb. 12	0,55%
Global Inflation Linked Bond - Klasse A d	EUR	LU0727217647	16. Jun. 15	0,66%
Global Inflation Linked Bond - Klasse A-sek h	SEK	LU1204914821	16. Jun. 15	0,43%
Global Inflation Linked Bond - Klasse I	EUR	LU0727217480	21. Okt. 15	1,06%
Global Inflation Linked Bond - Klasse RA	EUR	LU1542190050	14. Jul. 17	2,24%
Global Inflation Linked Bond - Klasse WA	EUR	LU1679000205	14. Nov. 17	0,34%
Global Inflation Linked Bond - Klasse WA d	EUR	LU1679000890	14. Nov. 17	0,34%
Global Inflation Linked Bond - Klasse Y	EUR	LU0790898422	15. Okt. 12	0,79%
Global Inflation Linked Bond Short Duration				
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse A	EUR	LU1116403947	12. Dez. 14	-0,46%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse A d	EUR	LU1204915042	16. Jun. 15	-0,31%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse I	EUR	LU1116404168	12. Dez. 14	0,03%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse RA	EUR	LU1542190217	02. Apr. 17	-0,68%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse RI	EUR	LU1542190308	21. Dez. 17	0,31%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse WA	EUR	LU1679001278	15. Nov. 17	-0,27%
Global StockPicking*				
Global StockPicking* - Klasse A	EUR	LU0117088970	10. Okt. 00	4,96%
Global StockPicking* - Klasse I	EUR	LU0249703298	13. Jan. 11	5,83%
Global StockPicking* - Klasse RA	EUR	LU1542190563	03. Apr. 17	2,73%
Global StockPicking* - Klasse RI	EUR	LU1542190647	22. Dez. 17	-0,30%
Global StockPicking* - Klasse WA	EUR	LU1687331519	06. Nov. 17	1,01%
India*				
India* - Klasse A	USD	LU0193801577	09. Mai 05	35,23%
India* - Klasse WA	USD	LU1679002326	14. Nov. 17	5,53%
India* - Klasse WA-eur d	EUR	LU1679002672	14. Nov. 17	3,17%
Japan*				
Japan* - Klasse A	JPY	LU0193802039	05. Jul. 04	22,77%
Japan* - Klasse I	JPY	LU0739645470	26. Jun. 17	15,84%
Japan* - Klasse WA	JPY	LU1687331600	02. Nov. 17	2,30%
Japan* - Klasse WA-eur d	EUR	LU1679009099	14. Nov. 17	1,41%
Nordic*				
Nordic* - Klasse A	EUR	LU0012195888	19. Dez. 90	7,02%
Nordic Corporate Bond				
Nordic Corporate Bond - Klasse A	EUR	LU1116404325	15. Dez. 14	3,60%
Nordic Corporate Bond - Klasse A d	EUR	LU1204915398	16. Jun. 15	3,78%

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

FONDSNAME	KLASSEN- WÄHRUNG	ISIN-CODE	AUFLEGUNGS- DATUM	RENDITE 2017
Nordic Corporate Bond - Klasse A-sek d h	SEK	LU1116404838	28. Jan. 15	0,00%
Nordic Corporate Bond - Klasse I	EUR	LU1116404671	15. Dez. 14	4,14%
Nordic Corporate Bond - Klasse RA	EUR	LU1542191538	03. Apr. 17	2,08%
Nordic Corporate Bond - Klasse RI	EUR	LU1542191611	22. Dez. 17	-0,06%
Nordic Corporate Bond - Klasse WA	EUR	LU1679009412	15. Nov. 17	0,07%
Russia*				
Russia* - Klasse A	USD	LU0495011024	29. Apr. 10	17,72%
Russia* - Klasse I	USD	LU0495011370	13. Jan. 11	19,06%
Russia* - Klasse WA	USD	LU1679010261	14. Nov. 17	1,13%
Russia* - Klasse WA-eur d	EUR	LU1679010857	14. Nov. 17	-1,13%
Sweden*				
Sweden* - Klasse A	SEK	LU0074604223	02. Apr. 97	10,99%
Sweden* - Klasse WI	SEK	LU1679016383	02. Nov. 17	-2,87%
Swedish Bond*				
Swedish Bond* - Klasse A	SEK	LU0070798268	02. Okt. 96	-0,66%
Swedish Bond* - Klasse WI	SEK	LU1679016979	02. Nov. 17	-0,16%
Swedish Bond* - Klasse Y	SEK	LU0193808663	24. Sept. 04	-0,35%
Trans-Balkan*				
Trans-Balkan* - Klasse A	EUR	LU0249704346	25. Okt. 06	11,77%
US High Yield Bond				
US High Yield Bond - Klasse A-eur h	EUR	LU1116406023	11. Apr. 17	4,23%
US High Yield Bond - Klasse I	USD	LU1116405215	14. Jan. 15	9,15%
US High Yield Bond - Klasse WA	USD	LU1679017191	14. Nov. 17	0,78%
US High Yield Bond - Klasse WA-eur h	EUR	LU1679017274	14. Nov. 17	0,46%

Der Verwaltungsrat

Herr Robert Mikkelsen wurde im September 2011 in den Verwaltungsrat berufen und im April 2012 zum Vorsitzenden ernannt. Er ist auch Verwaltungsratsvorsitzender der Danske Invest Allocation und der Danske Invest SICAV-SIF in Luxemburg. Er ist Senior Vice President, Leiter der Abteilung Investment Risk & Implementation und Mitglied des Managementteams von Danske Bank Asset Management. Er ist seit 1994 bei der Danske Bank Group beschäftigt und war in verschiedenen Führungspositionen im Bereich Treasury, Finanzen sowie Fonds und Asset Management tätig.

Herr Morten Rasten wurde im Juli 2014 in den Verwaltungsrat berufen. Er ist Managing Director von Danske Invest Management A/S – Denmark und seit Januar 2014 in dieser Position tätig. Er ist für die Fondsverwaltungsgesellschaften innerhalb der Danske Bank Group zuständig und fungiert in dieser Eigenschaft als Verwaltungsratsvorsitzender bei einer Reihe von Tochtergesellschaften der Danske Bank Group. Derzeit ist er Vorsitzender der Danske Invest Management Company in Luxemburg. Er hatte seit 2003 verschiedene Positionen innerhalb der Danske Bank Group inne und war von 2010 bis 2013 Managing Director von Danske Capital AS in Norwegen.

Herr Jan Stig Rasmussen wurde im April 2017 in den Verwaltungsrat berufen. Er ist unabhängiges Verwaltungsratsmitglied und verfügt über Erfahrung im Finanzsektor und anerkannte Sachkenntnis in der gesamteuropäischen Banken- und Vermögensverwaltungsbranche. Er ist nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied bei einer Reihe von Anlagefonds, sowohl herkömmlichen OGAW- als auch alternativen Investmentfonds. Er sitzt im Verwaltungsrat einiger Fondsverwaltungsgesellschaften in Luxemburg und der Schweiz sowie einer in Luxemburg ansässigen Bank. Er begann seine Laufbahn in der Finanzbranche im Jahr 1980 in Dänemark, ist jedoch seit 1987 in Luxemburg tätig. Er war CEO von Sparinvest S.A. und Mitglied des Group Executive Committee bei Sparinvest (2005-2013) sowie Managing Director von Nordea Investment Funds S.A. (2000-2005). In beiden Positionen war er für die Entwicklung des internationalen Geschäftsmodells der Gruppe verantwortlich. Zuvor war er Executive Director in der Abteilung Private Banking bei Nordea Bank S.A. (1992-1999), Associate Director und Head of International Bank Services (1989-1992) sowie Credit Officer und Deputy Head of Credit Department (1987-1989).

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Frau Salla Komulainen wurde im April 2017 in den Verwaltungsrat berufen. Sie ist unabhängiges Verwaltungsratsmitglied und Beraterin mit Schwerpunkt auf Fonds-Governance und Compliance sowie Beauftragte für Aufsichtsangelegenheiten bei OGAW- und alternativen Investmentfonds. Bis Oktober 2017 bekleidete sie auch eine Nebentätigkeit als Führungskraft bei Mandatum Life Fund Management. Ihre Laufbahn in der Finanzdienstleistungsbranche begann im Jahr 1994 in Finnland. Von 1997 bis 2007 war sie bei mehreren Großbanken in Finnland als Controlllerin, Leiterin der Kundenbetreuung, Projektmanagerin und Vertriebsleiterin tätig. Von 2010 bis 2012 arbeitete sie bei CapMan Group in Luxemburg. Dort war sie als Fondsverwalterin zuständig für die Luxemburger Niederlassung von CapMan und überwachte den täglichen Betrieb der Fonds und der Verwaltungsgesellschaft. Sie ist Mitglied des Institute of Directors in Luxemburg und dem Vereinigten Königreich und beteiligt sich aktiv an der Ausschussarbeit in der Luxembourg Private Equity & Venture Capital Association.

Luxemburg, den 16. April 2018

Der Verwaltungsrat

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Vermögensverwalters für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Anlagemärkte im Jahr 2017

Weltwirtschaft

Besser als erwartet

Die Weltwirtschaft zeigte im Jahr 2017 eine überraschend positive Entwicklung. Die Wirtschaftsdaten waren besser als erwartet, und die Zentralbanken behielten ihre entgegenkommende Geldpolitik bei. Auch auf der internationalen politischen Bühne gab es eine Reihe von Ereignissen, die von den Märkten positiv aufgenommen wurden, darunter die Präsidentschaftswahlen in Frankreich und die Steuerreform in den USA.

Die Erwartungen eines höheren Wachstums und steigender Inflation in den USA wurden im ersten Halbjahr 2017 nicht erfüllt. Insbesondere die Kerninflation und das Lohnwachstum waren geringer als erwartet, was Befürchtungen hinsichtlich der Fähigkeit der Zentralbanken weckte, ihren Inflationsauftrag zu erfüllen. Gegen Ende des Jahres 2017 erholten sich die Wirtschaftsdaten wieder, was die Wachstumserwartungen und auch die Aussichten auf eine weitere Straffung der Geldpolitik stärkte. Die US-Notenbank, die Federal Reserve (Fed), führte im Jahr 2017 drei Zinsanhebungen durch und verkündete einen Plan zur Reduzierung ihrer Anleihepositionen, die durch die quantitative Lockerung entstanden waren. Dennoch waren die finanziellen Rahmenbedingungen weiterhin locker – die Aktien stiegen und die Kreditspreads verengten sich, während die langfristigen Renditen aufgrund einer Kombination aus niedriger Inflation und vorsichtiger Zentralbankpolitik weitgehend unverändert blieben.

US-Präsident Donald Trump hatte Mühe, die hohen Erwartungen für 2017 zu erfüllen, obwohl die Republikaner in beiden Kammern des Kongresses die Mehrheit haben. Allerdings gelang es den Republikanern, eine Steuerreform durchzusetzen, die zu einer drastischen Verringerung der Unternehmenssteuern führte. Dies erhöht die Aussichten für ein stärkeres Wachstum der Unternehmensgewinne und ein etwas höheres BIP-Wachstum in den USA in den kommenden Jahren.

Die Volkswirtschaften der Eurozone überraschten 2017 sehr positiv. Das Investitionswachstum war das fehlende Element im Aufschwung gewesen, jedoch änderte sich dies im Jahr 2017. Sowohl die Geschäftsinvestitionen als auch die Bautätigkeit sorgten für positive Überraschungen. Die Eckpfeiler des starken Wachstums waren die nachlassende politische Ungewissheit, ein synchronisierter globaler Aufschwung in allen großen Volkswirtschaften und ein Finanzsystem, das wieder in der Lage ist, die Wirtschaft zu unterstützen. Die positive Entwicklung zeigte sich insbesondere im vierten Quartal 2017 im verarbeitenden Gewerbe, das ein rekordverdächtiges Geschäftsklima vermeldete.

Die politische Arena ist nach wie vor der wunde Punkt in Europa, obwohl die Eurozone im Jahr 2017 in dieser Hinsicht einige positive Nachrichten verzeichnen konnte. Die Wahl von Emmanuel Macron zum französischen Präsidenten wurde aufgrund seiner reformfreundlichen Politik von den Finanzmärkten gut aufgenommen. Macron hat den französischen Unternehmenssektor durch Steuer- und Arbeitsmarktreformen entlastet. Beide Faktoren sind entscheidend, um Frankreich wettbewerbsfähiger zu machen. Sie stärken damit die Aussichten für das Wachstum in Frankreich in den kommenden Jahren.

Wie die Fed hat auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Jahr 2017 auf die mangelnde Inflation hingewiesen und schaffte es, die langfristigen Markttrenditen stabil zu halten. Gleichwohl hat die EZB eine Normalisierung ihrer entgegenkommenden Geldpolitik eingeleitet, indem sie eine Drosselung ihres Anleihenankaufprogramms ankündigte.

Auch das chinesische Wachstum entwickelte sich im Jahr 2017 im Vergleich zu den Markterwartungen überraschend positiv. Die Behörden ergriffen im Frühjahr eine Reihe von Maßnahmen zur Bekämpfung der Spekulation auf dem Wohnungsmarkt. Die lockere Finanzpolitik sorgte im Sommer für Rückenwind und die chinesische Wirtschaft übertraf die Erwartungen. Im 4. Quartal 2017 stand der Parteitag im Mittelpunkt des Interesses. Der chinesische Präsident, Xi Jinping, legte die allgemeine Ausrichtung des Landes für die nächsten fünf Jahre fest. Dabei liegt der Schwerpunkt eher auf Umwelt, Sozialwesen und Innovationen und generell weniger auf der Aufrechterhaltung eines hohen Wachstums.

Anleihen

Politik beeinflusst Renditen

Die Rentenmärkte konzentrierten sich in den ersten Monaten des Jahres 2017 sehr stark auf den neu gewählten US-Präsidenten. Trump signalisierte eine deutliche Lockerung der Finanzpolitik durch niedrigere Steuern und größere Infrastrukturinvestitionen. Er war auch bestrebt, die Arbeitsplätze in den USA durch Zölle auf importierte Waren zu schützen und eine strengere Einwanderungspolitik zu verfolgen. Dies führte Anfang 2017 zu deutlich höheren Renditen und Inflationserwartungen, die der Markt in den ersten Monaten des Jahres aufrecht erhielt.

Die Wahlen in Frankreich brachten im Frühjahr 2017 politische Unsicherheit an die Rentenmärkte. Die französischen Renditen stiegen im Vergleich zu den deutschen Renditen deutlich an. Dieser Spread wurde jedoch erheblich reduziert, nachdem Macron im Rennen um die Präsidentschaft den Sieg davongetragen hatte. Auf der anderen Seite sorgte EZB-Präsident Mario Draghi für Aufsehen, als er Ende Juni 2017 bekannt gab, dass die sehr expansive Geldpolitik der EZB nicht unbegrenzt fortgesetzt werden könne, was zu höheren Renditen in Europa führte.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Vermögensverwalters für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Auch das zweite Halbjahr 2017 wurde stark von der Politik beeinflusst. Spanien hatte mit den Unabhängigkeitsbestrebungen Kataloniens zu kämpfen, was in Spanien zu höheren Renditen im Vergleich zu Deutschland führte. Die Ankündigung Italiens im Dezember 2017, im März 2018 Wahlen abzuhalten, führte auch dort zu höheren Renditen. Schließlich gelang es Trump, seine Steuerreform durchzusetzen, was zusammen mit soliden Wirtschaftsdaten zu steigenden Renditen in den USA führte.

Trotz der positiven globalen Entwicklungen wollte sich die Inflation nicht bewegen, sodass die bis dahin restriktiven Äußerungen der Zentralbanken etwas moderater wurden. Dies stabilisierte insbesondere die langfristigen Renditen. Infolgedessen lagen die 10-jährigen Renditen in Deutschland das ganze Jahr über zwischen 0,15 % und 0,60 %, die 10-jährigen US-Renditen zwischen 2,03 % und 2,63 %.

Dänische Pfandbriefe wurden auch 2017 von einer starken Auslandsnachfrage gestützt. Angesichts der niedrigen globalen Renditen waren dänische Pfandbriefe aufgrund der Verbindung von hohen Renditen und guter Bonität besonders attraktiv. Der Anteil ausländischen Eigentums an dänischen Anleihen stieg im Jahr 2017 an, vor allem durch Anlagen deutscher, japanischer und US-amerikanischer Anleger. Die Rendite 10-jähriger dänischer Staatsanleihen lag zum Jahresende bei 0,48 %, nachdem sie zuvor um 0,15 Prozentpunkte gefallen war.

Obwohl die US-Inflation 2017 niedriger als erwartet ausfiel, erzielten globale indexgebundene Anleihen die gleiche Rendite wie entsprechende nominale Anleihen. Dies liegt daran, dass die Inflation im Vereinigten Königreich aufgrund der starken Abschwächung des Pfund Sterling seit dem Brexit-Votum im Jahr 2016 höher ausfiel als erwartet. Das britische Pfund (GBP) ist derzeit im Vergleich zu einem Korb aus globalen Währungen rund 14 % weniger wert als vor dem Brexit, was zu höheren Preisen für importierte Waren führte und sich in der Folge auf Dienstleistungen und im Inland hergestellte Waren auswirkte. Die Inflation in Europa war im Jahr 2017 niedrig, stand jedoch vollständig im Einklang mit den Markterwartungen.

Aufschwung auf breiter Front

Der Kreditanleihenmarkt erlebte 2017 ein weiteres gutes Jahr, wobei Unternehmensanleihen mit hoher und niedriger Kreditqualität sinkende Risikoprämien verzeichneten und die Unternehmen in der Folge sinkende Finanzierungskosten verzeichneten. Die Renditen waren bei allen Kreditqualitäten und in allen Ländern positiv, da die Überrenditen (der Kreditspread) im Vergleich zu gleichwertigen Staatsanleihen zurückgingen und die zugrunde liegenden Renditen auf Staatsanleihen nur geringfügig anstiegen. Der Kreditspread für hochwertige Anleihen lag um 0,40 Prozentpunkte niedriger als zu Jahresbeginn, während der Kreditspread für Anleihen geringer Qualität das Jahr mit einem Rückgang von 1,22 Prozentpunkten beendete. Dies war positiver als zu Beginn des Jahres 2017 erwartet.

Wie das Vorjahr war 2017 insgesamt ein sehr gutes Jahr für Schwellenmarktanleihen. Die Überrendite der Schwellenmarktanleihen gegenüber gleichwertigen US-Staatsanleihen (der Kreditspread) sank daher im Jahresverlauf um 0,55 Prozentpunkte auf 2,85 % zum Jahresende. Die treibenden Kräfte hinter dieser Spreadverengung waren steigende Rohstoffpreise im Jahr 2017 und ein insgesamt verbessertes makroökonomisches Umfeld in allen Schwellenmärkten, das von zunehmendem Wachstum und günstigeren Leistungsbilanzen geprägt war. Das Endergebnis war, dass in US-Dollar (USD) begebene Staatsanleihen aus Schwellenländern, die gegenüber dem Euro (EUR) abgesichert waren, das Jahr mit einer Rendite von 8,2 % abschlossen, 6,2 Prozentpunkte über der Rendite entsprechender US-Staatsanleihen.

In Landeswährung begebene Staatsanleihen aus Schwellenländern erzielten jedoch nach der Umrechnung in EUR nur eine bescheidene Rendite von 1,2 %. Diese niedrige Rendite war ausschließlich auf Wechselkursschwankungen zurückzuführen, da der EUR im Jahr 2017 gegenüber den meisten anderen Währungen deutlich an Wert gewann. Die reine Anleiherendite lag damit bei 8,9 %, während die Währungen der Schwellenländer gegenüber dem EUR um durchschnittlich 7,7 % nachgaben.

Währungen

Dollar stark rückläufig

Das Hauptthema an den Devisenmärkten im Jahr 2017 war die Aufwertung des Euro gegenüber den beiden anderen Hauptwährungen, dem Dollar und dem Yen (JPY). Der Dollar begann das Jahr 2017 in einer starken Position, nachdem er sich Ende 2016 nach dem Wahlsieg von Trump deutlich gefestigt hatte. Obwohl die Fed im Jahr 2017 drei Zinserhöhungen vornahm, die EZB jedoch die Zinsen unverändert ließ, gab der Dollar gegenüber dem Euro um 14 % nach, da das Wachstum in der Eurozone im Gegensatz zum Wachstum in den USA eine positive Überraschung darstellte und der Markt von Trumps politischen Ergebnissen enttäuscht war. Der Yen schwächte sich im Jahresverlauf um rund 10 % gegenüber dem Euro ab — auch dies ist auf die Verbesserung der europäischen Wirtschaft im Jahr 2017 zurückzuführen.

Wie erwartet, erlebte das Pfund Sterling aufgrund des Brexits ein schwieriges Jahr. Das Pfund Sterling schwächte sich im Jahr 2017 gegenüber dem Euro um rund 4 % ab, allerdings mit erheblichen Schwankungen von mehr als 10 % zwischen den Höchst- und Tiefstständen. Auch gab es erste Anzeichen dafür, dass die britische Wirtschaft hinter dem Rest Europas zurückbleibt.

Bericht des Vermögensverwalters für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

In Skandinavien verzeichnete die DKK ein ruhiges Jahr, wobei die Zentralbank (Danmarks Nationalbank) nur im Februar und März 2017 moderate Eingriffe vornahm, als die DKK mit einem Kurs von etwa 7,4340 gegenüber dem EUR stark zugelegt hatte. Das Gegenteil war in Schweden und Norwegen der Fall. Die Währungen beider Länder gaben gegenüber dem Euro deutlich nach. Die Unsicherheit auf dem schwedischen Wohnungsmarkt war der Hauptgrund für die Schwäche der schwedischen Krone (SEK), die im Jahr 2017 gegenüber dem EUR um rund 3 % zurückging. Die norwegische Wirtschaft schien von einer eher allgemeinen Malaise betroffen zu sein, wobei beispielsweise die Inflation 2017 zurückging. Die Norwegische Krone (NOK) gab im Jahresverlauf gegenüber dem EUR um etwa 10 % nach.

Globale Aktien

Globaler Aufschwung treibt Aktien nach oben

Die globalen Aktienmärkte erzielten 2017 eine Rendite von 9,0 %. Die Eckpfeiler des starken Wachstums waren ein synchronisierter globaler Aufschwung in allen großen Volkswirtschaften und ein Finanzsystem, das wieder in der Lage ist, die Wirtschaft zu unterstützen.

Der US-Aktienmarkt legte um 6,6 % zu, während der europäische Aktienmarkt ein weiteres gutes Jahr verzeichnete und im Jahr 2017 eine Rendite von 10,4 % erzielte. Das Wirtschaftswachstum in der Eurozone sorgte 2017 für eine sehr positive Überraschung. Die Entwicklung des japanischen Aktienmarktes im Jahr 2017 wurde durch eine expansive Geldpolitik und eine allmähliche Belebung des Wirtschaftswachstums unterstützt. Der japanische Premierminister Shinzo Abe festigte seine politische Macht durch einen klaren Wahlsieg im Unterhaus. Dies wurde vom Aktienmarkt positiv aufgenommen, da es den Weg für politische Initiativen und Reformen im Land ebnet. Der japanische Aktienmarkt legte 2017 um 9,0 % zu.

Die Schwellenmärkte erzielten 2017 eine Rendite von 20,8 %, womit die Region das zweite Jahr in Folge besser abschnitt als der globale Aktienmarkt. Angetrieben wurde die Performance durch das Wachstum der IT-Unternehmen und einen generell schwächeren USD, was die Region wettbewerbsfähiger macht. China gelang es unter der Führung von Präsident Jinping, der Sorge um eine Konjunkturabschwächung entgegenzuwirken. In Brasilien gelang es der Zentralbank und der Regierung mithilfe einer Reihe von Maßnahmen, die Wirtschaft aus der schlimmsten Rezession seit 100 Jahren herauszuholen, und dies trotz der politischen Spannungen, die durch die Korruptionsvorwürfe gegen den brasilianischen Präsidenten Michel Temer Mitte 2017 ausgelöst wurden.

Die Sektorrenditen im Jahr 2017 waren sehr unterschiedlich. Die höchsten Renditen erzielten die Sektoren IT, Grundstoffe und Industrie mit 25,1 % bzw. 14,6 % und 10,6 %. Die niedrigsten Renditen verzeichneten die Sektoren Energie, Telekommunikation und Versorgungsunternehmen mit -5,4 % bzw. -4,2 % und 1,0 %. Somit erwirtschafteten alle Sektoren mit Ausnahme von Energie und Telekommunikation positive Renditen, wenn auch mit erheblicher Streuung.

Allgemeine Erwartungen für die Anlagemärkte im Jahr 2018

Weltwirtschaft

Hohes Wachstum, jedoch mit etwas niedrigerem Tempo

Dank der entgegenkommenden Fiskal- und Geldpolitik dürfte das globale Wachstum im Jahr 2018 auf hohem Niveau bleiben, wenn auch niedriger als 2017 – im Gegensatz zu 2017 sehen wir jedoch weniger Unsicherheiten. Trotz der soliden Aussichten sieht das Bild unter der Oberfläche allerdings etwas trüber aus, da die Auswirkungen der Wirtschaftspolitik auf die großen Volkswirtschaften unterschiedlich ausfallen dürften und das Wachstum insgesamt nachlassen dürfte.

Wir erwarten für das Jahr 2018 ein solides US-Wachstum. Steuersenkungen, ein schwächerer USD und ein Bankensystem, das die Kreditbedingungen gelockert hat, werden hierfür die wichtigsten Faktoren sein. Dies wird jedoch nichts daran ändern, dass sich das Wachstum von dem derzeit sehr hohen Niveau auf ein bescheideneres Tempo verlangsamt. Wir gehen davon aus, dass die Fed im Jahr 2018 drei bis vier Zinsanhebungen durchführen wird, was zu einem Anstieg der Marktzinsen und Renditen beiträgt.

Die Wachstumsaussichten in China werden wahrscheinlich durch die Bemühungen der Kommunistischen Partei, die strukturellen Probleme des Landes zu beheben, beeinflusst werden. Diese politischen Initiativen werden das Wachstum im Jahr 2018 dämpfen. Ein Aspekt der Maßnahmen sind strengere Umweltauflagen, die die Schwerindustrie treffen werden. Ein weiterer Grund ist die neue Gesetzgebung, um die Finanzierungsmöglichkeiten der Kommunalverwaltungen einzuschränken, was deren Infrastrukturinvestitionen bremsen wird. Schließlich wird sich eine Reihe von Maßnahmen zur Dämpfung der Spekulation am Wohnungsmarkt negativ auf den Bausektor auswirken. Daher erwarten wir eine Verlangsamung dieser Wirtschaftsbereiche. Dies bedeutet jedoch nicht, dass Chinas neue Wirtschaft, die stärker auf den Dienstleistungssektor ausgerichtet ist, nach 2017 nicht weiter expandieren wird. Insgesamt erwarten wir für das Jahr 2018 eine leichte Abkühlung des Wachstums in China.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Vermögensverwalters für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Wie die USA weist die Eurozone gute Aussichten auf, da beide Volkswirtschaften mit einer hohen Wachstumsrate ins Jahr 2018 starten. Ein entscheidender Unterschied ist jedoch, dass die finanziellen Bedingungen in der Eurozone weniger locker sind, sodass wir hier eine stärkere Abkühlung erwarten. Darüber hinaus ist der europäische Investitionszyklus stärker an die globalen Wachstumsbedingungen gebunden. Daher ist die Eurozone im Vergleich zu den USA anfälliger gegenüber einer Abkühlung in China. Wir rechnen nicht mit einer Zinsanhebung durch die EZB im Jahr 2018; vielmehr erwarten wir, dass die Zentralbank eine solche Maßnahme erst im zweiten Halbjahr 2019 vornehmen wird.

Anleihen

Anstieg von Inflation und Renditen

Nach nahezu konstanten Enttäuschungen während des gesamten Jahres 2017 sind die Inflationserwartungen am Tiefpunkt angelangt. Bei genauerer Betrachtung der Inflation im Jahr 2017 lassen sich zahlreiche unabhängige Ereignisse feststellen, die allesamt zu einer niedrigeren Inflation beigetragen haben. Ob es sich dabei um Zufälle oder um Teile eines größeren Musters handelt, das wir noch nicht erkannt haben, ist schwer zu sagen. Tatsache ist jedoch, dass die Kapazitätsreserven in den Industrieländern stark reduziert wurden. Wir gehen davon aus, dass dies im Jahr 2018 zu steigender Inflation und höheren Renditen führen wird.

Wie bereits erwähnt, erwarten wir, dass die Fed im Jahr 2018 drei bis vier Zinsanhebungen durchführen und die EZB ihr Anleihenkaufprogramm bis Ende 2018 vollständig einstellen wird. Andererseits gehen wir davon aus, dass die japanische Zentralbank ihr Ziel, die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen bei oder nahe null zu halten, beibehalten wird.

In Europa erwarten wir, dass Italien in diesem Jahr für politische Spannungen sorgen wird, wenn dort im März 2018 gewählt wird. Die Regierungsbildung nach der Wahl wird es wahrscheinlich unmöglich machen, den Reformprozess, den das Land so dringend benötigt, wieder in Gang zu bringen – und dies geschieht parallel zur Drosselung der quantitativen Lockerung durch die EZB, die ansonsten die italienischen Zinssätze gestützt hat. Alles in allem deutet dies auf steigende Zinsen und Renditen in Italien hin.

Die USA beendeten das Jahr 2017 mit einem Anstieg der kurzfristigen Renditen, jedoch gehen wir nicht davon aus, dass dies von Dauer sein wird. Der Markt hat nun sehr hohe Wachstumsaussichten eingepreist, was entweder zu einem deutlichen Anstieg der Inflationserwartungen oder zu einem erneuten Rückgang der Wachstumserwartungen führen sollte.

In Dänemark erwarten wir, dass der Renditespread zwischen Staatsanleihen und Pfandbriefen 2018 weitgehend unverändert bleibt. Angesichts der Überrenditen von Pfandbriefen erwarten wir jedoch, dass diese höhere Renditen erzielen werden.

Was die globalen indexgebundenen Anleihen betrifft, so erwarten wir, dass 2018 das Jahr sein wird, in dem wir endlich eine leichte Belebung des Lohnwachstums in Ländern mit niedriger Arbeitslosigkeit erleben werden – Deutschland und Japan sind hier naheliegende Kandidaten. Die Löhne haben in der Regel sehr direkte Auswirkungen auf die Inflation. Darüber hinaus gibt mehrere Gründe dafür, dass die Inflation, insbesondere in Japan, im Jahr 2018 auf rund 1,5 % ansteigen könnte. Dies wird vermutlich beträchtliche Aufmerksamkeit erregen, da Japan in den letzten 15 Jahren keine positive Inflation verzeichnete. Auch in den USA rechnen wir mit einem leichten Anstieg der Inflation, im Vereinigten Königreich eher mit einem Rückgang. Insgesamt erwarten wir, dass indexgebundene Anleihen grundsätzlich höhere Renditen erbringen werden als gleichwertige Nominalanleihen.

Kreditanleihen

Ein Erfolg, der schwer zu wiederholen ist

Zu Beginn des Jahres 2018 ist es schwierig zu erkennen, ob das positive Szenario des Jahres 2017 anhalten wird. Die Konjunktur bleibt lebhaft, eine Verengung der Kreditspreads im gleichen Ausmaß wie im Jahr 2017 ist angesichts des derzeit niedrigen Niveaus jedoch unwahrscheinlich. Der Aufwärtsdruck auf die Renditen ist auch ein Problem für die Gesamtrendite der Anleihen, während die entgegenkommende Geldpolitik der Zentralbanken zwar beibehalten, jedoch allmählich zurückgefahren wird.

Wir rechnen mit einer leichten Ausweitung der Kreditspreads, teilweise aufgrund der Tatsache, dass sich das Anleihenrückkaufprogramm der EZB dem Ende nähert. Die Nachfrage nach Kreditanleihen wird bei ansonsten gleichen Bedingungen nach Ablauf des Programms zurückgehen.

Bestimmte Sektoren und Segmente sind besonders stark betroffen – beispielsweise Baugewerbe und Einzelhandel. Daher wird die Auswahl der richtigen Unternehmen und Kreditanleihen im Jahr 2018 wichtiger denn je sein.

Für das Jahr 2018 erwarten wir weiterhin ein solides Wachstum der Weltwirtschaft bei relativ stabilen Rohstoffpreisen, die eine Basis für weiteres Wachstum in den Schwellenländern bilden. Vor diesem Hintergrund schätzen wir die derzeitige Überrendite der Staatsanleihen aus Schwellenländern gegenüber gleichwertigen US-Staatsanleihen aus historischer Sicht als fair ein.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Vermögensverwalters für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Da wir auch einen leichten Anstieg der zugrunde liegenden Renditen auf US-Staatsanleihen erwarten, rechnen wir damit, dass es im Jahr 2018 Spielraum für eine geringe positive Rendite auf Schwellenmarktanleihen geben wird. Allerdings müssen wir zugeben, dass die Entwicklung der US-Renditen äußerst ungewiss ist. Eine mögliche Abkühlung des Wachstums in China und eine Eskalation der geopolitischen Spannungen um Nordkorea und den Nahen Osten sind ebenfalls wichtige Risikofaktoren für die Schwellenmärkte.

Währungen

Ruhigeres Fahrwasser für den Dollar

Die große Frage im Jahr 2018 ist, ob die Eurozone ihr gegenwärtiges Wachstumsniveau halten kann und ob die EZB beginnt, die quantitative Lockerung weiter zurückzufahren und die Zinsen anzuheben – oder ob ein stärkerer EUR und ein prognostiziertes geringeres Wachstum in China die europäischen Exporte beeinträchtigen und das Wachstum verringern werden. Wir schätzen, dass die relativ hohen Erwartungen an die US-Wirtschaft und die Zinserhöhungen bereits im USD eingepreist wurden, und erwarten daher für Anfang 2018 eine leichte Aufwertung des EUR. In der Eurozone wären jedoch erhebliche positive Überraschungen erforderlich, damit sich der EUR/USD-Anstieg des letzten Jahres wiederholt. Das GBP dürfte mit dem potenziellen Voranschreiten der Brexit-Verhandlungen erneut ein schwieriges Jahr mit beträchtlicher Marktvolatilität erleben.

Nach der Wiederwahl von Premierminister Abe im Oktober 2017 scheint Japan unter den großen Volkswirtschaften die politisch stabilste zu sein. Während wir diesen Bericht schreiben, hat die Bank of Japan überraschend begonnen, ihr Programm der quantitativen Lockerung zu drosseln. Wir gehen daher davon aus, dass der JPY gegenüber dem EUR im Jahr 2018 stabil bleiben oder leicht zulegen wird. Ein wichtiger Joker für Japan ist jedoch die Ungewissheit in Bezug auf Nordkorea.

Wie bereits erwähnt, hat sich die SEK 2017 aufgrund der Unsicherheit auf dem schwedischen Immobilienmarkt, der sehr teuer ist, gegenüber dem EUR etwas abgeschwächt. Die Unsicherheit wird auch im Jahr 2018 zunächst anhalten. Hinzu kommt die möglicherweise zu optimistische Haltung der Riksbank, sodass wir nicht wirklich mit einem Anstieg der SEK rechnen. Allerdings ist der Kurs der SEK bereits relativ niedrig, weshalb wir von einem unveränderten Niveau ausgehen.

Die Aussichten in Norwegen erscheinen besser als in Schweden. Norwegen ist sehr viel stärker vom Ölpreis abhängig, der Ende 2017 deutlich gestiegen ist und somit die norwegische Wirtschaft und Beschäftigung insgesamt gestärkt hat. Der norwegische Wohnungsmarkt steht ebenfalls unter Druck, erscheint jedoch weniger überbewertet als der schwedische Markt. Die norwegischen Zinssätze werden in diesem Jahr voraussichtlich leicht ansteigen. Da der Kurs der NOK historisch gesehen bereits günstig ist, erwarten wir daher, dass er im Jahr 2018 ansteigen wird.

Globale Aktien

Niedrigere Rendite als 2017

Wir gehen davon aus, dass sich die Aktienmärkte im Jahr 2018 positiv entwickeln werden, wenn auch in geringerem Umfang als in den letzten Jahren, da sich der EUR gegenüber dem USD festigt und das Wirtschaftswachstum nachlässt. Des Weiteren erwarten wir Phasen schwankender Risikobereitschaft, ausgelöst durch das globale Wirtschaftswachstum, eine zunehmende Konzentration auf die geldpolitischen Maßnahmen der Zentralbanken in den Industrieländern und die weltweite geopolitische Entwicklung.

Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé*

An die Anteilinhaber der
Danske Invest SICAV
13, rue Edward Steichen
L - 2540 Luxembourg (Großherzogtum Luxemburg)

Tel.: +352 451 451
Fax: +352 451 452 992
www.deloitte.lu

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

Testat

Wir haben den Abschluss Danske Invest SICAV (der „Fonds“) und seinen einzelnen Fonds geprüft, der die Nettovermögensaufstellung und die Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2017, die Erfolgsrechnung und die Veränderung des Nettovermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie die Erläuterungen zum Abschluss, darunter eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, enthält.

Unseres Erachtens vermittelt der beiliegende Abschluss ein wahrheitsgemäßes und angemessenes Bild von der Vermögens- und Finanzlage der Danske Invest SICAV und jedes ihrer Teilfonds zum 31. Dezember 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung ihrer Fondsvermögen für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und entspricht den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen in Luxemburg.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den in Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) umgesetzten Internationalen Abschlussprüfungsgrundsätzen (ISAs) durch. Unsere Pflichten gemäß diesem Gesetz und den Prüfungsgrundsätzen sind im Abschnitt „Pflichten des *Réviseur d'Entreprises Agréé* in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben. Wir sind gemäß den vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants, IESBA) herausgegebenen Kodex der ethischen Grundsätze für den Berufsstand (Code of Ethics for Professional Accountants - IESBA-Code) in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sowie den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen von dem Fonds unabhängig. Unserer Auffassung nach sind die erhaltenen Prüfungsbelege als Grundlage für die Erteilung unseres Vermerks ausreichend und angemessen.

Weitere Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren dazugehörigen Bericht des *réviseur d'entreprises agréé*.

Unsere Meinung zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir drücken keinerlei Art von Prüfungsurteil hinsichtlich der Zuverlässigkeit der sonstigen Informationen aus.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss gekommen sind, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Pflichten des Verwaltungsrats der SICAV und der für die Überwachung Verantwortlichen in Bezug auf den Abschluss

Die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung dieses Abschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen liegen in der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV, ebenso wie die Einrichtung eines internen Kontrollsystems, das nach Ansicht des Verwaltungsrats der SICAV erforderlich ist, um bei der Erstellung des Abschlusses sicherzustellen, dass dieser frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit der SICAV zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat der SICAV hat die Absicht, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses in Bezug auf den Fonds verantwortlich.

Pflichten des *Réviseur d'Entreprises Agréé* in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bestehende wesentliche falsche Darstellungen bei einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISA durchgeführten Abschlussprüfung immer entdeckt werden. Falsche Darstellungen können durch dolose Handlungen oder Irrtümer entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Im Rahmen unserer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs gehen wir während der gesamten Abschlussprüfung nach pflichtgemäßem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- Identifizierung und Beurteilung des Risikos wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, die Planung und Durchführung von Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können.
- Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben.
- Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen Schätzungen und der damit im Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat der SICAV bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist, und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des *Réviseur d'Entreprises Agréé* erlangten Prüfungsnachweisen. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Unternehmenstätigkeit des Fonds nicht länger gegeben ist.
- Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen, und der Frage, ob die Grundgeschäfte und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den Zeitplan für die Abschlussprüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung entdecken.

Für Deloitte Audit, *cabinet de révision agréé*

Jean-Philippe Bachelet, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner
Luxemburg, den 16. April 2018

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017

		China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*
	Erl.	USD	DKK	DKK
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	37.712.798	267.495.081	2.976.839.362
Bankguthaben		907.231	1.987.260	21.560.402
Forderungen aus Anlagenverkäufen		-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		81.373	2.329	3.716.964
Zins- und Dividendenforderungen, netto	(3)	-	1.007.802	13.114.378
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		804	-	1
SUMME VERMÖGENSWERTE		38.702.206	270.492.472	3.015.231.107
VERBINDLICHKEITEN				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anlagenkäufen		-	-	58.978.333
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		104.053	30.414	2.630.736
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	10.010.425
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(4)	47.660	161.019	859.271
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		14.894	47.428	346.100
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		3.797	33.308	159.638
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	4.829	5.830
SUMME VERBINDLICHKEITEN		170.404	276.998	72.990.333
SUMME NETTOVERMÖGEN		38.531.802	270.215.474	2.942.240.774

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	83,505	412,440	233,020
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	119,050	102,380
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	11,484
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	179,048
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	158,348
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	-	-	126,600
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	10,281
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	-	412,500	233,140
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	10,050
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	69,816	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	160,371
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	346.414,9397	473.949,7360	394.790,3805
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	272.045,1148	3.888.177,5587
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	115.588,8983
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	10.483,1835
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	2.618.836,8773
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	-	-	15.308.306,0000
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	1.676.601,1970
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	-	102.673,4282	253.614,2652
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	2.000,0000
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	115.000,0000	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	12.689,4953
Klasse WI sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Denmark Focus*	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute
	Erl.	DKK	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	531.596.247	4.665.416	284.693.193
Bankguthaben		18.782.936	96.302	24.556.747
Forderungen aus Anlagenverkäufen		4.041.749	12.603	883.230
Forderungen aus Zeichnungen		64.867	23.073	256.599
Zins- und Dividendenforderungen, netto	(3)	-	20.876	1.133.162
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		879.608	-	115.949
SUMME VERMÖGENSWERTE		555.365.407	4.818.270	311.638.880
VERBINDLICHKEITEN				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anlagenkäufen		-	33.827	970.630
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		223.473	19.499	81.170
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	918.898
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	5.497.135
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	35.141
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(4)	458.417	3.774	236.202
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		73.914	1.168	12.101
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		53.498	198	42.930
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		14.784	67	-
SUMME VERBINDLICHKEITEN		824.086	58.533	7.794.207
SUMME NETTOVERMÖGEN		554.541.321	4.759.737	303.844.673

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Denmark Focus*	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	1.680,390	11,994	-
Klasse A p	-	-	13,278
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	135,180
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	1.688,650	11,709	-
Klasse I p	-	-	13,738
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	101,930	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	101,980	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	102,060	10,040	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	13,283
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	134,867
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	13,307
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	134,936
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Denmark Focus*	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	136.422,1950	60.301,9782	-
Klasse A p	-	-	3.799.527,4735
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	958.969,1964
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	187.398,8454	333.820,4494	-
Klasse I p	-	-	10.880.020,8049
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	1.400,0000	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	84.616,4211	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	740,0000	12.715,3775	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	358.392,4101
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	1.057.714,3577
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	5.363.550,0629
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	-	10.101,0611
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Eastern Europe ex. Russia*	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency
	Erl.	EUR	EUR	USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	25.556.504	78.590.349	161.664.366
Bankguthaben		743.289	9.431.544	6.382.143
Forderungen aus Anlagenverkäufen		-	-	94.737
Forderungen aus Zeichnungen		11.101	7.255	-
Zins- und Dividendenforderungen, netto	(3)	-	72.136	2.637.112
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	1.863.406
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	165.108	37.974
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		962	-	4.005
SUMME VERMÖGENSWERTE		26.311.856	88.266.392	172.683.743
VERBINDLICHKEITEN				
Bankverbindlichkeiten		-	-	412.962
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anlagenkäufen		456.683	554.693	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		21.914	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(4)	31.912	104.535	81.004
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	-	3	-
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		5.986	24.481	20.263
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		3.149	2.527	4.273
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen		-	67.213	-
Sonstige Verbindlichkeiten		1.861	488	-
SUMME VERBINDLICHKEITEN		521.505	753.940	518.502
SUMME NETTOVERMÖGEN		25.790.351	87.512.452	172.165.241

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Eastern Europe ex. Russia*	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	64,416	13,633	12,134
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	136,013	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	144,137	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	142,114	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	16,789	13,747	12,353
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	11,024
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	10,312	10,214	10,166
Klasse WA d	10,312	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Eastern Europe ex. Russia*	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	399.560,6126	224.361,3309	28.141,5914
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	11.742,8706	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	11.494,9661	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	25.528,6754	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	1.895,1299	6.087.905,5314	3.355.900,6588
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	9.885.305,3680
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	1.000,0000	1.000,0000	1.150,0000
Klasse WA d	1.000,0000	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
	Erl.	EUR	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	43.533.597	145.622.220	51.676.383
Bankguthaben		1.898.879	1.050.076	776.342
Forderungen aus Anlagenverkäufen		530.035	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	428.179	30.595
Zins- und Dividendenforderungen, netto	(3)	823.218	135.768	48.974
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	9.000	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		-	145.993	31.635
SUMME VERMÖGENSWERTE		46.794.729	147.382.236	52.563.929
VERBINDLICHKEITEN				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anlagenkäufen		-	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		53.472	184.946	95.582
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(4)	33.127	121.517	62.616
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		7.621	16.759	9.179
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		4.500	7.095	6.429
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		371	476	139
SUMME VERBINDLICHKEITEN		99.091	330.793	173.945
SUMME NETTOVERMÖGEN		46.695.638	147.051.443	52.389.984

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	13,229	15,870	16,786
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	11,459	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	114,142	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	11,660	16,442	14,503
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	10,602	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	10,607	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	13,227	15,870	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	1.909.795,4991	2.185.925,4360	3.091.333,2420
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	606,3348	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	15.121,1700	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	893.968,5303	6.828.858,3686	34.340,0046
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	29.766,6290	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	218.412,2994	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	619.363,2367	4.922,9883	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Europe High Dividend*	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus
	Erl.	EUR	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	138.813.615	382.856.848	43.388.048
Bankguthaben		329.723	45.336.537	8.318.239
Forderungen aus Anlagenverkäufen		-	23.598.894	2.512.787
Forderungen aus Zeichnungen		8.043	287.194	-
Zins- und Dividendenforderungen, netto	(3)	213.540	23.403	5.194
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	17.247	34.470
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	1.715.615	584.867
Sonstige Vermögenswerte		58.742	346.560	59.771
SUMME VERMÖGENSWERTE		139.423.663	454.182.298	54.903.376
VERBINDLICHKEITEN				
Bankverbindlichkeiten		1.491	-	1.733.305
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	269.101	65.336
Verbindlichkeiten aus Anlagenkäufen		-	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		23.903	305.404	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	182.318	9
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(4)	120.640	404.319	47.587
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		16.252	111.694	13.859
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		6.825	26.682	2.293
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		157	124.450	23.816
SUMME VERBINDLICHKEITEN		169.268	1.423.968	1.886.205
SUMME NETTOVERMÖGEN		139.254.395	452.758.330	53.017.171

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Europe High Dividend*	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	29,131	-	-
Klasse A p	-	10,897	9,769
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	9,455	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	95,99	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	107,31	86,830
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	15,333	-	-
Klasse I p	-	11,208	9,937
Klasse I-chf hp	-	9,838	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	10,063	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	9,723	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	9,720	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	29,135	-	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	10,903	9,699
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	107,13	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	10,888	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	107,18	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Europe High Dividend*	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	1.172.124,2817	-	-
Klasse A p	-	10.560.882,7936	1.018.825,1664
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	29.414,0330	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	1.000,0000	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	1.933.256,9661	1.954,5809
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	6.846.026,6901	-	-
Klasse I p	-	21.233.201,5158	4.331.073,8104
Klasse I-chf hp	-	462.110,0000	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	2.000,0000	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	17.042,1114	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	165.545,0754	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	4.580,8455	-	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	447.492,9124	1.000,0000
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	1.452.292,3291	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	4.742.156,4258	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	31.166,2388	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Europe Small Cap*	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond
	Erl.	EUR	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	198.132.600	33.413.288	544.314.483
Bankguthaben		6.530.184	890.775	31.114.417
Forderungen aus Anlagenverkäufen		357.528	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		530.823	50.587	2.083.934
Zins- und Dividendenforderungen, netto	(3)	141.206	451.504	3.658.434
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	152.957
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	506.250
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		47.424	-	-
SUMME VERMÖGENSWERTE		205.739.765	34.806.154	581.830.475
VERBINDLICHKEITEN				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anlagenkäufen		187.991	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		1.421.063	23.978	541.225
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	319.126	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	19.187	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(4)	259.737	19.903	219.840
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		40.594	6.916	79.322
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		33.755	4.246	84.619
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		156	376	7.926
SUMME VERBINDLICHKEITEN		1.943.296	393.732	932.932
SUMME NETTOVERMÖGEN		203.796.469	34.412.422	580.897.543

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Europe Small Cap*	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	69,228	20,438	10,363
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	11,713	10,267
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	113,050	101,56
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	103,44
Klasse A-sek hd	-	-	102,31
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	99,80
Klasse I	24,863	-	10,468
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	103,35
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	69,234	20,448	9,985
Klasse WA d	-	-	9,987
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	99,913
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	102,28
Klasse WI-sek h	-	-	103,31
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Europe Small Cap*	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	2.852.851,3588	936.304,8842	2.885.916,3762
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	90.740,8895	355.103,9660
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	645.146,2503	379.689,0894
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	333.981,5389
Klasse A-sek hd	-	-	34.751,4502
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	196.000,0000
Klasse I	56.096,0040	-	40.947.974,1244
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	2.545.908,1446
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	70.840,1800	332.516,6023	229.104,0028
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	1.000,000
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	1.988,0000
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	345.975,9232
Klasse WI sek h	-	-	7.203.259,0063
Klasse WI sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Germany	Global Corporate Bonds*	Global Emerging Markets*
	Erl.	EUR	EUR	USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	19.701.146	162.609.960	532.035.689
Bankguthaben		104.777	4.124.859	3.957.354
Forderungen aus Anlagenverkäufen		-	-	3.309.801
Forderungen aus Zeichnungen		113.377	99.096	177.939
Zins- und Dividendenforderungen, netto	(3)	-	1.970.388	732.030
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		18.029	-	185.418
SUMME VERMÖGENSWERTE		19.937.329	168.804.303	540.398.231
VERBINDLICHKEITEN				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anlagenkäufen		-	-	1.072.636
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		-	141.234	273.619
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	1.704.211	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	36.448	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(4)	23.302	67.805	629.460
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		4.145	25.516	116.650
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		2.533	12.514	50.705
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen		-	-	466.613
Sonstige Verbindlichkeiten		136	1.214	-
SUMME VERBINDLICHKEITEN		30.116	1.988.942	2.609.683
SUMME NETTOVERMÖGEN		19.907.213	166.815.361	537.788.548

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Germany	Global Corporate Bonds*	Global Emerging Markets*
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	14,571	38,593	87,219
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	146,950	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	152,46	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	137,358	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	160,07	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	-	14,359	43,306
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	11,238
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	-	-	11,238
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	10,111	9,988	87,301
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	10,139
Klasse WA-eur d	-	-	10,139
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	717,841
Klasse WA-sek h	-	159,34	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	159,35	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Germany	Global Corporate Bonds*	Global Emerging Markets*
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	1.323.173,0161	959.099,9504	3.680.913,8830
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	10,0000	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	863.687,3760	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	44.218,2400	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	2.142.614,0959	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	-	5.568.363,5719	3.560.486,6595
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	27.334,5500
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	-	-	109.807,2800
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	1.000,0000	1.000,0000	68.138,1844
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	1.000,000
Klasse WA-eur d	-	-	1.000,000
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	631.064,5518
Klasse WA-sek h	-	25.505,1495	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI sek h	-	74.376,4549	-
Klasse WI sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
	Erl.	USD	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	104.684.644	12.666.294	23.197.432
Bankguthaben		2.735.195	65.136	42.482
Forderungen aus Anlagenverkäufen		49.727	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		36.642	-	-
Zins- und Dividendenforderungen, netto	(3)	17.508	21.195	51.509
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	80.913
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		7.345	2.558	6
SUMME VERMÖGENSWERTE		107.531.061	12.755.183	23.372.342
VERBINDLICHKEITEN				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anlagenkäufen		206.933	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		81.246	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(4)	118.032	10.078	13.841
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		26.150	1.354	3.747
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		9.465	476	2.088
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen		259.183	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-
SUMME VERBINDLICHKEITEN		701.009	11.908	19.676
SUMME NETTOVERMÖGEN		106.830.052	12.743.275	23.352.666

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	39,101	10,880	11,087
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	10,711
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	122,538	-
Klasse A-nok d	-	122,538	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	117,618	-
Klasse A-sek d	-	117,618	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	106,685
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	43,457	11,180	10,781
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	10,224
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	10,400	10,890	10,034
Klasse WA d	-	-	10,034
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	32,716	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	10,963

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	1.788.079,3534	147.672,3197	1.574.248,1915
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	6.412,7105
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	10,0000	-
Klasse A-nok d	-	10,0000	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	10,0000	-
Klasse A-sek d	-	10,0000	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	1.000,0000
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	848.190,4639	1.000.000,0000	400.000,0039
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	145.250,0000
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	1.150,0000	1.645,2313	1.000,0000
Klasse WA d	-	-	1.000,0000
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	1.102,5357	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	100,0000

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*
	Erl.	EUR	EUR	USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	109.756.484	159.272.321	85.924.583
Bankguthaben		351.052	2.145.761	2.372.365
Forderungen aus Anlagenverkäufen		-	-	119.620
Forderungen aus Zeichnungen		2.090.320	215.685	81.303
Zins- und Dividendenforderungen, netto	(3)	329.744	82.977	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	653.093	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		-	40.031	1.470
SUMME VERMÖGENSWERTE		113.180.693	161.756.775	88.499.341
VERBINDLICHKEITEN				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anlagenkäufen		1.962.901	-	86.588
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		24.332	70.824	130.848
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(4)	44.345	192.591	116.302
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		11.004	27.341	23.948
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		3.478	18.345	10.817
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		13.496	-	-
SUMME VERBINDLICHKEITEN		2.059.556	309.101	368.503
SUMME NETTOVERMÖGEN		111.121.137	161.447.674	88.130.838

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	9,992	22,783	83,459
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	10,035	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	10,128	18,063	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	9,963	10,242	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	9,997	22,807	10,553
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	10,317
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	271.366,7429	5.892.058,4815	1.055.688,2121
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	100,0000	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	10.160.890,1745	539.523,7744	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	59.262,6157	583.319,1589	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	491.435,1539	503.676,5422	1.150,0000
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	1.000,0000
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Japan*	Nordic*	Nordic Corporate Bond
	Erl.	JPY	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	10.967.371.528	23.701.368	60.364.634
Bankguthaben		139.926.123	253.485	1.105.256
Forderungen aus Anlagenverkäufen		71.768.829	230.555	-
Forderungen aus Zeichnungen		492.240.759	10.952	389.579
Zins- und Dividendenforderungen, netto	(3)	5.630.579	-	607.431
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	384.704
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	19.950
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		-	13.651	-
SUMME VERMÖGENSWERTE		11.676.937.818	24.210.011	62.871.554
VERBINDLICHKEITEN				
Bankverbindlichkeiten		-	-	68.242
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anlagenkäufen		509.146.009	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		10.223.481	8.761	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(4)	9.987.388	28.673	27.788
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		3.107.319	4.779	9.757
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		1.191.112	2.975	3.564
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		86.931	255	294
SUMME VERBINDLICHKEITEN		533.742.240	45.443	109.645
SUMME NETTOVERMÖGEN		11.143.195.578	24.164.568	62.761.909

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Japan*	Nordic*	Nordic Corporate Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	3.760,900	83,076	10,510
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	10,428
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	100,151
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	3.779,600	-	10,690
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	10,208
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	-	-	10,208
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	3.764,300	-	10,513
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	10,141	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Japan*	Nordic*	Nordic Corporate Bond
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	1.708.964,3852	290.873,4961	860.174,9079
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	100,0000
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	1.351.697,5169
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	490.597,1082	-	3.146.129,7277
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-CHF hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	69.604,5600
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	-	-	23.330,3377
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	759.856,6067	-	512.777,7951
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	1.000,0000	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Russia*	Sweden*	Swedish Bond*
	Erl.	USD	SEK	SEK
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	12.399.785	196.516.997	1.717.215.030
Bankguthaben		141.181	1.846.976	7.394.005
Forderungen aus Anlagenverkäufen		29.444	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		34.726	2.020	13.869.467
Zins- und Dividendenforderungen, netto	(3)	116.193	-	20.120.482
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		-	-	-
SUMME VERMÖGENSWERTE		12.721.329	198.365.993	1.758.598.984
VERBINDLICHKEITEN				
Bankverbindlichkeiten		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anlagenkäufen		-	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		21.267	28.936	30.910
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(4)	17.470	233.729	695.317
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		4.240	34.280	305.096
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		1.250	22.675	150.951
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		52	2.769	15.237
SUMME VERBINDLICHKEITEN		44.279	322.389	1.197.511
SUMME NETTOVERMÖGEN		12.677.050	198.043.604	1.757.401.473

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Russia*	Sweden*	Swedish Bond*
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	22,307	657,082	247,200
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	18,730	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	10,113	-	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	9,887	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	657,120	138,110
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	138,110

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Russia*	Sweden*	Swedish Bond*
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	427.255,2178	276.145,9033	32.333,8283
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	166.730,1222	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	1.150,0000	-	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	1.000,0000	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	25.251,5475	4.705.769,7508
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	7.960.814,0935

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Erl.	Trans-Balkan* US High Yield Bond		Konsolidiert
		EUR	USD	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	5.704.110	24.553.959	4.136.793.717
Bankguthaben		30.304	1.076.843	161.648.171
Forderungen aus Anlagenverkäufen		-	36.225	32.243.714
Forderungen aus Zeichnungen		1.880	-	12.554.021
Zins- und Dividendenforderungen, netto	(3)	10.096	355.423	17.008.087
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	459	2.890.474
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	723.052
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	2.300.482
Sonstige Vermögenswerte		-	1.012	1.166.680
SUMME VERMÖGENSWERTE		5.746.390	26.023.921	4.367.328.398
VERBINDLICHKEITEN				
Bankverbindlichkeiten		23.992	-	2.172.244
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	334.437
Verbindlichkeiten aus Anlagenkäufen		-	-	17.009.523
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		23.520	-	4.021.008
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	4.286.674
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	55.635
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	5.497.135
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	217.468
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(4)	12.198	12.378	3.308.022
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	-	-	3
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		1.774	3.097	730.580
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		694	645	399.162
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen		-	-	673.939
Sonstige Verbindlichkeiten		24	-	181.637
SUMME VERBINDLICHKEITEN		62.202	16.120	38.887.466
SUMME NETTOVERMÖGEN		5.684.188	26.007.801	4.328.440.932

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Trans-Balkan* US High Yield Bond

Konsolidiert

Nettoinventarwert je Anteil

Klasse A	7,338	-
Klasse A p	-	-
Klasse A d	-	-
Klasse A dp	-	-
Klasse A-dkk	-	-
Klasse A-eur h	-	-
Klasse A-nok	-	-
Klasse A-nok d	-	-
Klasse A-nok h	-	-
Klasse A-nok hp	-	-
Klasse A-sek	-	-
Klasse A-sek d	-	-
Klasse A-sek d h	-	-
Klasse A-sek h	-	-
Klasse A-sek hd	-	-
Klasse A-sek hp	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-
Klasse I	-	11,377
Klasse I p	-	-
Klasse I-chf hp	-	-
Klasse I-eur h	-	-
Klasse I-nok h	-	-
Klasse I-usd hp	-	-
Klasse RA	-	-
Klasse RA p	-	-
Klasse RI	-	-
Klasse RI p	-	-
Klasse SA	-	-
Klasse SA d	-	-
Klasse SI	-	-
Klasse SI d	-	-
Klasse WA	-	10,078
Klasse WA d	-	-
Klasse WA p	-	-
Klasse WA-eur	-	-
Klasse WA-eur d	-	-
Klasse WA-eur h	-	10,046
Klasse WA-sek	-	-
Klasse WA-sek h	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-
Klasse WI	-	-
Klasse WI d	-	-
Klasse WI p	-	-
Klasse WI-eur	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-
Klasse WI-sek h	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-
Klasse Y	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Trans-Balkan* US High Yield Bond Konsolidiert

Anzahl der ausstehenden Anteile

Klasse A	774.670,5251	-
Klasse A p	-	-
Klasse A d	-	-
Klasse A dp	-	-
Klasse A-dkk	-	-
Klasse A-eur h	-	-
Klasse A-nok	-	-
Klasse A-nok d	-	-
Klasse A-nok h	-	-
Klasse A-nok hp	-	-
Klasse A-sek	-	-
Klasse A-sek d	-	-
Klasse A-sek d h	-	-
Klasse A-sek h	-	-
Klasse A-sek hd	-	-
Klasse A-sek hp	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-
Klasse I	-	2.282.897,8471
Klasse I p	-	-
Klasse I-chf hp	-	-
Klasse I-eur h	-	-
Klasse I-nok h	-	-
Klasse I-usd hp	-	-
Klasse RA	-	-
Klasse RA p	-	-
Klasse RI	-	-
Klasse RI p	-	-
Klasse SA	-	-
Klasse SA d	-	-
Klasse SI	-	-
Klasse SI d	-	-
Klasse WA	-	1.150,0000
Klasse WA d	-	-
Klasse WA p	-	-
Klasse WA-eur	-	-
Klasse WA-eur d	-	-
Klasse WA-eur h	-	2.000,0000
Klasse WA-sek	-	-
Klasse WA-sek h	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-
Klasse WI	-	-
Klasse WI d	-	-
Klasse WI p	-	-
Klasse WI-eur	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-
Klasse WI sek h	-	-
Klasse WI sek hp	-	-
Klasse Y	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Zeitraum zum 31. Dezember 2017

		China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*
	Erl.	USD	DKK	DKK
SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ZEITRAUMS		-	-	-
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	626.431	-	-
Zinsen auf Anleihen, netto	(3)	-	3.412.236	29.322.188
Bankzinsen, netto	(3)	5.740	-	-
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	12.159	-	4.813
Auf Differenzkontrakte zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	309	197
SUMME ERTRAG		644.330	3.412.545	29.327.198
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	427.487	1.763.674	7.604.397
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	12.715	138.631	554.953
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	113.968	319.578	2.337.494
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	174	-
Bankzinsen		10	56.717	191.756
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	19.496	170.574	502.256
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
SUMME AUFWAND		573.676	2.449.348	11.190.856
NETTOÜBERSCHUSS/(-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		70.654	963.197	18.136.342
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	4.538.817	1.051.306	5.930.359
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(3)	-	(2)	1.197.355
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(38.920)	(56)	(139.419)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		4.570.551	2.014.445	25.124.637
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		3.197.130	3.004.305	53.162.961
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisentermingeschäften	(8)	-	-	(9.237.161)
- Terminkontrakten		-	-	-
- Swaps		-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		7.767.681	5.018.750	69.050.437
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Emission von Anteilen		47.828.637	342.109.987	3.284.220.451
Rücknahme von Anteilen		(17.064.516)	(76.913.263)	(411.030.114)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ ZEITRAUMS		38.531.802	270.215.474	2.942.240.774

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Zeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Denmark Focus*	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute
	Erl.	DKK	EUR	EUR
SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ZEITRAUMS		-	4.021.769	270.875.949
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	7.806.264	165.473	6.173.216
Zinsen auf Anleihen, netto	(3)	-	-	71.820
Bankzinsen, netto	(3)	5	144	9.931
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	5.581	97	223.171
Auf Differenzkontrakte zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	473	37.906
SUMME ERTRAG		7.811.850	166.187	6.516.044
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	5.609.138
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	1.026.542
Verwaltungsgebühren	(4)	5.809.922	44.569	2.700.440
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	35.141
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	222.985	695	107.261
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	601.058	13.327	866.561
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	-	-
Bankzinsen		97.465	145	118.971
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	279.426	485	130.773
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
SUMME AUFWAND		7.010.856	59.221	10.594.827
NETTOÜBERSCHUSS/(-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		800.994	106.966	(4.078.783)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	33.561.840	234.744	53.982.197
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	(32.933.253)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(3)	(117)	(368)	117.622
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	(2)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	16.913	(2.940)	(246.482)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	(3.676.830)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		34.379.630	338.402	13.164.469
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(12.229.057)	(85.489)	(18.637.757)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	17.742.580
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisentermingeschäften	(8)	-	-	(1.077.027)
- Terminkontrakten		-	-	-
- Swaps		-	-	(5.497.135)
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		22.150.573	252.913	5.695.130
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Emission von Anteilen		920.781.027	998.843	232.168.930
Rücknahme von Anteilen		(388.390.279)	(513.788)	(204.895.336)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ ZEITRAUMS		554.541.321	4.759.737	303.844.673

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Zeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Eastern Europe ex. Russia*	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency
	Erl.	EUR	EUR	USD
SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ZEITRAUMS		-	73.492.854	26.803.396
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	727.947	1.432.328	-
Zinsen auf Anleihen, netto	(3)	-	2.785	7.195.064
Bankzinsen, netto	(3)	89	22.113	28.947
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	836	15.482	7.738
Auf Differenzkontrakte zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		373.236	-	-
SUMME ERTRAG		1.102.108	1.472.708	7.231.749
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	317.644	1.247.421	775.343
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	10.008	9.598	13.519
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	44.854	289.803	193.069
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	3.626	3.738
Bankzinsen		1.383	7.436	2.257
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	14.672	2.101	166
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
SUMME AUFWAND		388.561	1.559.985	988.092
NETTOÜBERSCHUSS/(-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		713.547	(87.277)	6.243.657
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	602.675	8.132.838	1.782.760
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(3)	1.111	(4.574)	9.810.179
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	1.340.517	90.258
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(3.658)	(740.040)	(1.362.591)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		1.313.675	8.641.464	16.564.263
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		773.244	5.241.726	6.131.465
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	(38.521)	-
- Devisentermingeschäften	(8)	-	-	1.823.841
- Terminkontrakten		-	115.177	37.974
- Swaps		-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		2.086.919	13.959.846	24.557.543
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Emission von Anteilen		31.165.357	2.642.275	120.861.130
Rücknahme von Anteilen		(7.461.925)	(2.582.523)	(56.828)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ ZEITRAUMS		25.790.351	87.512.452	172.165.241

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Zeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
	Erl.	EUR	EUR	EUR
SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ZEITRAUMS		131.422.262	114.454.796	-
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	-	5.992.224	1.211.405
Zinsen auf Anleihen, netto	(3)	3.059.466	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	4.468	788	270
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	26.973	92.282	9.448
Auf Differenzkontrakte zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	22.649	178.001
SUMME ERTRAG		3.090.907	6.107.943	1.399.124
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	637.525	2.124.191	702.324
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	25.715	42.892	28.024
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	88.045	237.044	66.104
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	-	-
Bankzinsen		9.719	13.342	3.522
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	53.483	59.369	35.166
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
SUMME AUFWAND		814.487	2.476.838	835.140
NETTOÜBERSCHUSS/(-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		2.276.420	3.631.105	563.984
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	3.113.429	6.016.544	9.570.282
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(3)	(174.765)	(505)	296
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(151.494)	(81.502)	(32.348)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		5.063.590	9.565.642	10.102.214
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(165.779)	(1.569.003)	(7.538.160)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisentermingeschäften	(8)	647.289	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-
- Swaps		-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		5.545.100	7.996.639	2.564.054
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Emission von Anteilen		24.378.981	134.614.494	64.895.754
Rücknahme von Anteilen		(114.650.705)	(110.014.486)	(15.069.824)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ ZEITRAUMS		46.695.638	147.051.443	52.389.984

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Zeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Europe High Dividend*	Europe Long- Short Dynamic	Europe Long- Short Dynamic Plus
	Erl.	EUR	EUR	EUR
SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ZEITRAUMS		-	787.913.372	81.618.464
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	5.149.652	11.601.794	1.502.168
Zinsen auf Anleihen, netto	(3)	-	1.456	596
Bankzinsen, netto	(3)	175	10.924	589
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	104.314	320.794	40.757
Auf Differenzkontrakte zu erhaltende Zinsen		-	2.020	-
Sonstige Erträge		28.263	4.756	-
SUMME ERTRAG		5.282.404	11.941.744	1.544.110
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	18.334.893	2.708.614
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	4.191.852	796.744
Verwaltungsgebühren	(4)	1.263.785	7.363.299	763.432
Erfolgsgebühren	(4)	-	182.318	9
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	29.526	168.832	11.208
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	146.631	1.626.669	212.784
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	660	1.336
Bankzinsen		3.371	829.204	58.960
Zinsen aus Swaps		-	15.172	-
Vertriebsgebühren	(4)	23.799	310.759	10.085
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
SUMME AUFWAND		1.467.112	33.023.658	4.563.172
NETTOÜBERSCHUSS/(-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		3.815.292	(21.081.914)	(3.019.062)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	1.457.623	87.581.255	10.999.649
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	(103.367.677)	(12.791.751)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(3)	1.239	(746.547)	305.943
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(47.690)	(1.421.031)	(92.478)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	38
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		5.226.464	(39.035.914)	(4.597.661)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(981.770)	(13.950.125)	(1.027.568)
- Differenzkontrakten	(9)	-	40.480.652	5.080.199
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisentermingeschäften	(8)	-	4.069.962	322.007
- Terminkontrakten		-	-	-
- Swaps		-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		4.244.694	(8.435.425)	(223.023)
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Emission von Anteilen		148.072.635	263.182.983	1.553.154
Rücknahme von Anteilen		(13.062.934)	(589.902.600)	(29.931.424)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ ZEITRAUMS		139.254.395	452.758.330	53.017.171

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Zeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Europe Small Cap*	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond
	Erl.	EUR	EUR	EUR
SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ZEITRAUMS		-	-	57.250.754
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	1.964.272	-	-
Zinsen auf Anleihen, netto	(3)	-	767.233	6.615.713
Bankzinsen, netto	(3)	2.049	21	2.668
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	158.097	2.108	29.125
Auf Differenzkontrakte zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		108.210	5.603	21.001
SUMME ERTRAG		2.232.628	774.965	6.668.507
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	2.318.277	220.345	1.955.135
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	96.992	17.286	150.598
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	257.181	48.591	603.564
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	504	6.071
Bankzinsen		15.074	3.501	98.816
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	104.554	21.207	80.266
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
SUMME AUFWAND		2.792.078	311.434	2.894.450
NETTOÜBERSCHUSS/(-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		(559.450)	463.531	3.774.057
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	10.727.193	207.497	521.908
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(3)	1.444	(263.043)	1.391.164
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	42.382	(1.113.102)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(204.341)	41.528	(95.959)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		9.964.846	491.895	4.478.068
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		18.346.002	60.031	860.764
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisentermingeschäften	(8)	-	(257.568)	102.494
- Terminkontrakten		-	(19.187)	754.250
- Swaps		-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		28.310.848	275.171	6.195.576
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Emission von Anteilen		222.277.711	46.895.162	713.415.973
Rücknahme von Anteilen		(46.792.090)	(12.757.911)	(195.960.783)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	(3.977)
Währungsdifferenz		-	-	-
SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ ZEITRAUMS		203.796.469	34.412.422	580.897.543

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegefügtten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Zeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Germany	Global Corporate Bonds*	Global Emerging Markets*
	Erl.	EUR	EUR	USD
SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ZEITRAUMS		7.485.187	-	-
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	178.623	-	10.984.138
Zinsen auf Anleihen, netto	(3)	-	2.715.510	-
Bankzinsen, netto	(3)	-	191	65.134
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	17.469	21.303	43.659
Auf Differenzkontrakte zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	2	133.174
SUMME ERTRAG		196.092	2.737.006	11.226.105
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	201.594	680.722	7.042.682
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	6.858	50.876	159.933
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	27.484	175.737	1.015.982
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	1.715	-
Bankzinsen		1.895	15.620	-
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	8.091	53.211	277.386
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
SUMME AUFWAND		245.922	977.881	8.495.983
NETTOÜBERSCHUSS/(-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		(49.830)	1.759.125	2.730.122
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	1.129.116	2.354.104	32.360.166
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(3)	(243)	(58.584)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	114.646	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(2.655)	41.859	(385.452)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		1.076.388	4.211.150	34.704.836
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		1.661.211	375.571	39.021.396
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	(358.406)
- Devisentermingeschäften	(8)	-	(1.720.775)	-
- Terminkontrakten		-	(36.448)	-
- Swaps		-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		2.737.599	2.829.498	73.367.826
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Emission von Anteilen		18.486.809	194.453.751	808.800.815
Rücknahme von Anteilen		(8.802.382)	(30.467.888)	(344.380.093)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ ZEITRAUMS		19.907.213	166.815.361	537.788.548

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Gewinn- und Verlustrechnung sowie
Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Zeitraum
zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
	Erl.	USD	EUR	EUR
SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ZEITRAUMS		-	12.319.297	11.821.044
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	1.831.410	425.118	-
Zinsen auf Anleihen, netto	(3)	-	-	160.501
Bankzinsen, netto	(3)	10.350	250	178
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	6.435	2.366	563
Auf Differenzkontrakte zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		4.495	-	-
SUMME ERTRAG		1.852.690	427.734	161.242
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	1.192.841	124.551	157.223
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	30.562	1.873	9.511
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	221.132	15.516	28.807
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	-	-
Bankzinsen		23	318	973
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	42.068	1.198	13.949
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
SUMME AUFWAND		1.486.626	143.456	210.463
NETTOÜBERSCHUSS/(-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		366.064	284.278	(49.221)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	3.341.299	(78.850)	(289.132)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(3)	-	1.290	1.306.503
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(71.468)	(4.428)	(213.354)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		3.635.895	202.290	754.796
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		9.474.853	54.710	(796.974)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		(229.935)	-	-
- Devisentermingeschäften	(8)	-	-	151.317
- Terminkontrakten		-	-	-
- Swaps		-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		12.880.813	257.000	109.139
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Emission von Anteilen		106.368.456	623.899	16.261.940
Rücknahme von Anteilen		(12.419.217)	(456.921)	(4.839.457)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ ZEITRAUMS		106.830.052	12.743.275	23.352.666

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Zeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*
	Erl.	EUR	EUR	USD
SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ZEITRAUMS		83.435.136	-	-
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	-	4.655.030	847.163
Zinsen auf Anleihen, netto	(3)	866.794	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	2.675	14.654	14.162
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	3.951	61.407	-
Auf Differenzkontrakte zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	31.194	-
SUMME ERTRAG		873.420	4.762.285	861.325
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	556.158	3.482.149	1.089.438
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	16.178	95.347	33.044
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	125.978	307.258	176.889
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	-	-
Bankzinsen		1.209	21.761	61
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	8.155	172.352	47.412
Sonstige Aufwendungen		-	-	(1)
SUMME AUFWAND		707.678	4.078.867	1.346.843
NETTOÜBERSCHUSS/(-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		165.742	683.418	(485.518)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	(1.780.818)	35.981.462	2.717.891
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(3)	7.792.746	10.411	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(746.836)	(646.333)	(38.562)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		5.430.834	36.028.958	2.193.811
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(6.332.571)	(30.217.249)	10.466.449
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisentermingeschäften	(8)	705.440	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-
- Swaps		-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(196.297)	5.811.709	12.660.260
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Emission von Anteilen		43.007.531	414.119.500	96.765.890
Rücknahme von Anteilen		(15.125.233)	(258.483.535)	(21.295.312)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ ZEITRAUMS		111.121.137	161.447.674	88.130.838

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Gewinn- und Verlustrechnung sowie
Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Zeitraum
zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Japan*	Nordic*	Nordic Corporate Bond
	Erl.	JPY	EUR	EUR
SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ZEITRAUMS		-	-	147.855.480
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	122.817.374	689.055	-
Zinsen auf Anleihen, netto	(3)	-	-	3.146.385
Bankzinsen, netto	(3)	-	72	1.711
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	1.760.443	15.977	15.515
Auf Differenzkontrakte zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	28.888	-
SUMME ERTRAG		124.577.817	733.992	3.163.611
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	81.026.912	306.816	542.019
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	2.910.190	12.608	21.378
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	19.051.204	35.392	156.295
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	-	2.766
Bankzinsen		473.145	2.600	13.223
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	3.750.136	15.744	29.638
Sonstige Aufwendungen		-	-	3.330
SUMME AUFWAND		107.211.587	373.160	768.649
NETTOÜBERSCHUSS/(-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		17.366.230	360.832	2.394.962
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	495.664.682	286.495	436.075
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(3)	-	27	370.378
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	(432.385)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(2.036.535)	(10.135)	(369.579)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		510.994.377	637.219	2.399.451
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		848.130.623	154.085	(427.715)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisentermingeschäften	(8)	-	-	1.384.765
- Terminkontrakten		-	-	237.550
- Swaps		-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		1.359.125.000	791.304	3.594.051
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Emission von Anteilen		12.363.486.520	25.928.303	35.087.578
Rücknahme von Anteilen		(2.579.415.942)	(2.555.039)	(123.206.020)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	(569.180)
Währungsdifferenz		-	-	-
SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ ZEITRAUMS		11.143.195.578	24.164.568	62.761.909

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Zeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Russia*	Sweden*	Swedish Bond*
	Erl.	USD	SEK	SEK
SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ZEITRAUMS		-	-	-
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	610.215	6.341.104	-
Zinsen auf Anleihen, netto	(3)	-	-	35.127.746
Bankzinsen, netto	(3)	753	-	-
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	2.497	92.678	-
Auf Differenzkontrakte zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	-
SUMME ERTRAG		613.465	6.433.782	35.127.746
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	161.146	2.469.874	6.873.750
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	3.819	82.347	793.912
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	34.185	234.455	1.975.081
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	-	-
Bankzinsen		366	41.932	312.306
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	5.026	127.793	1.040.429
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
SUMME AUFWAND		204.542	2.956.401	10.995.478
NETTOÜBERSCHUSS/(-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		408.923	3.477.381	24.132.268
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	1.182.662	21.884.733	(11.699.619)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(3)	148	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(2.289)	96.805	335
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		1.589.444	25.458.919	12.432.984
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		436.238	(11.702.796)	(10.963.361)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisentermingeschäften	(8)	-	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-
- Swaps		-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		2.025.682	13.756.123	1.469.623
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Emission von Anteilen		15.417.209	284.439.209	2.514.955.023
Rücknahme von Anteilen		(4.765.841)	(100.151.728)	(759.023.173)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ ZEITRAUMS		12.677.050	198.043.604	1.757.401.473

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Zeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

		Trans-Balkan*	US High Yield Bond	Konsolidiert
	Erl.	EUR	USD	EUR
SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ZEITRAUMS		-	59.331.298	1.865.886.278
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	320.312	-	57.247.885
Zinsen auf Anleihen, netto	(3)	-	2.925.201	33.832.415
Bankzinsen, netto	(3)	24	12.512	189.009
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	-	134	1.246.621
Auf Differenzkontrakte zu erhaltende Zinsen		-	-	2.020
Sonstige Erträge		1	-	955.335
SUMME ERTRAG		320.337	2.937.847	93.473.284
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	483	-	26.653.128
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	6.015.138
Verwaltungsgebühren	(4)	154.923	293.664	40.634.381
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	217.468
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	2.727	4.128	1.365.133
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	23.214	72.502	7.728.144
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	-	19.826
Bankzinsen		635	188	1.310.058
Zinsen aus Swaps		-	-	15.172
Vertriebsgebühren	(4)	4.510	525	1.755.708
Sonstige Aufwendungen		-	-	3.330
SUMME AUFWAND		186.492	371.007	85.717.486
NETTOÜBERSCHUSS/(-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		133.845	2.566.840	7.755.798
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	343.110	1.954.316	281.712.010
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	(149.092.681)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(3)	693	(253.956)	18.201.638
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	27.507
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(9.290)	9.697	(6.640.489)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	(3.676.792)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		468.358	4.276.897	148.286.991
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(282.233)	(328.126)	12.588.351
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	63.303.431
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	(530.342)
- Devisentermingeschäften	(8)	-	385.269	4.934.013
- Terminkontrakten		-	-	1.083.086
- Swaps		-	-	(5.497.135)
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		186.125	4.334.040	224.168.396
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Emission von Anteilen		7.807.189	153.495	4.628.795.609
Rücknahme von Anteilen		(2.309.126)	(37.811.032)	(2.379.920.203)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	(573.157)
Währungsdifferenz		-	-	(9.915.990)
SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ ZEITRAUMS		5.684.188	26.007.801	4.328.440.932

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum

	China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*	Denmark Focus*
Klasse A				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	567.341,5566	644.897,0889	777.336,7585	353.706,5714
Anzahl der zurückgen. Anteile	(220.926,6169)	(170.947,3529)	(382.546,3780)	(217.284,3764)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	346.414,9397	473.949,7360	394.790,3805	136.422,1950
Klasse A d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	309.605,9945	3.910.752,7824	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(37.560,8797)	(22.575,2237)	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	272.045,1148	3.888.177,5587	-
Klasse A dp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	1.627.629,9903	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	(1.512.041,0920)	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	115.588,8983	-
Klasse A-nok				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	11.032,1835	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	(549,0000)	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	10.483,1835	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*	Denmark Focus*
Klasse A-nok hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	2.703.303,9273	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	(84.467,0500)	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	2.618.836,8773	-
Klasse A-sek hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I dkk Hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	16.436.827,0000	187.782,8454
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	(1.128.521,0000)	(384,0000)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	15.308.306,0000	187.398,8454

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*	Denmark Focus*
Klasse I p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-CHF hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-EUR h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	2.196.604,1970	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	(520.003,0000)	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	1.676.601,1970	-
Klasse I-NOK h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-USD hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	95.381,4212
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	(93.981,4212)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	1.400,0000
Klasse RA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	84.616,4211
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	84.616,4211
Klasse RI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*	Denmark Focus*
Klasse SA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	108.318,8620	267.227,3072	740,0000
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(5.645,4338)	(13.613,0420)	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	102.673,4282	253.614,2652	740,0000
Klasse WA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*	Denmark Focus*
Klasse WA-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	2.000,0000	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	2.000,0000	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	115.000,0000	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	115.000,0000	-	-	-
Klasse WI-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*	Denmark Focus*
Klasse WI-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	12.689,4953	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	12.689,4953	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute	Eastern Europe ex. Russia*	Emerging and Frontier Markets
Klasse A				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	29.893,7574	-	-	86.470,0158
Anzahl der ausgegeb. Anteile	74.526,1471	-	505.298,2174	167.939,9541
Anzahl der zurückgen. Anteile	(44.117,9263)	-	(105.737,6048)	(30.048,6390)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	60.301,9782	-	399.560,6126	224.361,3309
Klasse A d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A dp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	15.256.152,9486	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	1.372.734,3090	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(12.829.359,7841)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	3.799.527,4735	-	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	6.965,3388
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	4.787,5318
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	(10,0000)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	11.742,8706
Klasse A-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	15.146,4720
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	1.251,8702
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	(4.903,3761)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	11.494,9661
Klasse A-nok d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute	Eastern Europe ex. Russia*	Emerging and Frontier Markets
Klasse A-nok hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	16.902,8066
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	27.172,6251
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	(18.546,7563)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	25.528,6754
Klasse A-sek d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	2.029.022,5160	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	296.492,8617	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(1.366.546,1813)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	958.969,1964	-	-
Klasse I dkk Hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	333.820,4494	-	-	6.227.905,5314
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	45.183,5206	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	(43.288,3907)	(140.000,0000)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	333.820,4494	-	1.895,1299	6.087.905,5314

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute	Eastern Europe ex. Russia*	Emerging and Frontier Markets
Klasse I p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	3.346.881,2509	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	7.952.217,9677	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(419.078,4137)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	10.880.020,8049	-	-
Klasse I-chf hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute	Eastern Europe ex. Russia*	Emerging and Frontier Markets
Klasse SA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	12.715,3775	-	1.000,0000	1.000,0000
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	12.715,3775	-	1.000,0000	1.000,0000
Klasse WA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	1.000,0000	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	1.000,0000	-
Klasse WA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	379.854,5992	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(21.462,1891)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	358.392,4101	-	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute	Eastern Europe ex. Russia*	Emerging and Frontier Markets
Klasse WA-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	1.101.766,6078	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(44.052,2501)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	1.057.714,3577	-	-
Klasse WI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	5.703.500,7637	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(339.950,7008)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	5.363.550,0629	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute	Eastern Europe ex. Russia*	Emerging and Frontier Markets
Klasse WI-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	10.101,0611	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	10.101,0611	-	-
Klasse Y				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
Klasse A				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	13.555,7611	10.499.228,1827	2.081.829,8045	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	19.560,8965	354.011,6329	4.345.625,7908	3.811.802,7097
Anzahl der zurückgen. Anteile	(4.975,0662)	(8.943.444,3165)	(4.241.530,1593)	(720.469,4677)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	28.141,5914	1.909.795,4991	2.185.925,4360	3.091.333,2420
Klasse A d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	100,0000	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	606,3348	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(100,0000)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	606,3348	-	-
Klasse A dp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
Klasse A-nok hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	12.474,8105	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	2.646,3595	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	15.121,1700	-	-
Klasse A-sek hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I dkk Hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	2.273.760,9329	363.800,0000	5.298.228,2392	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	1.082.139,7259	541.285,5303	4.007.675,8700	235.340,0046
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(11.117,0000)	(2.477.045,7406)	(201.000,0000)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	3.355.900,6588	893.968,5303	6.828.858,3686	34.340,0046

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
Klasse I p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-chf hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	150.000,0000	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	9.735.305,3680	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	9.885.305,3680	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	253.566,9286	246.328,6704	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(223.800,2996)	(246.328,6704)	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	29.766,6290	-	-
Klasse RA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	218.412,2994	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	218.412,2994	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
Klasse SA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	1.150,0000	648.744,6543	4.932,5816	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(29.381,4176)	(9,5933)	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	1.150,0000	619.363,2367	4.922,9883	-
Klasse WA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen
Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
Klasse WA-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
Klasse WI-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Europe High Dividend*	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus	Europe Small Cap*
Klasse A				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	1.565.451,7775	-	-	3.544.896,3413
Anzahl der zurückgen. Anteile	(393.327,4958)	-	-	(692.044,9825)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	1.172.124,2817	-	-	2.852.851,3588
Klasse A d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A dp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	8.870,0000	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	20.792,9080	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(248,8750)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	29.414,0330	-	-
Klasse A p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	42.975.476,2023	1.480.831,9015	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	2.439.941,3708	148.659,8104	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(34.854.534,7795)	(610.666,5455)	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	10.560.882,7936	1.018.825,1664	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Europe High Dividend*	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus	Europe Small Cap*
Klasse A-nok hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	1.000,0000	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	1.000,0000	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	6.173.487,6957	1.000,0000	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	715.811,6518	961,3081	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(4.956.042,3814)	(6,7272)	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	1.933.256,9661	1.954,5809	-
Klasse I dkk Hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	0,0000	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	6.938.291,1169	-	-	65.196,0040
Anzahl der zurückgen. Anteile	(92.264,4268)	-	-	(9.100,0000)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	6.846.026,6901	-	-	56.096,0040

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Europe High Dividend*	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus	Europe Small Cap*
Klasse I p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	21.213.059,9543	6.687.468,0761	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	12.503.741,3565	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(12.483.599,7950)	(2.356.394,2657)	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	21.233.201,5158	4.331.073,8104	-
Klasse I-chf hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	2.000,0000	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	466.385,0000	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(6.275,0000)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	462.110,0000	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	2.000,0000	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	2.000,0000	-	-
Klasse RA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	189.937,7708	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(172.895,6594)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	17.042,1114	-	-
Klasse RI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	165.545,0754	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	165.545,0754	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Europe High Dividend*	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus	Europe Small Cap*
Klasse SA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	5.011,4923	-	-	72.690,9470
Anzahl der zurückgen. Anteile	(160,6468)	-	-	(1.850,7670)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	4.850,8455	-	-	70.840,1800
Klasse WA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	472.243,5773	1.000,0000	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(24.750,6649)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	447.492,9124	1.000,0000	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Europe High Dividend*	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus	Europe Small Cap*
Klasse WA-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	1.506.433,3854	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(54.141,0563)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	1.452.292,3291	-	-
Klasse WI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	5.058.145,0154	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(315.988,5896)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	4.742.156,4258	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Europe High Dividend*	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus	Europe Small Cap*
Klasse WI-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	31.166,2388	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	31.166,2388	-	-
Klasse Y				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds*
Klasse A				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	463,3525	337.411,4203	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	1.481.329,1554	3.763.546,2426	1.289.384,8526	1.344.284,0254
Anzahl der zurückgen. Anteile	(545.024,2712)	(878.093,2189)	(303.623,2568)	(385.184,0750)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	936.304,8842	2.885.916,3762	1.323.173,0161	959.099,9504
Klasse A d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	44.188,2839	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	128.640,4305	310.925,6821	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	(37.899,5410)	(10,0000)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	90.740,8895	355.103,9660	-	-
Klasse A dp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	10,0000	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	10,0000	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	707.523,7231	379.689,0894	-	962.024,5050
Anzahl der zurückgen. Anteile	(62.377,4728)	-	-	(98.337,1290)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	645.146,2503	379.689,0894	-	863.687,3760

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds*
Klasse A-nok hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	3.083,3420	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	51.268,8796	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	(10.133,9816)	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	44.218,2400	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	4.834.645,6260	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	2.913.024,6854	-	2.738.547,8637
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(7.413.688,7725)	-	(595.933,7678)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	333.981,5389	-	2.142.614,0959
Klasse A-sek hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	408.548,3711	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(373.796,9209)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	34.751,4502	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I dkk Hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	196.000,0000	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	196.000,0000	-	-
Klasse I				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	10,0000	305.079,6936	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	43.553.350,2612	-	5.866.934,0363
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(2.605.386,1368)	(305.079,6936)	(298.570,4644)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	40.947.974,1244	-	5.568.363,5719

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds*
Klasse I p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-chf hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	544.674,7968	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	2.160.020,2861	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(158.786,9383)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	2.545.908,1446	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds*
Klasse SA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	353.912,6086	242.471,3758	1.000,0000	1.000,0000
Anzahl der zurückgen. Anteile	(21.396,0063)	(13.367,3730)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	332.516,6023	229.104,0028	1.000,0000	1.000,0000
Klasse WA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	1.000,0000	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	1.000,0000	-	-
Klasse WA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds*
Klasse WA-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	1.988,0000	-	33.647,5074 (8.142,3579)
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	1.988,0000	-	25.505,1495
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	345.975,9232	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	345.975,9232	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds*
Klasse WI-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	7.206.161,4830	-	74.376,4549
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(2.902,4767)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	7.203.259,0063	-	74.376,4549
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets*	Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Klasse A				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	133.509,4251	1.070.853,4740
Anzahl der ausgegeb. Anteile	7.650.754,6855	2.122.344,8090	55.168,3604	901.075,1468
Anzahl der zurückgen. Anteile	(3.969.840,8025)	(334.265,4556)	(41.005,4658)	(397.680,4293)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	3.680.913,8830	1.788.079,3534	147.672,3197	1.574.248,1915
Klasse A d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	100,0000
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	6.412,7105
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	(100,0000)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	6.412,7105
Klasse A dp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	10,0000	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	10,0000	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	10,0000	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	10,0000	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets*	Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Klasse A-nok hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	10,0000	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	10,0000	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	10,0000	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	10,0000	-
Klasse A-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	1.000,0000
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	1.000,0000
Klasse A-sek hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I dkk Hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	1.000.000,0000	100,0000
Anzahl der ausgegeb. Anteile	4.014.014,5373	848.190,4639	-	442.307,8259
Anzahl der zurückgen. Anteile	(453.527,8778)	-	-	(42.407,8220)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	3.560.486,6595	848.190,4639	1.000.000,0000	400.000,0039

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets*	Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Klasse I p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-chf hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	143.613,8299	-	-	145.250,0000
Anzahl der zurückgen. Anteile	(116.279,2799)	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	27.334,5500	-	-	145.250,0000
Klasse RA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	109.807,2800	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	109.807,2800	-	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets*	Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Klasse SA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	72.323,9747 (4.185,7903)	1.150,0000	1.645,2313	1.000,0000
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	68.138,1844	1.150,0000	1.645,2313	1.000,0000
Klasse WA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	1.000,0000
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	1.000,0000
Klasse WA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	1.000,0000	1.102,5357	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	1.000,0000	1.102,5357	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	1.000,0000	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	1.000,0000	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets*	Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Klasse WA-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	653.075,7640	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	(22.011,2122)	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	631.064,5518	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets*	Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Klasse WI-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	100,0000
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	100,0000

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*	Japan*
Klasse A				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	297.890,3985	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	1.393.009,9021	15.580.634,5825	1.328.006,0239	2.424.730,7420
Anzahl der zurückgen. Anteile	(1.419.533,5577)	(9.688.576,1010)	(272.317,8118)	(715.766,3568)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	271.366,7429	5.892.058,4815	1.055.688,2121	1.708.964,3852
Klasse A d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	100,0000	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	100,0000	-	-	-
Klasse A dp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*	Japan*
Klasse A-nok hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I dkk Hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	7.940.510,8306	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	2.226.543,3485	2.252.977,7912	-	490.597,1082
Anzahl der zurückgen. Anteile	(6.164,0046)	(1.713.454,0168)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	10.160.890,1745	539.523,7744	-	490.597,1082

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*	Japan*
Klasse I p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-chf hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	65.273,6157	1.221.177,7223	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	(65.273,6157)	(1.221.177,7223)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	59.262,6157	583.319,1589	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	59.262,6157	583.319,1589	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*	Japan*
Klasse SA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	509.534,1359	543.457,4103	1.150,0000	798.663,1835
Anzahl der zurückgen. Anteile	(18.098,9820)	(39.780,8681)	-	(38.806,5768)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	491.435,1539	503.676,5422	1.150,0000	759.856,6067
Klasse WA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	1.000,0000	1.000,0000
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	1.000,0000	1.000,0000

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*	Japan*
Klasse WA-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*	Japan*
Klasse WI-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia*	Sweden*
Klasse A				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	2.536.420,8393	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	321.252,1066	585.915,6607	640.117,1999	428.208,9758
Anzahl der zurückgen. Anteile	(30.378,6105)	(2.262.161,5921)	(212.861,9821)	(152.063,0725)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	290.873,4961	860.174,9079	427.255,2178	276.145,9033
Klasse A d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	100,0000	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	100,0000	-	-
Klasse A dp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia*	Sweden*
Klasse A-nok hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	1.551.798,1598	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	13.993,9356	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(214.094,5785)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	1.351.697,5169	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I dkk Hd				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	10.315.362,0000	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	534.425,4984	190.284,1222	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(7.703.657,7707)	(23.554,0000)	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	3.146.129,7277	166.730,1222	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia*	Sweden*
Klasse I p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-chf hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	147.627,3207	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	(78.022,7607)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	69.604,5600	-	-
Klasse RA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse RI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	23.330,3377	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	23.330,3377	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia*	Sweden*
Klasse SA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse SI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	548.406,5461 (35.628,7510)	1.150,0000	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	512.777,7951	1.150,0000	-
Klasse WA d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	1.000,0000	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	1.000,0000	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia*	Sweden*
Klasse WA-eur h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	25.251,5475
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	25.251,5475
Klasse WI d				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI p				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia*	Sweden*
Klasse WI-sek h				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Swedish Bond*	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
Klasse A			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	36.929,5791	1.096.243,7320	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	(4.595,7508)	(321.573,2069)	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	32.333,8283	774.670,5251	-
Klasse A d			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse A dp			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse A p			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse A-dkk			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse A-eur h			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	589.665,7048
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	11.226,2476
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	(600.891,9524)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse A-nok			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse A-nok d			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse A-nok h			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Swedish Bond*	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
Klasse A-nok hp			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse A-sek			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse A-sek d			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse A-sek d h			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse A-sek h			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse A-sek hd			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse A-sek hp			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse I dkk Hd			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse I			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	5.100.000,0000
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	(2.817.102,1529)
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	2.282.897,8471

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Swedish Bond*	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
Klasse I p			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse I-chf hp			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse I-eur h			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse I-nok h			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse I-usd hp			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse RA			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse RA p			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse RI			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse RI p			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Swedish Bond*	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
Klasse SA			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse SA d			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse SI			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse SI d			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse WA			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	1.150,0000
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	1.150,0000
Klasse WA d			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse WA p			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse WA-eur			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse WA-eur d			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Swedish Bond*	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
Klasse WA-eur h			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	2.000,0000
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	2.000,0000
Klasse WA-sek			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse WA-sek h			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse WA-sek hp			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse WI			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	4.705.769,7508	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	4.705.769,7508	-	-
Klasse WI d			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse WI p			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse WI-eur			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse WI-sek d h			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Geschäftsjahr/Zeitraum (Fortsetzung)

	Swedish Bond*	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
Klasse WI-sek h			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse WI-sek hp			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	-	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Klasse Y			
Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Zeitraums	-	-	-
Anzahl der ausgegeb. Anteile	13.441.321,2372	-	-
Anzahl der zurückgen. Anteile	(5.480.507,1437)	-	-
Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Zeitraums	7.960.814,0935	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik

	China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*	Denmark Focus*
	USD	DKK	DKK	DKK
Gesamtnettoinventarwert				
31. Dezember 2017	38.531.802	270.215.474	2.942.240.774	554.541.321
31. Dezember 2016	-	-	-	-
31. Dezember 2015	-	-	-	-
NIW je Anteil am Ende d. G.jahres/Zeitraums				
31. Dezember 2017				
Klasse A	83,505	412,440	233,020	1.680,390
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A d	-	119,050	102,380	-
Klasse A-dp	-	-	-	-
Klasse A dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	11,484	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	179,048	-
Klasse A-nok hp	-	-	-	-
Klasse A sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	158,348	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-	-
Klasse I	-	-	126,600	1.688,650
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-CHF hp	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	10,281	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse RA	-	-	-	101,930
Klasse RA P	-	-	-	-
Klasse RI	-	-	-	101,980
Klasse RI P	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-	-
Klasse WA	-	412,500	233,140	102,060
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	10,050	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA sek h	-	-	-	-
Klasse WA sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI eur	69,816	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	160,3701	-
Klasse WI sek hp	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2016				
Klasse A und A p	-	-	-	-
Klasse Ad	-	-	-	-
Klasse A-dkk d	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse I und I p	-	-	-	-
Klasse I-CHF hp	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*	Denmark Focus*
	USD	DKK	DKK	DKK
31. Dezember 2015				
Klasse A und A p	-	-	-	-
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse A-eur	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I und I p	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute	Eastern Europe ex. Russia*	Emerging and Frontier Markets
	EUR	EUR	EUR	EUR
Gesamtnettoinventarwert				
31. Dezember 2017	4.759.737	303.844.673	25.790.351	87.512.452
31. Dezember 2016	4.021.769	270.875.949	-	73.492.854
31. Dezember 2015	2.584.917	246.341.057	-	69.511.617
NIW je Anteil am Ende d. G.jahres/Zeitraums				
31. Dezember 2017				
Klasse A	11,994	-	64,416	13,633
Klasse A p	-	13,278	-	-
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse A-dp	-	-	-	-
Klasse A dkk	-	-	-	136,013
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	144,137
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-	-
Klasse A sek	-	-	-	142,114
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	135,180	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-	-
Klasse I	11,709	-	16,789	13,747
Klasse I p	-	13,738	-	-
Klasse I-CHF hp	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse RA	-	-	-	-
Klasse RA P	-	-	-	-
Klasse RI	-	-	-	-
Klasse RI P	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-	-
Klasse WA	10,040	-	10,312	10,214
Klasse WA d	-	-	10,312	-
Klasse WA p	-	13,283	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA sek h	-	-	-	-
Klasse WA sek hp	-	134,867	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI p	-	13,307	-	-
Klasse WI eur	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	134,936	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2016				
Klasse A und A p	11,401	12,988	-	11,505
Klasse Ad	-	-	-	-
Klasse A-dkk d	-	-	-	114,590
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	112,330
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	132,140	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	116,590
Klasse I und I p	11,027	13,359	-	11,560
Klasse I-CHF hp	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute	Eastern Europe ex. Russia*	Emerging and Frontier Markets
	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2015				
Klasse A und A p	8,691	13,866	-	10,517
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse A-eur	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	108,770
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	102,330
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	141,540	-	-
Klasse I und I p	8,327	14,170	-	10,533
Klasse Y	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
	USD	EUR	EUR	EUR
Gesamtnettoinventarwert				
31. Dezember 2017	172.165.241	46.695.638	147.051.443	52.389.984
31. Dezember 2016	26.803.396	131.422.262	114.454.796	-
31. Dezember 2015	45.323.086	155.908.546	102.331.202	-
NIW je Anteil am Ende d. G.jahres/Zeitraums				
31. Dezember 2017				
Klasse A	12,134	13,229	15,870	16,786
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A d	-	11,459	-	-
Klasse A-dp	-	-	-	-
Klasse A dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-	-
Klasse A sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	114,142	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-	-
Klasse I	12,353	11,660	16,442	14,503
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-CHF hp	-	-	-	-
Klasse I-eur h	11,024	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse RA	-	10,602	-	-
Klasse RA P	-	-	-	-
Klasse RI	-	10,607	-	-
Klasse RI P	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-	-
Klasse WA	10,166	13,227	15,870	-
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA sek h	-	-	-	-
Klasse WA sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI eur	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2016				
Klasse A und A p	10,912	12,136	15,199	-
Klasse Ad	-	10,508	-	-
Klasse A-dkk d	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	104,789	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse I und I p	11,027	10,625	15,630	-
Klasse I-CHF hp	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
	USD	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2015				
Klasse A und A p	9,824	11,417	15,246	-
Klasse A d	-	9,885	-	-
Klasse A-eur	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	98,620	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I und I p	9,854	-	15,563	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Europe High Dividend*	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus	Europe Small Cap*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Gesamtnettoinventarwert				
31. Dezember 2017	139.254.395	452.758.330	53.017.171	203.796.469
31. Dezember 2016	-	787.913.372	81.618.464	-
31. Dezember 2015	-	568.789.151	30.888.138	-
NIW je Anteil am Ende d. G.jahres/Zeitraums				
31. Dezember 2017				
Klasse A	29,131	-	-	69,228
Klasse A p	-	10,897	9,769	-
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse A-dp	-	9,455	-	-
Klasse A dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	95,99	-	-
Klasse A sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	107,31	86,830	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-	-
Klasse I	15,333	-	-	24,863
Klasse I p	-	11,208	9,937	-
Klasse I-chf hp	-	9,838	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	10,063	-	-
Klasse RA	-	-	-	-
Klasse RA P	-	9,723	-	-
Klasse RI	-	-	-	-
Klasse RI P	-	9,720	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-	-
Klasse WA	29,135	-	-	69,234
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA p	-	10,903	9,699	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA sek h	-	-	-	-
Klasse WA sek hp	-	107,13	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI p	-	10,888	-	-
Klasse WI eur	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	107,18	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2016				
Klasse A und A p	-	11,092	9,909	-
Klasse Ad	-	-	-	-
Klasse A-dkk d	-	9,623	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	96,260	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	88,150	-
Klasse A-sek hp	-	109,490	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse I und I p	-	11,337	10,009	-
Klasse I-chf hp	-	10,026	-	-
Klasse I-usd hp	-	10,034	-	-
Klasse I-nok	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Europe High Dividend*	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus	Europe Small Cap*
	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2015				
Klasse A und A p	-	11,853	10,996	-
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse A-eur	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	101,830	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	117,110	-	-
Klasse I und I p	-	12,039	11,033	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Gesamtnettoinventarwert				
31. Dezember 2017	34.412.422	580.897.543	19.907.213	166.815.361
31. Dezember 2016	-	57.250.754	7.485.187	-
31. Dezember 2015	-	-	11.911.687	-
NIW je Anteil am Ende d. G.jahres/Zeitraums				
31. Dezember 2017				
Klasse A	20,438	10,363	14,571	38,593
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A d	11,713	10,267	-	-
Klasse A-dp	-	-	-	-
Klasse A dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	146,950	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	113,051	101,56	-	152,46
Klasse A-nok hp	-	-	-	-
Klasse A sek	-	-	137,358	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	103,44	-	160,07
Klasse A-sek hd	-	102,31	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	99,80	-	-
Klasse I	-	10,468	-	14,359
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	103,35	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse RA	-	-	-	-
Klasse RA P	-	-	-	-
Klasse RI	-	-	-	-
Klasse RI P	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-	-
Klasse WA	20,448	9,985	10,111	9,988
Klasse WA d	-	9,987	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	99,913	-	-
Klasse WA sek h	-	-	-	159,34
Klasse WA sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI eur	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	102,28	-	-
Klasse WI sek h	-	103,31	-	159,35
Klasse WI sek hp	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2016				
Klasse A und A p	-	10,083	11,523	-
Klasse Ad	-	10,078	-	-
Klasse A-dkk d	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	107,120	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	100,580	105,580	-
Klasse I und I p	-	10,131	11,679	-
Klasse I-chf hp	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse I-nok	-	98,660	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds*
	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2015				
Klasse A und A p	-	-	11,663	-
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse A-eur	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	113,580	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	102,560	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I und I p	-	-	11,745	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets*	Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
	USD	USD	EUR	EUR
Gesamt Nettoinventarwert				
31. Dezember 2017	537.788.548	106.830.052	12.743.275	23.352.666
31. Dezember 2016	-	-	12.319.297	11.821.044
31. Dezember 2015	-	-	10.506.161	13.603.500
NIW je Anteil am Ende d. G.jahres/Zeitraums				
31. Dezember 2017				
Klasse A	87,219	39,101	10,880	11,087
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A d	-	-	-	10,711
Klasse A-dp	-	-	-	-
Klasse A dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	122,538	-
Klasse A-nok d	-	-	122,538	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-	-
Klasse A sek	-	-	117,618	-
Klasse A-sek d	-	-	117,618	-
Klasse A-sek d h	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	106,685
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-	-
Klasse I	43,306	43,457	11,1180	10,781
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-CHF hp	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse RA	11,238	-	-	10,224
Klasse RA P	-	-	-	-
Klasse RI	11,238	-	-	-
Klasse RI P	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-	-
Klasse WA	87,301	10,400	10,890	10,034
Klasse WA d	-	-	-	10,034
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-eur	10,139	32,716	-	-
Klasse WA-eur d	10,139	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA-sek	717,841	-	-	-
Klasse WA sek h	-	-	-	-
Klasse WA sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI eur	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	10,963
31. Dezember 2016				
Klasse A und A p	-	-	10,741	11,026
Klasse Ad	-	-	-	10,641
Klasse A-dkk d	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	112,310	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	112,310	-
Klasse A-sek d	-	-	113,510	-
Klasse A-sek h	-	-	-	106,230
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	113,510	-
Klasse I und I p	-	-	10,885	10,668
Klasse I-CHF hp	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	10,877

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets*	Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
	USD	USD	EUR	EUR
31. Dezember 2015				
Klasse A und A p	-	-	9,758	10,280
Klasse A d	-	-	-	9,901
Klasse A-eur	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	107,820	-
Klasse A-nok d	-	-	107,820	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	97,780	-
Klasse A-sek d	-	-	97,780	-
Klasse A-sek h	-	-	-	99,110
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I und I p	-	-	9,806	9,889
Klasse Y	-	-	-	10,117

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*	Japan*
	EUR	EUR	USD	JPY
Gesamtnettoinventarwert				
31. Dezember 2017	111.121.137	161.447.674	88.130.838	11.143.195.578
31. Dezember 2016	83.435.136	-	-	-
31. Dezember 2015	38.714.137	-	-	-
NIW je Anteil am Ende d. G.jahres/Zeitraums				
31. Dezember 2017				
Klasse A	9,992	22,783	83,459	3.760,900
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A d	10,035	-	-	-
Klasse A-dp	-	-	-	-
Klasse A dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-	-
Klasse A sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-	-
Klasse I	10,128	18,063	-	3.779,600
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse RA	-	-	-	-
Klasse RA P	-	-	-	-
Klasse RI	9,963	10,242	-	-
Klasse RI P	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-	-
Klasse WA	9,997	22,807	10,553	3.764,300
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	10,317	10,141
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA sek h	-	-	-	-
Klasse WA sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI eur	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2016				
Klasse A und A p	10,038	-	-	-
Klasse Ad	10,066	-	-	-
Klasse A-dkk d	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse I und I p	10,131	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*	Japan*
	EUR	EUR	USD	JPY
31. Dezember 2015				
Klasse A und A p	9,857	-	-	-
Klasse A d	9,869	-	-	-
Klasse A-eur	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I und I p	9,903	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia*	Sweden*
	EUR	EUR	USD	SEK
Gesamtnettoinventarwert				
31. Dezember 2017	24.164.568	62.761.909	12.677.050	198.043.604
31. Dezember 2016	-	147.855.480	-	-
31. Dezember 2015	-	146.769.464	-	-
NIW je Anteil am Ende d. G.jahres/Zeitraums				
31. Dezember 2017				
Klasse A	83,076	10,510	22,307	657,080
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A d	-	10,428	-	-
Klasse A-dp	-	-	-	-
Klasse A dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-	-
Klasse A sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	100,151	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-	-
Klasse I	-	10,690	18,730	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse RA	-	10,208	-	-
Klasse RA P	-	-	-	-
Klasse RI	-	10,208	-	-
Klasse RI P	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-	-
Klasse WA	-	10,513	10,113	-
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	9,887	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA sek h	-	-	-	-
Klasse WA sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	657,120
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI eur	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2016				
Klasse A und A p	-	10,145	-	-
Klasse Ad	-	10,048	-	-
Klasse A-dkk d	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	100,153	-	-
Klasse I und I p	-	10,265	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia*	Sweden*
	EUR	EUR	USD	SEK
31. Dezember 2015				
Klasse A und A p	-	9,906	-	-
Klasse A d	-	9,792	-	-
Klasse A-eur	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	97,820	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I und I p	-	9,966	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Swedish Bond*	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
	SEK	EUR	USD
Gesamtnettoinventarwert			
31. Dezember 2017	1.757.401.473	5.684.188	26.007.801
31. Dezember 2016	-	-	59.331.298
31. Dezember 2015	-	-	49.588.375
NIW je Anteil am Ende d. G.jahres/Zeitraums			
31. Dezember 2017			
Klasse A	247,200	7,338	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dp	-	-	-
Klasse A dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	-	-	11,377
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA P	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI P	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse SI d	-	-	-
Klasse WA	-	-	10,078
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	10,046
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA sek h	-	-	-
Klasse WA sek hp	-	-	-
Klasse WI	138,110	-	-
Klasse WI d	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI sek h	-	-	-
Klasse WI sek hp	-	-	-
Klasse Y	138,110	-	-
31. Dezember 2016			
Klasse A und A p	-	-	-
Klasse Ad	-	-	-
Klasse A-dkk d	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	9,958
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	-	-	10,423
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Swedish Bond*	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
	SEK	EUR	USD
31. Dezember 2015			
Klasse A und A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-eur	-	-	8,943
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I und I p	-	-	9,157
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

China*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Bermuda					
Brilliance China Automotive	410.000	HKD	650.984	1.096.506	2,84
Digital China Hld Ltd**	933.750	HKD	729.291	634.463	1,65
Lung Kee (Bermuda) Hlds Ltd	433.000	HKD	211.312	203.346	0,53
Yuexiu Transpor Infrastructure	222.000	HKD	159.188	163.059	0,42
			1.750.775	2.097.374	5,44
Kaimaninseln					
Alibaba Group Holding Ltd /Adr**	19.424	USD	1.500.804	3.346.755	8,68
Asm Pacific Technology Ltd	47.800	HKD	615.330	666.096	1,73
Baidu Inc -A- /Adr	2.524	USD	477.970	592.484	1,54
China Mengniu Dairy Co Ltd	364.000	HKD	868.437	1.082.943	2,81
China State Constr Int Hld Ltd	478.000	HKD	673.394	669.154	1,74
Cn Everbright Greentech	1.074.814	HKD	753.927	990.255	2,57
Ctrip. Com Internation. Ltd /Adr**	8.163	USD	387.625	365.294	0,95
Jd. Com Inc /Adr**	20.255	USD	729.489	843.216	2,19
Netease Inc /Adr**	1.316	USD	327.450	460.534	1,19
New Oriental Educat. Tech /Adr	11.652	USD	698.051	1.079.558	2,80
Sunny Optical Technology	13.000	HKD	187.792	166.184	0,43
Tencent Holdings Ltd	69.600	HKD	550.204	3.615.899	9,38
Vinda Intl Hldg	219.000	HKD	442.999	439.411	1,14
Wh Group Ltd	733.500	HKD	734.888	827.846	2,15
Yy Incorp /Sadr**	1.658	USD	81.564	187.951	0,49
			9.029.924	15.333.580	39,79
China					
Anhui Conch Cement Co -H-	68.500	HKD	183.925	322.128	0,84
Bank of China Ltd -H-	4.551.000	HKD	2.253.264	2.236.243	5,80
China Construction Bank Corp	1.928.430	HKD	1.407.096	1.776.714	4,61
China Lg Pwr -H	659.000	HKD	480.634	468.858	1,22
China Merchants Bank /-H-	432.500	HKD	1.094.701	1.721.185	4,47
China Oilfield Services -H-**	422.000	HKD	428.982	410.940	1,07
China Paci Insu (Group) Ltd -H-	269.400	HKD	948.966	1.294.460	3,36
China Petroleum & Chem Corp H	757.400	HKD	631.742	555.343	1,44
China Telecom Corp Ltd -H-	1.226.000	HKD	624.139	583.599	1,51
China Vanke -H-	189.400	HKD	584.211	756.163	1,96
Gf Securities Co Ltd	200.600	HKD	440.278	403.519	1,05
Ind & Com Boc -H-	1.542.480	HKD	1.033.939	1.241.513	3,22
Petrochina Co Ltd /-H-	1.210.000	HKD	964.460	843.845	2,19
Ping An Insur. (Grp) Co -H-	139.000	HKD	1.295.298	1.446.950	3,75
Qingdao Port Int -H-	450.000	HKD	257.900	301.734	0,78
Qingling Motors Co /-H-	942.000	HKD	308.465	300.145	0,78
Sinopec Engineering Grp Co Ltd	446.000	HKD	370.138	422.326	1,10
			13.308.138	15.085.665	39,15

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

China*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Hongkong				
Beijing Enterprises Hld Ltd	64.500 HKD	331.969	382.965	0,99
China Everbright Intl Ltd	949.000 HKD	1.224.104	1.355.225	3,52
China Overseas Land+Investment	222.000 HKD	689.373	714.450	1,85
China Resources Power Holdings	188.000 HKD	339.084	350.268	0,91
China Unico (Hk)	566.000 HKD	770.528	764.824	1,99
Cspc Pharmaceut — Shs	350.000 HKD	345.397	706.734	1,83
Dah Sing Banking Group Ltd	68.400 HKD	116.167	148.444	0,39
H. K. Exchanges and Clearing Ltd	25.200 HKD	701.436	773.269	2,01
		4.518.058	5.196.179	13,49
Summe - Anteile		28.606.895	37.712.798	97,87
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		28.606.895	37.712.798	97,87
SUMME WERTPAPIERBESTAND		28.606.895	37.712.798	97,87

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

China*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Kaimaninseln	39,79	Banken und Kreditinstitute	20,50
China	39,15	Grafik-Design, Publishing	9,38
Hongkong	13,49	Sonstige Dienstleistungen	8,68
Bermuda	5,44	Versicherungswesen	7,11
	97,87	Mineralöl	5,80
		Nahrungs- und Genussmittel	4,96
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	4,70
		Immobilienunternehmen	3,81
		Automobilindustrie	3,62
		Papier und Holz	3,52
		Nachrichtenübermittlung	3,50
		Internet-Software	3,22
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	2,80
		Bau und Baustoffe	2,58
		Einzelhandel	2,19
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	2,04
		Pharmazeutika und Kosmetika	1,83
		Elektronische Halbleiter	1,73
		Gewerbeimmobilien	1,65
		Transport	1,20
		Verbrauchsgüter	1,14
		Freizeit	0,95
		Maschinen- und Apparatebau	0,53
		Fotografie und optische Geräte	0,43
			97,87

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Brf 1.5% 14-01.10.27	3.098.354	DKK	3.130.887	3.215.317	1,19
Brf 1.5% 15-01.10.47	9.713.002	DKK	9.147.220	9.562.160	3,54
Brf 2.5% 14-01.10.37	5.113.174	DKK	4.971.284	5.395.319	2,00
Brfkred Tv 05-01.10.38 154b	6.129.998	DKK	5.989.008	6.424.177	2,38
Brfkredit 2% 12-01.10.34	3.045.903	DKK	2.798.424	3.184.492	1,18
Brfkredit 4% 03-01.10.25	212.480	DKK	218.174	230.453	0,08
Brfkredit 4% 03-01.10.35 /Rbt	1.505.508	DKK	1.478.518	1.666.974	0,62
Brfkredit 5% 97-19 S.111	359.544	DKK	366.941	361.881	0,13
Brfkredit Tv 05-01.10.38 Oa	21.086.232	DKK	20.833.001	22.113.975	8,18
Danmks Ski 2% 15-01.01.22	2.000.000	DKK	2.132.000	2.134.038	0,79
Danske Kr. 6% 93-01.10.26 A	172.387	DKK	177.681	196.521	0,07
Denmark 3% 10-15.11.21	11.000.000	DKK	12.772.171	12.414.215	4,59
Denmark 4% 08-15.11.19	1.500.000	DKK	1.619.627	1.629.180	0,60
Denmark 7% 93-10.11.24	2.000.000	DKK	3.302.000	2.950.320	1,09
Dlr Kredit 1.5% 15-01.10.37	4.726.927	DKK	4.678.476	4.742.053	1,75
Dlr Kredit 3% 10-01.10.31	1.715.441	DKK	1.571.921	1.801.213	0,67
Dlr Kredit 3.5% 12-01.10.44	2.812.936	DKK	2.835.439	2.999.996	1,11
Dlr Kredit 4% 11-01.10.44	387.366	DKK	385.268	423.477	0,16
Dlr Kredit Frn 07-01.01.18	314.137	DKK	312.974	313.430	0,12
Dlr Kredit Frn 08-01.01.19 /Rbt	1.237.208	DKK	1.237.827	1.239.101	0,46
Kommkrdt 2% 15-01.10.47	8.688.827	DKK	8.162.587	8.784.404	3,25
Kommkrdt Frn 11-01.01.22	1.000.000	DKK	1.020.000	1.018.180	0,38
Ldbk Reall 1% 16-01.04.18	6.000.000	DKK	6.084.583	6.019.800	2,23
Ldbk Reall 1.5% 15-01.10.37	1.993.772	DKK	1.771.467	1.954.395	0,72
Ldbk Reall 2% 15-01.10.47	4.967.483	DKK	4.732.770	4.871.859	1,80
Ldbk Reall 2.5% 14-01.10.47	499.180	DKK	498.556	500.678	0,18
Nordea 2.5% 12-01.10.34	6.078.729	DKK	5.994.153	6.454.334	2,39
Nordea Kred 1.5% 15-01.10.37	4.783.150	DKK	4.762.583	4.808.884	1,78
Nordea Kred 2% 12-01.10.29	2.083.865	DKK	2.104.704	2.194.685	0,81
Nordea Kred 2% 14-01.10.37	14.588.184	DKK	14.616.381	15.176.964	5,62
Nordea Kred 2% 15-01.10.47	6.864.708	DKK	6.674.212	6.905.965	2,56
Nordea Kred 2% 17-01.10.50	7.000.000	DKK	6.929.300	6.963.670	2,58
Nordea Kred 3.5% 15-01.10.47	2.310.599	DKK	2.325.618	2.486.528	0,92
Nordea Kred. Realk. 5% 98-01.07.01	26.317	DKK	26.481	26.961	0,01
Nordea Kredit 3.5% 01.10.44	829.002	DKK	836.048	895.927	0,33
Nordea Kredit 4% 03-01.10.25	1.086.649	DKK	1.120.336	1.181.731	0,44
Nordea Kredit 6% 07-01.10.41	18.357	DKK	17.494	21.431	0,01
Nordea Kredit 6% 07-01.10.41 /Rbt	258.630	DKK	252.268	299.874	0,11
Nykred. Realkr. Frn 05-01.10.38	6.833.626	DKK	6.550.030	7.178.177	2,66
Nykredit 0.5% 15-01.10.27	5.264.284	DKK	5.186.635	5.288.447	1,96
Nykredit 1.5% 15-01.10.37	15.127.924	DKK	14.244.395	15.208.405	5,63
Nykredit 4% 03-01.10.20	54.965	DKK	55.886	56.491	0,02
Nykredit Frn 17-01.07.28	3.000.000	DKK	3.022.500	3.014.160	1,11
Nykredit Realkredit Tv 04-38 33d /Rbt	18.011.335	DKK	17.548.925	18.839.676	6,97
Nykredit Tv 05-01.10.38 33d	9.061.052	DKK	8.979.201	9.508.396	3,52
Realkr. Danmark 4% 03-01.10.25	911.692	DKK	961.957	991.465	0,37

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert		Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Realkr. Danmark 4% 05-38 S.2038	590.730	DKK	623.811	653.696	0,24
Realkrdt 1% 15-01.10.32	9.543.123	DKK	9.371.347	9.584.254	3,55
Realkrdt 2% 14-01.10.37	8.980.444	DKK	9.168.887	9.344.960	3,46
Realkrdt 2% 15-01.10.47	16.490.595	DKK	16.405.197	16.583.767	6,14
Realkrdt 3% 11-01.10.34	884.841	DKK	918.686	951.434	0,35
Realkrdt 3% 12-01.10.44	2.007.304	DKK	2.033.800	2.135.771	0,79
Realkrdt 4% 07-01.10.31	402.262	DKK	419.157	438.080	0,16
Realkredit 3.5% 12-01.10.44	1.027.202	DKK	1.032.246	1.112.696	0,41
Realkredit 4% 05-01.10.28	19.366	DKK	20.451	21.109	0,01
Realkredit Dan. Frn 05-01.10.38	1.190.915	DKK	1.226.642	1.250.055	0,46
Realkredit Tv 05-01.10.38 Oa	9.615.493	DKK	9.460.084	10.084.152	3,73
Totalkred Frn 04-01.10.38 /30 Ccf	1.530.664	DKK	1.601.075	1.601.059	0,59
Totalkredit 6% -01.04.24 S111 /Rbt	75.241	DKK	74.713	84.269	0,03
			256.794.007	267.495.081	98,99
Summe – Anleihen			256.794.007	267.495.081	98,99
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			256.794.007	267.495.081	98,99
SUMME WERTPAPIERBESTAND			256.794.007	267.495.081	98,99

* Siehe Erlaunderung 1.

Die beigelegten Erlaunderungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	98,99	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	89,08
	98,99	Staaten, Provinzen und Gemeinden	9,91
			98,99

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Brf 1% 15-01.10.32	83.014.371	DKK	81.227.713	83.372.163	2,83
Brf 1.5% 15-01.10.37	24.271.490	DKK	23.816.399	24.405.954	0,83
Brf 1.5% 15-01.10.47	144.001.293	DKK	133.747.043	141.764.953	4,82
Brf 2% 14-01.10.37	54.383.535	DKK	53.717.337	56.596.945	1,92
Brf 2% 15-01.10.47	40.537.325	DKK	39.894.992	40.766.360	1,39
Brf 2% 15-01.10.47	84.906.121	DKK	81.993.267	84.423.006	2,87
Brf 2% 17-01.10.50	100.000.000	DKK	98.640.734	99.433.000	3,38
Brf 4% 05-01.10.23	622.308	DKK	651.557	639.422	0,02
Brfkredit 9% 90-22 S.111	107.577	DKK	119.357	116.183	-
Brfkredit Bygg. 5% 01.04.18 S.13	41.178	DKK	41.466	42.001	-
Brfkredit Tv 05-01.10.38 Oa	27.813.892	DKK	28.776.717	29.169.541	0,99
Byernes Hypotekf. 5% -01.01.18 S.6	14.325	DKK	14.515	14.540	-
Danmarks Ski Frn 07-01.01.20	500.000	DKK	495.750	501.500	0,02
Danmks Ski 2% 15-01.01.22	75.000.000	DKK	80.602.500	80.026.425	2,72
Danmks Ski Frn 12-01.01.21	13.000.000	DKK	12.330.500	13.247.013	0,45
Dansk Ldb Realkr. 4% 03-35	392.506	DKK	410.267	434.084	0,02
Denmark 0.1% 12-15.11.23 /Infl	175.000.000	DKK	199.897.804	199.562.075	6,78
Denmark 0.5% 16-15.11.27	53.000.000	DKK	52.211.949	53.196.100	1,81
Denmark 4% 08-15.11.19	100.000	DKK	117.810	108.612	-
Dlr Kredit 1% 14-01.10.20	5.000.000	DKK	5.039.000	5.159.350	0,18
Dlr Kredit 1.5% 15-01.10.37	29.121.119	DKK	28.560.390	29.214.307	0,99
Dlr Kredit 1.5% 17-01.10.40	30.000.000	DKK	29.582.944	29.660.400	1,01
Dlr Kredit 2.5% 12-01.10.34	2.801.176	DKK	2.778.767	2.962.244	0,10
Dlr Kredit 2.5% 14-01.10.47	48.813.043	DKK	48.324.912	50.218.858	1,71
Dlr Kredit 3% 14-01.10.47	6.532.038	DKK	6.590.826	6.941.793	0,24
Kommkrdt 1.5% 15-01.10.37	2.628.108	DKK	2.435.599	2.674.100	0,09
Kommkrdt 2% 15-01.10.47	42.293.769	DKK	41.730.951	42.759.001	1,45
Kommunekr. 3% 05-28 /Rbt	140.756	DKK	125.625	146.035	0,01
Kommunekr. 3% 05-33 S210 A2033	66.388	DKK	60.646	67.716	-
Kommunekred. 2% 03-24 309s.	26.633.000	DKK	29.669.162	29.469.414	1,00
Kredf. Danmark 7% 74-01.01.19 S44	2.449	DKK	2.547	2.534	-
Landsbk Realkredit 4% 05-35 /Rbt	1.127.276	DKK	1.108.953	1.201.676	0,04
Landsbk Reallane 5% 98-01.10.19	15.403	DKK	15.849	17.028	-
Landsbk Reallane 5% 99-01.01.22	227.555	DKK	233.982	235.520	0,01
Landsbk. Reallane 6% 99-01.10.32	382.964	DKK	396.099	395.410	0,01
Ldbk Reall 1% 16-01.04.18	50.000.000	DKK	50.704.858	50.165.000	1,71
Ldbk Reall 1.5% 15-01.10.37	10.875.123	DKK	9.662.546	10.660.339	0,36
Ldbk Reall 2% 15-01.10.47	30.759.260	DKK	28.963.204	30.167.144	1,03
Ldbk Reall 2% 17-01.10.50	5.000.000	DKK	4.846.000	4.866.250	0,17
Ldbk Reall 2.5% 14-01.10.47	9.983.604	DKK	9.903.735	10.013.555	0,34
Ldbk Reall 3% 12-01.10.44	646.571	DKK	633.704	661.604	0,02
Ldbk Reall 4% 11-01.10.44	3.186.859	DKK	3.099.905	3.365.323	0,11
Nordea 2.5% 12-01.10.34	97.524.017	DKK	101.143.373	103.550.026	3,52
Nordea Bank Frn 05-01.10.38 Oa	12.390.808	DKK	13.016.544	13.007.127	0,44
Nordea Kred 0.5% 17-01.10.30	9.000.000	DKK	8.931.600	8.917.650	0,30
Nordea Kred 2% 15-01.10.47	16.161.616	DKK	15.931.313	16.092.444	0,55

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Nordea Kred 2% 15-01.10.47	48.461.134	DKK	47.483.295	48.752.386	1,66
Nordea Kred 2% 17-01.10.50	58.838.384	DKK	57.643.571	57.731.634	1,96
Nordea Kred 2% 17-01.10.50	215.000.000	DKK	212.357.234	213.884.150	7,27
Nordea Kred 2.5% 14-01.10.47	130.052.167	DKK	128.532.809	135.234.746	4,60
Nordea Kred 3% 14-01.10.47	8.675.930	DKK	9.103.220	9.240.213	0,31
Nordea Kred 4% 11-01.10.44	1.747	DKK	1.728	1.927	-
Nordea Kred Frn 07-01.10.41	4.790.549	DKK	4.706.714	5.013.261	0,17
Nordea Kred Frn 17-01.07.21	18.675.796	DKK	18.767.256	18.719.871	0,64
Nordea Kred. 4% 03-01.10.35	43.986	DKK	45.878	48.583	-
Nordea Kred. Realk. 5% 98-01.07.01	57.347	DKK	57.347	58.752	-
Nordea Kredit 4% 03-01.10.25	1.092.687	DKK	1.151.063	1.188.297	0,04
Nykred Tv 04-38 43d Cf Oa /Rbt	2.334.932	DKK	2.455.648	2.441.732	0,08
Nykred. Realkr. Frn 05-01.10.38	30.869.693	DKK	29.623.436	32.426.142	1,10
Nykredit 1.5% 15-01.10.37	3.913.695	DKK	3.813.606	3.934.515	0,13
Nykredit 1.5% 15-01.10.47	105.649.709	DKK	97.304.194	104.023.760	3,54
Nykredit 10% 90-01.10.22 S.3	221.108	DKK	252.063	254.274	0,01
Nykredit 2% 14-01.10.37	15.604.800	DKK	15.654.079	16.238.199	0,55
Nykredit 2% 15-01.10.47	7.268.320	DKK	6.971.697	7.309.386	0,25
Nykredit 2% 15-01.10.47	149.592.808	DKK	144.126.236	148.701.235	5,05
Nykredit 2% 17-01.10.50	15.000.000	DKK	14.596.500	14.710.500	0,50
Nykredit 2% 17-01.10.50	100.000.000	DKK	98.640.734	99.433.000	3,38
Nykredit 4% 09-01.10.26	662.732	DKK	701.336	697.525	0,02
Nykredit 9% 90-01.10.22 S.3a	76.585	DKK	86.924	86.541	-
Nykredit Frn 15-01.07.26	45.163.444	DKK	46.457.288	47.543.558	1,62
Nykredit Frn 17-01.07.28	5.000.000	DKK	5.037.500	5.023.600	0,17
Nykredit Realkr. 4% 03-01.10.25	113.711	DKK	120.932	123.348	-
Nykredit Realkr. 7% 08-41	401	DKK	398	470	-
Realkrdt 1% 14-01.04.25	5.000.000	DKK	4.668.500	5.119.150	0,17
Realkrdt 1% 14-01.10.27	37.514.312	DKK	37.364.255	38.428.161	1,31
Realkrdt 1.5% 14-01.10.27	11.387.496	DKK	11.689.265	11.809.175	0,40
Realkrdt 1.5% 15-01.10.37	37.960.947	DKK	37.513.393	38.167.075	1,30
Realkrdt 1.5% 15-01.10.47	27.946.724	DKK	26.531.275	27.513.829	0,94
Realkrdt 2% 12-01.10.29	783.261	DKK	795.503	825.127	0,03
Realkrdt 2% 13-01.01.25	20.000.000	DKK	20.330.000	21.896.000	0,74
Realkrdt 2% 15-01.10.47	11.958.966	DKK	11.585.920	12.026.534	0,41
Realkrdt 2% 15-01.10.47	122.827.719	DKK	118.063.501	122.095.666	4,15
Realkrdt 2% 17-01.10.50	35.000.000	DKK	34.251.500	34.324.500	1,17
Realkrdt 2% 17-01.10.50	110.000.000	DKK	108.636.734	109.351.000	3,72
Realkrdt 3% 14-01.10.47	42.381.606	DKK	43.833.176	44.889.749	1,53
Realkrdt 4% 11-01.10.44	3.232	DKK	3.216	3.557	-
Realkrdt Frn 07-01.01.41	5.085.898	DKK	4.989.266	5.322.341	0,18
Realkrdt Frn 07-01.01.41	39.055.086	DKK	38.399.073	40.870.757	1,39
Realkrdt Frn 07-01.10.39	36.238.008	DKK	36.038.699	38.484.764	1,31
Realkrdt Frn 07-01.10.39	63.699.630	DKK	63.062.634	67.649.007	2,30
Realkredit 4% 03-01.10.35	16.034	DKK	16.202	17.705	-
Realkredit 5% 02-01.04.25	115.308	DKK	122.342	128.223	-
Realkredit Dan. Frn 05-01.10.38	21.953.153	DKK	23.053.664	23.043.346	0,78
Realkredit Danmark 4% 05-38 S. loh Oa	8.349	DKK	8.692	9.163	-
Realkredit Dk 5% 06-28 /Rbt	130.231	DKK	141.821	145.240	0,01
Realkredit Tv 05-01.10.38 Oa	1.237.383	DKK	1.214.491	1.297.693	0,04

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Totalkredit 4% 03-01.10.20 N.111	181.903 DKK	190.271	188.270	0,01
		2.900.396.790	2.976.839.362	101,18
Summe – Anleihen		2.900.396.790	2.976.839.362	101,18
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		2.900.396.790	2.976.839.362	101,18
SUMME WERTPAPIERBESTAND		2.900.396.790	2.976.839.362	101,18

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	101,18	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	90,04
	101,18	Staaten, Provinzen und Gemeinden	11,14
			101,18

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Denmark Focus*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Dänemark					
A.P. Moeller-Maersk A/S B	4.100	DKK	47.510.482	44.280.000	7,98
Asetek A/S	35.998	NOK	2.975.132	2.820.022	0,51
Bang & Olufsen As /-B-	19.722	DKK	2.816.325	2.918.856	0,53
Bavarian Nordic	33.316	DKK	7.841.576	7.379.494	1,33
Carlsberg A /S B	38.851	DKK	23.795.164	29.060.548	5,24
Christian Hansen Holding A /S	26.849	DKK	10.058.311	15.720.089	2,83
Coloplast -B-	50.187	DKK	24.624.419	24.862.640	4,48
Danske Bank As	177.997	DKK	38.588.251	43.199.872	7,79
Dfds A /S	37.670	DKK	7.554.476	12.370.828	2,23
Dsv A /S	55.776	DKK	15.664.062	27.274.464	4,92
Genmab A /S	21.545	DKK	21.324.844	22.234.440	4,01
Gn Great Nordic Ltd	38.449	DKK	5.381.439	7.743.629	1,40
H. Lundbeck A /S	7.515	DKK	2.940.894	2.307.857	0,42
Hoejgaard Holding A/S -B-	18.808	DKK	4.240.522	3.234.976	0,58
Iss A /S	102.539	DKK	25.244.693	24.773.422	4,47
Nilfisk Holding A /S	30.141	DKK	6.534.313	10.522.223	1,90
Nkt Holding (Dkk 20)	27.498	DKK	5.613.076	7.743.437	1,40
Novo Nordisk A/S / -B-	165.379	DKK	46.586.861	55.633.496	10,03
Novozymes Shs -B-	12.570	DKK	4.159.621	4.459.836	0,80
Orphazyme A/S	37.894	DKK	3.031.520	2.842.050	0,51
Orsted	76.282	DKK	19.989.625	25.821.457	4,66
Pandora A/S	47.853	DKK	32.274.921	32.324.701	5,83
Per Aarsleff A/S	35.780	DKK	5.490.380	6.959.210	1,25
Rockwool International -A-	1.278	DKK	1.760.023	2.043.522	0,37
Rockwool International A/S B	10.809	DKK	15.861.061	19.013.031	3,43
Royal Unibrew A /S	36.919	DKK	8.912.546	13.671.106	2,47
Simcorp A/S	34.535	DKK	11.440.355	12.242.657	2,21
Tcm Group A/S	32.337	DKK	3.170.574	3.185.195	0,57
Tdc	364.988	DKK	13.946.985	13.993.640	2,52
Vestas Wind Systems As /Reg	55.280	DKK	22.425.467	23.892.016	4,31
			441.757.918	504.528.714	90,98
Grobritannien					
Torm Plc	47.360	DKK	3.991.750	2.462.720	0,44
			3.991.750	2.462.720	0,44
Schweden					
Invisio Communications Ab	81.797	SEK	4.946.127	4.871.359	0,88

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Denmark Focus*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Nordea Bank Ab	260.852 SEK	20.982.380	19.733.454	3,56
		25.928.507	24.604.813	4,44
Summe - Anteile		471.678.175	531.596.247	95,86
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		471.678.175	531.596.247	95,86
SUMME WERTPAPIERBESTAND		471.678.175	531.596.247	95,86

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Denmark Focus*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	90,98	Transport	15,13
Sweden	4,44	Pharmazeutika und Kosmetika	14,93
Großbritannien	0,44	Banken und Kreditinstitute	11,35
	95,86	Öffentliche Versorgungsbetriebe	8,97
		Biotechnologie	8,68
		Verbrauchsgüter	8,30
		Tabak und Spirituosen	7,71
		Bau und Baustoffe	5,63
		Sonstige Dienstleistungen	4,91
		Nachrichtenübermittlung	4,80
		Internet-Software	2,21
		Elektronik und Elektrogeräte	1,40
		Chemikalien	0,80
		Elektronische Halbleiter	0,53
		<u>Büroausstattung, Computer</u>	<u>0,51</u>
			95,86

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Bermuda					
Veon Ltd /Sadr	11.147	USD	40.602	36.155	0,76
			40.602	36.155	0,76
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	10.946	USD	65.103	53.163	1,12
			65.103	53.163	1,12
Zypern					
Globaltrans Investment Plc /Gdr	4.761	USD	22.099	36.934	0,78
Md Medical Group Sgdr -S-	4.298	USD	41.305	36.288	0,76
			63.404	73.222	1,54
Tschechische Republik					
Komerčni Banka As	1.942	CZK	64.602	69.071	1,45
			64.602	69.071	1,45
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	11.901	GBP	37.508	46.955	0,98
Tbc Bank Group Plc	1.868	GBP	36.232	36.050	0,76
			73.740	83.005	1,74
Griechenland					
Alpha Bank Ae	32.362	EUR	63.804	57.669	1,21
Follie Follie Gr Shs	1.984	EUR	39.389	37.577	0,79
Jumbo Sa	2.822	EUR	34.959	42.048	0,88
Mytilineos Holdings /Reg	8.008	EUR	54.090	72.793	1,53
National Bank Of Greece S.A.	157.774	EUR	40.690	49.541	1,04
			232.932	259.628	5,45
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr	19.947	USD	42.552	51.691	1,09
			42.552	51.691	1,09
Ungarn					
Mol Hungarian Oil and Gas Plc	11.328	HUF	106.753	108.860	2,29
Otp Bank Ltd	4.618	HUF	86.682	158.643	3,33
			193.435	267.503	5,62
Polen					
Asseco Poland Sa	3.484	PLN	48.444	36.521	0,77
Bank Zachodni Wbk Sa Wroclaw	1.029	PLN	85.307	97.655	2,05
Ccc Shs	765	PLN	22.514	51.517	1,08
Grupa Kety Sa	645	PLN	41.891	63.299	1,33
Kghm Polska Miedz Sa	2.260	PLN	66.919	60.905	1,28
Polski Koncern Naftowy Orlen	5.349	PLN	77.210	140.176	2,94
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	13.583	PLN	114.971	145.150	3,05

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	10.868	PLN	105.733	109.417	2,30
Wirtualna Polska Holding S.A.	3.038	PLN	35.017	36.694	0,77
			598.006	741.334	15,57
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	18.395	RON	48.785	50.532	1,06
			48.785	50.532	1,06
Russland					
Aeroflot Moscow	20.066	USD	52.084	40.488	0,85
Ak Sbergatelnny Bank Sberbank	141.950	USD	252.264	463.550	9,74
Alrosa Cjsc Shs	35.734	USD	34.050	38.882	0,82
Gazprom Oao /Sadr Regs	65.460	USD	336.681	244.548	5,14
Inter Rao Ues Ojsc	575.283	USD	25.109	28.153	0,59
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	382.285	USD	182.010	155.632	3,27
Magnit Jsc	934	USD	125.104	85.420	1,79
Magnitogorsk Iron&Steel Works	69.739	USD	42.531	42.807	0,90
Mmc Norilsk Nickel Pjsc /Adr	10.726	USD	145.050	167.088	3,51
Mobile Telesystems Ojsc	39.250	USD	143.938	157.482	3,31
Novatek Oao /Sgdr	1.058	USD	111.091	106.043	2,23
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	9.351	USD	436.918	447.363	9,40
Tatneft	11.743	USD	30.337	62.651	1,32
Unipro	1.302.156	USD	49.770	47.803	1,00
			1.966.937	2.087.910	43,87
Niederlande					
X5 Retail Group Nv /Sgdr	2.261	USD	53.966	72.654	1,53
			53.966	72.654	1,53
Türkei					
Akbank	13.732	TRY	36.331	29.584	0,62
Aygaz	11.528	TRY	37.120	39.905	0,84
Bim Birlesik Magazalar As	2.971	TRY	45.809	51.323	1,08
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	39.388	TRY	38.287	24.655	0,52
Indeks Bilgisayar	13.267	TRY	27.960	33.483	0,70
Koc Hld As	13.276	TRY	48.563	53.268	1,12
Sabanci Holding	65.116	TRY	194.101	158.144	3,32
Soda Sanayii As	25.376	TRY	27.270	28.401	0,60
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	9.780	TRY	54.502	69.958	1,47
Turkcell Iletisim Hizmet	14.128	TRY	41.183	47.843	1,00
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	62.935	TRY	165.798	148.810	3,13
Turkiye Is Bankasi As C	32.824	TRY	60.050	50.677	1,06
			776.974	736.051	15,46
Summe - Anteile			4.221.038	4.581.919	96,26
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			4.221.038	4.581.919	96,26

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere				
Anteile				
Russland				
Gazprom Neft Ojsc /Adr	2.753 USD	39.847	49.019	1,03
		39.847	49.019	1,03
Summe - Anteile		39.847	49.019	1,03
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere		39.847	49.019	1,03
Geschlossene Investmentfonds				
Anteile				
Rumänien				
Fondul Proprietatea Sa /Dis	185.939 RON	22.050	34.478	0,73
		22.050	34.478	0,73
Summe - Anteile		22.050	34.478	0,73
Summe geschlossene Investmentfonds		22.050	34.478	0,73
SUMME WERTPAPIERBESTAND		4.282.935	4.665.416	98,02

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	44,90	Banken und Kreditinstitute	28,50
Polen	15,57	Mineralöl	21,58
Türkei	15,46	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	12,57
Ungarn	5,62	Nachrichtenübermittlung	5,07
Griechenland	5,45	Nichteisenmetalle	4,79
Rumänien	1,79	Einzelhandel	3,44
Großbritannien	1,74	Nahrungs- und Genussmittel	2,87
Zypern	1,54	Bergbau, Schwerindustrie	2,43
Niederlande	1,53	Öffentliche Versorgungsbetriebe	2,43
Tschechische Republik	1,45	Versicherungswesen	2,30
Britische Jungferninseln	1,12	Internet-Software	2,24
Guernsey	1,09	Transport	1,63
Bermuda	0,76	Immobilienunternehmen	1,61
	98,02	Automobilindustrie	1,47
		Chemikalien	1,42
		Textil- und Bekleidungsindustrie	1,08
		Ausbildung im Gesundheitswesen und	
		Sozialdienste	0,98
		Verbrauchsgüter	0,88
		Investmentfonds	0,73
			98,02

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Germany 0.5% 13-23.02.18*	10.000.000	EUR	10.047.500	10.019.850	3,30
			10.047.500	10.019.850	3,30
Summe – Anleihen			10.047.500	10.019.850	3,30
Anteile					
Bermuda					
Veon Ltd /Sadr*	665.250	USD	2.347.527	2.157.718	0,71
			2.347.527	2.157.718	0,71
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	602.628	USD	3.129.097	2.926.870	0,96
			3.129.097	2.926.870	0,96
Zypern					
Globaltrans Investment Plc /Gdr	264.907	USD	2.103.700	2.055.036	0,67
Md Medical Group Sgdr -S-	229.073	USD	2.035.967	1.934.075	0,64
			4.139.667	3.989.111	1,31
Tschechische Republik					
Komerční Banka As	112.155	CZK	4.174.961	3.989.019	1,31
			4.174.961	3.989.019	1,31
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	653.529	GBP	2.506.104	2.578.469	0,85
Tbc Bank Group Plc	108.679	GBP	2.007.556	2.097.387	0,69
			4.513.660	4.675.856	1,54
Griechenland					
Alpha Bank Ae	1.906.097	EUR	3.601.069	3.396.665	1,12
Follie Follie Gr Shs	132.549	EUR	2.626.234	2.510.478	0,83
Jumbo Sa	152.647	EUR	2.182.127	2.274.440	0,75
Mytilineos Holdings /Reg	469.031	EUR	3.976.126	4.263.492	1,40
National Bank Of Greece S.A.	9.292.505	EUR	2.937.945	2.917.847	0,96
			15.323.501	15.362.922	5,06
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr*	1.185.839	USD	4.077.703	3.073.021	1,01
			4.077.703	3.073.021	1,01
Ungarn					
Mol Hungarian Oil and Gas Plc	675.678	HUF	6.674.285	6.493.151	2,14
Otp Bank Ltd	275.303	HUF	9.208.974	9.457.497	3,11
			15.883.259	15.950.648	5,25

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Polen					
Asseco Poland Sa	196.486	PLN	2.175.318	2.059.650	0,68
Bank Zachodni Wbk Sa Wroclaw	61.196	PLN	5.211.630	5.807.661	1,91
Ccc Shs	44.305	PLN	2.808.455	2.983.610	0,98
Grupa Kety Sa	35.268	PLN	3.364.464	3.461.129	1,14
Kghm Polska Miedz Sa	135.719	PLN	3.887.805	3.657.490	1,20
Polski Koncern Naftowy Orlen	320.683	PLN	9.503.324	8.403.839	2,76
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	775.582	PLN	6.563.203	8.287.971	2,73
Powszechny Zaklad Ubezpiezen	654.277	PLN	7.249.345	6.587.147	2,17
Wirtualna Polska Holding S.A.	170.025	PLN	1.817.185	2.053.649	0,68
			42.580.729	43.302.146	14,25
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	1.022.749	RON	2.896.986	2.809.563	0,92
			2.896.986	2.809.563	0,92
Russland					
Aeroflot Moscow	1.150.832	USD	3.001.779	2.322.099	0,77
Ak Sbergatelny Bank Sberbank	8.534.176	USD	23.251.267	27.869.077	9,17
Alrosa Cjsc Shs	2.156.283	USD	2.557.916	2.346.236	0,77
Gazprom Oao /Sadr Regs	3.914.556	USD	13.991.930	14.624.159	4,81
Inter Rao Ues Ojsc	36.215.585	USD	2.027.069	1.772.285	0,59
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	22.608.950	USD	9.720.466	9.204.304	3,03
Magnit Jsc	51.192	USD	6.572.809	4.681.822	1,54
Magnitogorsk Iron&Steel Works	4.186.916	USD	2.652.007	2.570.019	0,85
Mmc Norilsk Nickel Pjsc /Adr	603.260	USD	8.610.464	9.397.492	3,09
Mobile Telesystems Ojsc	2.271.392	USD	9.270.505	9.113.455	3,00
Novatek Oao /Sgdr	65.519	USD	6.218.480	6.566.962	2,16
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	552.238	USD	24.099.629	26.442.794	8,70
Tatneft	706.939	USD	2.971.682	3.771.649	1,24
Unipro	74.726.166	USD	2.696.133	2.743.239	0,90
			117.642.136	123.425.592	40,62
Spanien					
Gowex Shs	140.000	EUR	640.997	-	-
			640.997	-	-
Niederlande					
X5 Retail Group Nv /Sgdr	135.808	USD	4.784.021	4.364.021	1,44
			4.784.021	4.364.021	1,44
Türkei					
Akbank	817.020	TRY	1.949.199	1.760.163	0,58
Aygaz	693.144	TRY	2.642.934	2.399.381	0,79
Bim Birlesik Magazalar As	168.777	TRY	2.991.955	2.915.584	0,96
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	2.622.681	TRY	1.758.175	1.641.698	0,54
Indeks Bilgisayar	742.873	TRY	2.062.364	1.874.828	0,62
Koc Hld As	798.362	TRY	3.230.627	3.203.306	1,05
Sabanci Holding	3.925.011	TRY	9.872.425	9.532.450	3,14
Soda Sanayii As	1.291.628	TRY	1.631.887	1.445.604	0,48
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	535.349	TRY	3.998.802	3.829.467	1,26
Turkcell Iletisim Hizmet	1.082.634	TRY	3.277.330	3.666.217	1,21

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	3.615.104 TRY	8.910.103	8.547.908	2,81
Turkiye Is Bankasi As C	1.661.020 TRY	2.865.749	2.564.435	0,84
		45.191.550	43.381.041	14,28
Summe - Anteile		267.325.794	269.407.528	88,66
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		277.373.294	279.427.378	91,96
Sonstige übertragbare Wertpapiere				
Anteile				
Russland				
Gazprom Neft Ojsc /Adr*	168.347 USD	2.737.241	2.997.527	0,99
		2.737.241	2.997.527	0,99
Summe - Anteile		2.737.241	2.997.527	0,99
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere		2.737.241	2.997.527	0,99
Geschlossene Investmentfonds				
Anteile				
Rumänien				
Fondul Proprietatea Sa /Dis	12.232.768 RON	2.281.744	2.268.288	0,75
		2.281.744	2.268.288	0,75
Summe - Anteile		2.281.744	2.268.288	0,75
Summe geschlossene Investmentfonds		2.281.744	2.268.288	0,75
SUMME WERTPAPIERBESTAND		282.392.279	284.693.193	93,70

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beige fügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	41,61	Banken und Kreditinstitute	26,15
Türkei	14,28	Mineralöl	20,00
Polen	14,25	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	11,81
Ungarn	5,25	Nachrichtenübermittlung	4,92
Griechenland	5,06	Nichteisenmetalle	4,29
Deutschland	3,30	Staaten, Provinzen und Gemeinden	3,30
Rumänien	1,67	Einzelhandel	3,23
Großbritannien	1,54	Nahrungs- und Genussmittel	2,50
Niederlande	1,44	Öffentliche Versorgungsbetriebe	2,28
Zypern	1,31	Bergbau, Schwerindustrie	2,25
Tschechische Republik	1,31	Versicherungswesen	2,17
Guernsey	1,01	Internet-Software	1,98
Britische Jungferninseln	0,96	Immobilienunternehmen	1,55
Bermuda	0,71	Transport	1,44
	93,70	Automobilindustrie	1,26
		Chemikalien	1,25
		Textil- und Bekleidungsindustrie	0,98
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,85
		Verbrauchsgüter	0,75
		Investmentfonds	0,75
			93,70

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Österreich					
Do + Co Restaur. + Catering**	2.640	EUR	134.237	124.344	0,48
Erste Group Bank Ag	14.393	EUR	269.242	522.610	2,03
			403.479	646.954	2,51
Tschechische Republik					
Cez. Ceske Energeticke Zavody	31.864	CZK	771.979	622.074	2,41
Komerčni Banka As	13.737	CZK	421.431	488.584	1,90
Telefonica O2 Czech Republic	22.001	CZK	215.340	236.989	0,92
			1.408.750	1.347.647	5,23
Estland					
Merko Ehitus Aktsia	16.410	EUR	94.238	146.049	0,56
Olympic Entertainment Group As	93.108	EUR	180.214	169.456	0,66
Tallink Group As	182.068	EUR	184.252	223.944	0,87
Tallinn Department Store	24.482	EUR	74.669	224.500	0,87
			533.373	763.949	2,96
Ungarn					
Mol Hungarian Oil and Gas Plc	128.128	HUF	1.059.875	1.231.288	4,77
Otp Bank Ltd	42.378	HUF	941.392	1.455.813	5,65
Richter Gedeon	39.141	HUF	624.342	860.754	3,34
Waberer S International Zrt.	14.663	HUF	241.732	224.453	0,87
			2.867.341	3.772.308	14,63
Luxemburg					
Play Communications S.A.	27.484	PLN	233.030	224.340	0,87
			233.030	224.340	0,87
Polen					
Asseco Poland Sa	23.017	PLN	315.720	241.274	0,93
Atal S.A.	18.361	PLN	188.442	188.332	0,73
Bk Polska Kasa Opieki Pekao	36.213	PLN	1.315.793	1.126.911	4,37
Budimex	7.919	PLN	204.946	417.234	1,62
Ccc Shs	6.153	PLN	112.199	414.359	1,61
Cyfrowy Polsat Sa	52.694	PLN	233.106	320.758	1,24
Getback S.A	49.786	PLN	225.394	224.787	0,87
Globe Trade Centre	147.196	PLN	356.235	358.404	1,39
Grupa Kety Sa	4.424	PLN	168.745	434.162	1,68
Impel Sa	29.070	PLN	97.314	160.095	0,62
Kghm Polska Miedz Sa	29.115	PLN	678.483	784.620	3,04
Kruk Sa	8.847	PLN	257.685	541.396	2,10
Lc Corp S.A.	142.989	PLN	70.211	93.208	0,36
Lpp Sa	252	PLN	311.415	540.499	2,10
M Bank	3.131	PLN	255.966	353.267	1,37

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Pge Polska Grupa Energetyczna	140.555	PLN	617.910	405.224	1,57
Polish Oil & Gas Co	215.424	PLN	235.357	321.636	1,25
Polski Koncern Naftowy Orlen	53.659	PLN	737.407	1.406.191	5,45
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	161.630	PLN	1.574.228	1.727.199	6,70
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	133.892	PLN	1.162.772	1.348.001	5,23
Warsaw Stock Exchange	19.677	PLN	231.247	213.383	0,83
Wirtualna Polska Holding S.A.	23.443	PLN	284.561	283.157	1,10
Work Service Sa	70.693	PLN	311.763	72.172	0,28
			9.946.899	11.976.269	46,44
Portugal					
Jeronimo Martins Sgps Sa	10.596	EUR	165.888	171.496	0,66
			165.888	171.496	0,66
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	234.919	RON	546.018	645.339	2,50
Banca Transilvania Sa	825.907	RON	247.132	377.546	1,47
Snp Petrom Sa	4.289.915	RON	288.431	261.013	1,01
Sphera Franchise Group S.A.	32.904	RON	207.595	285.998	1,11
			1.289.176	1.569.896	6,09
Serbien und Montenegro					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	19.911	RSD	107.792	250.078	0,97
Komercijalna Banka Ad	14.218	RSD	205.144	228.173	0,88
			312.936	478.251	1,85
Slowenien					
Krka D.D.	4.553	EUR	315.442	261.798	1,01
			315.442	261.798	1,01
Türkei					
Aksigorta	362.223	TRY	251.485	267.599	1,04
Arcelik As	54.640	TRY	299.747	255.733	0,99
Aygaz	57.981	TRY	187.700	200.706	0,78
Indeks Bilgisayar	97.358	TRY	220.280	245.708	0,95
Koc Hld As	71.409	TRY	261.037	286.518	1,11
Sabancı Holding	235.820	TRY	668.222	572.723	2,22
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	24.676	TRY	121.353	176.513	0,69
Tupras Turkiye Petrol Rafinel	12.817	TRY	232.135	348.984	1,35
Turkcell Iletisim Hizmet	123.697	TRY	366.872	418.886	1,62
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	256.894	TRY	580.294	607.425	2,36
Turkiye Is Bankasi As C	123.610	TRY	214.748	190.840	0,74
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	589.016	TRY	225.563	191.516	0,74
Yazicilar Holding Anonim Sirke	59.743	TRY	272.464	310.275	1,20
			3.901.900	4.073.426	15,79
Summe - Anteile			21.378.214	25.286.334	98,04
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			21.378.214	25.286.334	98,04

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Geschlossene Investmentfonds				
Anteile				
Rumänien				
Fondul Proprietatea Sa /Dis	1.457.016 RON	127.198	270.170	1,05
		127.198	270.170	1,05
Summe - Anteile		127.198	270.170	1,05
Summe geschlossene Investmentfonds		127.198	270.170	1,05
SUMME WERTPAPIERBESTAND		21.505.412	25.556.504	99,09

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Polen	46,44	Banken und Kreditinstitute	30,71
Türkei	15,79	Mineralöl	15,51
Ungarn	14,63	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	8,33
Rumänien	7,14	Versicherungswesen	6,27
Tschechische Republik	5,23	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4,76
Estland	2,96	Pharmazeutika und Kosmetika	4,35
Österreich	2,51	Bau und Baustoffe	3,93
Serbien und Montenegro	1,85	Nachrichtenübermittlung	3,78
Slowenien	1,01	Textil- und Bekleidungsindustrie	3,71
Luxemburg	0,87	Nichteisenmetalle	3,04
Portugal	0,66	Internet-Software	2,98
	99,09	Transport	2,71
		Freizeit	2,25
		Sonstige Dienstleistungen	1,77
		Einzelhandel	1,53
		Investmentfonds	1,05
		Verbrauchsgüter	0,99
		Immobilienunternehmen	0,73
		Automobilindustrie	0,69
			99,09

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Großbritannien					
Hsbc 0% 17-20.07.20 /Almarai	13.332	USD	207.967	159.891	0,18
Hsbc 19.10.18 Cert /Bupa	8.000	USD	211.689	166.387	0,19
			419.656	326.278	0,37
Summe – Anleihen			419.656	326.278	0,37
Anleihen					
Curaçao					
Mer Ly Intl 12.02.20 Cw /Almrai	2.581	USD	35.478	31.034	0,04
Mer Ly Intl 12.02.20 Cw /Jarir	5.100	USD	172.090	166.891	0,19
Mer Ly Intl 21.03.18 Cw /Bupa	9.700	USD	279.964	202.322	0,23
			487.532	400.247	0,46
Schweiz					
Cs Nassau 17.09.18 Cert /Jarir	11.600	USD	436.657	379.594	0,43
			436.657	379.594	0,43
Niederlande					
Jpm Str 10.03.21 Cw /002563	202.413	USD	291.788	204.118	0,23
Jpm Str 11.08.21 Cw /600525	85.145	USD	170.438	172.489	0,20
Jpm Str 15.10.20 Cw /600804	34.900	USD	95.855	76.253	0,09
Jpm Str 20.11.20 Cw /002241	36.000	USD	73.147	80.136	0,09
Jpm Str 26.04.21 Cw /002583	61.100	USD	97.502	145.100	0,16
Jpm Str 31.12.20 Cw /002470	146.400	USD	164.624	171.863	0,20
			893.354	849.959	0,97
Summe Anleihen			1.817.543	1.629.800	1,86
Anteile					
Argentinien					
Financiero Galacia Sp. Adr -B-	16.492	USD	495.995	904.527	1,03
			495.995	904.527	1,03
Bermuda					
Silverlake Axis Ltd	2.610.000	SGD	967.074	946.488	1,08
Veon Ltd /Sadr	42.301	USD	148.971	137.202	0,16
			1.116.045	1.083.690	1,24
Brasilien					
Atacadao Sa	63.000	BRL	275.762	242.456	0,28
Azul Sa /Pfd	18.000	BRL	144.224	122.193	0,14
Bco Bradesco Sa /Pref.	99.637	BRL	584.087	851.141	0,97
Bm&F Bovespa Bolsadevalores Opr	88.400	BRL	454.408	508.193	0,58
Brf — Shs	6.600	BRL	74.307	60.960	0,07

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Cpfl Energia Sa	94.800	BRL	463.341	462.926	0,53
Cvc Brasil	36.100	BRL	124.890	441.846	0,51
Duratex	50.900	BRL	140.470	118.176	0,14
Ez Tec Empreendimentos E Par	66.593	BRL	247.225	363.839	0,42
Fibria	29.200	BRL	360.514	352.604	0,40
Iguatemi Empresa Shopping Cent	52.300	BRL	396.390	519.888	0,59
Investimentos Itau /Pref.	337.210	BRL	594.765	920.768	1,05
Movida Participacoes Sa	237.900	BRL	617.683	423.259	0,48
Rumo Sa	51.100	BRL	143.350	167.257	0,19
Sabesp. Cia Saneam. Basestado	44.100	BRL	248.180	382.063	0,44
Sao Martinho Sa	34.300	BRL	160.525	167.061	0,19
Via Varejo Sa /Unit (1shs+2pfd)	24.700	BRL	141.357	152.529	0,17
			5.171.478	6.257.159	7,15
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	107.114	USD	594.619	520.236	0,59
			594.619	520.236	0,59
Kaimaninseln					
3Sbio Inc*	734.500	HKD	713.562	1.205.247	1,38
Aac Technologie Shs*	64.000	HKD	391.445	954.337	1,09
Alibaba Group Holding Ltd /Adr*	9.100	USD	956.579	1.310.704	1,50
China State Constr Int Hld Ltd	530.000	HKD	791.351	620.229	0,71
Goodbaby Intl	1.504.000	HKD	692.418	690.183	0,79
Minth Group Ltd	174.000	HKD	658.200	877.587	1,00
Nagacorp Ltd	1.153.000	HKD	681.832	746.180	0,85
New Oriental Educat. Tech /Adr	10.300	USD	358.622	797.739	0,91
Nexteer Automotive Group Ltd	468.000	HKD	414.067	932.147	1,07
Q Tech*	702.000	HKD	739.075	826.017	0,94
Shenzhou Intl Group Ltd	89.000	HKD	403.113	708.308	0,81
Tencent Holdings Ltd	34.600	HKD	560.805	1.502.662	1,72
Tk Group (Holdings) Ltd	308.000	HKD	133.957	160.779	0,18
Tongda Group Holdings Ltd*	2.880.000	HKD	715.777	616.143	0,70
Xingda International Hldgs	1.603.000	HKD	715.096	474.977	0,54
Xinyi Glass Holding Co Ltd	880.000	HKD	375.990	958.274	1,10
			9.301.889	13.381.513	15,29
Chile					
Banmedica Sa Banmedica	239.000	CLP	477.591	695.011	0,79
Hortifrut Sa	242.916	CLP	375.899	680.595	0,78
Parauco	349.780	CLP	622.100	894.420	1,02
			1.475.590	2.270.026	2,59
China					
Kweichow Moutai Co Ltd -A-	8.100	CNY	530.081	724.203	0,83
Ping An Insur. (Grp) Co -H-	76.500	HKD	665.981	665.699	0,76
Yangtze Opt	260.500	HKD	666.184	1.000.371	1,14
			1.862.246	2.390.273	2,73
Zypern					
Global Ports Inv /Gdr	59.830	USD	200.796	190.056	0,22

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Md Medical Group Sgdr -S-	46.981	USD	459.813	396.663	0,45
			660.609	586.719	0,67
Ägypten					
Commercial Intl. Bank Ltd	107.500	EGP	506.049	392.714	0,45
Eastern Company	34.172	EGP	373.755	674.786	0,77
Edita Food /Gdr	84.600	USD	641.309	318.375	0,36
Edita Food Industries S.A.E.	9.000	EGP	16.271	6.813	0,01
Egyptian Intl. Pharmaceutical	48.691	EGP	439.322	320.496	0,37
Emaar Misr	1.324.000	EGP	350.593	224.098	0,25
			2.327.299	1.937.282	2,21
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	98.898	GBP	325.033	390.198	0,44
Nmc Health Plc*	19.100	GBP	221.861	617.937	0,71
			546.894	1.008.135	1,15
Hongkong					
Cspc Pharmaceut — Shs	644.000	HKD	698.076	1.087.056	1,24
			698.076	1.087.056	1,24
Ungarn					
Waberer S International Zrt.	21.000	HUF	346.203	321.456	0,37
			346.203	321.456	0,37
Indien					
Cipla Ltd /Demat.	88.050	INR	701.707	700.219	0,80
Den Networks Ltd	223.331	INR	247.580	307.182	0,35
Eros International Media	127.000	INR	664.124	330.676	0,38
Future Retail	192.679	INR	275.749	1.305.825	1,49
Gtpl Hathway Ltd	349.071	INR	740.551	750.904	0,86
Gujarat Fertilizers & Chemicals	186.920	INR	175.716	380.332	0,44
Hathway Cable & Datacom Ltd	695.010	INR	334.744	365.926	0,42
Hikal Ltd	102.857	INR	170.886	316.385	0,36
Ht Media Ltd	599.823	INR	662.639	800.314	0,91
Il Fs Trans	609.432	INR	701.679	668.046	0,76
Indian Hotels Co Ltd /Demat.	241.696	INR	281.273	374.017	0,43
Jubilant Life Sciences Ltd	96.088	INR	492.712	999.059	1,14
Praxis Home Retail Ltd	9.883	INR	-	-	-
Raymond Ltd /Dematerialised	32.382	INR	187.284	446.056	0,51
Tata Communications Ltd	99.900	INR	554.672	890.962	1,02
Tata Global Beverages Ltd	389.061	INR	671.690	1.607.952	1,84
Tata Motors Ltd -A-	25.000	INR	78.510	79.074	0,09
The Federal Bank Ltd	197.810	INR	175.064	282.299	0,32
Tv 18 Broadcast Ltd Shs	1.642.612	INR	746.147	1.302.100	1,49
Va Tech Wabag Shs	41.086	INR	312.557	333.025	0,38
			8.175.284	12.240.353	13,99
Indonesien					
Bekasi Fajar In	31.946.343	IDR	541.041	496.186	0,57
Bk Tabungan Pensiunan Nasional	6.460.000	IDR	990.751	979.467	1,12

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Pt Arwana Citramulia Tbk	17.671.500	IDR	652.278	372.496	0,42
Pt Cikarang Listrindo Tbk	12.936.298	IDR	934.318	1.016.582	1,16
Pt Hexindo Adiperkasa Tbk	1.702.039	IDR	360.684	313.663	0,36
Pt Sentul City Tbk -A-	100.300.000	IDR	950.745	803.649	0,92
			4.429.817	3.982.043	4,55
Jersey					
Int Diagnos	107.800	USD	566.673	416.331	0,48
			566.673	416.331	0,48
Kenia					
B.A.T. Kenya-Shs	41.200	KES	275.773	260.070	0,30
East African Breweries Ltd	144.600	KES	349.551	272.661	0,31
Equity Bank Ltd	250.000	KES	85.967	79.916	0,09
Safaricom	2.191.000	KES	280.366	474.312	0,54
			991.657	1.086.959	1,24
Malaysia					
Alliance Bk Rg	928.000	MYR	708.117	777.385	0,89
			708.117	777.385	0,89
Mauritius					
Mcb Group Limited	73.400	MUR	390.780	500.767	0,57
			390.780	500.767	0,57
Mexiko					
Alsea Sab De Cv	279.800	MXN	814.361	750.469	0,86
Banco Del Bajio Sa	281.900	MXN	447.854	419.206	0,48
El Puerto Liverp. Sab De Cv -C1-	67.000	MXN	513.369	348.491	0,40
La Comer Sab De Cv	544.000	MXN	473.428	457.122	0,52
			2.249.012	1.975.288	2,26
Marokko					
Attijariwafa Bank	10.490	MAD	333.963	450.331	0,52
Maroc Telecom	18.000	MAD	228.355	220.895	0,25
			562.318	671.226	0,77
Nigeria					
Guaranty Trust Bank	3.945.000	NGN	425.441	371.308	0,42
Guinness Nigeria	401.454	NGN	208.764	89.499	0,10
Nestle Foods Nigeria Plc	91.030	NGN	310.268	313.922	0,36
Nigerian Breweries Plc	789.474	NGN	488.467	247.870	0,28
Stanbic Ibtc Holdings Plc Shs	3.593.532	NGN	376.616	346.322	0,40
Unilever Nigeria Plc	2.017.442	NGN	308.265	188.431	0,22
			2.117.821	1.557.352	1,78
Pakistan					
Adamjee Insurance Co Ltd	780.000	PKR	369.532	309.276	0,36
Hum Network Ltd	1.800.000	PKR	216.681	114.037	0,13
Shifa Intl	90.000	PKR	222.489	203.880	0,23
			808.702	627.193	0,72

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Panama					
Inretail Peru Corp	19.444	USD	333.553	341.337	0,39
			333.553	341.337	0,39
Philippinen					
Century Pacific Food Inc	1.267.000	PHP	346.731	343.390	0,39
Eei Corporation	3.969.132	PHP	576.621	797.828	0,91
Manila Water Co Inc	840.370	PHP	404.236	394.853	0,45
Philippine National Bank	992.000	PHP	1.035.639	942.165	1,08
Security Bank Corp	202.140	PHP	632.458	851.236	0,97
			2.995.685	3.329.472	3,80
Polen					
Ccc Shs	6.391	PLN	242.824	430.386	0,49
Eurocash Sa	27.801	PLN	290.441	176.692	0,20
Grupa Kety Sa	6.039	PLN	422.604	592.655	0,68
Impel Sa	10.942	PLN	74.555	60.260	0,07
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	51.172	PLN	431.862	515.191	0,59
			1.462.286	1.775.184	2,03
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	143.841	RON	448.824	395.141	0,45
Sphera Franchise Group S.A.	24.120	RON	152.176	209.649	0,24
			601.000	604.790	0,69
Russland					
Aeroflot Moscow	70.912	USD	109.590	143.083	0,16
Ak Sbergatelnj Bank Sberbank	147.216	USD	386.452	480.746	0,55
Groupe Lsr /Sgdr Repr. Sreg S	112.426	USD	313.853	261.270	0,30
Mobile Telesystems Ojsc	105.342	USD	377.744	422.661	0,48
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	11.974	USD	550.714	573.351	0,66
Or Joint Stock Company	116.150	USD	241.877	205.773	0,24
Rostelekom	339.314	USD	332.660	312.097	0,36
Unipro	12.515.217	USD	489.745	459.441	0,52
			2.802.635	2.858.422	3,27
Serbien und Montenegro					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	14.008	RSD	145.157	175.937	0,20
			145.157	175.937	0,20
Singapur					
Singapore Post Ltd	864.000	SGD	698.975	669.857	0,77
			698.975	669.857	0,77
Südafrika					
Avi Ltd	28.400	ZAR	157.515	210.857	0,24
Bid Corporation Limited	11.000	ZAR	162.362	221.094	0,25
Bidvest Group Ltd	11.000	ZAR	69.340	161.792	0,18
Discovery Shs	26.400	ZAR	209.500	332.175	0,38
Eoh Holdings*	21.300	ZAR	205.181	99.113	0,11
Mr. Price Group Limited*	20.450	ZAR	247.850	339.227	0,39

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Mtn Group Ltd*	22.850	ZAR	267.162	209.403	0,24
Tongaat Hulett Limited	34.800	ZAR	260.581	268.386	0,31
Woolworths Hld Ltd	47.750	ZAR	280.224	208.778	0,24
			1.859.715	2.050.825	2,34
Taiwan					
Formosa Optical Technology Co	287.000	TWD	593.323	541.739	0,62
			593.323	541.739	0,62
Thailand					
Krungthai Card Public /Foreign	205.500	THB	507.812	974.710	1,12
Siam City Cement	94.200	THB	683.745	632.767	0,72
			1.191.557	1.607.477	1,84
Niederlande					
X5 Retail Group Nv /Sgdr	6.974	USD	190.117	224.101	0,26
			190.117	224.101	0,26
Türkei					
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	496.878	TRY	407.719	311.027	0,35
Sabancı Holding	266.105	TRY	711.197	646.274	0,74
Tat Gıda Shs	222.965	TRY	358.008	262.860	0,30
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	68.025	TRY	449.638	486.597	0,55
Turk Traktor Ve Ziraat Makinel	13.460	TRY	295.341	227.159	0,26
Türkiye Halk Bankasi As	35.647	TRY	113.612	84.130	0,10
Yatak Ve Yo	64.165	TRY	108.291	401.081	0,46
			2.443.806	2.419.128	2,76
Vereinigte Arabische Emirate					
Aramex	502.000	AED	398.834	491.226	0,56
			398.834	491.226	0,56
USA					
Mercadolibre Inc	3.280	USD	543.782	865.262	0,99
			543.782	865.262	0,99
Vietnam					
Dong A Plst	5	VND	3	2	-
Petrovietnam Drilling & Well	115.850	VND	75.847	99.577	0,11
Refrigeration Elect Engin Corp	163.654	VND	152.613	250.006	0,29
Vietnam Sun Corporation Shs	254.360	VND	317.273	144.661	0,17
			545.736	494.246	0,57
Summe - Anteile			62.403.285	74.031.972	84,60
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			64.640.484	75.988.050	86,83

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Anleihen			
Grobritannien			
Ubs Ln 02.08.18 /Whndf	50.050 USD	111.011	102.297 0,12
Ubs Ln 02.08.18 Cert /300011	65.600 USD	116.483	86.260 0,10
Ubs Ln 05.09.18 Cert /300203	27.169 USD	111.623	123.507 0,14
Ubs Ln 13.11.18 Cert /002294	42.600 USD	208.504	246.986 0,28
Ubs Ln 16.02.18 Cert /002051	66.604 USD	196.153	153.224 0,17
Ubs Ln 17-02.08.18 Cert /002250	39.500 USD	65.127	54.153 0,06
Ubs Ln 17-10.08.18 Cert /002831	8.000 USD	64.549	57.767 0,06
Ubs Ln 21.08.18 Cert /002422	75.628 USD	163.132	234.676 0,27
Ubs Ln 24.09.18 Cert /600584	79.500 USD	176.543	217.561 0,25
Ubs Ln Perp /002343	15.100 USD	72.098	68.988 0,08
Ubs Ln Perp /300347	19.696 USD	71.623	88.899 0,10
Ubs Ln Perp /300545	9.000 USD	71.112	75.401 0,09
		1.427.958	1.509.719 1,72
Niederlande			
Mor St Bv 24.08.18 /Arcci 144a	25.000 USD	340.151	329.354 0,38
		340.151	329.354 0,38
Summe Anleihen		1.768.109	1.839.073 2,10
Anteile			
Botswana			
Letshego Hldgs	1.770.500 BWP	447.978	283.034 0,32
Sefalana Holdings Shs	296.985 BWP	333.827	245.876 0,28
		781.805	528.910 0,60
Sambia			
Stand Chart Zambia	1.000.000 ZMW	189.142	234.316 0,27
		189.142	234.316 0,27
Summe - Anteile		970.947	763.226 0,87
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere		2.739.056	2.602.299 2,97
SUMME WERTPAPIERBESTAND		67.379.540	78.590.349 89,80

Die beigeugten Erlauerungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Kaimaninseln	15,29	Banken und Kreditinstitute	14,79
Indien	13,99	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	6,06
Brasilien	7,15	Nahrungs- und Genussmittel	4,43
Indonesien	4,55	Elektronische Halbleiter	3,99
Philippinen	3,80	Sonstige Dienstleistungen	3,95
Russland	3,27	Nachrichtenübermittlung	3,53
Großbritannien	3,24	Immobilienunternehmen	3,43
Türkei	2,76	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
China	2,73	Sozialdienste	3,33
Chile	2,59	Automobilindustrie	3,32
Südafrika	2,34	Textil- und Bekleidungsindustrie	3,30
Mexiko	2,26	Öffentliche Versorgungsbetriebe	3,10
Ägypten	2,21	Grafik, Verlagswesen	3,01
Polen	2,03	Einzelhandel	2,96
Thailand	1,84	Freizeit	2,89
Nigeria	1,78	Pharmazeutika und Kosmetika	2,64
Niederlande	1,61	Internet-Software	2,60
Bermuda	1,24	Transport	2,59
Hongkong	1,24	Bau und Baustoffe	2,56
Kenia	1,24	Tabak und Spirituosen	2,29
Argentinien	1,03	Chemikalien	1,94
USA	0,99	Landwirtschaft und Fischerei	1,74
Malaysia	0,89	Versicherungswesen	1,71
Marokko	0,77	Mineralöl	1,67
Singapur	0,77	Elektronik und Elektrogeräte	1,61
Pakistan	0,72	Sonstiges	1,53
Rumänien	0,69	Gewerbeimmobilien	1,30
Zypern	0,67	Fotografie und optische Geräte	1,14
Taiwan	0,62	Maschinen- und Apparatebau	1,09
Botswana	0,60	Verbrauchsgüter	0,79
Britische Jungferninseln	0,59	Reifen, Gummi	0,54
Mauritius	0,57	Diverse Investitionsgüter	0,46
Vietnam	0,57	Papier und Holz	0,40
Vereinigte Arabische Emirate	0,56		
Jersey	0,48		
Curaçao	0,46		
Schweiz	0,43		
Panama	0,39		
Ungarn	0,37		
Sambia	0,27		
Serbien und Montenegro	0,20		
	89,80		89,80

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Angola					
Angola 9.5% 15-12.11.25	700.000	USD	717.625	808.693	0,47
			717.625	808.693	0,47
Argentinien					
Argent 7.125% 17-28.06.17 Regs	800.000	USD	720.000	829.900	0,48
Argentina 3.375% 17-15.01.23	200.000	EUR	231.442	244.258	0,14
Argentina 31.12.38 St-Up	1.500.000	USD	967.537	1.106.250	0,64
Argentina 5.25% 17-15.01.28	500.000	EUR	579.820	623.100	0,36
Argentina 7.82% 05-31.12.33	500.000	EUR	750.117	962.287	0,56
Argentina 7.82% 09-31.12.33 /Pik /Deflt	1.250.000	EUR	1.942.547	2.386.300	1,39
Argentina 8.75%14-7.05.24 /Pool	500.000	USD	565.173	578.416	0,34
Buenos 9.125% 16-16.03.24 /Pool	400.000	USD	422.210	469.362	0,27
City Buenos 8.95% 19.02.21 /Pool	600.000	USD	672.270	665.571	0,39
Cordoba 7.125% 16-10.06.21	400.000	USD	416.356	432.838	0,25
Prov Buenos 5.375% 17-20.01.23	450.000	EUR	511.838	572.743	0,33
Prov Buenos 9.95% 09.06.21 /Pool	200.000	USD	222.923	231.347	0,13
Prov Ent 8.75% 08.02.25 /Pool Regs	1.100.000	USD	1.097.770	1.183.429	0,69
Prv Ent 8.75%17-08.02.25 /PI Regs	500.000	USD	529.135	535.000	0,31
Prv Rio 7.75%7.12.25/Pool Regs	500.000	USD	500.000	507.947	0,29
Salta 9.125% 16-07.07.24 /Pool	400.000	USD	425.920	446.726	0,26
Ypfdar 7% 17-15.12.47 Regs	200.000	USD	200.000	198.620	0,12
			10.755.058	11.974.094	6,95
Armenien					
Armenia 6% 13-30.09.20	200.000	USD	210.796	213.004	0,12
Armenia 7.15% 15-26.03.25	400.000	USD	424.654	457.652	0,27
			635.450	670.656	0,39
Australien					
Adani Abbot 4.45% 17-15.12.22	350.000	USD	347.764	340.139	0,20
			347.764	340.139	0,20
Aserbaidshon					
Azerb 3.5% 17-01.09.32 /Pool Regs	1.417.000	USD	1.344.902	1.228.518	0,71
Southn Gas 6.875% 16-24.03.26	700.000	USD	768.985	796.127	0,46
St Oil 4.75% 13-13.03.23	200.000	USD	184.063	203.098	0,12
			2.297.950	2.227.743	1,29
Bahrain					
Bahrain 6.75% 17-20.09.29 Regs	400.000	USD	400.000	395.350	0,23
Bahrain 7.5% 17-20.09.47	600.000	USD	600.000	574.755	0,33
Oil & Gas H 7.5% 17-25.10.27	600.000	USD	600.000	615.813	0,36
			1.600.000	1.585.918	0,92

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens
Weißrussland			
Belarus 8.95% 26.01.18 Regs	650.000 USD	674.763	0,38
		674.763	0,38
Belize			
Belize St-Up 20.02.38 /Pool Regs	200.000 USD	127.740	0,07
		127.740	0,07
Brasilien			
Brazil 8.25% 04-20.01.34	150.000 USD	189.156	0,11
		189.156	0,11
Britische Jungferninseln			
Jgsh Phil 4.375% 13-23.01.23	200.000 USD	205.036	0,12
Sinopec Grp 3.25% 15-28.04.25	200.000 USD	195.942	0,12
Sinopec Ove 3.25% 17-13.09.27*	700.000 USD	697.831	0,40
Sinopec Ove 3.625% 17-12.04.27	1.000.000 USD	1.026.008	0,58
		2.124.817	1,22
Bulgarien			
Bul Energy 4.875% 16-02.08.21	200.000 EUR	228.334	0,15
		228.334	0,15
Kamerun			
Cameroon 9.5% 19.11.25 /Pool	300.000 USD	339.959	0,21
		339.959	0,21
Kaimaninseln			
Amb Circle 3.25% 12-04.12.22	500.000 USD	507.975	0,29
Avi Funding 3.8% 15-16.09.25*	700.000 USD	711.138	0,42
Banbra 4.625% 17-15.01.25	500.000 USD	497.755	0,29
Brazil Minas 5.333% 13-15.02.28	500.000 USD	496.250	0,29
Ep Petro Frn 14-24.09.19 Pool	1.800.000 USD	663.602	0,39
Interoc Iv Fin 0% 30.11.18 /Pool	300.000 USD	33.309	0,02
Mestenio 8.5% 14-02.01.20 /Pool	1.600.000 USD	708.333	0,41
Sparc 0% 17-5.12.22 /Pool Regs*	1.000.000 USD	883.950	0,53
		4.502.312	4,548,097
Chile			
Chile 3.125% 16-21.01.26	850.000 USD	848.207	0,50
Chile 3.86% 17-21.06.47	700.000 USD	698.887	0,42
Empresa Nac 4.5% 17-14.09.47	200.000 USD	194.260	0,11
Metro 5% 17-25.01.47 Regs	200.000 USD	195.412	0,13
		1.936.766	1,995,827
China			
Min Fin Cna 2.125% 17-02.11.22	500.000 USD	498.330	0,29
Min Fin Cna 2.625% 17-02.11.27	200.000 USD	198.918	0,11
		697.248	0,40

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Kolumbien					
Colomb Tel 5.375% 12-27.09.22	200.000	USD	202.070	204.363	0,12
Colombia 3.875% 17-25.04.27	1.800.000	USD	1.807.455	1.835.910	1,07
Colombia 4.5% 15-28.01.26	300.000	USD	313.004	321.720	0,19
Colombia 5.625% 14-26.02.44	500.000	USD	532.553	577.000	0,33
Colombia 6.125% 09-18.01.41	400.000	USD	459.510	486.730	0,28
Colombia Re 5% 15-15.06.45	300.000	USD	301.670	319.680	0,18
Ecopetrol 5.375% 15-26.06.26	250.000	USD	247.500	269.507	0,16
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	400.000	USD	367.300	410.714	0,24
			4.231.062	4.425.624	2,57
Costa Rica					
Banco Nac 5.875% 16-25.04.21	200.000	USD	204.903	208.040	0,12
Banco Nac 6.25% 13-01.11.23	200.000	USD	206.837	211.498	0,12
Costa Rica 4.375 % 13-30.04.25	250.000	USD	222.250	240.661	0,14
Costa Rica 7% 14-04.04.44	600.000	USD	616.125	621.099	0,36
Costa Rica 7.158% 15-12.03.45	500.000	USD	499.769	524.313	0,31
Ice 6.375% 13-15.05.43	200.000	USD	171.323	185.282	0,11
			1.921.207	1.990.893	1,16
Kroatien					
Croatia 3.875% 30.05.22 /Oat	500.000	EUR	580.578	670.050	0,39
Croatia 5.5% 13-04.04.23 Reg-S	300.000	USD	316.972	331.509	0,19
			897.550	1.001.559	0,58
Dominikanische Republik					
Dominican R 5.5% 15-27.01.25	200.000	USD	205.212	211.689	0,12
Dominican R 5.95% 25.01.27 Regs	500.000	USD	513.965	542.740	0,31
Dominican R 6.6% 13-28.01.24	800.000	USD	870.251	897.340	0,52
Dominican R 6.85% 15-27.01.45	700.000	USD	729.386	789.390	0,46
Dominican R 6.875% 16-29.01.26	550.000	USD	590.335	631.570	0,37
Rep Dominican 5.875% 18.04.24	200.000	USD	210.934	216.509	0,13
			3.120.083	3.289.238	1,91
Ecuador					
Ecuador 10.5% 15-24.03.20	500.000	USD	545.500	555.152	0,32
Ecuador 8.75% 17-02.06.23 Regs	1.200.000	USD	1.200.000	1.327.620	0,77
Ecuador 8.875% 17-23.10.27 Regs	600.000	USD	600.000	658.923	0,38
Ecuador 9.65% 16-13.12.26 Regs	700.000	USD	707.767	805.756	0,47
PETR 4.625% 17-6.11.20/PL REGS	500.000	USD	473.420	487.098	0,28
Petroama 4.625% 16.02.20 /Pool	500.000	USD	454.920	492.845	0,29
			3.981.607	4.327.394	2,51
Ägypten					
Afrexbk 4% 16-24.05.21	800.000	USD	807.788	812.660	0,47
Afrexbk 4.125% 17-20.06.24	1.000.000	USD	994.590	1.010.670	0,59
Egypt 6.125% 17-31.01.22 Regs	300.000	USD	313.709	314.467	0,18
Egypt 8.5% 17-31.01.47 Regs	1.450.000	USD	1.547.481	1.671.640	0,97
			3.663.568	3.809.437	2,21
El Salvador					
El Salvad 6.375% 14-18.01.27 Regs	550.000	USD	500.538	563.981	0,33

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
El Salvador 5.875% 12-30.01.25	1.000.000	USD	922.756	1.008.805	0,59
El Salvador 7.625% 04-21.09.34	300.000	USD	306.374	329.809	0,19
El Salvador 7.75% 02-24.01.23	400.000	USD	411.634	440.250	0,26
El Salvador 8.625% 17-28.02.29	300.000	USD	308.930	352.635	0,20
			2.450.232	2.695.480	1,57
Gabun					
Gabon 6.375% 13-12.12.24 /Pool	200.000	USD	194.748	203.292	0,12
Gabon 6.95% 15-16.06.25	300.000	USD	294.863	311.961	0,18
			489.611	515.253	0,30
Georgien					
Bgeo Group 6% 16-26.07.23	1.200.000	USD	1.212.878	1.255.476	0,73
Georg Oil G 6.75% 16-26.04.21	500.000	USD	527.147	539.000	0,31
Grail 7.75% 12-11.07.22	1.100.000	USD	1.198.762	1.237.093	0,72
			2.938.787	3.031.569	1,76
Ghana					
Ghana 10.75% 15-14.10.30 /Pool	300.000	USD	355.243	413.594	0,24
Ghana 9.25% 16-15.09.22 /Pool	300.000	USD	315.638	340.764	0,20
			670.881	754.358	0,44
Großbritannien					
Biz Fin 9.75% 15-22.01.25	500.000	USD	488.545	542.300	0,31
Ssb 1 9.375% 15-10.03.23 /Pool	300.000	USD	301.533	321.455	0,19
Ssb 18.875% 15-20.03.25	500.000	USD	477.643	539.057	0,31
			1.267.721	1.402.812	0,81
Griechenland					
Black Sea 4.875% 16-06.05.21	850.000	USD	896.261	892.879	0,52
			896.261	892.879	0,52
Guatemala					
Guatemala 4.375% 17-05.06.27	300.000	USD	297.006	300.765	0,17
Guatemala 4.5% 16-03.05.26	200.000	USD	202.069	202.618	0,12
			499.075	503.383	0,29
Honduras					
Honduras 6.25% 17-19.01.27	500.000	USD	509.124	535.985	0,31
Honduras 8.75% 13-16.12.20	700.000	USD	797.755	788.050	0,46
			1.306.879	1.324.035	0,77
Hongkong					
Bk Of India 4.5% 14-28.10.19	500.000	USD	516.820	509.593	0,30
			516.820	509.593	0,30
Ungarn					
Hungar Dev 6.25% 21.10.20	400.000	USD	441.686	436.496	0,26
Hungary 5.375% 14-25.03.24	1.000.000	USD	1.111.519	1.133.520	0,66
Hungary 5.75% 13-22.11.23	200.000	USD	227.516	229.162	0,13
			1.780.721	1.799.178	1,05

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Indien					
Bk of India 3.125% 15-06.05.20	400.000	USD	397.404	397.614	0,23
Idbi Bank 5% 14-25.09.19	300.000	USD	312.752	307.794	0,18
Indian 3.835% 17-13.12.27 Regs	400.000	USD	400.000	402.778	0,23
Oil Ind 5.375% 14-17.04.24	200.000	USD	219.704	221.441	0,13
			1.329.860	1.329.627	0,77
Indonesien					
Id Exi Bk 3.875% 17-06.04.24	200.000	USD	199.696	204.016	0,12
Indonesia 2.15% 17-18.7.24 Regs	300.000	EUR	341.190	377.086	0,22
Indonesia 2.625% 16-14.06.23	400.000	EUR	448.515	517.290	0,30
Indonesia 3.5% 17-11.01.28	500.000	USD	497.880	498.853	0,29
Indonesia 3.75% 16-14.06.28	200.000	EUR	228.513	276.069	0,16
Indonesia 3.85% 17-18.07.27 Regs*	1.900.000	USD	1.922.625	1.950.416	1,13
Indonesia 4.35% 16-08.01.27 Regs	1.000.000	USD	1.008.600	1.059.660	0,62
Indonesia 4.35% 17-11.01.48	200.000	USD	198.332	202.929	0,12
Indonesia 4.75% 17-18.07.47 Regs	200.000	USD	208.500	213.064	0,12
Indonesia 5.95% 15-08.01.46	200.000	USD	234.439	246.551	0,14
Indonesia 7.75% 08-17.01.38	300.000	USD	413.986	429.146	0,25
Indonesia 8.5% 05-12.10.35 Regs	200.000	USD	288.920	299.584	0,18
Per Pe Sbsn 4.15% 29.03.27 Regs*	700.000	USD	703.150	721.185	0,42
Pertamina 6.45% 14-30.05.44	400.000	USD	414.996	479.844	0,28
Perusahaan 4.125% 17-15.05.27	500.000	USD	494.950	500.575	0,29
Pt Pertamina 6% 12-03.05.42 Regs	200.000	USD	212.726	227.628	0,13
			7.817.018	8.203.896	4,77
Irak					
Iraq 5.8% 06-15.01.28 Step-up	700.000	USD	617.974	676.078	0,39
Republic of 6.752% 17-09.03.23	600.000	USD	600.000	614.496	0,36
			1.217.974	1.290.574	0,75
Irland					
Gazprombank 4.96% 14-05.09.19	600.000	USD	626.856	616.494	0,36
Rzd Capital 3.3744% 13-20.05.21	400.000	EUR	453.177	515.486	0,30
Veb Fin 6.902% 10-09.07.20 Reg-S	300.000	USD	330.009	324.616	0,19
Veb Finance 5.942% 13-21.11.23	1.000.000	USD	972.261	1.090.375	0,63
			2.382.303	2.546.971	1,48
Jamaika					
Jamaica 6.75% 15-28.04.28	1.400.000	USD	1.579.726	1.592.178	0,92
Jamaica 7.875% 15-28.07.45	400.000	USD	466.706	489.758	0,28
Jamaica 8% 07-15.03.39	400.000	USD	458.552	490.632	0,29
			2.504.984	2.572.568	1,49
Jordanien					
Jordan 5.75% 16-31.01.27	400.000	USD	396.494	398.540	0,23
Jordan 6.125% 15-29.01.26	600.000	USD	610.110	619.398	0,36
Jordan 7.375% 17-10.10.47 Regs	500.000	USD	492.580	523.242	0,31
			1.499.184	1.541.180	0,90

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Kasachstan					
Kazagro 3.255% 14-22.05.19	400.000	EUR	434.227	488.840	0,29
Kazmunaygas 5.75% 19.04.47 Regs	500.000	USD	491.235	534.523	0,31
Nat Kazak 4.85% 17-17.11.27	1.500.000	USD	1.505.895	1.566.922	0,91
Nat Kazak 6.95% 10.07.42	400.000	USD	422.094	469.298	0,27
			2.853.451	3.059.583	1,78
Libanon					
Lebanon 5.45% 11-28.11.19	500.000	USD	502.000	497.908	0,29
Lebanon 6% 12-27.01.23 Regs	400.000	USD	407.230	384.438	0,22
Lebanon 6.25% 15-04.11.24	1.600.000	USD	1.579.663	1.527.168	0,89
Lebanon 6.65% 15-03.11.28	1.100.000	USD	1.093.880	1.033.059	0,60
Lebanon 6.65% 15-26.02.30	600.000	USD	598.488	555.072	0,32
Lebanon 7.25% 17-23.03.37	300.000	USD	304.287	279.492	0,16
			4.485.548	4.277.137	2,48
Luxemburg					
Evraz 5.375% 17-20.03.23	400.000	USD	401.352	416.388	0,24
Mhp 7.75% 17-10.05.24	500.000	USD	500.000	543.557	0,31
Mhp 8.25% 13-02.04.20	500.000	USD	496.573	544.285	0,32
Mol Gr Fin 6.25% 12-26.09.19	400.000	USD	434.294	425.708	0,25
Ojsc Russ A 8.5% 13-16.10.23	500.000	USD	557.089	563.265	0,33
Sb Capital 5.25% 13-23.05.23	400.000	USD	413.434	417.196	0,24
			2.802.742	2.910.399	1,69
Mazedonien					
Fyr Macedon 3.975% 14-24.07.21	1.600.000	EUR	1.787.959	2.068.833	1,20
Macedonia 5.625% 16-26.07.23	630.000	EUR	705.792	871.469	0,51
			2.493.751	2.940.302	1,71
Malaysia					
1mdb Glb 4.4% 13-09.03.23	1.500.000	USD	1.340.250	1.460.340	0,85
Ssg Resources 4.25% 12-04.10.22	300.000	USD	302.304	311.242	0,18
			1.642.554	1.771.582	1,03
Mexiko					
Cemex 5.7% 14-11.01.25	250.000	USD	236.205	263.991	0,15
Pemex 5.5% 12-27.06.44	64.000	USD	59.600	59.200	0,03
Mexico 4.35% 16-15.01.47	200.000	USD	199.470	191.755	0,11
Banco Nac D 3.8% 16-11.08.26	200.000	USD	197.918	200.165	0,12
Pemex 6.75% 16-21.09.47	300.000	USD	294.282	312.563	0,18
Pemex 6.5% 16-13.03.27	410.000	USD	428.661	449.204	0,26
Pemex Proj. Fdg 6.625% 05-35	500.000	USD	516.620	533.455	0,31
Pemex 6.75% 16-21.09.47	627.000	USD	636.395	653.632	0,38
Alfa 6.875% 14-25.03.44 Regs	300.000	USD	308.434	324.940	0,19
Santander 4.125% 12-09.11.22	200.000	USD	203.595	206.589	0,12
Pemex 4.875% 17-21.02.28*	1.050.000	EUR	1.134.684	1.395.398	0,81
Cemex 4.375% 15-05.03.23	300.000	EUR	374.636	379.530	0,22
Cemex 2.75% 17-05.12.24	300.000	EUR	357.495	361.418	0,21
Mexico City 3.875% 17-30.04.28	200.000	USD	198.786	197.576	0,12

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Mexico City 5.5% 17-31.07.47	200.000	USD	198.796	197.880	0,12
			5.345.577	5.727.296	3,33
Mongolei					
Dev Bk Mon 9.375% 15-19.05.20	1.600.000	USD	1.665.657	1.756.744	1,02
Mongolia 5.125% 12-05.12.22	500.000	USD	478.872	496.160	0,29
Mongolia 5.625% 17-01.05.23	500.000	USD	500.000	505.428	0,29
Mongolia 8.75% 17-09.03.24 Regs	1.100.000	USD	1.189.486	1.268.613	0,74
			3.834.015	4.026.945	2,34
Mosambik					
Mozambique 10.5% 16-18.01.23	200.000	USD	138.457	163.811	0,10
			138.457	163.811	0,10
Nigeria					
Nigeria 6.5% 17-28.11.27 Regs	400.000	USD	400.000	417.864	0,24
Nigeria 7.625% 17-28.11.47 Regs	400.000	USD	400.000	430.090	0,25
			800.000	847.954	0,49
Oman					
Oman Intrnl 6.5% 17-08.03.47 Regs	600.000	USD	630.008	601.848	0,35
			630.008	601.848	0,35
Pakistan					
Pakistan 6.75% 14-03.12.19	750.000	USD	792.503	778.305	0,45
Pakistan 6.875% 17-5.12.27 Regs	500.000	USD	500.000	502.237	0,29
Third 5.625% 17-05.12.22 Regs	500.000	USD	500.000	500.850	0,29
			1.792.503	1.781.392	1,03
Panama					
Aeroprt 5.375% 11.05.36 /Pool	400.000	USD	418.358	432.922	0,25
Autorid 4.95% 15-29.07.35 /Pool	400.000	USD	432.374	446.000	0,26
Ena Norte 4.95% 25.04.28 /Pool	200.000	USD	153.317	154.708	0,09
Panama 3.875% 16-17.03.28	1.200.000	USD	1.181.030	1.255.140	0,73
Panama 4.5% 17-15.05.47 /Pool	400.000	USD	399.036	432.190	0,25
Panama 8.125% 04-28.04.34	200.000	USD	268.126	279.400	0,16
Panama 9.375% 99-01.04.29	200.000	USD	294.895	303.580	0,18
			3.147.136	3.303.940	1,92
Paraguay					
Paraguay 4.625% 13-25.01.23	200.000	USD	208.557	209.720	0,12
Paraguay 4.7% 17-27.03.27 Regs	500.000	USD	504.524	522.275	0,30
Paraguay 5% 16-15.04.26	250.000	USD	251.119	267.538	0,16
Paraguay 6.1% 14-11.08.44	300.000	USD	322.813	343.230	0,20
			1.287.013	1.342.763	0,78
Peru					
Cofide 3.25% 14-15.07.19	300.000	USD	305.858	303.070	0,18
Cofide 5.25% 14-15.07.29	600.000	USD	632.500	627.780	0,36
Peru 4.125% 15-25.08.27	600.000	USD	623.700	652.500	0,38
Peru 5.625% 10-18.11.50	700.000	USD	839.125	896.000	0,52

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Peru 8.75% 03-21.11.33	450.000	USD	684.149	707.625	0,41
Petroperu 5.625% 17-19.06.47	500.000	USD	500.000	525.815	0,31
			3.585.332	3.712.790	2,16
Philippinen					
Natl Power 9.625% 03-15.05.28	300.000	USD	452.928	452.579	0,26
Philipp 10.625% 00-16.03.25	300.000	USD	457.332	453.757	0,26
Philipp. 9.5% 05-02.02.30	400.000	USD	638.405	632.790	0,37
Philippines 3.7% 16-01.03.41	600.000	USD	600.000	597.840	0,35
			2.148.665	2.136.966	1,24
Polen					
Tauron 2.375% 17-05.07.27 Regs	300.000	EUR	339.541	374.283	0,22
			339.541	374.283	0,22
Rumanien					
Romania 3.875% 15-29.10.35	300.000	EUR	338.439	394.996	0,23
Romania 4.375% 13-22.08.23*	450.000	USD	472.946	482.850	0,28
			811.385	877.846	0,51
Ruanda					
Rwandese Rep 6.625% 13-02.05.23	900.000	USD	930.724	944.469	0,55
			930.724	944.469	0,55
Senegal					
Senegal 6.25% 14-30.07.24	500.000	USD	491.832	541.502	0,31
Senegal 6.25% 23.05.33 /Pool Regs	500.000	USD	500.000	527.788	0,31
			991.832	1.069.290	0,62
Singapur					
Bprl Intern 4.375% 17-18.01.27	200.000	USD	199.904	206.619	0,12
			199.904	206.619	0,12
Slowakei					
Spp-Dist 2.625% 14-23.06.21	400.000	EUR	460.458	515.191	0,30
			460.458	515.191	0,30
Sudafrika					
Eskom Hldgs 5.75% 11-26.01.21	1.300.000	USD	1.303.897	1.286.395	0,75
South Afr 4.875% 16-14.04.26	1.000.000	USD	1.011.739	1.024.030	0,59
South Afr 5.65% 17-27.09.47*	1.300.000	USD	1.311.760	1.327.417	0,77
			3.627.396	3.637.842	2,11
Sri Lanka					
Nat Savings 8.875% 13-18.09.18	1.400.000	USD	1.494.921	1.450.372	0,84
National Sav 5.15% 14-10.09.19	400.000	USD	408.020	406.572	0,23
Sri Lanka 5.125% 14-11.04.19 regs	200.000	USD	205.420	203.618	0,12
Sri Lanka 5.75% 16-18.01.22	200.000	USD	206.169	209.377	0,12
Sri Lanka 5.875% 12-25.07.22	500.000	USD	495.000	528.005	0,31
Sri Lanka 6% 14-14.01.19	400.000	USD	415.068	410.022	0,24

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Sri Lanka 6.2% 17-11.05.27 Regs	500.000	USD	500.000	529.100	0,31
Sri Lanka 6.25% 10-04.10.20	650.000	USD	675.666	686.293	0,40
Sri Lanka 6.25% 11-27.07.21	200.000	USD	211.559	212.993	0,12
Sri Lanka 6.825% 16-18.07.26	300.000	USD	311.806	330.612	0,19
Sri Lanka 6.85% 15-03.11.25	200.000	USD	208.180	220.648	0,13
			5.131.809	5.187.612	3,01
Tadschikistan					
Tajikis 7.125% 14.09.27 /Pool Regs	700.000	USD	700.000	672.739	0,39
			700.000	672.739	0,39
Bahamas					
Bahamas 6% 17-21.11.28 /Pl Regsa	500.000	USD	500.000	530.865	0,31
			500.000	530.865	0,31
Elfenbeinküste					
Ivory Coast 3.75% 09-32	622.000	USD	560.731	601.079	0,35
Ivory Coast 6.125% 15.06.33 Regs	1.400.000	USD	1.382.458	1.426.138	0,83
			1.943.189	2.027.217	1,18
Niederlande					
Metinvest Frn 17-31.12.21 /Pik	200.000	USD	198.312	217.024	0,13
NI 3 Bv 7% 12-16.08.19	800.000	USD	361.179	360.885	0,21
Petrobras 5.999%17-27.01.28 regs	2.218.000	USD	2.111.559	2.226.805	1,29
Petrobras 6.125% 17-17.01.22	1.100.000	USD	1.140.298	1.169.344	0,68
Petrobras 7.375% 17-17.01.27	500.000	USD	542.088	551.038	0,32
			4.353.436	4.525.096	2,63
Togo					
Boad 5% 17-27.07.27 Regs	1.300.000	USD	1.274.962	1.353.098	0,79
Boad 5.5% 16-06.05.21	1.800.000	USD	1.882.406	1.917.720	1,11
			3.157.368	3.270.818	1,90
Trinidad und Tobago					
Petroleum Co 6% 07-08.05.22 Reg	900.000	USD	333.406	338.344	0,20
Petrotrin 9.75% 09-14.08.19	300.000	USD	318.965	320.601	0,18
			652.371	658.945	0,38
Tunesien					
Tunisia Int 5.625% 17.02.24 regs	800.000	EUR	855.952	1.008.841	0,59
			855.952	1.008.841	0,59
Türkei					
Turkey 6.625% 14-17.02.45	1.100.000	USD	1.171.922	1.187.697	0,69
Turkey 7.375% 05-05.02.25	300.000	USD	353.948	345.960	0,20
Turkey 6.75% 10-30.05.40	400.000	USD	433.186	440.718	0,26
Turkey 4.875% 13-16.04.43	200.000	USD	173.895	175.250	0,10
Turkey 4.875% 16-09.10.26	600.000	USD	563.558	592.635	0,34
Turkey Rep 6% 17-25.03.27	1.300.000	USD	1.335.985	1.384.721	0,81
Turkey 4.125% 14-11.04.23	800.000	EUR	902.718	1.036.460	0,60
Vakiflar 5.625% 17-30.05.22 Regs	600.000	USD	599.352	599.211	0,35

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Turkey Rep 3.25% 17-14.06.25	1.050.000	EUR	1.183.881	1.273.641	0,74
Turkey Rep 5.75% 17-11.05.47	500.000	USD	503.515	487.500	0,28
			7.221.960	7.523.793	4,37
Ukraine					
Ukraine 7.375% 25.09.32 /Pool Regs	1.150.000	USD	1.150.000	1.131.226	0,66
Ukraine 7.75% 15-01.09.20	529.000	USD	471.691	561.745	0,33
Ukraine 7.75% 15-01.09.21	717.000	USD	644.160	765.433	0,44
Ukraine 7.75% 15-01.09.22	417.000	USD	356.580	444.637	0,26
Ukraine 7.75% 15-01.09.23	200.000	USD	189.480	213.010	0,12
Ukraine 7.75% 15-01.09.24	300.000	USD	280.888	316.469	0,18
Ukraine 7.75% 15-01.09.25	300.000	USD	277.756	313.616	0,18
Ukraine 7.75% 15-01.09.27	300.000	USD	274.612	310.320	0,18
Ukraine Frn 15-31.05.40	740.000	USD	256.773	407.636	0,24
			3.901.940	4.464.092	2,59
Vereinigte Arabische Emirate					
Abu Dh 4.6% 17-02.11.47 /Pool	1.500.000	USD	1.500.000	1.545.060	0,90
Idbi Bank 4.25% 15-30.11.20	300.000	USD	307.299	304.786	0,17
			1.807.299	1.849.846	1,07
Uruguay					
Uruguay 4.375% 27.10.27 /Pool	400.000	USD	397.710	429.900	0,25
Uruguay 5.1% 14-18.06.50 /Pool	1.200.000	USD	1.160.716	1.341.720	0,78
Uruguay 7.625% 06-21.03.36	200.000	USD	248.000	285.050	0,16
			1.806.426	2.056.670	1,19
Venezuela					
Pdvsa 6% 13-15.11.26 /Pool	1.800.000	USD	646.804	407.025	0,24
Pdvsa 8.5% 16-27.10.20 /Pool	162.000	USD	62.875	99.257	0,06
Pdvsa 8.5% 16-27.10.20 /Pool	1.300.000	USD	721.997	792.763	0,46
Petroleos 5.5% 07-12.04.37	500.000	USD	174.865	118.665	0,07
Venezuela 11.75% 11-21.10.26	1.100.000	USD	540.436	250.937	0,14
Venezuela 11.95% 11-05.08.31	300.000	USD	154.598	61.755	0,04
Venezuela 9% 08-07.05.23	200.000	USD	91.900	45.775	0,03
Venezuela 9.25% 08-07.05.28 Reg	700.000	USD	253.005	148.593	0,09
Venezuela 9.25% 97-15.09.27	500.000	USD	230.637	110.825	0,06
Venezuela 9.375% 04-13.01.34	200.000	USD	87.035	42.140	0,02
			2.964.152	2.077.735	1,21
Sambia					
Zambia 8.5% 14-14.04.24	300.000	USD	311.727	331.944	0,19
Zambia 5.375% 12-20.09.22	400.000	USD	368.528	391.286	0,23

Die beigegefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zambia 8.97% 30.07.27 /Pool Regs	500.000 USD	520.429	562.515	0,33
		1.200.684	1.285.745	0,75
Summe – Anleihen		155.102.908	161.664.366	93,90
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		155.102.908	161.664.366	93,90
SUMME WERTPAPIERBESTAND		155.102.908	161.664.366	93,90

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Belgien					
Ethias Sa 5% 15-14.01.26	400.000	EUR	370.917	463.566	0,99
			370.917	463.566	0,99
Kanada					
Bombardier 6.125% 15.05.21 Regs	200.000	EUR	201.400	213.494	0,46
Cott Financ 5.5% 16-01.07.24	250.000	EUR	257.143	270.413	0,58
			458.543	483.907	1,04
Kaimaninseln					
Upcb Financ 4% 15-15.01.27	150.000	EUR	153.000	159.509	0,34
			153.000	159.509	0,34
Curaçao					
Teva 2.875% 12-15.04.19	100.000	EUR	102.000	101.465	0,22
			102.000	101.465	0,22
Dänemark					
Dsk Bk 5.75% 14-Perp	100.000	EUR	101.530	108.499	0,23
Dsv Miljo A Frn 17-10.05.21	200.000	EUR	200.000	202.000	0,43
Norican Gro 4.5% 17-15.05.23	175.000	EUR	175.000	169.986	0,37
Tdc 3.5% 15-26.02.15	300.000	EUR	299.400	314.092	0,67
			775.930	794.577	1,70
Finnland					
Stora Enso 2.125% 16-16.06.23	150.000	EUR	149.567	158.236	0,34
			149.567	158.236	0,34
Frankreich					
Arkema 4.75% 14-Perp	200.000	EUR	197.966	219.573	0,47
Casino Gp 1.865% 13.06.22 Regs	300.000	EUR	304.000	306.334	0,66
Casino Gp 2.798% 14-05.08.26	200.000	EUR	215.500	216.644	0,46
Casino Gp 4.87% 13-Perp	300.000	EUR	259.500	306.125	0,66
Dexia Clf 4.375% 12.02.19 Sub	850.000	EUR	715.088	837.492	1,79
Europcar Gr 5.75% 15-15.06.22	200.000	EUR	208.354	209.532	0,45
Faurecia 3.125% 15-15.06.22	250.000	EUR	250.182	256.995	0,55
Faurecia 3.625% 16-15.06.23	342.000	EUR	349.202	361.063	0,77
Holdikks 6.75% 14-15.07.21	250.000	EUR	231.986	197.729	0,42
Loxam 4.875% 14-23.07.21	100.000	EUR	74.780	74.946	0,16
Numericable 5.375% 15.05.22	400.000	EUR	416.377	413.576	0,89
Numericable Gp 5.625% 15.05.24	400.000	EUR	420.526	418.102	0,90
Peugeot 2% 17-23.03.24 Regs	150.000	EUR	153.150	153.229	0,33
Peugeot 2.375% 16-14.04.23	100.000	EUR	101.025	105.604	0,23
Rexel 2.125% 17-15.06.25	200.000	EUR	197.649	197.320	0,42
Rexel 3.5% 16-15.06.23	275.000	EUR	282.783	289.003	0,62
Socgen 7.375% 16-Perp	250.000	USD	224.014	225.873	0,48
Socgen Frn 09-Perp*	300.000	EUR	352.200	345.295	0,74

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Wfs Global 9.5% 15-15.07.22	250.000	EUR	272.938	267.656	0,57
			5.227.220	5.402.091	11,57
Deutschland					
Demire Re 2.875% 17-15.07.22	200.000	EUR	200.000	204.796	0,44
Depfa 4.6% 17-22.02.27	400.000	EUR	415.533	450.496	0,96
Deut Bk 4.5% 16-19.05.26	300.000	EUR	307.951	345.798	0,74
Deut Bk 5% 10-24.06.20	200.000	EUR	209.205	220.579	0,47
Lanxess 4.5% 16-06.12.76 Regs	200.000	EUR	197.310	223.046	0,48
Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	400.000	EUR	409.000	423.796	0,91
			1.738.999	1.868.511	4,00
Großbritannien					
Ephios Bond 6.25% 15-01.07.22	450.000	EUR	456.000	475.987	1,02
Georgia 4.75% 15-15.02.23 Regs	225.000	EUR	230.802	255.491	0,55
Int Pers 5.75% 14-07.04.21*	315.000	EUR	279.484	298.896	0,64
Int Pers 5.75% 17-07.04.21*	350.000	EUR	327.250	327.250	0,70
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	200.000	EUR	207.000	209.596	0,45
Natl Westm. Frn 99-Emtn	300.000	EUR	279.997	295.556	0,63
Roy. Bk Scot. 7.0916% (Tv) 07-Perp	150.000	EUR	155.295	148.769	0,32
Tesco Corp 1.375% 14-01.07.19	500.000	EUR	486.647	509.292	1,09
Tesco Corp 2.5% 14-01.07.24	150.000	EUR	154.500	160.472	0,34
			2.576.975	2.681.309	5,74
Irland					
Aib 4.125% 15-26.11.25	131.000	EUR	125.451	142.669	0,31
Ardagh Pck 2.75% 15.03.24 Regs	505.000	EUR	519.101	520.751	1,11
Ardagh Pck 4.125% 16-15.05.23	150.000	EUR	158.406	159.328	0,34
Bk of I 4.125% 17-19.09.27	250.000	USD	207.705	208.491	0,45
Smurfit Kap 2.75% 15-01.02.25	400.000	EUR	402.000	424.952	0,91
			1.412.663	1.456.191	3,12
Italien					
Almaviva 7.25% 17-15.10.22	150.000	EUR	156.000	151.960	0,32
Assgen 5.5% 15-27.10.47	150.000	EUR	180.297	180.355	0,39
Banco Bpm 6% 10-05.11.20	175.000	EUR	188.562	188.213	0,40
Banco Pop 2.625% 15-21.09.18	100.000	EUR	99.815	101.548	0,22
Banco Pop 3.5% 14-14.03.19	450.000	EUR	463.580	464.870	1,00
Buz Unicem 2.125% 16-28.04.23	400.000	EUR	412.367	422.558	0,90
Cmc Di Rav 6% 17-15.02.23	100.000	EUR	100.000	99.588	0,21
Cmc Di Rav 6.875% 17-01.08.22	300.000	EUR	302.283	306.325	0,66
Enel 5% 14-15.01.75	600.000	EUR	615.039	652.293	1,40
Enel 6.5% (Frn) 13-10.01.74	300.000	EUR	339.446	319.171	0,68
Fondiarria 5.75% 14-Perp	400.000	EUR	400.600	428.682	0,92
Intesa Frn 09-Perp	150.000	EUR	171.731	169.928	0,36
Intesa San 3.928% 14-15.09.26	100.000	EUR	104.543	109.865	0,23
Intesa San 7% 16-Perp	400.000	EUR	400.000	443.360	0,95
Intesa San 7.75% 17-Perp Regs	450.000	EUR	450.000	548.890	1,18
Pro-Gest 3.25% 17-15.12.24 Regs	250.000	EUR	250.000	249.599	0,53
Salini 1.75% 17-26.10.24 Regs	130.000	EUR	130.000	121.206	0,26
Salini Impr 3.75% 16-24.06.21*	130.000	EUR	138.938	138.609	0,30

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Sanpaolo VI 4.75% Frn 14-Perp	200.000	EUR	204.900	222.296	0,48
Snai Spa 6.375% 16-07.11.21	175.000	EUR	175.631	188.350	0,40
Telecom 2.375% 17-12.10.27 Regs	150.000	EUR	151.575	150.260	0,32
Telecom It 2.5% 17-19.07.23	400.000	EUR	397.152	423.236	0,91
Telecom It 3.25% 15-16.01.23	550.000	EUR	568.251	604.920	1,30
Telecom It 3.625% 16-25.05.26	100.000	EUR	113.079	112.109	0,24
Telecom It 4% 12-21.01.20	350.000	EUR	375.899	376.831	0,81
Unicredit 6.375% 13-02.05.23 /Sub	400.000	USD	376.478	338.662	0,72
Unicredit 6.95% 12-31.10.22	150.000	EUR	182.805	184.759	0,40
Unione Di B 4.45% 17-15.09.27	117.000	EUR	121.680	122.096	0,26
Wind Tre Sp 2.625% 17-20.01.23	300.000	EUR	298.600	294.054	0,63
Wind Tre Sp 3.125% 17-20.01.25	300.000	EUR	298.375	292.257	0,63
			8.167.626	8.406.850	18,01
Japan					
Softbank 3.125% 17-19.09.25	250.000	EUR	250.000	247.194	0,53
Softbank 4% 15-30.07.22	450.000	EUR	430.105	492.203	1,05
			680.105	739.397	1,58
Jersey					
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	400.000	EUR	402.150	428.822	0,92
Hbos Sterlg 7.881% 99 Perp	125.000	GBP	204.773	211.662	0,45
Lincoln 6.875% 16-15.04.21	111.000	EUR	111.000	116.495	0,25
Mercury 7.125% 17-30.05.21 /Pik	325.000	EUR	335.015	336.830	0,72
Mercury 8.25% 15-30.05.21 /Pik	100.000	EUR	106.300	104.312	0,23
			1.159.238	1.198.121	2,57
Luxemburg					
Aguila 39.75% 17-15.12.22	275.000	EUR	298.375	288.388	0,62
Altice 6.25% 15-15.02.25	550.000	EUR	544.274	541.142	1,16
Altice 7.25% 14-15.05.22	533.000	EUR	537.447	541.813	1,16
Altice Fin 5.25% 15-15.02.23	250.000	EUR	252.520	260.771	0,56
Cirsa Fdg 5.875% 15-15.05.23	300.000	EUR	314.083	313.695	0,67
Contourglob 5.125% 16-15.06.21	400.000	EUR	409.200	419.110	0,90
Fiat Ft 4.75% 14-15.07.22	400.000	EUR	442.883	452.462	0,97
Fiat Ft 4.75% 14-22.03.21	500.000	EUR	552.555	556.118	1,19
Fiat Ft 6.625% 13-15.03.18	150.000	EUR	167.345	152.006	0,33
Findus 8.25% 14-01.08.19 /Pik	234.926	EUR	266.500	291.991	0,62
Gestamp Fdg 3.5% 16-31.12.23	300.000	EUR	305.968	315.093	0,67
Hanesbrand 3.5% 16-15.06.24	250.000	EUR	250.614	270.456	0,58
Ineos G Sa 5.375% 16-01.08.24	550.000	EUR	562.931	589.000	1,26
Intralot Fl 6.75% 16-15.09.21	250.000	EUR	253.512	268.353	0,57
Kleopatra H 8.5% 30.06.23 /Pik	300.000	EUR	300.000	307.239	0,66
Lsf9 Balta 7.75% 15.09.22 Reg-S	125.000	EUR	125.000	126.989	0,27
Lsf9 Balta 7.75% 15.09.22 Reg-S	100.000	EUR	88.492	87.319	0,19
Prague C S10%17-15.12.22 /Pik	500.000	EUR	490.000	484.250	1,04
Unicre Lu F Frn 9-Perp	320.000	EUR	369.404	360.994	0,77
			6.531.103	6.627.189	14,19
Malta					
Catena Frn 16-16.09.19	200.000	EUR	204.000	205.500	0,44
			204.000	205.500	0,44

Die beigegefugten Erlauerungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Norwegen					
Dof Subsea 9.5% 17-14.03.22	200.000	USD	188.094	147.151	0,31
Norwegian Frn 15-20.05.18	1.000.000	NOK	109.060	100.637	0,22
			297.154	247.788	0,53
Portugal					
Edp 5.375% 15-16.09.75	300.000	EUR	298.368	336.057	0,72
			298.368	336.057	0,72
Spanien					
Banco Cred 7.75% 17-07.06.27	600.000	EUR	579.061	589.191	1,26
Bankia 4% 14-22.05.24	200.000	EUR	200.317	208.299	0,44
Bankia 6% 17-Perp	200.000	EUR	200.000	209.855	0,45
Bankinter 2.5% 17-06.04.27 Regs	100.000	EUR	99.601	102.931	0,22
Caixabank 2.75% 17-14.07.28	200.000	EUR	199.946	203.858	0,44
Campofrio Fd 3.375% 15.03.22	250.000	EUR	199.500	204.788	0,44
Obrascon 5.5% 15-15.03.23 Regs	300.000	EUR	262.011	308.591	0,66
Obrascon 7.625% 12-15.03.20	425.000	EUR	426.062	432.552	0,93
			2.166.498	2.260.065	4,84
Schweden					
Corral Pet 11.75% 15.05.21 /Pik	250.000	EUR	245.142	278.877	0,60
Ddm Debt Ab 8% 17-11.12.20	100.000	EUR	100.000	100.000	0,22
In Justit 3.125% 15.07.24 Regs	350.000	EUR	350.000	352.103	0,75
In Justitia 2.75% 17-15.07.22	250.000	EUR	250.000	252.223	0,54
Perstorp 7.625% 16-30.06.21	300.000	EUR	247.200	258.568	0,55
Verisure 5.75% 17-01.12.23 Regs	150.000	EUR	150.000	151.908	0,33
Verisure 6% 15-01.11.22	400.000	EUR	361.473	384.673	0,82
			1.703.815	1.778.352	3,81
Niederlande					
Abn Amro 5.75% 15-Perp	300.000	EUR	293.875	327.981	0,70
Axalta Coat 3.75% 16-15.01.25	300.000	EUR	308.517	320.674	0,69
Darling Glb 4.75% 15-30.05.22	200.000	EUR	210.217	208.129	0,45
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp	521.000	EUR	469.851	583.056	1,25
Gas Nat Fen 3.375% 15-29.12.49	200.000	EUR	198.098	210.671	0,45
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	500.000	EUR	491.231	546.407	1,17
Generali Fin 4.596% 14-Perp	550.000	EUR	545.102	603.922	1,29
Grupo Antol 5.125% 15-30.06.22	350.000	EUR	354.640	367.684	0,79
Nyrstr Nt 6.875% 15.03.24 Regs	200.000	EUR	204.083	212.038	0,45
Oi European 3.125% 16-15.11.24*	150.000	EUR	150.000	157.973	0,34
Repsm 4.5% 15-25.03.75	290.000	EUR	289.908	323.118	0,69
Schaeff Fin 3.25% 15-15.05.25	100.000	EUR	98.920	107.607	0,23
Srlev Nv 9% (Frn) 11-15.04.41	467.000	EUR	567.788	561.848	1,20
Telefonic 5% 14-Perp*	300.000	EUR	321.450	323.769	0,69
Telefonica 2.625% 17-Perp Regs	300.000	EUR	300.000	299.064	0,64
Telefonica 3.75% 16-Perp	300.000	EUR	300.000	316.578	0,68
Telefonica 4.2% 14-Perp	400.000	EUR	417.994	423.018	0,91
Teva Pharm 0.375% 16-25.07.20	100.000	EUR	96.680	95.348	0,20
Tul Oil Frn 17-25.10.22	200.000	EUR	196.000	199.250	0,43

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Ziggo Fin 4.25% 16-15.01.27	300.000	EUR	304.687	312.516	0,67
			6.119.041	6.500.651	13,92
USA					
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	300.000	EUR	303.900	310.968	0,67
Ims Health 3.5% 16-15.10.24	100.000	EUR	100.000	104.652	0,22
Kronos Intl 3.75% 15.09.25 Regs	100.000	EUR	100.000	103.517	0,22
Zf Na Cap 2.25% 15-26.04.19	200.000	EUR	201.262	206.083	0,44
Zf Na Capit 2.75% 15-27.04.23	200.000	EUR	200.500	218.832	0,47
			905.662	944.052	2,02
Summe – Anleihen			41.198.424	42.813.384	91,69
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			41.198.424	42.813.384	91,69
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Ax V Inv1 Frn 17-29.06.22	135.000	EUR	135.000	138.375	0,30
			135.000	138.375	0,30
Schweden					
E Out Instr 0% 17-30.04.19	291.000	SEK	11.883	11.675	0,02
			11.883	11.675	0,02
Niederlande					
Asr 4.625% 17-Perp	200.000	EUR	200.000	212.274	0,45
lpd 3 Bv 4.5% 17-15.07.22	150.000	EUR	150.000	156.664	0,34
			350.000	368.938	0,79
USA					
Avant 4.75% 17-01.10.24 Regs	200.000	EUR	200.000	201.225	0,43
			200.000	201.225	0,43
Summe – Anleihen			696.883	720.213	1,54
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere			696.883	720.213	1,54
SUMME WERTPAPIERBESTAND			41.895.307	43.533.597	93,23

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Italien	18,01	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	25,12
Niederlande	14,71	Banken und Kreditinstitute	15,86
Luxemburg	14,19	Nachrichtenübermittlung	13,42
Frankreich	11,57	Versicherungswesen	5,68
Großbritannien	5,74	Bau und Baustoffe	4,23
Spanien	4,84	Chemikalien	4,10
Deutschland	4,00	Öffentliche Versorgungsbetriebe	3,70
Schweden	3,83	Automobilindustrie	2,67
Irland	3,12	Sonstiges	2,54
Jersey	2,57	Internet-Software	2,45
USA	2,45	Sonstige Dienstleistungen	2,03
Dänemark	2,00	Einzelhandel	1,78
Japan	1,58	Verpackungs- und Containerindustrie	1,45
Kanada	1,04	Transport	1,41
Belgien	0,99	Elektronik und Elektrogeräte	1,04
Portugal	0,72	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Norwegen	0,53	Sozialdienste	0,89
Malta	0,44	Papier und Holz	0,87
Kaimaninseln	0,34	Freizeit	0,85
Finnland	0,34	Maschinen- und Apparatebau	0,46
Curaçao	0,22	Immobilienunternehmen	0,46
	93,23	Nichteisenmetalle	0,45
		Nahrungs- und Genussmittel	0,44
		Mineralöl	0,43
		Textil- und Bekleidungsindustrie	0,42
		Luft- und Raumfahrttechnologie	0,22
		Pharmazeutika und Kosmetika	0,22
			93,23

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Belgien					
Proximus Sa	42.758	EUR	1.173.424	1.179.052	0,80
			1.173.424	1.179.052	0,80
Bermuda					
Hiscox Ltd	55.483	GBP	645.494	899.390	0,61
			645.494	899.390	0,61
Dänemark					
Dsv A /S	17.481	DKK	682.862	1.148.057	0,78
Genmab A /S	7.009	DKK	989.981	971.459	0,66
Pandora A/S	32.113	DKK	3.297.755	2.913.364	1,98
Vestas Wind Systems As /Reg	54.549	DKK	3.425.309	3.166.358	2,15
			8.395.907	8.199.238	5,57
Finnland					
Sampo Plc A	44.098	EUR	1.818.402	2.009.546	1,37
			1.818.402	2.009.546	1,37
Frankreich					
Axa	126.458	EUR	2.713.220	3.147.540	2,14
Iliad	6.397	EUR	1.252.789	1.280.360	0,87
Lvmh Moet Hennessy	14.039	EUR	3.100.471	3.477.460	2,36
Michelin B /Nom.	22.481	EUR	2.105.135	2.712.333	1,84
Publicis Groupe Sa*	42.654	EUR	2.834.313	2.421.041	1,65
Sanofi-Aventis	46.728	EUR	4.119.314	3.362.547	2,29
Schneider Electric Sa	41.662	EUR	2.585.604	2.963.001	2,02
Total Sa	87.211	EUR	4.129.728	4.045.282	2,75
			22.840.574	23.409.564	15,92
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	14.063	EUR	2.160.848	2.690.252	1,83
Basf Namen-Akt	34.691	EUR	2.811.980	3.215.509	2,19
Bmw-Bayer. Motorenwerke	37.206	EUR	3.188.759	3.241.387	2,20
Henkel /Vorzug	25.135	EUR	2.761.844	2.771.134	1,88
Innogy Se*	39.398	EUR	1.474.234	1.286.147	0,88
Sap Ag	36.512	EUR	2.741.285	3.432.493	2,33
			15.138.950	16.636.922	11,31
Großbritannien					
Antofagasta Plc	102.164	GBP	855.393	1.147.061	0,78
Astrazeneca Plc*	41.816	SEK	2.370.165	2.386.128	1,62
British American Tobacco (25p)*	96.773	GBP	5.096.301	5.423.934	3,69
Croda International Plc*	42.132	GBP	1.774.562	2.099.247	1,43
Direct Line*	365.464	GBP	1.578.523	1.539.149	1,05
Glaxosmithkline Plc	125.482	GBP	2.338.027	1.849.491	1,26
Hsbc Holdings Plc	530.254	GBP	4.261.360	4.554.787	3,10

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Merlin Entertainments Plc*	463.670	GBP	2.564.071	1.889.498	1,28
Prudential Plc	121.865	GBP	2.247.212	2.578.531	1,75
Reckitt Benckiser Group Plc	53.394	GBP	4.364.658	4.130.211	2,81
Spectris Plc	31.471	GBP	829.673	879.105	0,60
St James Place Plc	197.616	GBP	2.494.399	2.706.621	1,84
			30.774.344	31.183.763	21,21
Irland					
Crh Plc	335	EUR	10.734	10.057	0,01
Crh Plc	99.554	EUR	2.611.351	2.988.113	2,03
			2.622.085	2.998.170	2,04
Italien					
Intesa Sanpaolo Spa	1.166.115	EUR	2.919.108	3.246.464	2,21
			2.919.108	3.246.464	2,21
Jersey					
Ferguson PLC	33.268	GBP	1.760.059	2.006.363	1,36
Petrofac Ltd	182.416	GBP	2.020.196	1.038.445	0,71
Shire Plc	63.375	GBP	3.558.365	2.776.194	1,89
			7.338.620	5.821.002	3,96
Norwegen					
Dnb Nor Asa	121.003	NOK	1.745.507	1.885.648	1,28
Statoilhydro Asa	157.283	NOK	2.552.970	2.821.947	1,92
Telenor As*	62.362	NOK	972.113	1.127.130	0,77
			5.270.590	5.834.725	3,97
Spanien					
Amadeus IT Group	49.300	EUR	1.939.705	2.983.143	2,03
Iberdrola Sa	531.008	EUR	3.587.678	3.436.153	2,34
Inditex	80.819	EUR	2.675.137	2.358.702	1,60
			8.202.520	8.777.998	5,97
Schweden					
Lundin Petroleum Ab*	126.792	SEK	2.059.607	2.397.851	1,63
Nordea Bank Ab	358.213	SEK	3.904.483	3.638.246	2,48
Skandinav. Ensk. Banken A	180.875	SEK	1.833.053	1.783.810	1,21
Skf Ab B*	147.804	SEK	2.504.965	2.747.186	1,87
			10.302.108	10.567.093	7,19
Schweiz					
Nestle Sa	74.340	CHF	4.642.534	5.325.280	3,62
Partners Group Holding*	4.788	CHF	1.389.776	2.733.219	1,86
Roche Holding Ag /Genussschein	26.535	CHF	5.797.535	5.595.698	3,81
Schindler Holding /Partic	8.003	CHF	1.444.488	1.546.576	1,05
Swiss Re-Namen	41.214	CHF	3.273.609	3.209.819	2,18
			16.547.942	18.410.592	12,52
Niederlande					
Aalberts Industries Nv	35.460	EUR	1.069.226	1.508.291	1,02

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten WertpapierleihgeschafTs sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Heineken Nv	20.091 EUR	1.422.160	1.750.730	1,19
Ing Group Nv	207.324 EUR	2.804.940	3.189.680	2,17
		5.296.326	6.448.701	4,38
Summe - Anteile		139.286.394	145.622.220	99,03
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		139.286.394	145.622.220	99,03
SUMME WERTPAPIERBESTAND		139.286.394	145.622.220	99,03

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	21,21	Banken und Kreditinstitute	12,45
Frankreich	15,92	Versicherungswesen	12,16
Schweiz	12,52	Pharmazeutika und Kosmetika	7,71
Deutschland	11,31	Mineralöl	7,01
Schweden	7,19	Verbrauchsgüter	6,67
Spanien	5,97	Öffentliche Versorgungsbetriebe	5,37
Dänemark	5,57	Internet-Software	5,23
Niederlande	4,38	Tabak und Spirituosen	4,88
Norwegen	3,97	Maschinen- und Apparatebau	3,94
Jersey	3,96	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	3,73
Italien	2,21	Chemikalien	3,62
Irland	2,04	Nahrungs- und Genussmittel	3,62
Finnland	1,37	Bau und Baustoffe	3,40
Belgien	0,80	Biotechnologie	2,55
Bermuda	0,61	Textil- und Bekleidungsindustrie	2,36
	99,03	Automobilindustrie	2,20
		Elektronik und Elektrogeräte	2,02
		Reifen, Gummi	1,84
		Grafik, Verlagswesen	1,65
		Einzelhandel	1,60
		Nachrichtenübermittlung	1,57
		Freizeit	1,28
		Nichteisenmetalle	0,78
		Transport	0,78
		Elektronische Halbleiter	0,60
			99,03

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Focus*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Belgien					
Proximus Sa	15.282	EUR	488.357	421.401	0,80
			488.357	421.401	0,80
Bermuda					
Hiscox Ltd	19.830	GBP	234.744	321.448	0,61
			234.744	321.448	0,61
Dänemark					
Dsv A /S	6.244	DKK	154.404	410.072	0,78
Genmab A /S	2.507	DKK	474.996	347.474	0,67
Pandora A/S	11.477	DKK	1.021.862	1.041.220	1,99
Vestas Wind Systems As /Reg	19.506	DKK	1.418.444	1.132.248	2,16
			3.069.706	2.931.014	5,60
Finnland					
Sampo Plc A	15.761	EUR	704.839	718.229	1,37
			704.839	718.229	1,37
Frankreich					
Axa	45.197	EUR	1.070.838	1.124.953	2,15
Iliad	2.286	EUR	418.846	457.543	0,87
Lvmh Moet Hennessy	5.017	EUR	1.108.015	1.242.711	2,37
Michelin B /Nom.	8.038	EUR	954.053	969.785	1,85
Publicis Groupe Sa**	15.245	EUR	1.009.703	865.306	1,65
Sanofi-Aventis	16.701	EUR	1.470.499	1.201.804	2,30
Schneider Electric Sa	14.890	EUR	1.020.970	1.058.977	2,02
Total Sa	31.186	EUR	1.504.535	1.446.562	2,76
			8.557.459	8.367.641	15,97
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	5.028	EUR	855.439	961.856	1,84
Basf Namen-Akt	12.399	EUR	1.061.786	1.149.263	2,19
Bmw-Bayer. Motorenwerke	13.298	EUR	1.136.584	1.158.522	2,21
Henkel /Vorzug	8.983	EUR	940.636	990.376	1,89
Innogy Se**	14.081	EUR	526.898	459.674	0,88
Sap Ag	13.049	EUR	1.226.308	1.226.737	2,34
			5.747.651	5.946.428	11,35
Großbritannien					
Antofagasta Plc**	36.515	GBP	346.098	409.977	0,78
Astrazeneca Plc	14.956	GBP	847.825	853.428	1,63
British American Tobacco (25p)	34.588	GBP	2.164.842	1.938.589	3,70
Croda International Plc**	15.058	GBP	634.240	750.272	1,43
Direct Line	130.688	GBP	529.939	550.391	1,05

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Focus*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Glaxosmithkline Plc	44.871	GBP	858.551	661.358	1,26
Hsbc Holdings Plc	189.520	GBP	1.474.595	1.627.943	3,11
Merlin Entertainments Plc**	165.722	GBP	973.819	675.332	1,29
Prudential Plc	43.556	GBP	881.743	921.598	1,76
Reckitt Benckiser Group Plc	19.083	GBP	1.595.751	1.476.136	2,82
Spectris Plc	11.248	GBP	325.659	314.200	0,60
St James Place Plc	70.630	GBP	942.798	967.374	1,85
			11.575.860	11.146.598	21,28
Irland					
Crh Plc	35.701	EUR	1.134.878	1.071.566	2,05
			1.134.878	1.071.566	2,05
Italien					
Intesa Sanpaolo Spa	416.512	EUR	1.120.012	1.159.569	2,21
			1.120.012	1.159.569	2,21
Jersey					
Ferguson PLC	11.890	GBP	675.219	717.075	1,37
Shire Plc	22.636	GBP	1.426.264	991.589	1,89
			2.101.483	1.708.664	3,26
Norwegen					
Dnb Nor Asa	43.248	NOK	681.296	673.954	1,29
Statoilhydro Asa	56.243	NOK	927.520	1.009.103	1,92
Telenor As	22.298	NOK	319.974	403.014	0,77
			1.928.790	2.086.071	3,98
Spanien					
Amadeus IT Group	17.620	EUR	913.349	1.066.186	2,04
Iberdrola Sa	189.789	EUR	1.294.448	1.228.125	2,34
Inditex	28.885	EUR	956.556	843.009	1,61
			3.164.353	3.137.320	5,99
Schweden					
Lundin Petroleum Ab	45.287	SEK	761.537	856.454	1,64
Nordea Bank Ab	128.095	SEK	1.303.920	1.301.017	2,48
Skandinav. Ensk. Banken A	64.647	SEK	693.329	637.556	1,22
Skf Ab B**	52.802	SEK	954.292	981.414	1,87
			3.713.078	3.776.441	7,21
Schweiz					
Nestle Sa	26.552	CHF	2.028.280	1.902.029	3,63
Partners Group Holding**	1.711	CHF	912.736	976.720	1,86
Roche Holding Ag /Genussschein	9.484	CHF	2.328.818	1.999.985	3,82
Schindler Holding /Partic	2.860	CHF	516.170	552.694	1,06
Swiss Re-Namen	14.730	CHF	1.169.773	1.147.198	2,19
			6.955.777	6.578.626	12,56

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Focus*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Niederlande				
Aalberts Industries Nv	12.674 EUR	303.864	539.089	1,03
Heineken Nv	7.180 EUR	455.594	625.665	1,19
Ing Group Nv	74.138 EUR	1.131.798	1.140.613	2,18
		1.891.256	2.305.367	4,40
Summe - Anteile		52.388.243	51.676.383	98,64
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		52.388.243	51.676.383	98,64
SUMME WERTPAPIERBESTAND		52.388.243	51.676.383	98,64

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Focus*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	21,28	Banken und Kreditinstitute	12,49
Frankreich	15,97	Versicherungswesen	12,21
Schweiz	12,56	Pharmazeutika und Kosmetika	7,74
Deutschland	11,35	Verbrauchsgüter	6,70
Schweden	7,21	Mineralöl	6,32
Spanien	5,99	Öffentliche Versorgungsbetriebe	5,38
Dänemark	5,60	Internet-Software	5,25
Niederlande	4,40	Tabak und Spirituosen	4,89
Norwegen	3,98	Maschinen- und Apparatebau	3,96
Jersey	3,26	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	3,74
Italien	2,21	Nahrungs- und Genussmittel	3,63
Irland	2,05	Chemikalien	3,62
Finnland	1,37	Bau und Baustoffe	3,42
Belgien	0,80	Biotechnologie	2,56
Bermuda	0,61	Textil- und Bekleidungsindustrie	2,37
	98,64	Automobilindustrie	2,21
		Elektronik und Elektrogeräte	2,02
		Reifen, Gummi	1,85
		Grafik, Verlagswesen	1,65
		Einzelhandel	1,61
		Nachrichtenübermittlung	1,57
		Freizeit	1,29
		Nichteisenmetalle	0,78
		Transport	0,78
		Elektronische Halbleiter	0,60
			98,64

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Österreich					
Voestalpine Ag	73.130	EUR	1.393.565	3.665.276	2,63
			1.393.565	3.665.276	2,63
Belgien					
Proximus Sa	125.918	EUR	3.580.014	3.472.189	2,49
			3.580.014	3.472.189	2,49
Finnland					
Metso Oyj**	76.501	EUR	1.801.223	2.177.984	1,56
Sampo Plc A	127.337	EUR	3.438.603	5.802.747	4,17
			5.239.826	7.980.731	5,73
Frankreich					
Axa	159.661	EUR	2.611.431	3.973.962	2,85
Michelin B /Nom.	41.410	EUR	2.824.285	4.996.117	3,59
Sanofi-Aventis	55.658	EUR	3.909.506	4.005.150	2,88
			9.345.222	12.975.229	9,32
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	25.391	EUR	3.376.199	4.857.298	3,49
Basf Namen-Akt	51.395	EUR	3.448.261	4.763.803	3,42
Innogy Se**	79.227	EUR	2.886.595	2.586.366	1,86
Siemens Ag /Nam.	43.849	EUR	3.990.508	5.117.178	3,67
			13.701.563	17.324.645	12,44
Großbritannien					
Astrazeneca Plc**	51.804	GBP	2.813.774	2.956.069	2,12
British American Tobacco (25p)	105.734	GBP	4.032.028	5.926.181	4,26
Bt Group Plc	669.200	GBP	3.436.160	2.023.977	1,45
Direct Line	1.099.528	GBP	3.913.434	4.630.653	3,33
Imi Plc	153.987	GBP	2.124.213	2.308.686	1,66
National Grid Plc	375.537	GBP	3.612.912	3.685.958	2,65
Royal Dutch Shell /-B-	208.676	GBP	4.969.453	5.851.466	4,20
Scottish & Southern Energy Plc	216.743	GBP	3.679.432	3.178.714	2,28
			28.581.406	30.561.704	21,95
Italien					
Eni Spa Roma**	158.711	EUR	2.651.230	2.214.019	1,59
Italgas Spa**	534.664	EUR	1.895.200	2.734.806	1,97
Snam Rete Gas Spa**	726.414	EUR	2.556.031	2.969.580	2,13
			7.102.461	7.918.405	5,69
Norwegen					
Dnb Nor Asa	126.926	NOK	1.521.914	1.977.949	1,42

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Gjensidige Forsikring**	145.436	NOK	2.098.901 3.620.815	2.291.532 4.269.481	1,65 3,07
Spanien					
Iberdrola Sa	684.710	EUR	4.299.367 4.299.367	4.430.758 4.430.758	3,18 3,18
Schweden					
Nordea Bank Ab	385.035	SEK	3.776.417	3.910.668	2,81
Skandinav. Ensk. Banken A	443.170	SEK	4.834.413	4.370.593	3,14
Skf Ab B**	236.483	SEK	3.780.108	4.395.434	3,15
Teliasonera Ab**	749.896	SEK	4.069.712 16.460.650	2.799.040 15.475.735	2,01 11,11
Schweiz					
Baloise Holding /Namen	34.498	CHF	2.468.294	4.478.927	3,21
Nestle Sa	70.561	CHF	4.374.082	5.054.575	3,63
Novartis Ag Basel /Nam.**	45.268	CHF	2.341.948	3.192.368	2,29
Roche Holding Ag /Genussschein	20.189	CHF	4.278.962	4.257.454	3,06
Swisscom /Nam.	6.929	CHF	2.326.806	3.086.638	2,22
Zurich Insurance Group /Nam.	19.244	CHF	3.960.883 19.750.975	4.878.371 24.948.333	3,50 17,91
Niederlande					
Unilever Cert. Of Shs	122.266	EUR	2.617.802 2.617.802	5.791.129 5.791.129	4,16 4,16
Summe - Anteile			115.693.666	138.813.615	99,68
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			115.693.666	138.813.615	99,68
SUMME WERTPAPIERBESTAND			115.693.666	138.813.615	99,68

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	21,95	Versicherungswesen	22,20
Schweiz	17,91	Öffentliche Versorgungsbetriebe	12,10
Deutschland	12,44	Pharmazeutika und Kosmetika	10,35
Schweden	11,11	Nachrichtenübermittlung	8,17
Frankreich	9,32	Mineralöl	7,74
Finnland	5,73	Banken und Kreditinstitute	7,37
Italien	5,69	Maschinen- und Apparatebau	6,37
Niederlande	4,16	Tabak und Spirituosen	4,26
Spanien	3,18	Verbrauchsgüter	4,16
Norwegen	3,07	Elektronik und Elektrogeräte	3,67
Österreich	2,63	Nahrungs- und Genussmittel	3,63
Belgien	2,49	Reifen, Gummi	3,59
	99,68	Chemikalien	3,42
		<u>Bergbau, Schwerindustrie</u>	<u>2,65</u>
			99,68

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Österreich					
Erste Group Bank Ag	432.000	EUR	15.721.564	15.685.920	3,46
			15.721.564	15.685.920	3,46
Belgien					
Kbc Groupe Sa	155.329	EUR	10.883.392	11.068.744	2,45
			10.883.392	11.068.744	2,45
Bermuda					
Hiscox Ltd	380.000	GBP	5.644.486	6.159.871	1,36
			5.644.486	6.159.871	1,36
Dänemark					
A.P. Moeller-Maersk A /S A	6.976	DKK	9.261.889	9.640.740	2,13
Carlsberg A /S B	52.660	DKK	5.317.779	5.290.186	1,17
Dfds A /S	66.950	DKK	1.116.579	2.952.856	0,65
Dsv A /S	98.883	DKK	4.463.248	6.494.101	1,43
Iss A /S	655.340	DKK	22.893.947	21.264.350	4,70
Nilfisk Holding A /S	63.652	DKK	2.088.889	2.984.355	0,66
Nkt Holding (Dkk 20)	80.572	DKK	2.489.688	3.047.230	0,67
Orsted	441.800	DKK	17.888.720	20.085.049	4,44
Pandora A/S	122.036	DKK	10.652.339	11.071.382	2,45
Royal Unibrew A /S	86.004	DKK	2.448.017	4.277.213	0,94
Vestas Wind Systems As /Reg	147.117	DKK	9.569.565	8.539.573	1,89
			88.190.660	95.647.035	21,13
Finnland					
Sampo Plc A	288.000	EUR	12.999.393	13.124.160	2,90
			12.999.393	13.124.160	2,90
Frankreich					
Peugeot Sa	206.342	EUR	2.995.800	3.495.434	0,77
Renault Sa	88.504	EUR	7.700.098	7.391.854	1,63
Schneider Electric Sa	228.470	EUR	13.552.488	16.248.786	3,59
			24.248.386	27.136.074	5,99
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	78.385	EUR	12.443.171	14.995.050	3,31
Deutsche Post Ag. Bonn	278.442	EUR	8.720.599	11.126.542	2,46
Gea Group Ag*	84.625	EUR	3.244.409	3.366.383	0,75
Siemens Ag /Nam.	48.057	EUR	5.738.099	5.608.252	1,24
Wirecard Ag /Après Red. Cap	61.892	EUR	4.734.892	5.764.002	1,27
			34.881.170	40.860.229	9,03
Großbritannien					
Beazley Plc*	1.000.000	GBP	5.468.132	5.850.547	1,29

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Prudential Plc	699.586	GBP	13.813.702	14.802.480	3,27
Severn Trent Plc	59.950	GBP	1.666.391	1.457.025	0,32
			20.948.225	22.110.052	4,88
Italien					
Enel	5.744.116	EUR	25.518.055	29.725.801	6,57
Prysmian Spa*	512.852	EUR	13.013.013	14.047.016	3,10
			38.531.068	43.772.817	9,67
Schweden					
Assa Abloy Ab	403.444	SEK	7.575.742	7.035.652	1,55
Atlas Copco Ab*	340.700	SEK	11.413.713	12.374.293	2,73
Nordea Bank Ab	639.849	SEK	6.602.332	6.498.726	1,44
Svenska Handelsbanken Ab	673.000	SEK	8.291.219	7.751.377	1,71
			33.883.006	33.660.048	7,43
Schweiz					
Partners Group Holding*	13.200	CHF	5.399.368	7.535.190	1,66
Swiss Re-Namen	96.400	CHF	7.705.409	7.507.803	1,66
			13.104.777	15.042.993	3,32
Niederlande					
Ing Group Nv	490.000	EUR	7.659.285	7.538.650	1,66
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	542.849	EUR	10.139.204	9.993.850	2,21
Koninklijke Bam Groep Nv*	2.383.815	EUR	10.969.471	9.132.395	2,02
Unilever Cert. Of Shs	674.000	EUR	33.084.089	31.924.010	7,05
			61.852.049	58.588.905	12,94
Summe - Anteile			360.888.176	382.856.848	84,56
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			360.888.176	382.856.848	84,56
SUMME WERTPAPIERBESTAND			360.888.176	382.856.848	84,56

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	21,13	Öffentliche Versorgungsbetriebe	13,22
Niederlande	12,94	Versicherungswesen	12,43
Italien	9,67	Banken und Kreditinstitute	10,72
Deutschland	9,03	Verbrauchsgüter	10,16
Schweden	7,43	Transport	6,67
Frankreich	5,99	Elektronik und Elektrogeräte	5,50
Großbritannien	4,88	Maschinen- und Apparatebau	5,03
Österreich	3,46	Sonstige Dienstleistungen	4,70
Schweiz	3,32	Nachrichtenübermittlung	3,10
Finnland	2,90	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	3,02
Belgien	2,45	Automobilindustrie	2,40
Bermuda	1,36	Einzelhandel	2,21
	84,56	Tabak und Spirituosen	2,11
		Bau und Baustoffe	2,02
		Internet-Software	1,27
			84,56

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Österreich					
Erste Group Bank Ag	111.160	EUR	4.049.044	4.036.220	7,61
			4.049.044	4.036.220	7,61
Belgien					
Kbc Groupe Sa	17.190	EUR	1.218.745	1.224.959	2,31
			1.218.745	1.224.959	2,31
Bermuda					
Hiscox Ltd	89.600	GBP	1.330.910	1.452.433	2,74
			1.330.910	1.452.433	2,74
Dänemark					
A.P. Moeller-Maersk A /S A	192	DKK	292.259	265.341	0,50
Carlsberg A /S B	13.300	DKK	1.333.590	1.336.109	2,52
Dfds A/S	10.209	DKK	245.232	450.272	0,85
Dsv A /S	10.134	DKK	379.731	665.546	1,26
Iss A/S	29.416	DKK	1.043.667	954.485	1,80
Nilfisk Holding A/S	1.839	DKK	52.403	86.222	0,16
Nkt Holding (Dkk 20)	3.839	DKK	103.003	145.191	0,27
Pandora A/S	29.210	DKK	2.523.470	2.649.997	5,00
Royal Unibrew A /S	18.074	DKK	629.978	898.869	1,70
Vestas Wind Systems As /Reg	14.060	DKK	1.025.943	816.129	1,54
			7.629.276	8.268.161	15,60
Finnland					
Sampo Plc A	26.750	EUR	1.207.085	1.218.998	2,30
			1.207.085	1.218.998	2,30
Frankreich					
Peugeot Sa	48.687	EUR	844.860	824.758	1,55
Renault Sa	11.978	EUR	1.008.211	1.000.402	1,89
Schneider Electric Sa	25.781	EUR	1.570.282	1.833.545	3,46
			3.423.353	3.658.705	6,90
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	5.987	EUR	873.532	1.145.313	2,16
Deutsche Post Ag. Bonn	47.583	EUR	1.512.864	1.901.417	3,59
Gea Group Ag	21.257	EUR	820.000	845.603	1,59
Wirecard Ag /Après Red. Cap	15.642	EUR	1.205.218	1.456.740	2,75
			4.411.614	5.349.073	10,09
Großbritannien					
Beazley Plc	235.600	GBP	1.288.299	1.378.389	2,60
Prudential Plc	116.345	GBP	2.273.133	2.461.734	4,64
Severn Trent Plc	13.304	GBP	369.803	323.340	0,61
			3.931.235	4.163.463	7,85

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Italien					
Prysmian Spa*	41.678	EUR	1.049.137	1.141.560	2,15
			1.049.137	1.141.560	2,15
Schweden					
Assa Abloy Ab	47.680	SEK	888.715	831.490	1,57
Nordea Bank Ab	141.582	SEK	1.486.984	1.438.000	2,71
Svenska Handelsbanken Ab	74.390	SEK	925.961	856.798	1,62
			3.301.660	3.126.288	5,90
Schweiz					
Partners Group Holding*	2.114	CHF	914.060	1.206.772	2,27
Swiss Re-Namen	21.350	CHF	1.713.630	1.662.776	3,14
			2.627.690	2.869.548	5,41
Niederlande					
Ing Group Nv	108.250	EUR	1.693.447	1.665.426	3,14
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	82.020	EUR	1.476.725	1.509.988	2,85
Koninklijke Bam Groep Nv*	320.908	EUR	1.473.344	1.229.399	2,32
Unilever Cert. Of Shs	52.229	EUR	2.544.214	2.473.827	4,67
			7.187.730	6.878.640	12,98
Summe - Anteile			41.367.479	43.388.048	81,84
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			41.367.479	43.388.048	81,84
SUMME WERTPAPIERBESTAND			41.367.479	43.388.048	81,84

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	15,60	Banken und Kreditinstitute	17,39
Niederlande	12,98	Versicherungswesen	14,84
Deutschland	10,09	Verbrauchsgüter	9,83
Großbritannien	7,85	Transport	6,20
Österreich	7,61	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	5,01
Frankreich	6,90	Tabak und Spirituosen	4,22
Schweden	5,90	Elektronik und Elektrogeräte	3,73
Schweiz	5,41	Automobilindustrie	3,44
Bermuda	2,74	Maschinen- und Apparatebau	3,16
Belgien	2,31	Einzelhandel	2,85
Finnland	2,30	Internet-Software	2,75
Italien	2,15	Bau und Baustoffe	2,32
	81,84	Nachrichtenübermittlung	2,15
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	2,15
		Sonstige Dienstleistungen	1,80
			81,84

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Belgien					
Sioen Industries	153.343	EUR	4.486.719	4.600.290	2,26
			4.486.719	4.600.290	2,26
Finnland					
Dna Ltd	274.922	EUR	4.156.499	4.288.783	2,10
Vaisala Oy A**	94.233	EUR	3.682.358	4.169.811	2,05
			7.838.857	8.458.594	4,15
Frankreich					
Chargeurs Sa**	135.256	EUR	3.156.544	3.420.624	1,68
Esker Sa. Lyon**	72.172	EUR	3.964.535	3.684.380	1,81
Francois Freres (Tonnellerie)	100.927	EUR	3.420.237	4.040.108	1,98
Lectra**	225.236	EUR	5.680.039	5.741.266	2,82
			16.221.355	16.886.378	8,29
Deutschland					
Kws Saat Ag**	10.646	EUR	2.569.254	3.466.337	1,70
Nexus Ag	164.259	EUR	3.098.491	4.268.270	2,10
Snp Schneider-Neureither & Part.**	93.542	EUR	3.419.654	3.000.360	1,47
			9.087.399	10.734.967	5,27
Grobritannien					
Alfa Fi**	755.269	GBP	3.499.002	4.550.703	2,23
Alpha Fin	1.952.912	GBP	3.630.658	3.621.553	1,78
Arrow Global Group Plc**	1.315.129	GBP	4.996.590	5.937.450	2,91
Beazley Plc	819.566	GBP	4.567.523	4.794.909	2,35
Consort Medical Plc**	315.453	GBP	4.052.079	4.156.983	2,04
Cvs Group Plc**	492.795	GBP	5.684.169	5.938.450	2,92
Diploma Plc	238.714	GBP	2.772.116	3.334.098	1,64
Keywords	545.222	GBP	5.608.707	9.755.302	4,79
Luceco Plc**	1.441.567	GBP	2.826.739	1.787.544	0,88
Majestic Wine Plc	24.839	GBP	107.418	125.651	0,06
Marlowe Plc	128.936	GBP	549.000	555.949	0,27
Victoria Plc**	1.093.039	GBP	7.226.202	10.011.951	4,91
Volution Group Plc	1.943.137	GBP	3.954.641	4.490.414	2,20
			49.474.844	59.060.957	28,98
Guernsey					
Burford Capital Limited**	740.995	GBP	2.938.123	9.639.404	4,73
			2.938.123	9.639.404	4,73
Irland					
Greencore Group Plc**	1.814.396	GBP	5.378.555	4.669.465	2,29
			5.378.555	4.669.465	2,29

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Italien					
Datalogic Spa	133.415	EUR	2.081.447	4.175.890	2,05
Diasorin Spa	57.815	EUR	2.422.362	4.307.218	2,11
F.I.L.A. Az.	398.434	EUR	5.586.360	7.845.165	3,85
			10.090.169	16.328.273	8,01
Jersey					
Sanne Group Plc	603.094	GBP	4.681.345	5.462.608	2,68
			4.681.345	5.462.608	2,68
Luxemburg					
Solutions 30 Se	305.176	EUR	6.034.717	7.739.263	3,80
Stabilus Sa	69.402	EUR	3.364.841	5.230.135	2,56
			9.399.558	12.969.398	6,36
Norwegen					
Medistim Asa	371.300	NOK	2.996.120	2.679.820	1,31
			2.996.120	2.679.820	1,31
Portugal					
Cortic. Amorim Soc. Gest. Part.**	518.332	EUR	4.831.661	5.320.678	2,61
			4.831.661	5.320.678	2,61
Spanien					
Viscofan Envolturas Celulosi**	79.613	EUR	3.344.329	4.368.365	2,14
			3.344.329	4.368.365	2,14
Schweden					
Lifco Ab**	124.254	SEK	2.489.775	3.668.649	1,80
Munters Group Ab**	680.721	SEK	4.682.939	3.854.471	1,89
			7.172.714	7.523.120	3,69
Schweiz					
Conzzeta Ag	6.014	CHF	5.257.213	5.224.249	2,56
Kardex/Namen Akt.	46.518	CHF	2.707.871	4.765.513	2,34
Vat Group Ltd	37.660	CHF	2.849.132	4.657.390	2,29
			10.814.216	14.647.152	7,19
Niederlande					
Imcd Bv**	102.651	EUR	3.816.838	5.448.715	2,68
Tkh Group Nv**	116.567	EUR	3.746.630	6.159.400	3,02
			7.563.468	11.608.115	5,70
Summe - Anteile			156.319.432	194.957.584	95,66
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			156.319.432	194.957.584	95,66

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Anteile			
Italien			
Gima Tt S.P.A.	191.728 EUR	2.646.860	3.175.016 1,56
		2.646.860	3.175.016 1,56
Summe - Anteile		2.646.860	3.175.016 1,56
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere		2.646.860	3.175.016 1,56
SUMME WERTPAPIERBESTAND		158.966.292	198.132.600 97,22

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	28,98	Sonstige Dienstleistungen	16,44
Italien	9,57	Internet-Software	13,45
Frankreich	8,29	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	12,60
Schweiz	7,19	Maschinen- und Apparatebau	6,46
Luxemburg	6,36	Pharmazeutika und Kosmetika	5,95
Niederlande	5,70	Diverse Investitionsgüter	4,91
Deutschland	5,27	Nahrungs- und Genussmittel	4,43
Guernsey	4,73	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Finnland	4,15	Sozialdienste	4,23
Schweden	3,69	Textil- und Bekleidungsindustrie	3,94
Jersey	2,68	Elektronische Halbleiter	3,69
Portugal	2,61	Elektronik und Elektrogeräte	2,93
Irland	2,29	Einzelhandel	2,88
Belgien	2,26	Gewerbeimmobilien	2,67
Spanien	2,14	Bau und Baustoffe	2,61
Norwegen	1,31	Versicherungswesen	2,35
	97,22	Nachrichtenübermittlung	2,10
		Tabak und Spirituosen	1,98
		Umweltleistungen und Recycling	1,89
		Landwirtschaft und Fischerei	1,70
			97,22

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Belgien					
Ab Inbev 1.5% 16-17.03.25	150.000	EUR	159.246	157.684	0,46
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	100.000	EUR	99.758	107.120	0,31
			259.004	264.804	0,77
Britische Jungferninseln					
Glob Switch 2.25% 17-31.05.27	200.000	EUR	199.222	207.448	0,60
			199.222	207.448	0,60
Curaçao					
Teva 2.875% 12-15.04.19	300.000	EUR	306.148	304.395	0,88
			306.148	304.395	0,88
Dänemark					
Danica Pens 4.375% 15-29.09.45	100.000	EUR	99.666	116.547	0,34
Dsk Bk 1.625% 13-28.02.20	800.000	EUR	818.320	832.540	2,42
Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26	350.000	EUR	353.467	374.080	1,09
Nykredit Bk 1.75% 13-02.05.18	100.000	EUR	99.782	100.712	0,29
Tdc 3.75% 12-02.03.22	100.000	EUR	111.480	112.644	0,33
			1.482.715	1.536.523	4,47
Finnland					
Op Corp 2% 14-03.03.21 (Regs)	100.000	EUR	99.368	106.097	0,31
Tvo Power Co 4.625% 12-04.02.19	200.000	EUR	222.313	209.466	0,61
			321.681	315.563	0,92
Frankreich					
Arrfp 1.5% 15-15.01.24	100.000	EUR	105.461	104.807	0,30
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	200.000	EUR	198.406	196.832	0,57
Bnpp 1.125% 16-15.01.23	50.000	EUR	49.820	51.746	0,15
Casino Gp 3.248% 14-07.03.24	100.000	EUR	102.379	111.912	0,33
Crh 5% 08-08.04.19	800.000	EUR	963.328	855.000	2,49
Edf Frn 13-Pert /Ftf Emtn	700.000	EUR	721.345	743.116	2,16
France 1.75% 13-25.11.24 /Oat	800.000	EUR	913.550	885.484	2,57
France 5.5% 98-2029 Oat	200.000	EUR	280.766	302.588	0,88
Gdf Suez 3% Frn 14- Perp	500.000	EUR	516.020	518.410	1,51
Socgen 2.25% 13-23.01.20	100.000	EUR	105.510	104.748	0,30
			3.956.585	3.874.643	11,26
Deutschland					
Daimler 0.5% 16-09.09.19	160.000	EUR	159.669	161.702	0,47
Talanx Ag 2.25% 17-05.12.47**	100.000	EUR	99.885	98.491	0,29
Vw Fin 0.75% 15-14.10.21	300.000	EUR	299.814	305.004	0,89
Vw Leasing 0.25% 17-05.10.20	268.000	EUR	267.927	268.626	0,78

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Vw Leasing 1.125% 17-04.04.24	200.000	EUR	198.848	201.604	0,58
			1.026.143	1.035.427	3,01
Grobritannien					
Anglo Amer 3.25% 14-03.04.23	100.000	EUR	111.631	110.895	0,32
Barclays 2% 17-07.02.28	100.000	EUR	99.437	99.669	0,29
Bat Int Fin 2.25% 17-16.01.30	100.000	EUR	99.749	103.693	0,30
Brit Sky Br 1.5% 14-15.09.21	100.000	EUR	99.585	104.513	0,30
Britel 1.5% 17-23.06.27	150.000	EUR	148.774	149.614	0,43
G4s 1.5% 16-09.01.23	200.000	EUR	199.804	205.281	0,60
Glaxosmithk 0% 17-12.09.20	444.000	EUR	443.814	443.321	1,29
Hsbc Hldg 3.375% /Frn 13-10.01.24	200.000	EUR	213.384	206.613	0,60
Ngg Fin 4.25% (Frn) 13-18.06.76	100.000	EUR	99.973	108.768	0,32
Rbs Grp 2% 17-08.03.23**	300.000	EUR	312.995	315.453	0,92
			1.829.146	1.847.820	5,37
Guernsey					
Cs Gg 1.75% 14-15.01.21	700.000	EUR	747.369	738.304	2,15
			747.369	738.304	2,15
Island					
Arion 0.75% 17-29.06.20	100.000	EUR	99.891	101.008	0,29
			99.891	101.008	0,29
Irland					
Aib Mtge Bk 0.875% 16-04.02.23	1.000.000	EUR	1.044.400	1.035.465	3,01
Esb Fin 3.494% 13-12.01.24	300.000	EUR	354.348	349.057	1,01
Fresenius 1.5% 17-30.01.24	162.000	EUR	161.798	167.639	0,49
Ge Cap Eur 2.25% 13-20.07.20	100.000	EUR	99.636	105.605	0,31
Ireland 3.4% 14-18.03.24	800.000	EUR	983.362	956.420	2,78
Ireland 4.5% 07-18.10.18 Tbo**	800.000	EUR	928.080	832.264	2,42
Ryanair 1.125% 17-15.08.23	130.000	EUR	129.195	131.828	0,38
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	150.000	EUR	151.821	152.503	0,44
			3.852.640	3.730.781	10,84
Italien					
Zi Rete Gas 1.608% 17-31.10.27	100.000	EUR	101.267	100.002	0,29
Btps 2% 15-01.12.25 /Btp	400.000	EUR	424.100	410.934	1,19
Cred Emil 1.875% 14-27.02.19	550.000	EUR	563.651	564.237	1,64
Enel 5% 14-15.01.75	150.000	EUR	162.900	163.073	0,47
Intesa San 4% 13-30.10.23	150.000	EUR	171.825	177.236	0,52
Italy 2.5% 14-01.12.24 /Btp	800.000	EUR	892.730	858.824	2,50
Italy 3.75% 06-01.08.21 Btp	2.050.000	EUR	2.128.617	2.298.019	6,68
Italy 5.5% 12-01.11.22 Btp	3.200.000	EUR	3.954.304	3.918.992	11,39
			8.399.394	8.491.317	24,68
Luxemburg					
Aroundtown 1% 17-07.01.25 Regs	100.000	EUR	97.623	97.478	0,29
Michln Fin 2.75% 20.06.19 Emtn	100.000	EUR	99.912	104.178	0,30
			197.535	201.656	0,59

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Neuseeland					
Chorus Ltd Frn 16-18.10.23	100.000	EUR	99.386	100.853	0,29
			99.386	100.853	0,29
Norwegen					
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	100.000	EUR	105.110	102.132	0,30
Santander 0.375% 17-17.02.20	100.000	EUR	99.985	100.620	0,29
Santander C 0.25% 16-30.09.19	200.000	EUR	199.284	200.786	0,58
			404.379	403.538	1,17
Spanien					
Fcc Aqualia 1.413% 17-08.06.22	300.000	EUR	300.782	307.036	0,89
Fer Emsn 1.375% 17-31.3.25 Regs	100.000	EUR	100.810	101.100	0,29
Inmob Col 2.5% 17-28.11.29 Regs	100.000	EUR	99.969	99.322	0,29
Prosegur Ca 1.375% 17-04.02.26	100.000	EUR	99.252	98.292	0,29
Spain 4.4% 13-31.10.23**	1.400.000	EUR	1.592.129	1.706.173	4,96
Spain 5.5% 11-30.04.21	2.700.000	EUR	3.329.501	3.189.982	9,27
Spanish Gov 3.8% 14-30.04.24	800.000	EUR	975.034	953.040	2,77
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	100.000	EUR	100.000	108.007	0,31
			6.597.477	6.562.952	19,07
Schweden					
Akelius Res 1.125% 17-14.03.24	250.000	EUR	249.352	247.276	0,72
Lansbk 0.5% 17-19.09.22	150.000	EUR	149.859	149.461	0,43
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22	150.000	EUR	149.696	155.752	0,45
Molnlycke H 1.875% 17-28.02.25	100.000	EUR	99.800	103.342	0,30
Sbab Bk Ab 1.375% 13-02.05.18	150.000	EUR	149.885	150.850	0,44
Sca Ab 0.5% 16-26.05.21	200.000	EUR	199.194	201.994	0,59
Sca Hygiene 1.125% 17-27.03.24	150.000	EUR	149.679	152.479	0,44
Seb 1.5% 13-25.02.20	400.000	EUR	422.828	415.210	1,21
			1.570.293	1.576.364	4,58
Niederlande					
Abn Bouw 2.125% 13-26.11.20	100.000	EUR	103.914	105.987	0,31
Achmea Bv 4.25% 15-Perp	200.000	EUR	199.936	218.179	0,63
Atf Netherl 1.5% 16-15.07.24	200.000	EUR	201.600	202.569	0,59
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	50.000	EUR	49.815	52.180	0,15
Jab Hldgs 2.125% 15-16.09.22	100.000	EUR	99.046	107.435	0,31
			654.311	686.350	1,99
USA					
At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	100.000	EUR	99.928	108.156	0,32
Att 2.6% 14-17.12.29	100.000	EUR	103.400	104.761	0,31
Berkshire 1.3% 16-15.03.24	100.000	EUR	102.590	103.613	0,30
Boa 2.5% 13-27.07.20 Regs	250.000	EUR	260.822	265.615	0,77
Gs 2.5% 14-18.10.21	450.000	EUR	478.851	486.421	1,41
Mor St 1.75% 16-11.03.24**	150.000	EUR	156.719	157.690	0,46
Pricelineco 2.15% 15-25.11.22	100.000	EUR	99.705	107.411	0,31

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigeugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Verizon Com 1.875% 17-26.10.29	100.000 EUR	98.962	99.875	0,29
		1.400.977	1.433.542	4,17
Summe – Anleihen		33.404.296	33.413.288	97,10
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		33.404.296	33.413.288	97,10
SUMME WERTPAPIERBESTAND		33.404.296	33.413.288	97,10

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Italien	24,68	Staaten, Provinzen und Gemeinden	47,41
Spanien	19,07	Banken und Kreditinstitute	21,91
Frankreich	11,26	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	9,73
Irland	10,84	Öffentliche Versorgungsbetriebe	5,64
Großbritannien	5,37	Pharmazeutika und Kosmetika	3,16
Schweden	4,58	Nachrichtenübermittlung	2,58
Dänemark	4,47	Immobilienunternehmen	1,88
USA	4,17	Transport	1,70
Deutschland	3,01	Tabak und Spirituosen	0,77
Guernsey	2,15	Versicherungswesen	0,63
Niederlande	1,99	Automobilindustrie	0,47
Norwegen	1,17	Einzelhandel	0,33
Finnland	0,92	Internet-Software	0,31
Curaçao	0,88	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,29
Belgien	0,77	Mineralöl	0,29
Britische Jungferninseln	0,60		
Luxemburg	0,59		
Island	0,29		
Neuseeland	0,29		
	97,10		97,10

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Danfoss A/S 1.375% 14-23.02.22*	4.000.000	EUR	4.161.640	4.152.460	0,71
Dong Energy 2.625% 12-19.09.22*	5.165.000	EUR	5.735.079	5.722.691	0,98
Iss Global 2.125% 14-02.12.24	8.300.000	EUR	8.902.564	8.875.066	1,53
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22*	10.500.000	EUR	11.212.533	11.197.882	1,93
			30.011.816	29.948.099	5,15
Finnland					
Kemira Oyj 1.75% 17-30.05.24	5.000.000	EUR	4.973.950	5.102.825	0,88
Kesko Oyj 2.75% 12-11.09.18	6.360.000	EUR	6.585.329	6.475.975	1,11
Outotec Oyj 3.75% 13-16.09.20	1.950.000	EUR	1.979.157	2.022.715	0,35
Outotec Oyj 7.375% 16-Perp	1.660.000	EUR	1.753.240	1.810.662	0,31
Tieto Corp 2.875% 13-23.05.19	6.498.000	EUR	6.827.659	6.730.531	1,16
			22.119.335	22.142.708	3,81
Frankreich					
Arkema 1.5% 15-20.01.25	1.500.000	EUR	1.555.350	1.559.040	0,27
Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs	3.000.000	EUR	2.957.730	3.070.845	0,53
Axa 3.875% 14-Perp	4.000.000	EUR	4.034.850	4.541.320	0,78
Axa 3.941%(Frn) 14-Perp*	6.500.000	EUR	7.010.000	7.378.995	1,27
Bnpp 0.5% 16-01.06.22	9.400.000	EUR	9.439.404	9.487.420	1,63
Danone 0.424% 16-03.11.22*	1.900.000	EUR	1.889.278	1.905.776	0,33
Danone 1.75% 17-Perp*	8.000.000	EUR	8.000.000	8.042.960	1,38
Gecina 1.5% 15-20.01.25	7.100.000	EUR	7.320.020	7.387.727	1,27
Gecina 2% 15-17.06.24	2.500.000	EUR	2.702.950	2.685.062	0,46
Hsbc Fr 0.625% 15-03.12.20	4.500.000	EUR	4.590.070	4.580.865	0,79
Icade Sa 1.5% 17-13.09.27 Regs*	15.000.000	EUR	14.866.500	15.091.350	2,60
Legrand 0.5% 17-09.10.23	9.000.000	EUR	8.951.800	8.975.610	1,55
Orange 4% 14-Perp*	3.000.000	EUR	3.143.880	3.323.010	0,57
Rexel 2.125% 17-15.06.25	2.500.000	EUR	2.500.000	2.466.438	0,42
Rexel 2.625% 17-15.06.24*	6.000.000	EUR	6.032.500	6.196.020	1,07
Schneid El 1.5% 15-08.09.23	6.800.000	EUR	7.201.140	7.155.198	1,23
Schneid El 1.841% 15-13.10.25	1.500.000	EUR	1.617.750	1.601.055	0,28
Socgen 0.75% 15-25.11.20	4.000.000	EUR	4.094.398	4.082.620	0,70
			97.907.620	99.531.311	17,13
Deutschland					
Allianz Se 3.875% 16-Perp*	4.400.000	USD	3.585.047	3.421.364	0,59
Allianz Se 4.75% 13-Perp	4.000.000	EUR	4.425.442	4.761.740	0,82
Berl-Han Hy 0.5% 16-26.09.23	17.500.000	EUR	17.535.380	17.424.662	3,00
Daimler 1.4% 16-12.01.24	7.200.000	EUR	7.569.685	7.560.792	1,30
Deutsch Bah Frn 17-06.12.24 Regs	4.500.000	EUR	4.564.260	4.573.373	0,78
Sap Ag 1.75% 14-22.02.27*	8.037.000	EUR	8.745.563	8.704.312	1,50
Symrise Ag 1.75% 14-10.07.19	7.645.000	EUR	7.920.721	7.837.807	1,35
			54.346.098	54.284.050	9,34

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Grobritannien					
Barclays 0.625% 17-14.11.23	5.000.000	EUR	4.986.550	4.954.875	0,85
Hammerson Reit 2% 14-01.07.22	4.000.000	EUR	4.205.480	4.226.880	0,73
			9.192.030	9.181.755	1,58
Irland					
Johnson Ctl 0% 17-04.12.20	4.500.000	EUR	4.477.275	4.484.295	0,77
			4.477.275	4.484.295	0,77
Italien					
Intesa San 0.875% 17-27.06.22*	10.500.000	EUR	10.492.820	10.634.138	1,83
Italgas 1.125% 17-14.03.24*	6.000.000	EUR	6.011.080	6.118.770	1,05
Telecom It 3.625% 16-25.05.26*	5.000.000	EUR	5.334.583	5.598.325	0,97
			21.838.483	22.351.233	3,85
Japan					
DBJ 2.5% 17-18.10.22	7.500.000	USD	6.324.673	6.212.530	1,07
			6.324.673	6.212.530	1,07
Luxemburg					
Cnh Ind Fin 2.875% 16-17.05.23	4.200.000	EUR	4.323.250	4.630.542	0,80
			4.323.250	4.630.542	0,80
Norwegen					
Dnb Bank As 5.75% 15-Perp	9.500.000	USD	8.788.913	8.174.214	1,41
Entra Frn 16-22.09.23	55.000.000	NOK	5.954.676	5.636.568	0,97
Norsk 0.125% 17-07.11.19	60.000.000	SEK	6.151.154	6.086.945	1,05
Storebrand Frn 14-Perp	45.000.000	NOK	4.831.451	4.653.414	0,80
Storebrand Frn 15-Perp	13.000.000	NOK	1.360.751	1.348.879	0,23
Storebrd Bk Frn 17-22.02.27	27.000.000	NOK	3.046.759	2.770.090	0,47
			30.133.704	28.670.110	4,93
Portugal					
Edp 5.375% 15-16.09.75*	2.000.000	EUR	2.112.875	2.240.170	0,39
			2.112.875	2.240.170	0,39
Spanien					
Fcc Aqualia 1.413% 17-08.06.22	7.000.000	EUR	7.033.720	7.161.910	1,23
Fer Emision 0.375% 16-14.09.22	8.200.000	EUR	8.109.675	8.159.041	1,41
			15.143.395	15.320.951	2,64
Schweden					
Ab Fort Var Frn 17-24.02.25	60.000.000	SEK	6.057.143	6.083.227	1,05
Atlas Copco 0.625% 16-30.08.26*	8.400.000	EUR	8.113.790	8.154.426	1,40
Fabege Ab Frn 16-23.05.18	20.000.000	SEK	2.118.723	2.036.896	0,35
Fabege Ab Frn 17-09.06.20	24.000.000	SEK	2.459.816	2.442.398	0,42
Fabege Ab Frn 17-16.09.19	15.000.000	SEK	1.587.098	1.534.865	0,26
Fabege Ab Frn 17-26.09.22	30.000.000	SEK	3.146.195	3.036.051	0,52
Glg Uk Smlr Frn 17-21.03.22	66.000.000	SEK	6.907.000	6.772.552	1,17
Gothenburg 0.625% 17-14.06.23	38.000.000	SEK	3.882.167	3.813.639	0,66
Hmso Fstght Frn 16-03.06.21	69.000.000	SEK	7.279.117	7.147.869	1,23

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigeugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Nibe Indust 1% 17-21.06.21	30.000.000	SEK	3.053.030	3.039.769	0,52
Nibe Indust Frn 15-28.05.20	36.000.000	SEK	3.822.875	3.704.799	0,64
Nibe Indust Frn 17-11.04.22	40.000.000	SEK	4.200.994	4.122.438	0,71
Nibe Indust Frn 17-21.06.21	30.000.000	SEK	3.064.368	3.069.182	0,53
Ostersund Frn 17-29.11.22	37.000.000	SEK	3.882.748	3.896.557	0,67
Rodamco Sve 0.875% 17-20.06.22	47.000.000	SEK	4.795.795	4.717.729	0,81
Sbab Bk Ab 1.048% 16-23.06.21	4.000.000	SEK	425.873	412.658	0,07
Sbab Bk Ab Frn 16-23.06.21	8.000.000	SEK	851.207	827.889	0,14
Sbab Bk Ab Frn 17-11.10.22	50.000.000	SEK	5.305.246	5.129.781	0,88
Seb 2.5% 14-28.05.26*	5.500.000	EUR	5.781.415	5.834.620	1,00
Seb 5.75% 14-Perp	8.250.000	USD	7.745.114	7.130.303	1,23
Sod Sko Eko Frn 16-07.06.21	45.000.000	SEK	4.746.529	4.676.581	0,81
Stangast 0.5% 16-07.10.21	20.000.000	SEK	2.072.538	2.018.517	0,35
Stromma Frn 16-27.05.21	29.000.000	SEK	3.227.644	3.108.404	0,54
Swedbank 1% 17-22.11.27	6.850.000	EUR	6.882.742	6.836.985	1,18
Vasakronan 1.083% 17-24.05.22	33.000.000	SEK	3.384.260	3.352.061	0,58
Vasakronan Frn 17-24.05.22	57.000.000	SEK	5.847.939	5.819.024	1,00
			110.641.366	108.719.220	18,72
Niederlande					
Abn Amro 0.625% 16-31.05.22	6.900.000	EUR	6.998.864	7.011.297	1,21
Abn Amro 5.75% 15-Perp	3.300.000	EUR	3.331.940	3.604.804	0,62
Allianz Frn 17-07.12.20 Regs*	2.500.000	EUR	2.534.400	2.535.525	0,44
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	10.500.000	EUR	11.012.292	10.954.545	1,88
Citycon Tr 1.25% 16-08.09.26*	3.000.000	EUR	2.918.970	2.929.755	0,50
Citycon Tr 2.375% 15-16.09.22	700.000	EUR	754.612	750.215	0,13
Citycon Tr 2.5% 14-01.10.24	500.000	EUR	544.030	540.053	0,09
Darling Glb 4.75% 15-30.05.22*	2.000.000	EUR	2.130.000	2.081.350	0,36
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp	12.187.000	EUR	12.200.949	13.642.676	2,35
Edp Fin Bv 1.875% 17-29.09.23	6.600.000	EUR	6.830.753	7.029.462	1,21
Enel Fin 1% 17-16.09.24	11.120.000	EUR	11.122.848	11.290.525	1,94
Geberit Int 0.688% 15-30.03.21	3.650.000	EUR	3.716.730	3.711.539	0,64
Iberdrola 0.375% 16-15.09.25	4.000.000	EUR	3.804.071	3.817.240	0,66
Iberdrola I 1.125% 16-21.04.26*	7.000.000	EUR	6.963.440	7.025.655	1,21
Ing Nv 0.7% 15-16.04.20	3.250.000	EUR	3.321.265	3.305.900	0,57
Ing Nv 3% 17-11.04.28	2.000.000	EUR	2.151.800	2.192.190	0,38
Rabobk 0.125% 16-11.10.21	6.000.000	EUR	6.004.620	6.006.360	1,03
Rwe Fin 1.25% 17-19.10.27	7.000.000	EUR	6.929.090	7.011.305	1,21
Telefonica 3.75% 16-Perp	4.000.000	EUR	3.988.000	4.221.560	0,73
Tennet 1% 16-13.06.26	7.850.000	EUR	7.851.881	7.922.063	1,36
Tennet 2.995% (Frn) 17-Perp Regs*	3.500.000	EUR	3.498.825	3.655.435	0,63
			108.609.380	111.239.454	19,15
USA					
Apple Inc 2.85% 16-23.02.23	7.700.000	USD	7.194.258	6.504.551	1,12
Microsoft 3.125% 13-06.12.28*	4.450.000	EUR	5.444.790	5.408.953	0,93

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens	
Toyota 0.75% 15-21.07.22	5.605.000 EUR	5.727.871 18.366.919	5.724.190 17.637.694	0,99 3,04
Summe – Anleihen		535.548.220	536.594.122	92,37
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		535.548.220	536.594.122	92,37
Sonstige übertragbare Wertpapiere				
Anleihen				
Finnland				
Rettig Grp 2.375% 17-25.04.22	3.000.000 EUR	2.984.370 2.984.370	3.081.207 3.081.207	0,53 0,53
Norwegen				
Steen & Str 1.093% 17-08.12.22	46.000.000 SEK	4.650.434 4.650.434	4.639.154 4.639.154	0,80 0,80
Summe – Anleihen		7.634.804	7.720.361	1,33
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere		7.634.804	7.720.361	1,33
SUMME WERTPAPIERBESTAND		543.183.024	544.314.483	93,70

Die beigegefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Niederlande	19,15	Banken und Kreditinstitute	20,06
Schweden	18,72	Immobilienunternehmen	13,53
Frankreich	17,13	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	11,88
Deutschland	9,34	Versicherungswesen	7,28
Norwegen	5,73	Öffentliche Versorgungsbetriebe	6,63
Dänemark	5,15	Elektronik und Elektrogeräte	6,42
Finnland	4,34	Maschinen- und Apparatebau	4,33
Italien	3,85	Internet-Software	3,59
USA	3,04	Chemikalien	3,03
Spanien	2,64	Nachrichtenübermittlung	2,27
Großbritannien	1,58	Transport	1,95
Japan	1,07	Nahrungs- und Genussmittel	1,71
Luxemburg	0,80	Sonstige Dienstleistungen	1,53
Irland	0,77	Staaten, Provinzen und Gemeinden	1,33
Portugal	0,39	Automobilindustrie	1,30
	93,70	Büroausstattung, Computer	1,12
		Einzelhandel	1,11
		Mineralöl	1,05
		Investmentfonds	0,80
		Verbrauchsgüter	0,77
		Elektronische Halbleiter	0,71
		Nichteisenmetalle	0,66
		Bau und Baustoffe	0,64
			93,70

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Germany

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	4.677	EUR	774.394	894.710	4,49
Atoss Software Ag Muenchen	4.601	EUR	350.154	335.965	1,69
Axel Springer Se N Namen-Akt. V	8.625	EUR	454.605	564.161	2,83
Basf Namen-Akt	6.810	EUR	585.260	631.219	3,17
Basler Ag	4.000	EUR	402.570	789.200	3,96
Bayer	6.815	EUR	792.201	709.782	3,57
Bmw-Bayer. Motorenwerke	4.921	EUR	436.843	428.717	2,15
Cts Eventim Ag. Bremen	11.882	EUR	400.597	456.150	2,29
Deutsche Euroshop /Namenakt.	6.568	EUR	238.879	220.750	1,11
Deutsche Wohnen Ag	17.109	EUR	541.086	623.195	3,13
Drillisch Ag	8.707	EUR	412.143	597.126	3,00
Fielmann Ag	4.737	EUR	314.892	348.596	1,75
Fuchs Petrolub Vz A*	13.315	EUR	592.773	596.379	3,00
Gea Group Ag	14.038	EUR	528.015	558.432	2,81
Grenkeleasing Ag*	8.670	EUR	539.621	689.352	3,46
Hawesko Hld Ag Hamburg	1.805	EUR	81.561	87.187	0,44
Heidelbergcement Ag	4.505	EUR	384.940	409.144	2,06
Hella Kгаа Hueck & Co*	11.180	EUR	491.235	577.223	2,90
Henkel /Vorzug	4.826	EUR	547.123	532.066	2,67
Hypoport Ag*	3.822	EUR	418.155	561.643	2,82
Infineon Technologies /Nam.	12.473	EUR	244.803	287.503	1,44
Jungheinrich Ag /Vorz. O. Sta*	15.450	EUR	444.257	606.412	3,05
Krones Ag*	4.062	EUR	411.283	460.631	2,31
Kws Saat Ag	1.560	EUR	504.409	507.936	2,55
Lanxess Ag*	8.582	EUR	505.125	574.737	2,89
Leg Immobilien	2.055	EUR	199.477	196.006	0,98
Nexus Ag	20.730	EUR	442.714	538.669	2,71
Norma Group*	6.803	EUR	319.966	379.199	1,90
Rational Ag. Landsberg Am Lech*	878	EUR	438.449	471.749	2,37
Sartorius Ag /Vorzug.*	5.277	EUR	354.013	420.102	2,11
Scout 24 Holding Gmbh	16.434	EUR	536.518	560.646	2,82
Siemens Ag /Nam.	5.877	EUR	697.347	685.846	3,44
Snп Schneider-Neureither & Part.*	12.490	EUR	445.434	400.617	2,01
Surteco Se*	10.742	EUR	249.865	289.980	1,46
Symrise Ag	10.576	EUR	633.889	754.069	3,79
Tele Columbus Ag*	73.431	EUR	647.593	673.289	3,38
Va-Q-Tec Ag*	18.920	EUR	323.530	347.750	1,75
Voltabox Ag	8.970	EUR	240.363	204.920	1,03
			16.926.082	18.971.058	95,29

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Germany

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Luxemburg				
Stabilus Sa	9.688 EUR	569.767	730.088	3,67
		569.767	730.088	3,67
Summe - Anteile		17.495.849	19.701.146	98,96
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		17.495.849	19.701.146	98,96
SUMME WERTPAPIERBESTAND		17.495.849	19.701.146	98,96

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Germany

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Deutschland	95,29	Maschinen- und Apparatebau	13,93
Luxemburg	3,67	Chemikalien	13,42
	98,96	Internet-Software	9,87
		Elektronik und Elektrogeräte	6,84
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	6,49
		Nachrichtenübermittlung	6,38
		Elektronische Halbleiter	5,40
		Immobilienunternehmen	5,22
		Grafik, Verlagswesen	5,12
		Automobilindustrie	5,05
		Versicherungswesen	4,49
		Mineralöl	3,00
		Sonstige Dienstleistungen	2,82
		Verbrauchsgüter	2,67
		Landwirtschaft und Fischerei	2,55
		Bau und Baustoffe	2,06
		Einzelhandel	1,75
		Diverse Investitionsgüter	1,46
		Tabak und Spirituosen	0,44
			98,96

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Belgien					
Ab Inbev 1.5% 16-17.03.25	500.000	EUR	505.111	525.613	0,32
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	2.450.000	EUR	2.522.635	2.624.452	1,57
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	1.000.000	EUR	991.900	1.007.530	0,61
Kbc 2.375% 14-25.11.24	1.000.000	EUR	1.043.600	1.039.070	0,62
			5.063.246	5.196.665	3,12
Britische Jungferninseln					
Glob Switch 2.25% 17-31.05.27**	1.080.000	EUR	1.081.752	1.120.219	0,67
			1.081.752	1.120.219	0,67
Curaçao					
Teva 2.875% 12-15.04.19	1.300.000	EUR	1.351.044	1.319.045	0,79
			1.351.044	1.319.045	0,79
Dänemark					
Danica Pens 4.375% 15-29.09.45	500.000	EUR	498.330	582.735	0,35
Dsk Bk 0.25% 17-28.11.22 Regs	950.000	EUR	946.000	940.766	0,56
Dsk Bk 0.75% 16-02.06.23**	800.000	EUR	794.960	811.228	0,49
Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26	800.000	EUR	832.280	855.040	0,51
Iss Global 2.125% 14-02.12.24	800.000	EUR	797.792	856.048	0,51
Nykredit 2.75% 15-17.11.27**	800.000	EUR	806.123	858.596	0,51
Tdc 1.75% 15-27.02.27	470.000	EUR	465.773	476.700	0,29
Tdc 3.75% 12-02.03.22**	650.000	EUR	726.945	732.189	0,44
			5.868.203	6.113.302	3,66
Finnland					
Sato 2.25% 15-10.09.20	800.000	EUR	797.160	835.728	0,50
Tvo Power Co 4.625% 12-04.02.19	2.250.000	EUR	2.536.408	2.356.492	1,41
			3.333.568	3.192.220	1,91
Frankreich					
Arkema 1.5% 15-20.01.25	900.000	EUR	891.009	936.045	0,56
Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs	500.000	EUR	495.685	512.575	0,31
Arrfp 1.5% 15-15.01.24	600.000	EUR	632.766	628.842	0,38
Bfcm 2.625% 13-24.02.21	1.500.000	EUR	1.644.148	1.617.405	0,97
Bfcm 3% 14-21.05.24	950.000	EUR	1.016.564	1.054.662	0,63
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	1.500.000	EUR	1.488.045	1.476.240	0,89
Bnpp 1.125% 16-15.01.23	370.000	EUR	373.472	382.917	0,23
Bnpp 1.125% 17-10.10.23 Regs	450.000	EUR	446.936	461.306	0,28
Bnpp 1.5% 17-17.11.25**	650.000	EUR	662.125	672.396	0,40
Bpce 1.125% 17-18.01.23	800.000	EUR	812.000	820.592	0,49
Casino Gp 3.248% 14-07.03.24	700.000	EUR	730.125	783.384	0,47
Cnp Assur 4.5% 15-10.06.47	600.000	EUR	595.722	711.486	0,43
Cr Agr 2.625% 15-17.03.27	300.000	EUR	300.326	325.422	0,20

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Credit Agri 1.25% 16-14.04.26**	800.000	EUR	816.314	822.340	0,49
Credit Agri 2.375% 14-20.05.24**	600.000	EUR	618.392	663.975	0,40
Credit Log 1.35% 17-28.11.29	400.000	EUR	400.000	400.190	0,24
Edf Frn 13-Perp /Ftf Emtn	3.400.000	EUR	3.471.404	3.609.423	2,16
Gdf Suez 3% Frn 14- Perp	2.900.000	EUR	3.004.840	3.006.778	1,80
Hld Inf Tra 0.625% 17-27.03.23	1.500.000	EUR	1.488.075	1.496.527	0,90
Imerys 1.5% 17-15.01.27 Regs	500.000	EUR	494.185	507.895	0,30
Lvmh 0.75% 17-26.05.24**	551.000	EUR	550.140	558.003	0,33
Orange 1% 16-12.05.25**	1.000.000	EUR	989.530	1.013.650	0,61
Psa Banque 0.5% 17-17.01.20	200.000	EUR	199.502	201.704	0,12
Socgen 0.75% 16-26.05.23	400.000	EUR	400.736	405.682	0,24
Socgen 1% 16-01.04.22	600.000	EUR	598.686	613.080	0,37
Socgen 2.625% 15-27.02.25	200.000	EUR	197.074	216.241	0,13
			23.317.801	23.898.760	14,33
Deutschland					
Allianz Se 3.375% 14-Perp	300.000	EUR	299.550	333.760	0,20
Allianz Se 4.75% 13-Perp	400.000	EUR	421.237	476.234	0,29
Daimler 1.4% 16-12.01.24	1.150.000	EUR	1.204.656	1.208.104	0,72
Deut Bk 1% 16-18.03.19	200.000	EUR	195.100	202.347	0,12
HeidlrG 1.5% 16-07.02.25 Reg-S	900.000	EUR	888.087	927.945	0,56
HeidlrG 2.25% 16-30.03.23	1.100.000	EUR	1.185.827	1.185.426	0,71
Santander 0.75% 17-17.10.22**	600.000	EUR	597.894	601.164	0,36
Talanx Ag 2.25% 17-05.12.47**	600.000	EUR	599.310	590.949	0,35
Vw Fin 0.75% 15-14.10.21	1.900.000	EUR	1.899.971	1.931.692	1,16
Vw Leasing 0.25% 17-05.10.20	1.648.000	EUR	1.647.555	1.651.848	0,99
Vw Leasing 1.125% 17-04.04.24	1.183.000	EUR	1.175.979	1.192.488	0,72
			10.115.166	10.301.957	6,18
Grobritannien					
Abbey Natl 0.875% 14-13.01.20	1.300.000	EUR	1.296.484	1.322.568	0,79
Anglo Amer 3.25% 14-03.04.23	1.000.000	EUR	1.116.310	1.108.950	0,66
Barclays 2% 17-07.02.28	900.000	EUR	894.933	897.016	0,54
Barclays 6.625% 11-30.03.22	300.000	EUR	378.184	368.487	0,22
Bat Int Fin 2.25% 17-16.01.30	1.050.000	EUR	1.068.685	1.088.782	0,65
Brit Sky Br 1.5% 14-15.09.21	1.200.000	EUR	1.195.020	1.254.162	0,75
Britel 1.5% 17-23.06.27	800.000	EUR	793.464	797.940	0,48
Britel 1.75% 16-10.03.26	300.000	EUR	299.946	309.458	0,19
Cs Ag Ldn 1% 16-07.06.23	350.000	EUR	347.281	358.475	0,21
Fce Bk 1.875% 14-18.04.19	1.100.000	EUR	1.115.681	1.127.544	0,68
G4s 1.5% 16-09.01.23**	1.650.000	EUR	1.651.211	1.693.568	1,02
G4s 2.625% 12-06.12.18	960.000	EUR	982.122	984.120	0,59
Glaxosmithk 0% 17-12.09.20**	2.905.000	EUR	2.903.780	2.900.555	1,74
Hsbc Hldg 0.875% 16-06.09.24	1.130.000	EUR	1.123.267	1.134.848	0,68
Hsbc Hldg 3.375% /Frn 13-10.01.24	400.000	EUR	409.323	413.226	0,25
Lloyds Bk 1% 16-09.11.23	293.000	EUR	277.930	296.081	0,18
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	500.000	EUR	497.515	507.128	0,30
Ngg Fin 4.25% (Frn) 13-18.06.76**	1.450.000	EUR	1.513.333	1.577.136	0,95
Rbs Grp 2% 17-08.03.23**	2.000.000	EUR	2.086.739	2.103.020	1,26
			19.951.208	20.243.064	12,14

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Island					
Arion 0.75% 17-29.06.20	1.000.000	EUR	1.002.426	1.010.075	0,61
Arion Bk 3.125% 15-12.03.18	120.000	EUR	120.000	120.751	0,07
Islandsbk 1.75% 16-07.09.20	1.300.000	EUR	1.296.178	1.347.060	0,81
Landsbknn 1.625% 16-15.03.21	600.000	EUR	597.396	619.923	0,37
			3.016.000	3.097.809	1,86
Irland					
Esb Fin 3.494% 13-12.01.24	1.800.000	EUR	2.133.843	2.094.345	1,26
Fga Cap le 1.25% 16-23.09.20	600.000	EUR	613.912	617.697	0,37
Fresenius 1.5% 17-30.01.24	1.100.000	EUR	1.098.625	1.138.291	0,68
Ryanair 1.125% 17-15.08.23	150.000	EUR	152.663	152.109	0,09
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	1.620.000	EUR	1.613.539	1.647.030	0,99
			5.612.582	5.649.472	3,39
Italien					
Zi Rete Gas 1.608% 17-31.10.27	900.000	EUR	911.403	900.018	0,54
Assgen 7.75% 12-12.12.42 /Sub	800.000	EUR	1.006.440	1.033.584	0,62
Enel 5% 14-15.01.75	600.000	EUR	650.400	652.293	0,39
Enel 6.5% (Frn) 13-10.01.74**	3.300.000	EUR	3.616.174	3.510.886	2,10
Intesa San 1.375% 17-18.01.24**	1.050.000	EUR	1.071.241	1.077.090	0,65
Intesa San 3% 13-28.01.19	600.000	EUR	638.970	620.040	0,37
Intesa San 4% 13-30.10.23	450.000	EUR	515.025	531.709	0,32
Intesa San 4.375% 12-15.10.19	600.000	EUR	623.765	647.139	0,39
Sanpaolo VI 4.75% Frn 14-Perp	300.000	EUR	292.636	333.444	0,20
Terna 1.375% 17-26.07.27 Regs	450.000	EUR	448.209	452.511	0,27
Unicredit 3.625% 13-24.01.19	600.000	EUR	616.929	623.352	0,37
			10.391.192	10.382.066	6,22
Luxemburg					
Aroundtown 1% 17-07.01.25 Regs	600.000	EUR	585.738	584.868	0,35
Glencore Fi 1.875% 16-13.09.23	550.000	EUR	575.635	571.362	0,34
Hannover Fin 5.75% (Frn) 14.09.40	800.000	EUR	932.352	913.500	0,55
Heid. C lux 1.625% 17-07.04.26	100.000	EUR	99.626	103.136	0,06
			2.193.351	2.172.866	1,30
Neuseeland					
Chorus Ltd Frn 16-18.10.23	750.000	EUR	747.183	756.394	0,45
			747.183	756.394	0,45
Norwegen					
Dnb Bnk As 1.25% 17-01.03.27 Regs	700.000	EUR	698.887	712.561	0,43
Kommun Land 4.25% 15-10.06.45	425.000	EUR	420.971	481.610	0,29
Santander 0.375% 17-17.02.20	900.000	EUR	899.865	905.575	0,54
Santander C 0.25% 16-30.09.19	800.000	EUR	797.136	803.144	0,48
Santander C 1% 16-25.02.19	700.000	EUR	698.215	708.495	0,43
			3.515.074	3.611.385	2,17
Spanien					
Bbvasm 3.75% 13-17.01.18	2.000.000	EUR	2.024.740	2.003.150	1,20

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigeugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Bpe Fin 2% 15-03.02.20	900.000	EUR	939.900	934.330	0,56
Fcc Aqualia 1.413% 17-08.06.22	2.300.000	EUR	2.311.143	2.353.946	1,41
Fer Emsn 1.375% 17-31.3.25 Regs	300.000	EUR	302.430	303.299	0,18
Inmob Col 2.5% 17-28.11.29 Regs	700.000	EUR	699.783	695.250	0,42
Prosegur Ca 1.375% 17-04.02.26	900.000	EUR	893.268	884.628	0,53
Santan Cons 0.5% 17-04.10.21	500.000	EUR	499.485	502.568	0,30
Santan Cons 0.875% 17-24.01.22**	1.600.000	EUR	1.593.936	1.623.456	0,97
Santander 1.375% 17-09.02.22 Regs	800.000	EUR	812.112	825.320	0,49
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	1.200.000	EUR	1.233.939	1.296.090	0,78
Telefonica 3.987% 13-23.01.23	300.000	EUR	349.399	350.937	0,21
Telefonica 4.71% 12-20.01.20	1.000.000	EUR	1.046.464	1.096.480	0,66
			12.706.599	12.869.454	7,71
Schweden					
Akelius Res 1.125% 17-14.03.24	1.600.000	EUR	1.595.856	1.582.568	0,95
Hmso Fstght 1% 16-09.09.26	500.000	EUR	497.025	485.388	0,29
Lansbk 0.5% 17-19.09.22	1.600.000	EUR	1.598.496	1.594.248	0,96
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22	800.000	EUR	798.376	830.676	0,50
Molnlycke H 1.875% 17-28.02.25	800.000	EUR	798.400	826.736	0,49
Nordea Bank 1% 16-07.09.26	550.000	EUR	546.650	555.321	0,33
Nordea Bank 1.875% 15-10.11.25	500.000	EUR	497.170	519.592	0,31
Nordea Bank 3.5% 17-Perp	400.000	EUR	400.000	402.072	0,24
Sca Ab 0.5% 16-26.05.21	1.500.000	EUR	1.493.955	1.514.955	0,91
Sca Hygiene 1.125% 17-27.03.24	750.000	EUR	748.395	762.397	0,46
Seb 1.375% (Frn) 16-31.10.28	400.000	EUR	390.200	403.256	0,24
Seb 2.5% 14-28.05.26	300.000	EUR	313.016	318.254	0,19
Shb 1.125% 15-14.12.22	1.000.000	EUR	1.022.130	1.037.595	0,62
Shb 2.656% 14-15.01.24	600.000	EUR	621.930	615.519	0,37
Swedbank 1% 17-22.11.27	800.000	EUR	795.800	798.640	0,48
Teliasonera 3.875% 10-01.10.25	650.000	EUR	792.896	788.320	0,47
			12.910.295	13.035.537	7,81
Schweiz					
Cs 5.75% (Frn) 13-18.09.25 Regs	400.000	EUR	413.742	454.644	0,27
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	1.150.000	EUR	1.271.390	1.290.542	0,78
			1.685.132	1.745.186	1,05
Niederlande					
Abn Amro 2.875% 15-30.06.25	300.000	EUR	299.655	317.853	0,19
Achmea Bv 4.25% 15-Perp	750.000	EUR	725.587	818.171	0,49
Atf Netherl 1.5% 16-15.07.24	1.200.000	EUR	1.209.600	1.215.414	0,73
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	1.700.000	EUR	1.732.124	1.774.111	1,06
Deut Tel If 1.375% 17-30.01.27	825.000	EUR	818.136	843.678	0,50
Ing Bank 6.125% (Tv) 08-29.05.23	400.000	EUR	415.551	410.102	0,25
Ing Groep 0.75% 17-09.03.22	700.000	EUR	700.266	710.238	0,43
Jab Hldgs 2.125% 15-16.09.22	900.000	EUR	891.414	966.920	0,58
Jab Holding 1.5% 14-24.11.21	400.000	EUR	392.440	418.872	0,25
Leaseplan 1% 16-08.04.20**	200.000	EUR	199.206	203.988	0,12
Rabobk 0.125% 16-11.10.21	750.000	EUR	749.250	750.851	0,45
Rabobk 3.875% 13-25.07.23 /Sub	200.000	EUR	229.440	233.342	0,14

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Rabobk 4.125% 12-14.09.22	500.000	EUR	547.295	581.065	0,35
Rbs 5.5% 09-20.04.19	550.000	EUR	618.475	588.442	0,35
Repsm 0.5% 17-23.05.22**	2.400.000	EUR	2.389.632	2.413.368	1,45
Srlev Nv 9% (Frn) 11-15.04.41	500.000	EUR	562.500	601.550	0,36
Telefonica 3.75% 16-Perp	400.000	EUR	400.000	422.104	0,25
Telefonica 4.2% 14-Perp	1.100.000	EUR	1.109.828	1.163.299	0,70
Teva Pharm 0.375% 16-25.07.20	2.200.000	EUR	2.192.168	2.097.656	1,26
Vivat Nv 2.375% 17-17.05.24	100.000	EUR	95.750	99.201	0,06
Vw Intl Fin 2.7% 17-Perp	900.000	EUR	897.813	928.602	0,56
			17.176.130	17.558.827	10,53
Vereinigte Arabische Emirate					
Xstrata Fin 2.375% 12-19.11.18**	1.620.000	EUR	1.613.650	1.658.929	0,99
			1.613.650	1.658.929	0,99
USA					
At&T Inc 2.35% 17-04.09.29	800.000	EUR	806.304	810.056	0,49
At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	1.000.000	EUR	1.055.927	1.081.565	0,65
At&T Inc 3.15% 17-04.09.36	300.000	EUR	311.100	308.771	0,19
Att 1.45% 14-01.06.22	1.000.000	EUR	1.000.969	1.040.430	0,62
Att 2.6% 14-17.12.29	600.000	EUR	620.400	628.566	0,38
Bank of Ame 1.625% 15-14.09.22	1.200.000	EUR	1.218.430	1.265.304	0,76
Bat Capital 1.125% 17-16.11.23	575.000	EUR	575.364	584.482	0,35
Berkshire 1.3% 16-15.03.24	500.000	EUR	512.950	518.063	0,31
Citigp 0.75% 16-26.10.23	1.500.000	EUR	1.481.630	1.504.455	0,90
Coca Cola 0.75% 15-09.03.23	400.000	EUR	399.104	406.702	0,24
Eli Lilly 1.625% 15-02.06.26	1.000.000	EUR	1.009.147	1.056.110	0,63
Gs 1.25% 16-01.05.25	800.000	EUR	776.160	807.028	0,48
Gs 1.375% 17-15.05.24	1.100.000	EUR	1.102.752	1.124.189	0,67
Gs 2.5% 14-18.10.21	1.300.000	EUR	1.339.889	1.405.215	0,84
Jpmorgan Ch 0.625% 16-25.01.24	1.900.000	EUR	1.876.194	1.889.578	1,13
Mor St 1.75% 16-11.03.24	950.000	EUR	993.726	998.706	0,60
Oracle 2.25% 13-10.01.21 Emtn	750.000	EUR	769.156	799.327	0,48
Pfizer 0% 17-06.03.20**	800.000	EUR	799.568	801.128	0,48
Pricelineco 2.15% 15-25.11.22**	482.000	EUR	480.578	517.721	0,31
Toyota 1% 14-10.09.21**	500.000	EUR	505.188	515.188	0,31
Verizon Com 1.875% 17-26.10.29	625.000	EUR	618.513	624.219	0,38
			18.253.049	18.686.803	11,20
Summe – Anleihen			159.902.225	162.609.960	97,48
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			159.902.225	162.609.960	97,48
SUMME WERTPAPIERBESTAND			159.902.225	162.609.960	97,48

* Siehe Erlaunderung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erlaunderung 7).

Die beigegefugten Erlaunderungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Frankreich	14,33	Banken und Kreditinstitute	32,67
Großbritannien	12,14	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	23,79
USA	11,20	Öffentliche Versorgungsbetriebe	9,54
Niederlande	10,53	Nachrichtenübermittlung	8,99
Schweden	7,81	Pharmazeutika und Kosmetika	4,95
Spanien	7,71	Immobilienunternehmen	3,24
Italien	6,22	Versicherungswesen	2,80
Deutschland	6,18	Transport	2,17
Dänemark	3,66	Tabak und Spirituosen	1,89
Irland	3,39	Sonstige Dienstleistungen	1,71
Belgien	3,12	Bau und Baustoffe	1,57
Norwegen	2,17	Chemikalien	0,87
Finnland	1,91	Internet-Software	0,79
Island	1,86	Automobilindustrie	0,72
Luxemburg	1,30	Mineralöl	0,54
Schweiz	1,05	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,51
Vereinigte Arabische Emirate	0,99	Einzelhandel	0,47
Curaçao	0,79	Textil- und Bekleidungsindustrie	0,33
Britische Jungferninseln	0,67	Staaten, Provinzen und Gemeinden	0,29
Neuseeland	0,45	Nahrungs- und Genussmittel	0,24
	97,48		97,48

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Brasilien					
Ambev Sa	1.381.400	BRL	8.278.092	8.874.328	1,65
Banco Bradesco /Sadr	1.441.385	USD	20.681.713	14.673.299	2,73
Brf — Shs	464.241	BRL	7.906.134	5.129.429	0,95
Lojas Renner Sa	941.360	BRL	4.583.162	10.085.702	1,87
Multiplan Empreendimentos	320.694	BRL	5.721.795	6.864.067	1,28
Ultrapar Participacoes Sa	482.000	BRL	5.523.930	10.913.215	2,03
Vale /Sadr**	869.009	USD	15.232.527	10.584.530	1,97
			67.927.353	67.124.570	12,48
Kaimaninseln					
China Resources Land	1.840.000	HKD	5.713.212	5.415.352	1,00
Tencent Holdings Ltd	341.300	HKD	16.362.319	17.731.413	3,30
			22.075.531	23.146.765	4,30
Chile					
Banco Santander /Sadr.	203.744	USD	5.354.567	6.364.962	1,18
Falabella Sa Comerc. E Indust.	560.034	CLP	4.399.523	5.545.413	1,03
			9.754.090	11.910.375	2,21
China					
China Int Travel Serv Corp	1.031.786	CNY	6.267.036	6.866.701	1,28
Kweichow Moutai Co Ltd -A-	117.886	CNY	9.080.521	12.608.378	2,34
Ping An Insur. (Grp) Co -H-	532.500	HKD	5.333.765	5.543.170	1,03
Shanghai Inter.Airport Co -A-	1.100.932	CNY	6.366.495	7.609.202	1,42
			27.047.817	32.627.451	6,07
Großbritannien					
Standard Chartered Plc	409.467	GBP	7.444.204	4.268.245	0,79
			7.444.204	4.268.245	0,79
Hongkong					
Aia Group	1.974.000	HKD	6.581.759	16.835.589	3,13
China Mobile Ltd	1.813.500	HKD	19.221.969	18.390.683	3,42
H. K. Exchanges and Clearing Ltd	259.317	HKD	6.614.768	7.957.217	1,48
Hang Lung Group Ltd	1.573.000	HKD	7.377.254	5.786.921	1,08
Hang Lung Properties Ltd	1.634.000	HKD	5.171.126	3.993.617	0,74
			44.966.876	52.964.027	9,85
Ungarn					
Richter Gedeon	206.166	HUF	3.731.130	5.423.580	1,01
			3.731.130	5.423.580	1,01
Indien					
Aditya Birl	236.082	INR	364.781	680.289	0,13

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Grasim Industries Ltd	168.630	INR	1.272.621	3.021.337	0,56
Hero Honda Motors /Demat.	89.559	INR	4.087.815	5.270.457	0,98
Hindustan Unilever Ltd	321.272	INR	3.903.344	6.877.298	1,28
Housing Devt Fin Corp	466.862	INR	8.565.765	12.463.109	2,32
Itc Ltd /Demat	2.137.356	INR	8.110.734	8.806.160	1,64
Kotak Mahind	280.000	INR	3.789.513	4.421.092	0,82
Tata Consultancy Serv /Demat.	165.614	INR	6.050.638	6.949.182	1,29
Ultra Tech Cement Ltd	91.000	INR	5.018.462	6.137.800	1,14
			41.163.673	54.626.724	10,16
Indonesien					
Pt Astra International Tbk	22.340.500	IDR	12.945.731	13.547.933	2,52
Pt Bank Central Asia Tbk	4.783.400	IDR	6.316.273	7.679.609	1,43
Pt Indocement Tunggal /Demat.	4.054.100	IDR	5.753.158	6.501.266	1,21
			25.015.162	27.728.808	5,16
Malaysia					
Public Bank - Shs	1.297.000	MYR	5.469.322	6.652.263	1,24
			5.469.322	6.652.263	1,24
Mexiko					
Fomento Economico Mexicano /Adr	129.500	USD	6.814.897	11.877.740	2,21
Grupo Aeroport.Del Sures /Sadr**	39.079	USD	2.195.491	7.093.229	1,32
Grupo Fin. Banorte Sab De Cv O	1.729.164	MXN	8.120.309	9.431.749	1,75
			17.130.697	28.402.718	5,28
Philippinen					
Ayala Copr	330.000	PHP	5.480.266	6.711.728	1,25
Ayala Land Inc.	6.087.400	PHP	2.531.062	5.440.278	1,01
Bk of the Philippines Islands	3.660.260	PHP	6.168.704	7.928.518	1,47
			14.180.032	20.080.524	3,73
Polen					
Bk Polska Kasa Opieki Pekao	143.983	PLN	6.338.246	5.359.918	1,00
			6.338.246	5.359.918	1,00
Portugal					
Jeronimo Martins Sgps Sa	285.150	EUR	4.442.065	5.520.876	1,03
			4.442.065	5.520.876	1,03
Russland					
Magnit Jsc	76.178	USD	13.862.103	8.334.207	1,55
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	94.600	USD	5.212.148	5.413.958	1,01
			19.074.251	13.748.165	2,56
Südafrika					
Massmart Holdings**	494.093	ZAR	6.133.765	5.486.949	1,02
Mtn Group Ltd**	648.700	ZAR	9.085.318	7.111.517	1,32

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Truworths Intl Ltd**	986.042	ZAR	6.587.692 21.806.775	7.462.907 20.061.373	1,39 3,73
Südkorea					
Amorepacific /Pfd N/V	13.341	KRW	2.111.443	2.077.301	0,39
Amorepacific Group	24.445	KRW	3.039.383	3.233.047	0,60
Lg Chemical Ltd	15.500	KRW	5.782.751	5.888.295	1,10
Naver Corp - Shs	12.090	KRW	8.021.763	9.866.165	1,83
Samsung Electr. /Pfd N-Vot.	16.300	KRW	14.224.030 33.179.370	31.954.846 53.019.654	5,94 9,86
Taiwan					
Taiwan Mobile Corp.	745.949	TWD	2.657.308	2.702.547	0,50
Taiwan Semiconductor Manufact.	2.913.242	TWD	18.073.332 20.730.640	22.532.788 25.235.335	4,19 4,69
Thailand					
Siam Cement Public Co /Foreign	735.900	THB	8.860.497	11.059.326	2,05
Siam Commerc. Bk Publ. /For.Reg.	2.117.400	THB	8.903.194 17.763.691	9.676.158 20.735.484	1,80 3,85
Türkei					
Akbank	1.438.761	TRY	5.312.404	3.707.924	0,69
Bim Birlesik Magazalar As	343.138	TRY	4.827.048	7.090.929	1,32
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	1.364.000	TRY	4.949.998 15.089.450	3.858.117 14.656.970	0,71 2,72
USA					
Yum China Holdings Inc**	380.350	USD	9.827.210 9.827.210	15.472.638 15.472.638	2,88 2,88
Summe - Anteile			434.157.585	508.766.463	94,60
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			434.157.585	508.766.463	94,60
Investmentfonds					
Luxemburg					
Aberdeen India Equity -Z2- /Cap	1.092.504	USD	13.380.908 13.380.908	23.269.226 23.269.226	4,33 4,33
Summe - Anlagefonds			13.380.908	23.269.226	4,33
SUMME WERTPAPIERBESTAND			447.538.493	532.035.689	98,93

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Brasilien	12,48	Banken und Kreditinstitute	19,42
Indien	10,16	Elektronische Halbleiter	10,13
Südkorea	9,86	Tabak und Spirituosen	7,84
Hongkong	9,85	Einzelhandel	6,34
China	6,07	Nachrichtenübermittlung	5,24
Mexiko	5,28	Immobilienunternehmen	5,11
Indonesien	5,16	Investmentfonds	4,33
Taiwan	4,69	Chemikalien	4,27
Luxemburg	4,33	Versicherungswesen	4,16
Kaimaninseln	4,30	Transport	4,02
Thailand	3,85	Grafik-Design, Publishing	3,30
Philippinen	3,73	Bau und Baustoffe	3,26
Südafrika	3,73	Internet-Software	3,13
USA	2,88	Freizeit	2,88
Türkei	2,72	Nahrungs- und Genussmittel	2,87
Russland	2,56	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	2,79
Chile	2,21	Pharmazeutika und Kosmetika	2,68
Malaysia	1,24	Automobilindustrie	2,52
Portugal	1,03	Bergbau, Schwerindustrie	1,97
Ungarn	1,01	Mineralöl	1,01
Polen	1,00	Landwirtschaft und Fischerei	0,95
Großbritannien	0,79	Gewerbeimmobilien	0,60
	98,93	Sonstige Dienstleistungen	0,13
			98,93

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Argentinien					
Bbva Bco Frances /Sadr	34.830	USD	822.380	872.491	0,82
			822.380	872.491	0,82
Bermuda					
Pacific Basin Shipping Ltd**	13.316.000	HKD	1.749.130	2.879.662	2,70
Wilson Sons Ltd Cert Dep Bras	172.672	BRL	2.208.973	2.085.097	1,95
			3.958.103	4.964.759	4,65
Brasilien					
Arezzo Industria E Comercio	96.884	BRL	1.270.866	1.599.867	1,50
Bk Brasil	202.011	BRL	1.088.030	1.067.229	1,00
Iguatemi Empresa Shopping Cent	161.714	BRL	1.815.891	1.922.994	1,80
Localiza Renta A Car	181.521	BRL	861.780	1.208.862	1,13
Odontoprev Sa	330.800	BRL	1.366.897	1.588.840	1,49
Totvs Sa	131.979	BRL	1.913.831	1.190.900	1,11
Valid Solucoes	146.522	BRL	986.381	820.081	0,77
			9.303.676	9.398.773	8,80
Kaimaninseln					
Zhongsheng Grp**	489.500	HKD	1.043.085	1.117.451	1,05
			1.043.085	1.117.451	1,05
Chile					
Parauco	1.110.143	CLP	2.245.140	3.395.842	3,18
			2.245.140	3.395.842	3,18
China					
China Cyts Tours Holdings Co -A	353.906	CNY	1.083.521	1.132.001	1,06
Tong Ren Tang Technolog. -H-**	790.000	HKD	1.188.427	1.142.317	1,07
			2.271.948	2.274.318	2,13
Ägypten					
Edita Food /Gdr**	112.656	USD	879.186	507.161	0,48
Juhayna Food Industries	2.304.416	EGP	3.153.878	1.360.876	1,27
			4.033.064	1.868.037	1,75
Großbritannien					
Hikma Pharmaceuticals Plc**	55.984	GBP	676.349	837.233	0,78
			676.349	837.233	0,78
Indien					
Castrol India Ltd	323.924	INR	779.593	983.593	0,92
Container Corpn of India /Ds	104.125	INR	1.183.520	2.248.500	2,10
Godrej Consumer Pr /Dematerial.	210.788	INR	1.089.071	3.307.316	3,10

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Kansai Nerolac Paints Ltd	324.660	INR	604.324	2.776.881	2,60
Max India Limited /Demat	11.132	INR	104.868	102.356	0,09
Mphasis Ltd /Demat.	123.433	INR	908.085	1.406.697	1,32
Nicholas Piramal India /Demat.	66.949	INR	675.355	2.991.945	2,80
Ramco Cements/Ds	255.000	INR	1.121.204	3.171.044	2,97
Syngene International Ltd	1.437	INR	12.290	12.164	0,01
			6.478.310	17.000.496	15,91
Indonesien					
Bank Nisp Tbk	7.814.650	IDR	743.976	1.080.326	1,01
Pt Ace Hardware Indonesia Tbk	30.758.700	IDR	1.604.995	2.619.354	2,45
Pt Akr Corporindo Tbk	5.373.700	IDR	2.301.687	2.535.698	2,37
Pt Bank Permata /-A-	15.373.096	IDR	1.205.531	691.410	0,65
Pt Holcim Indonesia Tbk	22.723.900	IDR	5.478.182	1.398.987	1,31
			11.334.371	8.325.775	7,79
Kenia					
East African Breweries Ltd	518.797	KES	1.420.024	1.170.236	1,10
			1.420.024	1.170.236	1,10
Malaysia					
Aeon Co (M) Bhd	3.819.400	MYR	2.272.610	1.630.892	1,53
Heineken Malaysia Bhd	123.000	MYR	438.637	574.394	0,54
Oriental Hldgs Berhad	636.000	MYR	1.247.173	1.028.211	0,96
S P Setia	1.571.872	MYR	1.404.216	1.350.145	1,26
S P Setia Bhd /Cv Pfd	659.942	MYR	151.658	179.177	0,17
United Plantations Bhd	114.600	MYR	655.304	794.265	0,74
			6.169.598	5.557.084	5,20
Mexiko					
Grupo Aeroportuario -B- Sadr**	75.608	USD	1.428.563	3.080.270	2,88
			1.428.563	3.080.270	2,88
Nigeria					
Guinness Nigeria	4.537.991	NGN	5.128.903	1.210.228	1,13
Zenith Bank	19.860.280	NGN	1.630.483	1.406.882	1,32
			6.759.386	2.617.110	2,45
Peru					
Grana Y Montero /Sadr	250.523	USD	3.099.641	696.454	0,65
			3.099.641	696.454	0,65
Philippinen					
Jollibee Foods Corp.	428.250	PHP	896.974	2.171.062	2,03
Pilipinas	1.139.720	PHP	1.606.591	1.393.100	1,31
			2.503.565	3.564.162	3,34
Polen					
Dino Polska S.A.	67.369	PLN	862.280	1.484.063	1,39

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Eurocash Sa	58.816	PLN	678.915	447.172	0,42
			1.541.195	1.931.235	1,81
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	393.213	RON	1.081.404	1.292.170	1,21
			1.081.404	1.292.170	1,21
Russland					
Sinergia Oao	191.758	USD	4.495.012	2.138.556	2,00
			4.495.012	2.138.556	2,00
Singapur					
Delfi Shs	1.601.700	SGD	2.775.070	1.701.132	1,59
Yanlord Land Group Ltd	1.259.000	SGD	1.379.583	1.525.490	1,43
			4.154.653	3.226.622	3,02
Südafrika					
African Oxygen Ltd	482.527	ZAR	1.324.294	1.099.181	1,03
Clicks Grp**	132.000	ZAR	786.288	1.954.497	1,83
Jse Limited**	114.259	ZAR	1.008.952	1.430.508	1,34
Spar Group Ltd	65.193	ZAR	831.228	1.060.768	0,99
			3.950.762	5.544.954	5,19
Südkorea					
Hanssem Co Ltd	7.100	KRW	1.080.420	1.198.764	1,12
Korea Kolmar Tentative	12.044	KRW	916.504	926.376	0,87
Medy Tox	3.100	KRW	1.125.124	1.409.992	1,32
Shinsegae Co Ltd	2.550	KRW	515.704	717.570	0,67
			3.637.752	4.252.702	3,98
Sri Lanka					
John Keells Hldg Plc	2.251.732	LKR	2.525.693	2.180.506	2,04
			2.525.693	2.180.506	2,04
Taiwan					
Chroma Ate Inc	50.000	TWD	262.812	272.986	0,26
Poya Co Ltd	132.310	TWD	1.579.659	1.661.019	1,55
			1.842.471	1.934.005	1,81
Thailand					
Bec World Public Co /Foreign	1.776.800	THB	2.711.586	702.979	0,66
Central Pattana Foreign Reg	500.000	THB	274.019	1.272.805	1,19
Hana Microelectronics /For. Reg	861.000	THB	666.765	1.168.504	1,09
Siam City Cement Pub. /For. Reg.	168.995	THB	1.573.649	1.357.966	1,27
			5.226.019	4.502.254	4,21
Niederlande					
Asm International Nv	42.840	EUR	1.842.586	2.898.550	2,71
			1.842.586	2.898.550	2,71

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Türkei					
Aksigorta	700.124	TRY	858.987	618.735	0,58
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.S	174.549	TRY	1.042.982	827.173	0,77
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticar.	480.306	TRY	2.441.588	1.739.822	1,63
Coca Cola Icecek Sanayi	256.349	TRY	2.858.990	2.352.307	2,20
Logo Yazilim Sanayi Ve Ticaret	81.655	TRY	1.210.342	1.246.642	1,17
			8.412.889	6.784.679	6,35
USA					
Epam Systems**	10.561	USD	434.923	1.137.420	1,07
			434.923	1.137.420	1,07
Summe - Anteile			102.692.562	104.564.144	97,88
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			102.692.562	104.564.144	97,88
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Malaysia					
Sp Setia Rcps-I B	554.778	MYR	119.497	120.500	0,11
			119.497	120.500	0,11
Summe - Anteile			119.497	120.500	0,11
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere			119.497	120.500	0,11
SUMME WERTPAPIERBESTAND			102.812.059	104.684.644	97,99

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	15,91	Einzelhandel	10,42
Brasilien	8,80	Nahrungs- und Genussmittel	10,06
Indonesien	7,79	Transport	9,63
Türkei	6,35	Immobilienunternehmen	9,14
Malaysia	5,31	Bau und Baustoffe	7,83
Südafrika	5,19	Pharmazeutika und Kosmetika	6,94
Bermuda	4,65	Chemikalien	6,92
Thailand	4,21	Banken und Kreditinstitute	4,77
Südkorea	3,98	Internet-Software	4,67
Philippinen	3,34	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	4,39
Chile	3,18	Elektronische Halbleiter	3,80
Singapur	3,02	Automobilindustrie	3,14
Mexiko	2,88	Freizeit	3,09
Niederlande	2,71	Versicherungswesen	2,84
Nigeria	2,45	Tabak und Spirituosen	2,77
China	2,13	Verbrauchsgüter	2,62
Sri Lanka	2,04	Sonstiges	2,00
Russland	2,00	Mineralöl	1,31
Polen	1,81	Landwirtschaft und Fischerei	0,74
Taiwan	1,81	Grafik-Design, Publishing	0,66
Ägypten	1,75	Elektronik und Elektrogeräte	0,26
Rumänien	1,21		
Kenia	1,10		
USA	1,07		
Kaimaninseln	1,05		
Argentinien	0,82		
Großbritannien	0,78		
Peru	0,65		
	97,99		97,99

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Australien					
Insurance Australia Group Ltd	54.471	AUD	222.704	257.325	2,02
			222.704	257.325	2,02
Belgien					
Proximus Sa	9.054	EUR	258.172	249.664	1,96
			258.172	249.664	1,96
Kanada					
Toronto Dominion Bk	9.101	CAD	355.631	445.331	3,50
			355.631	445.331	3,50
Finnland					
Metso Oyj*	6.786	EUR	189.882	193.197	1,51
Sampo Plc A	10.730	EUR	456.174	488.966	3,84
			646.056	682.163	5,35
Frankreich					
Michelin B /Nom.	3.242	EUR	315.087	391.147	3,07
Sanofi-Aventis	4.754	EUR	395.961	342.098	2,68
			711.048	733.245	5,75
Deutschland					
Basf Namen-Akt	4.023	EUR	316.772	372.892	2,93
Siemens Ag /Nam.	3.344	EUR	333.254	390.245	3,06
			650.026	763.137	5,99
Großbritannien					
British American Tobacco (25p)	9.084	GBP	477.129	509.140	4,00
Direct Line	81.527	GBP	400.389	343.350	2,69
National Grid Plc	25.393	GBP	334.958	249.237	1,96
Royal Dutch Shell /-B-	18.693	GBP	474.356	524.169	4,11
			1.686.832	1.625.896	12,76
Norwegen					
Gjensidige Forsikring*	13.063	NOK	189.637	205.824	1,62
			189.637	205.824	1,62
Spanien					
Iberdrola Sa	50.377	EUR	317.279	325.990	2,56
			317.279	325.990	2,56
Schweden					
Skandinav. Ensk. Banken A	38.785	SEK	382.269	382.502	3,00
Skf Ab B*	19.319	SEK	299.768	359.076	2,82

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Teliasonera Ab	55.374	SEK	270.844	206.688	1,62
			952.881	948.266	7,44
Schweiz					
Nestle Sa	6.490	CHF	439.242	464.905	3,65
Roche Holding Ag /Genussschein	1.839	CHF	389.769	387.808	3,04
Zurich Insurance Group /Nam.	1.590	CHF	411.356	403.067	3,16
			1.240.367	1.255.780	9,85
Niederlande					
Unilever Cert. Of Shs	9.380	EUR	369.959	444.284	3,49
			369.959	444.284	3,49
USA					
Altria Group	8.840	USD	437.136	526.668	4,13
Chevron Corporation	4.785	USD	379.849	502.320	3,94
Cisco Systems Inc	17.718	USD	457.357	571.567	4,49
Cms Energy Corp.	9.205	USD	290.695	364.660	2,86
Duke Energy	5.040	USD	343.432	353.864	2,78
Edison International	5.393	USD	307.187	288.258	2,26
Johnson & Johnson	3.306	USD	305.891	388.457	3,05
Mcdonald S Corp	2.310	USD	213.595	334.262	2,62
Merck	8.704	USD	454.437	411.826	3,23
Pfizer Inc	16.542	USD	503.724	502.932	3,95
Procter & Gamble Co	6.296	USD	453.525	484.575	3,80
			4.146.828	4.729.389	37,11
Summe - Anteile			11.747.420	12.666.294	99,40
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			11.747.420	12.666.294	99,40
SUMME WERTPAPIERBESTAND			11.747.420	12.666.294	99,40

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
USA	37,11	Pharmazeutika und Kosmetika	15,95
Großbritannien	12,76	Versicherungswesen	13,33
Schweiz	9,85	Öffentliche Versorgungsbetriebe	9,64
Schweden	7,44	Tabak und Spirituosen	8,13
Deutschland	5,99	Mineralöl	8,05
Frankreich	5,75	Verbrauchsgüter	7,29
Finnland	5,35	Banken und Kreditinstitute	6,50
Kanada	3,50	Büroausstattung, Computer	4,49
Niederlande	3,49	Maschinen- und Apparatebau	4,33
Spanien	2,56	Nahrungs- und Genussmittel	3,65
Australien	2,02	Nachrichtenübermittlung	3,58
Belgien	1,96	Reifen, Gummi	3,07
Norwegen	1,62	Elektronik und Elektrogeräte	3,06
	99,40	Chemikalien	2,93
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	2,78
		Freizeit	2,62
			99,40

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Australia 1.25% 12-21.02.22 /Infl	80.000	AUD	62.409	59.774	0,26
Australia 1.25% 21.08.40 /Infl	110.000	AUD	80.824	79.061	0,34
			143.233	138.835	0,60
Kanada					
Canada 1.25% 13-01.12.47 /Infl	331.000	CAD	272.632	260.965	1,12
Canada 2% 07-01.12.41 /Infl**	40.000	CAD	43.169	41.367	0,18
Canada 4.25% 95-01.12.26 /Infl**	340.000	CAD	466.205	451.738	1,93
			782.006	754.070	3,23
Dänemark					
Denmark 0.1% 12-15.11.23 /Infl	1.000.000	DKK	151.094	153.154	0,66
			151.094	153.154	0,66
Frankreich					
France 0.1% 16-01.03.28 /Infl	230.000	EUR	244.614	251.263	1,08
France 0.1% 16-25.07.47 /Infl	240.000	EUR	244.582	258.487	1,11
France 0.7% 25.07.30 /Infl	100.000	EUR	113.596	119.247	0,51
France 1.8% 07-25.07.40 S. Oat	100.000	EUR	164.030	173.040	0,74
France 3.15% 02-25.07.32 Oat	135.000	EUR	257.163	265.232	1,13
			1.023.985	1.067.269	4,57
Deutschland					
Deutschland 0.1% 15.04.46 /Infl	100.000	EUR	117.905	121.839	0,52
			117.905	121.839	0,52
Großbritannien					
UK 0.125% 11-22.03.29 /Infl	685.000	GBP	1.114.702	1.109.221	4,75
UK 0.125% 13-22.03.68 /Infl	160.000	GBP	467.860	477.601	2,05
UK 0.125% 13-22.11.19 /Infl	600.000	GBP	793.007	783.875	3,36
UK 0.375% 11-22.03.62 /Infl	430.000	GBP	1.175.892	1.300.772	5,57
UK 0.5% 09-22.03.50 /Infl	390.000	GBP	1.015.779	1.077.060	4,61
UK 0.625% 09-22.11.42 /Ukrpi	125.000	GBP	308.543	313.797	1,34
UK 0.625% 10-22.03.40 /Infl	230.000	GBP	535.362	537.266	2,30
UK 0.75% 07-22.11.47 /Infl	85.000	GBP	236.751	243.005	1,04
UK 2% 02-26.01.35 /Infl	270.000	GBP	783.505	825.442	3,54
			6.431.401	6.668.039	28,56
Italien					
Italy 2.35% 08-15.09.19 /Infl	130.000	EUR	156.573	156.086	0,67
Italy 2.35% 14-15.09.24 Btp	1.110.000	EUR	1.276.834	1.301.852	5,57
Italy 2.55% 09-15.09.41	120.000	EUR	152.832	158.649	0,68
			1.586.239	1.616.587	6,92

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Japan					
Japan 0.1% 16-10.03.26 /Infl	15.000.000	JPY	139.170	118.656	0,51
Japan 0.1% 17-10.03.27 /Infl	70.000.000	JPY	562.652	556.947	2,38
			701.822	675.603	2,89
Neuseeland					
New Zealand 2% 12-20.09.25 /Cpi	125.000	NZD	79.627	82.365	0,35
			79.627	82.365	0,35
Spanien					
Spain 0.65% 17-30.11.27/Infl	500.000	EUR	530.473	530.803	2,27
			530.473	530.803	2,27
Schweden					
Sweden 0.25% 11-01.06.22 /Infl	3.000.000	SEK	360.398	350.182	1,50
			360.398	350.182	1,50
USA					
USA 0.125% 12-15.01.22 /Infl	1.230.000	USD	1.200.651	1.112.452	4,76
USA 0.125% 15-15.04.20 /Infl	3.680.000	USD	3.274.712	3.224.139	13,80
USA 0.125% 16-15.07.26 /Infl	1.950.000	USD	1.675.630	1.632.232	6,99
USA 0.375% 13-15.07.23 /Infl	2.040.000	USD	1.914.394	1.814.938	7,77
USA 0.625% 16-15.01.26 /Infl	430.000	USD	408.445	377.590	1,62
USA 1% 16-15.02.46 /Infl	830.000	USD	777.659	765.363	3,28
USA 2% 06-15.01.26 Tsy /Infl. Idx	500.000	USD	627.115	581.954	2,49
USA 2.125% 10-15.02.40 /Infl	490.000	USD	627.123	604.185	2,59
USA 2.375% 07-15.01.27 Tbo	760.000	USD	944.253	905.414	3,88
			11.449.982	11.018.267	47,18
Summe – Anleihen			23.358.165	23.177.013	99,25
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			23.358.165	23.177.013	99,25
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Neuseeland					
New Zealand 2.5% 20.09.35 /Infl	30.000	NZD	20.055	20.419	0,09
			20.055	20.419	0,09
Summe – Anleihen			20.055	20.419	0,09
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere			20.055	20.419	0,09
SUMME WERTPAPIERBESTAND			23.378.220	23.197.432	99,34

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
USA	47,18	Staaten, Provinzen und Gemeinden	99,34
Großbritannien	28,56		99,34
Italien	6,92		
Frankreich	4,57		
Kanada	3,23		
Japan	2,89		
Spanien	2,27		
Schweden	1,50		
Dänemark	0,66		
Australien	0,60		
Deutschland	0,52		
Neuseeland	0,44		
	99,34		

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Australia 1.25% 12-21.02.22 /Infl	240.000	AUD	191.355	179.323	0,16
Australia 3% 09-20.09.25 /Infl	500.000	AUD	484.379	458.555	0,41
Australia 4% 96-20.08.20 /Infl	480.000	AUD	622.561	574.348	0,52
			1.298.295	1.212.226	1,09
Kanada					
Canada 4.25% 91-01.12.21 /Infl	1.350.000	CAD	1.818.260	1.634.115	1,47
Canada 4.25% 95-01.12.26 /Infl*	2.300.000	CAD	3.176.011	3.055.875	2,75
			4.994.271	4.689.990	4,22
Dänemark					
Denmark 0.1% 12-15.11.23 /Infl	5.500.000	DKK	827.842	842.349	0,76
			827.842	842.349	0,76
Frankreich					
France 0.1% 16-01.03.28 /Infl	2.630.000	EUR	2.787.396	2.873.135	2,59
France 0.1% 16-25.07.47 /Infl	800.000	EUR	826.332	861.622	0,77
France 1.1% 09-25.07.22 Oat	560.000	EUR	681.818	695.882	0,63
			4.295.546	4.430.639	3,99
Deutschland					
Deutschland 0.1% 15.04.46 /Infl	330.000	EUR	387.149	402.067	0,36
			387.149	402.067	0,36
Großbritannien					
UK 0.125% 13-22.11.19 /Infl	2.500.000	GBP	3.302.763	3.266.147	2,94
UK 0.125% 15-22.03.26 /Infl	5.300.000	GBP	7.416.316	7.502.511	6,75
UK 0.5% 09-22.03.50 /Infl	530.000	GBP	958.527	966.592	0,87
			11.677.606	11.735.250	10,56
Italien					
Italy 0.1% 16-15.05.22 /Infl	2.430.000	EUR	2.494.435	2.556.599	2,30
Italy 2.35% 08-15.09.19 /Infl	700.000	EUR	843.088	840.464	0,76
Italy 2.35% 14-15.09.24 Btp	3.500.000	EUR	4.017.361	4.104.938	3,69
Italy 3.1% 11-15.09.26 Btp /Infl	140.000	EUR	180.508	183.979	0,17
			7.535.392	7.685.980	6,92
Japan					
Japan 0.1% 16-10.03.26 /Infl	220.000.000	JPY	1.995.592	1.740.293	1,57
Japan 0.1% 17-10.03.27 /Infl	350.000.000	JPY	2.813.257	2.784.733	2,50
			4.808.849	4.525.026	4,07
Neuseeland					
New Zealand 2% 12-20.09.25 /Cpi	400.000	NZD	262.890	263.568	0,24
			262.890	263.568	0,24

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Spanien				
Spain 0.65% 17-30.11.27/Infl	2.630.000 EUR	2.797.557	2.792.026	2,51
		2.797.557	2.792.026	2,51
Schweden				
Sweden 0.25% 11-01.06.22 /Infl	17.300.000 SEK	2.078.298	2.019.385	1,82
		2.078.298	2.019.385	1,82
USA				
USA 0.125% 12-15.07.22 /Infl	2.930.000 USD	2.839.266	2.614.743	2,35
USA 0.125% 13-15.01.23 Tbo	3.150.000 USD	3.002.114	2.782.278	2,50
USA 0.125% 14-15.07.24 /Infl	3.300.000 USD	3.017.440	2.821.180	2,54
USA 0.125% 16-15.07.26 /Infl	7.600.000 USD	6.675.128	6.361.520	5,73
USA 0.25% 15-15.01.25 /Infl	8.200.000 USD	7.497.842	7.047.777	6,34
USA 0.375% 13-15.07.23 /Infl	3.300.000 USD	3.168.855	2.935.929	2,64
USA 0.625% 14-15.01.24 /Infl	3.130.000 USD	3.043.437	2.804.514	2,52
USA 0.625% 16-15.01.26 /Infl	7.700.000 USD	7.335.366	6.761.491	6,09
USA 1.25% 10-15.07.20 /Infl	9.500.000 USD	9.825.842	9.247.193	8,32
USA 1.375% 10-15.01.20 /Infl	14.400.000 USD	14.303.008	14.052.544	12,65
USA 1.875% 09-15.07.19 /Infl	9.200.000 USD	10.101.223	9.135.614	8,22
USA 11-15.07.21 /Infl	2.730.000 USD	2.880.487	2.593.195	2,33
		73.690.008	69.157.978	62,23
Summe – Anleihen		114.653.703	109.756.484	98,77
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		114.653.703	109.756.484	98,77
SUMME WERTPAPIERBESTAND		114.653.703	109.756.484	98,77

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
USA	62,23	Staaten, Provinzen und Gemeinden	98,77
Großbritannien	10,56		98,77
Italien	6,92		
Kanada	4,22		
Japan	4,07		
Frankreich	3,99		
Spanien	2,51		
Schweden	1,82		
Australien	1,09		
Dänemark	0,76		
Deutschland	0,36		
Neuseeland	0,24		
	98,77		

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Kanada					
Toronto Dominion Bk	110.464	CAD	4.425.289	5.405.236	3,35
			4.425.289	5.405.236	3,35
Dänemark					
Genmab A /S	11.357	DKK	1.792.077	1.574.098	0,98
Novo Nordisk A/S / -B-	70.475	DKK	2.128.978	3.184.048	1,97
			3.921.055	4.758.146	2,95
Frankreich					
Publicis Groupe Sa**	64.090	EUR	4.334.091	3.637.748	2,25
			4.334.091	3.637.748	2,25
Deutschland					
Sap Ag	53.990	EUR	3.691.564	5.075.600	3,14
			3.691.564	5.075.600	3,14
Grobritannien					
Antofagasta Plc**	266.553	GBP	2.301.269	2.992.761	1,86
British American Tobacco (25p)	92.235	GBP	4.311.477	5.169.588	3,20
Reckitt Benckiser Group Plc	65.175	GBP	4.505.947	5.041.513	3,12
			11.118.693	13.203.862	8,18
Hongkong					
Aia Group	715.129	HKD	3.754.446	5.098.514	3,16
			3.754.446	5.098.514	3,16
Indien					
Bharti Infratel Ltd Shs	507.996	INR	2.883.670	2.503.849	1,55
			2.883.670	2.503.849	1,55
Irland					
Crh Plc	183.598	EUR	4.988.616	5.511.480	3,41
Johnson Ctls Intl Plc Npv**	48.376	USD	1.598.831	1.543.988	0,96
			6.587.447	7.055.468	4,37
Japan					
East Japan Railway Co	45.428	JPY	3.220.663	3.707.996	2,30
Tokio Marine Holdings Inc	91.198	JPY	2.809.681	3.480.593	2,15
			6.030.344	7.188.589	4,45
Jersey					
Shire Plc	82.375	GBP	4.465.088	3.608.505	2,24
			4.465.088	3.608.505	2,24

* Siehe Erlaunderung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erlaunderung 7).

Die beigegefugten Erlaunderungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Philippinen				
Universal Robina Corp.	492.594 PHP	1.643.002	1.245.944	0,77
		1.643.002	1.245.944	0,77
Singapur				
Utd Overseas Bk /Local	290.547 SGD	3.722.432	4.799.497	2,97
		3.722.432	4.799.497	2,97
Spanien				
Amadeus IT Group	59.766 EUR	2.200.195	3.616.441	2,24
		2.200.195	3.616.441	2,24
Schweden				
Assa Abloy Ab	163.051 SEK	3.052.533	2.843.443	1,76
Skandinav. Ensk. Banken A	299.741 SEK	2.872.446	2.956.079	1,83
		5.924.979	5.799.522	3,59
Schweiz				
Nestle Sa	63.993 CHF	3.592.648	4.584.082	2,84
Roche Holding Ag /Genussschein	23.113 CHF	4.925.019	4.874.067	3,02
		8.517.667	9.458.149	5,86
USA				
Akamai Technologies Inc	73.375 USD	3.534.473	4.013.314	2,49
Becton Dickinson & Co.**	26.520 USD	2.043.789	4.751.320	2,94
Cisco Systems Inc	215.827 USD	4.179.068	6.962.394	4,31
Coca-Cola Co	99.315 USD	3.967.821	3.795.763	2,35
Colgate-Palmolive Co.	43.053 USD	2.504.523	2.704.286	1,67
Conocophillips**	133.951 USD	5.012.880	6.178.822	3,83
Estee Lauder Co -A-	30.907 USD	2.263.037	3.304.239	2,05
Jpmorgan Chase & Co.	96.524 USD	2.908.327	8.697.448	5,39
L Brands Inc**	58.367 USD	3.340.822	2.977.266	1,84
Microsoft Corp	105.465 USD	2.959.336	7.557.333	4,68
Rockwell Automation	21.306 USD	2.303.389	3.518.140	2,18
Starbucks Corp**	98.918 USD	4.641.907	4.780.313	2,96
Union Pacific Corp	42.852 USD	3.766.671	4.840.261	3,00
Unitedhealth Group Inc	46.992 USD	1.760.704	8.751.020	5,42
Us Bancorp	88.368 USD	3.302.355	3.985.332	2,47
		48.489.102	76.817.251	47,58
Summe - Anteile		121.709.064	159.272.321	98,65
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		121.709.064	159.272.321	98,65
SUMME WERTPAPIERBESTAND		121.709.064	159.272.321	98,65

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigeugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
USA	47,58	Banken und Kreditinstitute	16,01
Großbritannien	8,18	Internet-Software	12,55
Schweiz	5,86	Pharmazeutika und Kosmetika	9,98
Japan	4,45	Nahrungs- und Genussmittel	5,96
Irland	4,37	Verbrauchsgüter	5,75
Schweden	3,59	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Kanada	3,35	Sozialdienste	5,42
Hongkong	3,16	Transport	5,30
Deutschland	3,14	Büroausstattung, Computer	4,31
Singapur	2,97	Mineralöl	3,83
Dänemark	2,95	Bau und Baustoffe	3,41
Frankreich	2,25	Biotechnologie	3,22
Jersey	2,24	Tabak und Spirituosen	3,20
Spanien	2,24	Versicherungswesen	3,16
Indien	1,55	Freizeit	2,96
Philippinen	0,77	Grafik, Verlagswesen	2,25
	98,65	Elektronik und Elektrogeräte	2,18
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	2,15
		Nichteisenmetalle	1,86
		Einzelhandel	1,84
		Maschinen- und Apparatebau	1,76
		Nachrichtenübermittlung	1,55
			98,65

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

India*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Indien					
Aa Abb Shs	47.400	INR	752.999	1.038.401	1,18
Aditya Birl	282.579	INR	688.984	814.274	0,92
Aegis Logistics Ltd	256.000	INR	582.792	1.135.669	1,29
Ambuja Cements Ltd /Demat.	528.500	INR	1.865.863	2.246.950	2,55
Asian Paints	44.000	INR	655.531	804.182	0,91
Bharti Airtel Ltd /Demat	109.500	INR	689.983	907.875	1,03
Bharti Infratel Ltd Shs	198.525	INR	1.159.488	1.170.536	1,33
Biocon Ltd	120.000	INR	277.976	1.004.508	1,14
Bosch Ltd	8.800	INR	1.489.016	2.762.166	3,13
Castrol India Ltd	195.220	INR	409.320	592.784	0,67
Container Corp of India /Ds	144.590	INR	2.223.513	3.122.311	3,54
Emami Ltd	48.700	INR	763.010	990.980	1,12
Glaxosmithkline Pharma. /Demat.	17.432	INR	703.855	660.977	0,75
Godrej Agrovet Ltd	100.314	INR	921.976	888.379	1,01
Godrej Consumer Pr /Dematerial.	212.084	INR	1.564.852	3.327.651	3,78
Grasim Ind. /Gdr 144a	72.000	USD	249.726	1.289.708	1,46
Grasim Industries Ltd	60.985	INR	488.766	1.092.666	1,24
Gruh Finance Ltd	290.000	INR	587.757	2.260.565	2,57
Gujarat Gas Co Ltd	80.000	INR	529.008	1.055.301	1,20
Hdfc Bank Ltd	90.400	INR	1.406.892	2.652.973	3,01
Hero Honda Motors /Demat.	56.900	INR	2.500.025	3.348.508	3,80
Hindustan Unilever Ltd	167.839	INR	1.733.383	3.592.840	4,08
Housing Devt Fin Corp	291.734	INR	4.980.640	7.787.981	8,84
Icici Bank Ltd /Dubai	360.400	INR	1.415.561	1.775.609	2,02
Infosys Tech Ltd /Demat	158.101	INR	2.372.344	2.576.881	2,92
Itc Ltd /Demat	967.750	INR	3.429.586	3.987.245	4,52
Jyothy Laboratories Ltd	216.726	INR	1.140.260	1.299.048	1,47
Kansai Nerolac Paints Ltd	283.040	INR	405.717	2.420.897	2,75
Kotak Mahind	237.077	INR	2.390.417	3.743.354	4,25
Lupin Ltd	64.900	INR	1.285.778	899.630	1,02
Max India Limited /Demat	9.153	INR	86.324	84.160	0,10
Mphasis Ltd /Demat.	196.408	INR	1.569.299	2.238.352	2,54
Nestle India /Dematerialised	21.242	INR	1.927.814	2.597.333	2,95
Nicholas Piramal India /Demat.	85.396	INR	1.253.170	3.816.339	4,33
Sanofi India Shs	18.732	INR	898.060	1.379.708	1,57
Shree Cements Ltd	3.100	INR	843.845	874.087	0,99
Sun Pharmaceutical — Shs	358.686	INR	4.043.773	3.202.056	3,63
Tata Consultancy Serv /Demat.	167.934	INR	5.686.223	7.046.529	8,00
Thermax Ltd	36.846	INR	488.558	691.303	0,78

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

India*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Ultra Tech Cement Ltd	40.681 INR	2.108.010 58.570.094	2.743.867 85.924.583	3,11 97,50
Summe - Anteile		58.570.094	85.924.583	97,50
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		58.570.094	85.924.583	97,50
SUMME WERTPAPIERBESTAND		58.570.094	85.924.583	97,50

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

India*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	97,50	Banken und Kreditinstitute	18,11
	97,50	Pharmazeutika und Kosmetika	15,60
		Internet-Software	13,46
		Chemikalien	11,22
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	9,07
		Nahrungs- und Genussmittel	6,73
		Tabak und Spirituosen	4,52
		Bau und Baustoffe	3,54
		Transport	3,54
		Automobilindustrie	3,13
		Nachrichtenübermittlung	2,36
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	1,20
		Elektronik und Elektrogeräte	1,18
		Gewerbeimmobilien	1,12
		Landwirtschaft und Fischerei	1,01
		Sonstige Dienstleistungen	0,92
		Maschinen- und Apparatebau	0,78
			97,50

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Japan*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in JPY)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Japan					
Adeka Corp	101.200	JPY	170.048.572	200.882.000	1,80
Amada Co. Ltd	70.100	JPY	95.825.085	107.533.400	0,96
Asahi Group Hd — Shs	21.500	JPY	120.726.292	120.185.000	1,08
Century Tokyo Leasing Corp	20.500	JPY	83.531.033	112.135.000	1,01
Chugai Pharmaceut.Co. Ltd**	10.600	JPY	43.639.729	61.162.000	0,55
Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	44.600	JPY	180.131.279	199.495.800	1,79
Daicel Chemical Industries Co.	50.400	JPY	68.245.823	64.612.800	0,58
Daiwa H. Industr. Co. Ltd	58.400	JPY	191.515.945	252.696.800	2,27
Denso Corp	47.900	JPY	285.405.510	323.947.700	2,91
Don Quijote Holdings Co Ltd**	12.300	JPY	55.731.715	72.447.000	0,65
Fuji Oil Co.Ltd	20.200	JPY	54.840.176	66.559.000	0,60
Glp J-Reit	879	JPY	108.994.056	107.150.100	0,96
Hitachi High-Technologies Corp	28.700	JPY	120.451.476	136.325.000	1,22
Hitachi Maxell Ltd	22.100	JPY	52.948.097	53.194.700	0,48
Jeol Ltd**	44.000	JPY	23.657.736	28.116.000	0,25
Jgc Corp.**	128.800	JPY	257.423.023	280.655.200	2,52
Jsp Corp	23.400	JPY	84.796.934	90.324.000	0,81
Jx Holdings	361.200	JPY	207.762.855	262.592.400	2,36
K S Holdings Corp**	46.900	JPY	100.075.102	135.494.100	1,22
Kajima Corp.	82.000	JPY	69.536.202	88.888.000	0,80
Kanematsu Corp	98.100	JPY	115.524.439	152.839.800	1,37
Kddi Corp.	75.800	JPY	241.938.085	212.581.100	1,91
Komatsu Ltd	60.100	JPY	190.560.377	245.087.800	2,20
Konoike Transport Co. Ltd	21.700	JPY	30.101.004	43.334.900	0,39
Kyocera Corp.	31.400	JPY	249.196.940	231.512.200	2,08
Makino Milling Machine Co Ltd**	54.000	JPY	42.017.119	61.614.000	0,55
Mitsubishi Corp	106.300	JPY	267.152.453	330.911.900	2,97
Mitsubishi Electric Corp	155.200	JPY	252.482.154	290.456.800	2,61
Mitsubishi Ufj Financial Group	721.600	JPY	499.653.159	596.330.240	5,35
Mitsui & Co Ltd	79.500	JPY	126.713.222	145.644.000	1,31
Mitsui Fudosan Co	60.800	JPY	154.177.076	153.520.000	1,38
Nabtesco Corp	9.200	JPY	30.646.267	39.744.000	0,36
Namco Bandai Hldg	32.100	JPY	100.396.254	118.288.500	1,06
Nichirei Corp.	46.700	JPY	122.965.244	145.470.500	1,30
Nihon Unisys Ltd	105.100	JPY	158.858.158	246.564.600	2,21
Nippo Corp	31.000	JPY	66.750.391	81.747.000	0,73
Nippon Meat Packers	27.000	JPY	71.657.041	74.196.000	0,66
Nippon Shinkyaku Co	13.000	JPY	86.846.591	109.330.000	0,98
Nomura Research Institute Ltd	18.900	JPY	84.528.484	99.036.000	0,89
Okinawa Electr. Power	27.635	JPY	62.965.785	81.136.360	0,73
Orix Corp	202.700	JPY	340.152.572	386.042.150	3,46
Otsuka Holdings Co Ltd**	65.000	JPY	302.609.487	321.620.000	2,89
Pacific Industrial Co Ltd**	60.200	JPY	81.975.379	105.410.200	0,95
Pilot Corp Tokyo**	15.800	JPY	78.168.228	85.952.000	0,77
Renaissance Inc	18.700	JPY	35.893.001	36.165.800	0,32

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Japan*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in JPY)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens
Resona Holdings Inc	244.800 JPY	117.858.371	164.774.880 1,48
Rohm Co. Ltd	15.500 JPY	151.100.115	193.440.000 1,74
Seiren Co Ltd**	45.700 JPY	72.173.946	100.859.900 0,90
Sekisui Chemical Co Ltd	57.500 JPY	100.954.170	130.065.000 1,17
Sg holdings co. Ltd.	23.300 JPY	46.997.725	53.357.000 0,48
Shimadzu Corp	73.700 JPY	145.291.373	188.819.400 1,69
Shin-Etsu Chemical Co	24.000 JPY	226.423.296	274.800.000 2,47
Softbank	33.200 JPY	268.803.154	296.144.000 2,66
Sony Corp Jpy 50	50.400 JPY	262.623.803	256.183.200 2,30
Sony Financial Holding Inc	71.500 JPY	139.403.720	142.714.000 1,28
Sumitomo Corp.	207.300 JPY	370.314.748	396.979.500 3,56
Sumitomo Electric Industries	134.300 JPY	219.657.465	255.841.500 2,30
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd	38.600 JPY	134.376.674	199.870.800 1,79
Tdk Corp	18.100 JPY	134.653.750	162.719.000 1,46
Toei Co Ltd**	7.900 JPY	75.877.839	89.981.000 0,81
Tokio Marine Holdings Inc	27.700 JPY	127.641.706	142.405.700 1,28
Tokyo Electron Co Ltd	9.800 JPY	126.821.537	199.920.000 1,79
Toyo Tire + Rubber Co	49.100 JPY	106.632.090	114.304.800 1,02
Toyota Industries Corp	61.500 JPY	366.446.191	445.260.000 3,99
		9.363.267.223	10.967.371.530 98,42
Summe - Anteile		9.363.267.223	10.967.371.530 98,42
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		9.363.267.223	10.967.371.530 98,42
SUMME WERTPAPIERBESTAND		9.363.267.223	10.967.371.530 98,42

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschaftes sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Japan*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
<u>Japan</u>	<u>98,42</u>	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	17,89
	98,42	Elektronische Halbleiter	11,06
		Automobilindustrie	7,85
		Bau und Baustoffe	7,49
		Elektronik und Elektrogeräte	6,86
		Internet-Software	5,76
		Chemikalien	5,66
		Gewerbeimmobilien	5,65
		Banken und Kreditinstitute	4,47
		Pharmazeutika und Kosmetika	4,42
		Maschinen- und Apparatebau	4,07
		Sonstiges	3,56
		Immobilienunternehmen	2,34
		Nachrichtenübermittlung	1,91
		Nichteisenmetalle	1,79
		Nahrungs- und Genussmittel	1,26
		Freizeit	1,13
		Tabak und Spirituosen	1,08
		Reifen, Gummi	1,02
		Textil- und Bekleidungsindustrie	0,90
		Transport	0,87
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	0,73
		<u>Einzelhandel</u>	<u>0,65</u>
			98,42

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Bermuda					
Hoegh Lng Holdings Ltd	37.200	NOK	431.354	250.525	1,04
			431.354	250.525	1,04
Dänemark					
Danske Bank As	40.841	DKK	771.171	1.331.235	5,51
Dsv A /S	17.870	DKK	389.235	1.173.605	4,86
Genmab A /S	3.868	DKK	346.805	536.111	2,22
Iss A /S	17.501	DKK	514.540	567.869	2,35
Novo Nordisk A/S / -B-	44.683	DKK	1.088.930	2.018.770	8,35
Pandora A/S	6.119	DKK	381.242	555.130	2,30
Vestas Wind Systems As /Reg	11.587	DKK	559.940	672.580	2,78
			4.051.863	6.855.300	28,37
Finnland					
Cramo Plc	17.328	EUR	360.627	339.975	1,41
Dna Ltd	12.959	EUR	130.886	202.160	0,84
Huhtamaki Oy**	12.387	EUR	258.232	435.279	1,80
Kone Oyj -B-**	17.234	EUR	383.146	770.877	3,19
Nokia Oy	112.563	EUR	468.294	445.750	1,84
Sampo Plc A	11.045	EUR	299.047	503.321	2,08
Stora Enso Ab / -R-	42.777	EUR	327.972	568.506	2,35
			2.228.204	3.265.868	13,51
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	4.264	SEK	233.610	246.422	1,02
			233.610	246.422	1,02
Norwegen					
Gjensidige Forsikring**	16.678	NOK	210.941	262.783	1,09
Marine Harvest Asa**	27.378	NOK	356.302	386.012	1,60
Statoilhydro Asa	53.080	NOK	816.070	952.353	3,94
Xxl Asa**	35.753	NOK	330.171	308.017	1,27
			1.713.484	1.909.165	7,90
Schweden					
Ahlsell Ab	40.010	SEK	186.519	213.953	0,89
Atlas Copco Ab**	33.664	SEK	678.598	1.222.683	5,06
Attendo Ab**	46.867	SEK	332.863	416.749	1,72
Dometic Group Ab	64.705	SEK	435.626	538.564	2,23
Ericsson Tel. B**	49.992	SEK	515.569	275.455	1,14
Hennes & Mauritz Ab**	18.840	SEK	518.820	327.020	1,35
Hexagon Ab B	14.524	SEK	452.358	616.024	2,55
Inwido Ab**	50.091	SEK	372.257	424.812	1,76
J.M. Ab**	15.429	SEK	390.865	293.042	1,21

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Modern Times Group Ab B**	14.587	SEK	366.534	513.950	2,13
Nobina Ab	57.757	SEK	288.761	310.908	1,29
Nordea Bank Ab	127.213	SEK	1.202.100	1.292.059	5,35
Sandvik Ab	53.848	SEK	505.212	791.387	3,27
Skandinav. Ensk. Banken A	80.549	SEK	697.160	794.383	3,29
Swedbank Ab -A-	22.242	SEK	436.730	450.679	1,86
Teliasonera Ab	59.783	SEK	297.909	223.144	0,92
Trelleborg B	34.064	SEK	487.201	662.891	2,74
Volvo B	90.554	SEK	992.189	1.424.655	5,90
			9.157.271	10.792.358	44,66
USA					
Autoliv Inc /Swedish Dept. Recpt**	3.539	SEK	367.216	381.730	1,58
			367.216	381.730	1,58
Summe - Anteile			18.183.002	23.701.368	98,08
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			18.183.002	23.701.368	98,08
SUMME WERTPAPIERBESTAND			18.183.002	23.701.368	98,08

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	44,66	Banken und Kreditinstitute	16,01
Dänemark	28,37	Maschinen- und Apparatebau	15,48
Finnland	13,51	Pharmazeutika und Kosmetika	9,37
Norwegen	7,90	Automobilindustrie	8,77
USA	1,58	Nachrichtenübermittlung	6,87
Bermuda	1,04	Transport	5,90
Großbritannien	1,02	Verbrauchsgüter	4,10
	98,08	Mineralöl	3,94
		Versicherungswesen	3,17
		Bau und Baustoffe	2,97
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	2,78
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	2,74
		Einzelhandel	2,62
		Papier und Holz	2,35
		Sonstige Dienstleistungen	2,35
		Freizeit	2,23
		Biotechnologie	2,22
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,72
		Landwirtschaft und Fischerei	1,60
		Gewerbeimmobilien	0,89
			98,08

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Bermuda					
Tky Shttl 7.125% 17-15.08.22	400.000	USD	340.890	337.551	0,54
White Mount Frn 17-22.09.47	8.000.000	SEK	839.174	827.727	1,32
			1.180.064	1.165.278	1,86
Dänemark					
Ambu A/S 3.375% 13-15.03.18	3.000.000	DKK	423.905	404.942	0,65
Arla Fd 2.625% 14-28.05.19	2.000.000	SEK	222.663	209.893	0,33
Ax Iv Eg HI Frn 13-02.12.20	5.250.000	DKK	703.511	706.858	1,13
Danica Pens 4.375% 15-29.09.45*	206.000	EUR	209.603	240.087	0,38
Dong Energy 3% Perp	450.000	EUR	446.667	474.644	0,76
Dong Energy 4.875% /Frn Perp	340.000	EUR	366.673	348.597	0,56
Dsk Bk 5.75% 14-Perp	250.000	EUR	253.825	271.246	0,43
Dsk Bk 5.875% 15-Perp	200.000	EUR	200.000	227.562	0,36
Dsk Bk Frn 16-Perp	2.000.000	DKK	290.655	290.499	0,46
Dsv 3.5% 13-24.06.20	1.040.000	DKK	153.085	149.453	0,24
Dsv 3.5% 14-18.03.22	5.290.000	DKK	778.917	776.186	1,24
Dsv Miljo A Frn 17-10.05.21	500.000	EUR	500.000	505.000	0,80
Iss Global 2.125% 14-02.12.24*	890.000	EUR	920.532	952.354	1,52
Norican Gro 4.5% 17-15.05.23	450.000	EUR	450.000	437.108	0,70
Nykredit 4% 14-03.06.36*	805.000	EUR	812.750	880.537	1,40
Tdc 3.5% 15-26.02.15	350.000	EUR	348.169	366.441	0,58
Tdcdc 4.375% 11-23.02.18	100.000	EUR	111.179	100.634	0,16
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	550.000	EUR	546.159	586.713	0,93
			7.738.293	7.928.754	12,63
Finnland					
Cargotec 2.375% 17-28.03.24	500.000	EUR	498.410	507.967	0,81
Eagle Ind 8.25% 13.03.20 /Pool	200.526	EUR	200.526	203.033	0,32
Kemira Oyj 2.25% 15-13.05.22	100.000	EUR	102.189	105.421	0,17
Kesko Oyj 2.75% 12-11.09.18	250.000	EUR	261.750	254.587	0,41
Metso 1.125% 17-13.06.24	100.000	EUR	99.586	100.658	0,16
Metso 2.75% 12-04.10.19	157.000	EUR	170.962	164.553	0,26
Muni Fin 4.5% 15-Perp	200.000	EUR	200.000	226.829	0,36
Neste Oil 4% 12-18.09.19	50.000	EUR	54.884	53.371	0,09
Neste Oy 1.5% 17-07.06.24	600.000	EUR	599.682	607.371	0,97
Op Corp 5.75% 12-28.02.22	457.000	EUR	588.150	555.950	0,89
Op Corp Frn 15-25.08.25	9.000.000	SEK	949.458	929.173	1,48
Outotec Oyj 3.75% 13-16.09.20	200.000	EUR	203.982	207.406	0,33
Outotec Oyj 7.375% 16-Perp	300.000	EUR	300.000	327.228	0,52
Sato 2.375% 16-24.03.21	580.000	EUR	585.093	610.424	0,97
Sponda 2.375% 15-20.05.20	100.000	EUR	99.851	101.161	0,16
			4.914.523	4.955.132	7,90
Großbritannien					
G4s 1.5% 16-09.01.23	300.000	EUR	299.706	307.921	0,49
G4s 2.625% 12-06.12.18	189.000	EUR	202.088	193.749	0,31

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Rsa Ins Grp 5.125% 14-10.10.45	543.000	GBP	754.789	699.139	1,11
			1.256.583	1.200.809	1,91
Island					
Arion Bk 3.125% 15-12.03.18	185.000	EUR	184.576	186.157	0,30
Icelandair Frn 16-26.10.21	800.000	USD	726.612	663.741	1,06
Islandsbk 1.75% 16-07.09.20	800.000	EUR	797.648	828.960	1,32
Islandsbk Frn 17-23.11.27	4.000.000	SEK	403.210	404.255	0,64
Landsbknn 1% 17-30.05.23	500.000	EUR	497.090	498.653	0,79
Landsbknn 1.625% 16-15.03.21	400.000	EUR	398.264	413.282	0,66
Landsbknn 1.375% 17-14.03.22 Regs	400.000	EUR	406.200	409.314	0,65
			3.413.600	3.404.362	5,42
Malta					
Catena Frn 16-16.09.19	300.000	EUR	303.600	308.250	0,49
			303.600	308.250	0,49
Norwegen					
Avinor 1% 15-29.04.25	400.000	EUR	399.584	405.524	0,65
Avinor 1.75% 14-20.03.21	498.000	EUR	529.401	523.435	0,83
Bkk Frn 14-22.05.18	5.000.000	NOK	565.001	508.728	0,81
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	527.000	EUR	553.316	538.236	0,86
Dnb Bank As 6.5% 16-Perp	200.000	USD	182.188	179.989	0,29
Dnb Bank As Frn 15-28.05.25	5.000.000	SEK	539.429	513.442	0,82
Dof Subsea 9.5% 17-14.03.22	200.000	USD	188.094	147.151	0,23
Gjensid For Frn 14-03.10.44	9.000.000	NOK	1.002.232	911.981	1,45
Glx Hldgs Frn 17-08.12.23	4.500.000	NOK	457.339	460.300	0,73
Kommun Land 4.25% 15-10.06.45	860.000	EUR	868.059	974.552	1,55
Nordia Hc Frn 16-20.12.21	7.000.000	SEK	715.371	712.743	1,14
Norwegian Frn 15-20.05.18	7.500.000	NOK	841.633	754.777	1,20
Sparebank 1 Frn 13-Perp	3.000.000	NOK	352.120	306.451	0,49
Sprbk 1 Smn 0.75% 16-8.6.21	250.000	EUR	255.200	254.004	0,41
Statkraft 6.625% 09-02.04.19	256.000	EUR	319.723	277.330	0,44
Storebrand Frn 15-Perp	6.000.000	NOK	697.187	623.644	0,99
Telenor 4.125% 10-26.03.20	221.000	EUR	260.883	241.447	0,39
			8.726.760	8.333.734	13,28
Schweden					
Ab Indus Frn 16-09.03.20	3.000.000	SEK	305.597	306.568	0,49
Akelius Res 3.375% 15-23.09.20	650.000	EUR	648.616	702.910	1,12
Alfa Laval 1.375% 14-12.09.22	285.000	EUR	295.481	295.866	0,47
Alfa Laval Frn 14-12.09.19	419.000	EUR	421.855	421.367	0,67
Castellum Frn 13-26.09.18	400.000	SEK	42.966	40.937	0,07
Castellum Frn 14-07.06.19	1.000.000	SEK	105.628	102.441	0,16
Castellum Frn 15-16.09.19	3.000.000	SEK	312.346	306.284	0,49
Castellum Frn 17-01.09.22	1.000.000	SEK	105.677	103.092	0,16
Consilium Frn 15-25.03.20	2.000.000	SEK	225.505	212.782	0,34
Corral Pet 11.75% 15.05.21 /Pik	250.000	EUR	238.465	278.878	0,44
D Carnegie Frn 16-20.04.19	4.000.000	SEK	434.541	414.347	0,66
Elekta Ab Frn 17-28.03.22	6.000.000	SEK	632.528	623.093	0,99
Ericsson Lm 0.875% 17-01.03.21*	300.000	EUR	296.277	297.876	0,47

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegebenen Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Fabege Ab Frn 16-23.05.18	2.000.000	SEK	214.636	203.628	0,32
Fastighets 1.875% 17-23.01.26	350.000	EUR	347.897	353.246	0,56
Forex Bank Frn 17-01.02.27	4.000.000	SEK	421.570	413.376	0,66
Getinge 3.5% 13-21.05.18	2.000.000	SEK	218.739	205.554	0,33
Getinge Ab Frn 13-21.05.18	2.000.000	SEK	206.710	203.920	0,32
Gunnebo Ind Frn 17-12.05.20	4.000.000	SEK	415.623	415.407	0,66
Heimstaden Frn 17-18.05.21	4.000.000	SEK	420.428	401.235	0,64
Hmso Fstght Frn 16-03.06.21	2.000.000	SEK	215.858	207.117	0,33
Hufvudstad 2.1% 15-24.08.22	3.000.000	SEK	317.619	317.141	0,51
Husqvarna Frn 16-03.05.21	1.000.000	SEK	109.048	104.792	0,17
Husqvarna Frn 17-01.03.22	4.000.000	SEK	418.052	410.873	0,65
Ica Gruppen Frn 14-17.06.19	1.400.000	SEK	148.417	144.165	0,23
In Justitia Frn 17-15.07.22 Regs	5.000.000	SEK	512.554	517.936	0,83
Investor 4.5% 11-12.05.23	200.000	EUR	246.700	242.882	0,39
Investor 4.875% 09-18.11.21	500.000	EUR	632.102	592.707	0,94
Lansbk 0.5% 17-19.09.22	1.000.000	EUR	999.060	996.405	1,59
Moberg Phar Frn 16-29.01.21	2.000.000	SEK	212.567	204.149	0,33
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22	829.000	EUR	852.782	860.788	1,37
Nibe Indust Frn 15-28.05.20	3.000.000	SEK	322.506	308.711	0,49
Nibe Indust Frn 17-11.04.22	6.000.000	SEK	630.751	618.437	0,99
Nibe Indust Frn 17-21.06.21	3.000.000	SEK	307.161	306.945	0,49
Norcell Swe 3.5% 16-25.02.22	7.000.000	SEK	714.311	739.938	1,18
Norcell Swe 3.625% 16-23.06.21	2.000.000	SEK	214.981	210.032	0,33
Nordax Bank Frn 16-16.03.19	4.000.000	SEK	429.777	413.376	0,66
Nordea 5.5% 14-Perp	382.000	USD	354.762	328.857	0,52
Nordea Bank 1% 16-07.09.26*	600.000	EUR	596.346	605.805	0,97
Nordea Bank 1.875% 15-10.11.25	500.000	EUR	497.170	519.592	0,83
Nordea Bank 3.5% 17-Perp	300.000	EUR	300.000	301.554	0,48
Perstorp Frn 17-15.09.22	375.000	EUR	375.000	375.257	0,60
Polygon Ab Frn 14-16.04.19	300.000	EUR	291.603	301.500	0,48
Resurs Bank Frn 15-03.04.18	3.000.000	SEK	322.794	305.381	0,49
Resurs Bank Frn 16-31.08.19	4.000.000	SEK	422.320	410.447	0,65
Resurs Bank Frn 17-16.03.21	4.000.000	SEK	419.075	409.017	0,65
Resurs Bank Frn 17-24.02.20	1.000.000	SEK	105.666	102.255	0,16
Rikshem 1.25% 17-28.06.24	694.000	EUR	690.458	696.228	1,11
Rodamco Sve 0.875% 17-20.06.22	2.000.000	SEK	203.084	200.817	0,32
Sca Ab 1.125% 15-05.03.25	650.000	EUR	648.473	656.500	1,05
Sca Hygiene 1.125% 17-27.03.24	300.000	EUR	299.358	304.959	0,49
Scania Frn 16-06.09.21	5.000.000	SEK	527.040	520.671	0,83
Seb 5.625% (frn) 17-perp	200.000	USD	173.029	173.432	0,28
Seb 5.75% 14-Perp	1.800.000	USD	1.630.125	1.559.699	2,48
Securitas 1.25% 16-15.03.22	290.000	EUR	289.565	298.764	0,48
Securitas 2.25% 14.03.18 Emtn	291.000	EUR	305.606	292.363	0,47
Securitas 2.625% 13-22.02.21	248.000	EUR	268.796	265.806	0,42
Shb 2.656% 14-15.01.24	900.000	EUR	943.545	923.278	1,47
Shb 5.25% 15-Perp	700.000	USD	619.102	599.662	0,96
Shb Frn 17-15.11.27	2.000.000	SEK	205.135	203.380	0,32
Skf 2.375% 13-29.10.20	255.000	EUR	276.598	270.445	0,43
Stromma Frn 16-27.05.21	3.000.000	SEK	320.733	322.220	0,51
Swedbank 1% 15-01.06.22	300.000	EUR	298.230	309.707	0,49
Swedbank 1% 17-22.11.27	300.000	EUR	301.358	299.490	0,48

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Swedbank 2.375% 14-26.02.24	1.114.000	EUR	1.153.287	1.142.802	1,82
Tele2 Ab Frn 16-11.05.21	2.000.000	SEK	217.908	209.425	0,33
Telia 3% 17-04.04.78 Regs	500.000	EUR	500.000	529.490	0,84
Vattenfall 3% 15-19.03.77*	350.000	EUR	346.270	356.095	0,57
Vict Park Frn 16-17.06.20	5.000.000	SEK	539.886	519.259	0,83
Volvo Car A Frn 16-07.03.22 Regs	1.000.000	SEK	102.014	105.194	0,17
Wallenstam Frn 16-30.05.18	3.000.000	SEK	320.733	305.044	0,49
			28.460.400	28.223.596	44,97
Niederlande					
Citycon Tr 2.5% 14-01.10.24	450.000	EUR	475.470	486.290	0,78
			475.470	486.290	0,78
Summe – Anleihen			56.469.293	56.006.205	89,24
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			56.469.293	56.006.205	89,24
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Arla Foods Fin Frn 04.06.18 Emtn	4.600.000	SEK	499.113	469.640	0,75
Ax V Inv1 Frn 17-29.06.22	390.000	EUR	390.000	399.750	0,64
Haldor Topsoe 3.625% 13-17.04.20	2.000.000	DKK	293.078	282.371	0,45
Hesalight 7% 14-12.12.19*	700.000	EUR	665.799	35.000	0,05
Spanor Frn 17-18.10.27	3.000.000	SEK	314.790	300.794	0,48
Tresu Inves Frn 17-29.09.22	300.000	EUR	300.000	301.500	0,48
			2.462.780	1.789.055	2,85
Norwegen					
Norsk Hydro Frn 17-07.11.22	10.000.000	NOK	1.051.597	1.017.582	1,62
Protector F Frn 16-19.04.46	6.000.000	NOK	644.751	633.092	1,01
Steen & Str Frn 17-14.09.22	2.000.000	NOK	214.404	202.880	0,32
			1.910.752	1.853.554	2,95
Schweden					
E Out Instr 0% 17-30.04.19	10.185.000	SEK	686.133	408.610	0,65
Klarna Bank Frn 17-22.09.20	3.000.000	SEK	314.999	307.210	0,49
			1.001.132	715.820	1,14
Summe – Anleihen			5.374.664	4.358.429	6,94
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere			5.374.664	4.358.429	6,94
SUMME WERTPAPIERBESTAND			61.843.957	60.364.634	96,18

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	46,11	Banken und Kreditinstitute	28,14
Norwegen	16,23	Immobilienunternehmen	10,60
Dänemark	15,49	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	9,77
Finnland	7,90	Sonstige Dienstleistungen	6,42
Island	5,42	Maschinen- und Apparatebau	6,38
Großbritannien	1,91	Öffentliche Versorgungsbetriebe	5,69
Bermuda	1,86	Pharmazeutika und Kosmetika	5,52
Niederlande	0,77	Versicherungswesen	4,94
Malta	0,49	Transport	4,53
	96,18	Nachrichtenübermittlung	4,28
		Staaten, Provinzen und Gemeinden	1,55
		Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1,40
		Luft- und Raumfahrttechnologie	1,20
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,14
		Mineralöl	1,05
		Automobilindustrie	1,00
		Nichteisenmetalle	0,85
		Chemikalien	0,77
		Einzelhandel	0,47
		Bau und Baustoffe	0,23
		<u>Nahrungs- und Genussmittel</u>	<u>0,23</u>
			96,18

DANSKE INVEST SICAV

Russia*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Bermuda					
Veon Ltd /Sadr	31.613	USD	138.823	122.658	0,97
			138.823	122.658	0,97
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	14.852	USD	105.956	86.290	0,68
			105.956	86.290	0,68
Zypern					
Global Ports Inv /Gdr**	37.358	USD	139.963	141.960	1,12
Globaltrans Investment Plc /Gdr	24.878	USD	147.097	230.868	1,82
Md Medical Group Sgdr -S-	27.038	USD	249.030	273.084	2,15
Tcs Group Holding Plc /Gdr	20.921	USD	298.042	395.407	3,12
			834.132	1.041.319	8,21
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	41.000	GBP	114.215	193.510	1,53
Tbc Bank Group Plc	6.931	GBP	133.576	160.011	1,26
			247.791	353.521	2,79
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr	22.156	USD	54.437	68.684	0,54
			54.437	68.684	0,54
Jersey					
Polymetal	7.758	GBP	90.057	95.253	0,75
			90.057	95.253	0,75
Luxemburg					
Mhp Global Nominative /Gdr	11.054	USD	113.473	129.884	1,03
			113.473	129.884	1,03
Russland					
Aeroflot Moscow	98.623	USD	276.568	238.050	1,88
Ak Sbergatelnj Bank Sberbank	234.086	USD	638.693	914.447	7,21
Akron Ojsc	1.802	USD	94.827	121.675	0,96
Alrosa Cjsc Shs	213.783	USD	266.991	278.267	2,19
Bank Saint-Petersburg Pjsc	406.612	USD	466.663	383.541	3,02
Detsky Mir Pjsc	91.618	USD	138.589	152.866	1,21
Enel Wgc-5 Ojsc	15.898.923	USD	316.144	402.131	3,17
Gazprom Oao /Sadr Regs	52.564	USD	553.439	234.909	1,85
Gk Pik Shs	23.378	USD	125.314	130.035	1,03
Groupe Lsr /Sgdr Repr. Sreg S	122.950	USD	363.022	341.801	2,70
Inter Rao Ues Ojsc	2.049.832	USD	97.132	119.999	0,95
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	714.006	USD	395.828	347.724	2,74

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Russia*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Magnit Jsc	4.667	USD	612.601	510.590	4,03
Magnitogorsk Iron&Steel Works	250.284	USD	144.757	183.780	1,45
Mmc Norilsk Nickel Pjsc /Adr	26.881	USD	414.065	500.927	3,95
Mobile Telesystems Ojsc	83.660	USD	332.511	401.542	3,17
Moscow Exchange	59.661	USD	95.727	113.132	0,89
Novatek Oao /Sgdr	3.271	USD	361.725	392.193	3,09
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	17.735	USD	968.512	1.014.974	8,01
Phosagro Ojsc /Sgdr	25.273	USD	382.100	384.150	3,03
Sberbank /Pref.	90.319	USD	194.203	299.326	2,36
Severstal Cherepovets Met /Sgdr	33.101	USD	442.590	512.735	4,04
Sollers Jsc	11.177	USD	106.944	122.514	0,97
Tatneft	99.636	USD	356.760	635.898	5,02
Transneft Ojsc Moscow	127	USD	384.643	392.916	3,10
Unipro	5.977.710	USD	304.059	262.511	2,07
Vsmpo-Avisma Corporation	455	USD	54.880	133.260	1,05
			8.889.287	9.525.893	75,14
Niederlande					
X5 Retail Group Nv /Sgdr	9.265	USD	257.481	356.147	2,81
Yandex Nv -A-	7.066	USD	179.190	230.069	1,81
			436.671	586.216	4,62
Summe - Anteile			10.910.627	12.009.718	94,73
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			10.910.627	12.009.718	94,73
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Russland					
Gazprom Neft Ojsc /Adr	18.313	USD	392.498	390.067	3,08
			392.498	390.067	3,08
Summe - Anteile			392.498	390.067	3,08
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere			392.498	390.067	3,08
SUMME WERTPAPIERBESTAND			11.303.125	12.399.785	97,81

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Russia*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	78,22	Mineralöl	19,96
Zypern	8,21	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	15,24
Niederlande	4,62	Banken und Kreditinstitute	13,85
Großbritannien	2,79	Bergbau, Schwerindustrie	6,54
Luxemburg	1,03	Öffentliche Versorgungsbetriebe	6,19
Bermuda	0,97	Chemikalien	5,22
Jersey	0,75	Nahrungs- und Genussmittel	5,05
Britische Jungferninseln	0,68	Nichteisenmetalle	4,70
Guernsey	0,54	Nachrichtenübermittlung	4,14
	97,81	Transport	3,70
		Einzelhandel	3,49
		Immobilienunternehmen	3,24
		Internet-Software	1,81
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,53
		Verbrauchsgüter	1,21
		Maschinen- und Apparatebau	0,97
		Pharmazeutika und Kosmetika	0,96
			97,81

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Sweden*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	8.130	SEK	4.208.366	4.625.970	2,34
			4.208.366	4.625.970	2,34
Luxemburg					
Millicom Intl Cell. /Swed. Dep.	10.402	SEK	5.265.428	5.752.306	2,90
			5.265.428	5.752.306	2,90
Schweden					
Ambea Ab	13.616	SEK	1.063.134	1.004.180	0,51
Assa Abloy Ab	53.688	SEK	9.301.995	9.218.230	4,65
Atlas Copco Ab	30.394	SEK	6.849.420	9.656.174	4,88
Catena Ab**	14.443	SEK	1.936.707	2.274.773	1,15
Coor**	47.176	SEK	2.212.511	3.007.470	1,52
Dometic Group Ab	49.700	SEK	3.130.736	4.072.915	2,06
Dustin Group Ab	47.931	SEK	3.078.826	3.882.411	1,96
Essity Aktie -B	25.627	SEK	5.537.835	5.976.216	3,02
Fastighets Balder Ab B	15.875	SEK	3.398.108	3.486.150	1,76
Hennes & Mauritz Ab**	71.110	SEK	18.324.099	12.152.699	6,14
Hexagon Ab B	8.438	SEK	3.428.417	3.523.709	1,78
Hoist Finance**	52.726	SEK	4.126.648	4.784.885	2,42
Husqvarna Ab -B-	46.794	SEK	3.670.118	3.720.123	1,88
Investor Ab B	36.445	SEK	12.651.271	13.696.031	6,92
Inwido Ab**	22.755	SEK	1.988.650	1.900.043	0,96
Kungsleden	4.714	SEK	266.969	280.954	0,14
Lindab International Ab	22.909	SEK	1.609.135	1.574.994	0,79
Nibe Industrier Ab	38.422	SEK	2.997.470	3.054.549	1,54
Nobina Ab	100.292	SEK	4.357.653	5.315.476	2,68
Nordea Bank Ab	135.625	SEK	13.091.098	13.562.500	6,85
Platzer Fastigheter	58.779	SEK	2.349.992	3.041.813	1,54
Sandvik Ab	62.854	SEK	7.861.430	9.094.974	4,59
Scandi Standard Ab**	71.002	SEK	4.205.215	4.544.128	2,29
Securitas Ab B**	49.623	SEK	6.929.434	7.150.674	3,61
Skandinav. Ensk. Banken A	81.570	SEK	6.758.990	7.920.447	4,00
Skanska B	41.689	SEK	7.659.772	7.137.157	3,60
Swedbank Ab -A-	47.885	SEK	9.499.388	9.553.057	4,82
Teliasonera Ab	142.383	SEK	5.699.899	5.232.575	2,64
Trelleborg B	9.937	SEK	1.149.231	1.903.929	0,96
Volvo B	57.659	SEK	5.686.615	8.931.379	4,51
			160.820.766	170.654.615	86,17
Schweiz					
Abb Ltd	38.054	SEK	7.619.049	8.360.464	4,22
Oriflame Holding Ltd**	15.263	SEK	3.746.224	5.242.840	2,65
			11.365.273	13.603.304	6,87

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Sweden*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
USA				
Autoliv Inc /Swedish Dept. Recpt**	1.771 SEK	1.476.892	1.880.802	0,95
		1.476.892	1.880.802	0,95
Summe - Anteile		183.136.725	196.516.997	99,23
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		183.136.725	196.516.997	99,23
SUMME WERTPAPIERBESTAND		183.136.725	196.516.997	99,23

* Siehe Erläuterung 1.

** Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 7).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Sweden*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	86,17	Maschinen- und Apparatebau	19,32
Schweiz	6,87	Banken und Kreditinstitute	15,67
Luxemburg	2,90	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	9,40
Großbritannien	2,34	Automobilindustrie	8,14
USA	0,95	Einzelhandel	8,10
	99,23	Pharmazeutika und Kosmetika	8,00
		Sonstige Dienstleistungen	6,03
		Nachrichtenübermittlung	5,54
		Bau und Baustoffe	5,35
		Immobilienunternehmen	4,59
		Elektronik und Elektrogeräte	4,22
		Nahrungs- und Genussmittel	2,29
		Freizeit	2,06
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,51
			99,23

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Swedish Bond*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Norwegen					
Dnb Bank As 3.07% 13-15.10.18	20.000.000	SEK	20.000.000	20.496.000	1,16
Norsk 0.125% 17-07.11.19	19.000.000	SEK	18.979.100	18.972.735	1,08
			38.979.100	39.468.735	2,24
Schweden					
Danske 1% 16-21.12.22	15.000.000	SEK	15.195.150	15.165.675	0,86
Glg Uk Smlr 0.58% 17-26.10.20	20.000.000	SEK	19.995.200	19.923.300	1,13
Hufvudstad 1.2% 16-08.12.21	50.000.000	SEK	49.927.500	50.499.000	2,87
Kommuninv 0% 16-05.05.20	31.000.000	SEK	31.153.450	31.096.100	1,77
Nordea Hyp 2% 12-20.06.18	72.000.000	SEK	74.419.173	72.856.800	4,15
Nordea Hyp 2.25% 13-19.06.19	85.000.000	SEK	90.409.010	88.184.950	5,02
Nordea Hyp 3.25% 05-17.06.20	125.000.000	SEK	137.402.000	135.035.000	7,68
Seb 1.5% 14-17.06.20	35.000.000	SEK	36.535.800	36.305.325	2,07
Seb 1.5% 15-15.12.21	55.000.000	SEK	57.309.479	57.288.825	3,26
Seb 3% 13-19.06.19	185.000.000	SEK	200.408.650	193.966.950	11,04
Shb 1.41% 17-15.11.27	30.000.000	SEK	30.000.000	29.926.650	1,70
Stadshypo 1.5% 15-17.03.21	172.000.000	SEK	180.494.750	179.075.220	10,19
Stadshypo 4.25% 09-17.06.20	150.000.000	SEK	172.955.048	165.725.250	9,43
Stadshypo 4.5% 09-21.09.22	55.000.000	SEK	66.348.700	64.783.125	3,69
Swedbk 1% 15-15.06.22	40.000.000	SEK	41.002.400	40.728.600	2,32
Swedbk 1% 15-15.09.21	30.000.000	SEK	30.857.700	30.708.450	1,75
Swedbk 3.75% 11-19.06.19	180.000.000	SEK	200.748.600	190.707.300	10,85
Swedbk 3.75% 11-19.09.18	88.000.000	SEK	95.357.261	90.687.520	5,16
Sweden 0.75% 16-12.05.28	32.000.000	SEK	32.186.960	32.027.200	1,82
Sweden 1% 14-12.11.26	29.000.000	SEK	30.321.962	30.207.995	1,72
Sweden 1.5% 11-13.11.23	20.000.000	SEK	21.759.600	21.584.700	1,23
Sweden 2.25% 12-01.06.32	11.000.000	SEK	12.690.260	12.649.780	0,72
Sweden 2.5% 13-12.05.25	16.000.000	SEK	18.920.480	18.516.320	1,05
Sweden 3.5% 09-30.03.39	40.000.000	SEK	51.552.271	55.116.200	3,14
Sweden 3.5% 10-01.06.22	5.000.000	SEK	6.106.568	5.804.100	0,33
Sweden 4.25% 07-12.03.19 S.1052	1.000.000	SEK	1.091.409	1.060.615	0,06
Sweden 5% 03-01.12.20 S.1047	7.000.000	SEK	8.668.685	8.115.345	0,46
			1.713.818.066	1.677.746.295	95,47
Summe – Anleihen			1.752.797.166	1.717.215.030	97,71
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			1.752.797.166	1.717.215.030	97,71
SUMME WERTPAPIERBESTAND			1.752.797.166	1.717.215.030	97,71

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Swedish Bond*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	95,47	Banken und Kreditinstitute	59,39
Norwegen	2,24	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	20,08
	97,71	Staaten, Provinzen und Gemeinden	12,30
		Immobilienunternehmen	4,00
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	1,08
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	0,86
			97,71

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Trans-Balkan*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Bosnien-Herzegowina					
Tvornica Cement	17.031	BAM	259.296	197.426	3,47
			259.296	197.426	3,47
Kroatien					
Ad Plastik Shs	7.278	HRK	113.403	164.019	2,89
			113.403	164.019	2,89
Griechenland					
Alumil Milonas Sa	113.896	EUR	469.586	48.975	0,86
Follie Follie Gr Shs	10.060	EUR	164.617	190.536	3,35
Jumbo Sa	9.214	EUR	89.032	137.289	2,41
Mytilineos Holdings /Reg	25.675	EUR	143.630	233.386	4,11
			866.865	610.186	10,73
Rumänien					
Alumil Rom Industry Sa	283.287	RON	314.034	66.573	1,17
Banca Romana Pentru Dezvoltare	147.315	RON	373.025	404.685	7,12
Banca Transilvania Sa	612.204	RON	144.841	279.857	4,92
C.N. Transelectrica	27.520	RON	156.584	147.655	2,60
Romgaz Sa	18.785	RON	140.622	125.784	2,21
Snp Petrom Sa	1.675.361	RON	102.843	101.934	1,79
Sphera Franchise Group S.A.	7.380	RON	46.561	64.146	1,13
Teraplast Sa	2.390.272	RON	156.857	205.195	3,61
Transgaz Sa	3.517	RON	165.323	291.353	5,13
			1.600.690	1.687.182	29,68
Serbien und Montenegro					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	39.171	RSD	186.147	491.980	8,65
Komercijalna Banka Ad	11.680	RSD	162.999	187.442	3,30
			349.146	679.422	11,95
Slowenien					
Krka D.D.	2.061	EUR	126.207	118.507	2,09
Zavaroval Triglav	7.662	EUR	177.228	221.815	3,90
			303.435	340.322	5,99
Türkei					
Akcansa Cimento Sanayi Ve Tic	24.657	TRY	105.894	59.556	1,05
Aygaz	55.570	TRY	180.254	192.361	3,38
Bim Birlesik Magazalar As	6.794	TRY	104.428	117.365	2,06
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticar.	21.756	TRY	117.831	65.878	1,16
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	114.266	TRY	106.875	71.526	1,26
Koc Hld As	58.956	TRY	251.228	236.552	4,16
Sabancı Holding	111.730	TRY	326.343	271.352	4,77

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Trans-Balkan*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens
Tat Gida Shs	54.322 TRY	86.527	64.042 1,13
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	21.674 TRY	118.941	155.039 2,73
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	306.952 TRY	127.382	99.804 1,76
		1.525.703	1.333.475 23,46
Summe - Anteile		5.018.538	5.012.032 88,17
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		5.018.538	5.012.032 88,17
Geschlossene Investmentfonds			
Anteile			
Fondul Proprietatea Sa /Dis	2.044.000 RON	258.711	378.980 6,67
Summe - Anteile		258.711	378.980 6,67
Summe geschlossene Investmentfonds		258.711	378.980 6,67
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Anteile			
Serbien und Montenegro			
Messer Tehnogas Ad	2.896 RSD	228.587	313.098 5,51
		228.587	313.098 5,51
Summe - Anteile		228.587	313.098 5,51
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere		228.587	313.098 5,51
SUMME WERTPAPIERBESTAND		5.505.836	5.704.110 100,35

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegefugten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Trans-Balkan*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Rumänien	36,35	Banken und Kreditinstitute	17,10
Türkei	23,46	Öffentliche Versorgungsbetriebe	11,49
Serbien und Montenegro	17,46	Mineralöl	9,13
Griechenland	10,73	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	8,93
Slowenien	5,99	Transport	8,65
Bosnien-Herzegowina	3,47	Investmentfonds	6,67
Kroatien	2,89	Verbrauchsgüter	5,88
	100,35	Bau und Baustoffe	5,10
		Bergbau, Schwerindustrie	4,11
		Versicherungswesen	3,90
		Sonstiges	3,61
		Einzelhandel	3,35
		Nahrungs- und Genussmittel	3,19
		Automobilindustrie	2,73
		Pharmazeutika und Kosmetika	2,09
		Nichteisenmetalle	2,03
		Immobilienunternehmen	1,26
		Freizeit	1,13
			100,35

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Kanada					
Ats Auto 6.5% 15-15.06.23	220.000	USD	224.131	230.450	0,89
Lions Gate 5.875% 16-01.11.24	120.000	USD	120.000	126.900	0,49
Masonite 5.625% 15-15.03.23	60.000	USD	62.400	62.550	0,24
Mattamy 6.5% 17-01.10.25 144a	260.000	USD	260.000	273.650	1,05
Meg Ener 6.375% 12-30.01.23 144a	110.000	USD	100.650	94.920	0,36
Meg Ener 6.5% 17-15.01.25 144a	380.000	USD	386.100	373.350	1,44
Norbord 6.25% 15-15.04.23	310.000	USD	312.881	338.287	1,30
Ritchie B 5.375% 15.01.25 144a	290.000	USD	291.171	300.150	1,15
Teine Energ 6.875% 14-30.09.22	100.000	USD	85.131	103.250	0,40
			1.842.464	1.903.507	7,32
Großbritannien					
Nmg Finco P 5.75% 17-01.08.22 144a	60.000	USD	60.000	61.542	0,24
			60.000	61.542	0,24
Irland					
James Ha 4.75% 17-15.01.25 144A	200.000	USD	200.000	201.500	0,77
			200.000	201.500	0,77
Jersey					
Delphi Jers 5% 17-01.10.25 144a	260.000	USD	258.700	263.250	1,01
			258.700	263.250	1,01
Luxemburg					
Telenet 5.5% 17-01.03.28	200.000	USD	200.000	201.211	0,77
			200.000	201.211	0,77
USA					
Acadia Hlth 5.125% 14-01.07.22	124.000	USD	121.055	125.240	0,48
Acadia Hlth 5.625% 15-15.02.23	160.000	USD	161.600	163.000	0,63
Allis Trans 5% 16-01.10.24	90.000	USD	90.000	93.024	0,36
Amer Bld 5.75% 15-15.12.23	70.000	USD	70.000	73.675	0,28
Amn Health 5.125% 16-01.10.24	130.000	USD	130.650	133.575	0,51
Asbury Auto 6% 14-15.12.24	220.000	USD	226.600	229.578	0,88
Beacon 4.875% 17-01.11.25 144a	220.000	USD	220.000	221.335	0,85
Bmc East 5.5% 16-01.10.24	270.000	USD	269.083	279.450	1,07
Boise Casc 5.625% 16-01.09.24	160.000	USD	161.629	169.016	0,65
Calpine 5.875% 13-15.01.24	250.000	USD	255.312	256.875	0,99
Cco Hldgs 5% 17-01.02.28 144a	140.000	USD	137.900	136.219	0,52
Cent Alu Cy 7.5% 13-01.06.21	520.000	USD	537.550	533.000	2,05
Centenn 5.375% 17-15.01.26 144a	190.000	USD	190.000	193.563	0,74
Century Tel Ent. 6.875% 98-28	100.000	USD	93.250	90.697	0,35
Centurylink 7.5% 16-01.04.24	320.000	USD	333.280	320.346	1,23
Cheniery Co 7% 16-30.06.24	310.000	USD	331.540	352.782	1,36
Clear Ch Wld 6.5% 13-15.11.22	381.000	USD	388.451	385.602	1,48
Cliffs 4.875% 17-15.01.24 144A	220.000	USD	218.563	219.450	0,84

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Cloud Crane 10.125% 16-01.08.24	100.000 USD	102.438	112.750	0,43
Cmp Cmfc 5.75% 17-01.04.25	370.000 USD	373.997	382.025	1,47
Com Metals 5.375% 17-15.07.27	100.000 USD	100.000	102.315	0,39
Commscope T 5% 17-15.03.27 144a	260.000 USD	259.142	260.701	1,00
Cornerst 6.75% 17-15.08.24 144a	190.000 USD	190.113	189.763	0,73
Csc Hldg 5.5% 16-15.04.27 144a	300.000 USD	304.875	306.394	1,18
Csl 6% 15-15.04.23	530.000 USD	535.760	519.400	2,00
Ctr Part 5.25% 17-01.06.25	250.000 USD	250.742	255.941	0,98
Cumberland 6.75% 17-01.05.25 144a	370.000 USD	383.801	392.200	1,51
Diebold Inc 8.5% 16-15.04.24	310.000 USD	314.712	329.375	1,27
Dish Dbs 5.875% 14-15.11.24	120.000 USD	125.850	116.951	0,45
Emi Msc 7.625% 16-15.06.24	120.000 USD	127.761	132.000	0,51
Enpro Indus 5.875% 15-15.09.22	374.000 USD	375.827	389.427	1,50
Envision 5.125% 14-01.07.22	70.000 USD	68.152	68.250	0,26
Enviva 8.5% 17-01.11.21	190.000 USD	193.100	202.350	0,78
Equinix Inc 5.375% 01.04.23	89.000 USD	91.003	91.984	0,35
Equinix Inc 5.375% 14-01.01.22	115.000 USD	117.803	120.034	0,46
Equinix Inc 5.875% 15-15.01.26	30.000 USD	30.000	32.310	0,12
Exterran 8.125% 17-01.05.25 144a	100.000 USD	100.000	107.500	0,41
Extr Oil 7.875% 16-15.07.21	480.000 USD	494.097	507.600	1,95
Firstcash 5.375% 17-01.06.24 144a	460.000 USD	460.000	479.550	1,84
Forum Ener 6.25% 14-01.10.21	672.000 USD	632.637	673.680	2,59
Gbl Tele 7.875% 16-31.12.24 144a	540.000 USD	570.780	569.700	2,19
Graftech In 6.375% 13-15.11.20	410.000 USD	411.350	410.607	1,58
Griffon 5.25% 17-01.03.22	220.000 USD	222.200	222.200	0,85
H&E Eq 5.625% 17-01.09.25 144a	310.000 USD	312.125	324.799	1,25
Hrg Group 7.75% 14-15.01.22	1.005.000 USD	1.019.266	1.045.853	4,02
Incept 8.625% 16-15.11.24 144a	430.000 USD	435.461	458.791	1,76
Ingram Mic 4.95% 14-15.12.24	470.000 USD	463.595	464.623	1,79
Jda Ecw/Fnc 7.375% 16-15.10.24	490.000 USD	507.156	513.275	1,97
Kar Auct5.125% 17-01.06.25 144a	100.000 USD	100.000	102.500	0,39
Klx Inc 5.875% 14-01.12.22	264.000 USD	263.691	275.550	1,06
Level 3 Fin 5.125% 15-01.05.23	250.000 USD	248.869	250.000	0,96
Live Nat 4.875% 16-01.11.24 144a	170.000 USD	169.943	174.675	0,67
Lkq Corp 4.75% 14-15.05.23	254.000 USD	242.117	259.648	1,00
Louisiana 4.875% 16-15.09.24	180.000 USD	180.000	186.941	0,72
Lvlt 5.75% 14-01.12.22	140.000 USD	142.100	140.873	0,54
Mercer Int 5.5% 17-15.01.26 144A	170.000 USD	170.000	172.601	0,66
Mercer Intl 6.5% 17-01.02.24	70.000 USD	70.000	74.550	0,29
Mercer Intl 7.75% 14-01.12.22	11.000 USD	11.234	11.660	0,05
Multi Color 6.125% 14-01.12.22	191.000 USD	191.836	199.356	0,77
Nath Famous 6.625% 17-01.11.25	260.000 USD	260.000	269.750	1,04
Netflix 4.375% 16-15.11.26	100.000 USD	98.500	98.220	0,38
Netflix 5.875% 15-15.02.25	150.000 USD	166.511	160.219	0,62
New Amet 6.25% 16-01.12.24 144a	180.000 USD	180.000	186.300	0,72
Nrg Energy 7.25% 16-15.05.26	130.000 USD	142.237	141.743	0,55
Nuance Com 5.625% 16-15.12.26	100.000 USD	99.062	104.125	0,40
Nuance Com 6% 17-01.07.24	80.000 USD	80.430	85.744	0,33
Parsley 5.625% 17-15.10.27 144a	50.000 USD	50.000	51.167	0,20
Pattern Enr 5.875% 1.2.24 144a	90.000 USD	94.978	94.725	0,36
Pkoh 6.625% 17-15.04.27	120.000 USD	120.000	129.300	0,50
Plantronics 0% -31.05.23	190.000 USD	190.675	197.363	0,76

Die beigelegten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2017

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens
Qts Lp /Fina 4.75% 17-15.11.25	360.000 USD	360.000	363.600 1,40
Rbs Gl 4.875% 17-15.12.25 144A	130.000 USD	130.000	131.300 0,51
Realogy Gr 4.875% 16-01.06.23	240.000 USD	235.964	238.500 0,92
Regional 8.25% 16-01.05.23	390.000 USD	401.492	412.425 1,59
Res Enrgy 8.5% 13-01.05.20	310.000 USD	310.395	315.425 1,21
Rsp Permian 6.625% 15-01.10.22	190.000 USD	193.006	199.262 0,77
Sirius Xm 5.375% 16-15.07.26	340.000 USD	337.385	351.900 1,35
Summit Mat 5.125% 17-01.06.25 144a	50.000 USD	50.000	51.000 0,20
Summit Mid 5.5% 14-15.08.22	94.000 USD	90.240	95.007 0,37
Summit Mid 5.75% 17-15.04.25	160.000 USD	160.850	160.600 0,62
Tennant 5.625% 17-01.05.25 144a	70.000 USD	70.000	73.500 0,28
Transdi 6.375% 17-15.06.26	350.000 USD	353.670	353.274 1,36
Transdigm 6.5% 14-15.07.24	100.000 USD	100.750	102.536 0,39
Trimas 4.875% 17-15.10.25 144a	230.000 USD	230.000	230.862 0,89
Ttm Tec 5.625% 17-01.10.25 144a	110.000 USD	110.000	112.750 0,43
US Foods 5.875% 16-15.06.24	240.000 USD	251.700	252.000 0,97
Viasat 5.625% 17-15.09.25 144a	260.000 USD	260.112	261.950 1,01
Vizient Inc 10.375% 01.03.24	370.000 USD	391.435	415.325 1,60
Wesco Dis 5.375% 14-15.12.21	150.000 USD	146.625	153.609 0,59
Zayo 6.375% 15-15.05.25	400.000 USD	387.493	423.782 1,63
		21.353.506	21.824.392 83,92
Summe – Anleihen		23.914.670	24.455.402 94,03
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		23.914.670	24.455.402 94,03
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Anleihen			
USA			
Foresight 02.10.17 Cw /Felp	2.391 USD	-	98.557 0,38
		-	98.557 0,38
Summe Anleihen		-	98.557 0,38
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere		-	98.557 0,38
SUMME WERTPAPIERBESTAND		23.914.670	24.553.959 94,41

Die beigegefugten Erlauerungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31.12.17

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
USA	84,30	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	17,41
Kanada	7,32	Nachrichtenübermittlung	10,99
Jersey	1,01	Mineralöl	7,07
Irland	0,77	Bau und Baustoffe	6,04
Luxemburg	0,77	Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	5,28
Großbritannien	0,24	Maschinen- und Apparatebau	5,14
	94,41	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4,49
		Papier und Holz	4,45
		Landwirtschaft und Fischerei	4,02
		Elektronische Halbleiter	3,49
		Immobilienunternehmen	2,94
		Luft- und Raumfahrttechnologie	2,81
		Internet-Software	2,73
		Nahrungs- und Genussmittel	2,48
		Automobilindustrie	2,24
		Nichteisenmetalle	2,05
		Sonstige Dienstleistungen	2,03
		Banken und Kreditinstitute	1,84
		Bergbau, Schwerindustrie	1,72
		Freizeit	1,71
		Grafik, Verlagswesen	1,26
		Chemikalien	0,73
		Elektronik und Elektrogeräte	0,59
		Pharmazeutika und Kosmetika	0,51
		Transport	0,43
			94,41

Die beigefügten Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES

Danske Invest SICAV ist eine Investmentgesellschaft, die nach Luxemburger Recht als eine Société d'Investissement à Capital Variable (der „Fonds“) gemäß Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) gegründet wurde. Der Zweck des Fonds ist die Anlage in alle Arten von übertragbaren Wertpapieren, Anteile anderer offener OGA oder OGA sowie in Derivate auf übertragbare Wertpapiere und sonstige gemäß dem Gesetz von 2010 zulässige Finanzinstrumente.

Der Fonds wurde am 30. Juni 2011 auf unbegrenzte Zeit gegründet und unterliegt dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner jeweils aktuellen Fassung und dem Gesetz von 2010.

Die Satzung des Fonds wurde am 8. Juli 2011 im Luxemburger Anzeigebblatt, dem „RESA“ (*Recueil électronique des sociétés et associations*), *Recueil des Sociétés et Associations* (dem „RESA“ (*Recueil électronique des sociétés et associations*)) veröffentlicht und im Luxemburger Handelsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) erfasst, wo sie eingesehen werden kann und wo Kopien gegen Zahlung der geltenden Gebühren bezogen werden können. Kopien sind auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Der eingetragene Sitz des Fonds ist 13, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg. Der Fonds ist im Luxemburger Handelsregister „Registre de Commerce et des Sociétés“ unter der Nummer B 161867 eingetragen.

Der Verwaltungsrat des Fonds hat die Danske Invest Management Company gemäß dem Verwaltungsgesellschaftsvertrag vom 9. Dezember 2014 zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft zur Verwaltungsgesellschaft des Fonds bestellt, die auch als ihre designierte Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 fungiert. Die Danske Invest Management Company wurde außerdem zur Verwaltungsgesellschaft für die folgenden Investmentfonds bestellt: Danske Fund of Funds, Danske Invest SICAV-SIF und Danske Invest Allocation.

Der Fonds ist ein Umbrellafonds, und als solcher bietet er den Anlegern mehrere separate Fonds zur Auswahl, die sich jeweils auf ein separates Portfolio mit liquiden Anlagen und sonstigen gemäß dem Gesetz von 2010 zulässigen Wertpapieren und Vermögenswerten beziehen und bestimmte Anlageziele haben, wie im jeweiligen Anhang zum Prospekt beschrieben. Jeder Anhang ist ein wesentlicher Bestandteil des Prospekts.

Am 31. Dezember 2017 sind 46 Fonds aktiv:

- Danske Invest SICAV - China (aufnehmend am 17. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Danish Bond (aufnehmend am 10. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond (aufnehmend am 10. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Denmark Focus (aufnehmend am 10. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Eastern Europe
- Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute
- Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia (aufnehmend am 17. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets
- Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency
- Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond
- Danske Invest SICAV - Europe
- Danske Invest SICAV - Europe Focus (aufnehmend am 10. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Europe High Dividend (aufnehmend am 10. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic
- Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus
- Danske Invest SICAV - Europe Small Cap (aufnehmend am 10. März 2017)
- Danske Invest SICAV - European Bond (aufnehmend am 10. März 2017)
- Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond
- Danske Invest SICAV - Germany
- Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds (aufnehmend am 10. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets (aufnehmend am 17. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap (aufnehmend am 17. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Global High Dividend
- Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond
- Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration
- Danske Invest SICAV - Global StockPicking (aufnehmend am 17. März 2017)
- Danske Invest SICAV - India (aufnehmend am 17. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Japan (aufnehmend am 17. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Nordic (aufnehmend am 10. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond
- Danske Invest SICAV - Russia (aufnehmend am 17. März 2017)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (Fortsetzung)

- Danske Invest SICAV - Sweden (aufnehmend am 17. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Swedish Bond (aufnehmend am 10. März 2017)
- Danske Invest SICAV - Trans-Balkan (aufnehmend am 17. März 2017)
- Danske Invest SICAV - US High Yield Bond

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE

Die Anlageziele des Fonds und jedes Fonds bestehen darin, eine hohe absolute Rendite bei einer möglichst breiten Streuung der Anlagerisiken zu erzielen.

China *

Der Fonds investiert in erster Linie in chinesische Aktien.

Danish Bond*

Der Fonds investiert in erster Linie in dänische Anleihen.

Danish Mortgage Bond*

Der Fonds investiert hauptsächlich in auf dänische Kronen (DKK) lautende Pfandbriefe.

Denmark Focus*

Der Fonds investiert hauptsächlich in eine eng begrenzte und fokussierte Auswahl dänischer Aktien.

Eastern Europe

Der Fonds investiert hauptsächlich in osteuropäische und türkische Aktien. In geringem Umfang kann der Fonds in Aktien aus Anrainerstaaten Osteuropas investieren. Der Fonds kann in Länder investieren, die als Schwellenmarkt gelten.

Eastern Europe Absolute

Der Fonds investiert hauptsächlich in eine strategische Auswahl von Long- und Short-Positionen osteuropäischer und türkischer Aktien. In geringem Umfang kann der Fonds auch in Aktien aus Anrainerstaaten Osteuropas investieren. Die osteuropäischen und die nicht europäischen Wertpapiere können zum Teil aus Schwellenmärkten stammen.

Eastern Europe ex. Russia*

Der Fonds investiert hauptsächlich in osteuropäische und türkische Aktien, ausschließlich der Aktien aus Russland. In geringem Umfang kann der Fonds in Aktien aus Anrainerstaaten Osteuropas investieren. Der Fonds kann in Länder investieren, die als Schwellenmarkt gelten.

Emerging and Frontier Markets

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien aus Schwellen- und Grenzmärkten.

Emerging Markets Debt Hard Currency

Der Fonds investiert hauptsächlich in Unternehmens- und Staatsanleihen aus Schwellenmärkten. In geringem Umfang kann der Fonds in Anleihen investieren, die in der Europäischen Union oder in den USA ausgegeben wurden.

Euro High Yield Bond

Der Fonds investiert hauptsächlich in auf Euro (EUR) lautende Unternehmensanleihen aus der ganzen Welt mit einem Rating unter „Investment Grade“ (hohe Rendite). Der Fonds kann in Länder investieren, die als Schwellenmarkt gelten.

Europe

Der Fonds investiert überwiegend in europäische Aktien. In geringem Umfang kann der Fonds in Aktien aus Osteuropa und Anrainerstaaten Osteuropas investieren. Der Fonds kann in Länder investieren, die als Schwellenmarkt gelten.

Europe Focus*

Der Fonds investiert hauptsächlich in eine strategische Auswahl europäischer Aktien. In geringem Umfang kann der Fonds in Aktien aus Osteuropa, ausgenommen Russland, und Anrainerstaaten Europas investieren. Der Fonds kann in Länder investieren, die als Schwellenmarkt gelten.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

Europe High Dividend*

Der Fonds investiert hauptsächlich in europäische Aktien, die von Unternehmen ausgegeben wurden, deren Produkte oder Dienstleistungen auf dem Markt etabliert sind und voraussichtlich hohe Dividenden abwerfen werden. In geringem Umfang kann der Fonds in Aktien aus Osteuropa und Anrainerstaaten Europas investieren. Der Fonds kann in Länder investieren, die als Schwellenmarkt gelten.

Europe Long-Short Dynamic

Der Fonds investiert hauptsächlich in Long- und Short-Positionen europäischer Aktien. In geringem Umfang kann der Fonds in Aktien aus Ländern außerhalb Europas investieren. Der Fonds kann in Länder investieren, die als Schwellenmarkt gelten.

Europe Long-Short Dynamic Plus

Der Fonds investiert hauptsächlich in Long- und Short-Positionen europäischer Aktien. In geringem Umfang kann der Fonds in Aktien aus Ländern außerhalb Europas investieren. Der Fonds kann in Länder investieren, die als Schwellenmarkt gelten.

Europe Small Cap*

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien von klein- und mittelkapitalisierten Unternehmen aus Europa (ausgenommen Russland). In geringem Umfang kann der Fonds in Aktien aus Anrainerstaaten Europas investieren. Der Fonds kann in Länder investieren, die als Schwellenmarkt gelten.

European Bond*

Der Fonds investiert hauptsächlich in Unternehmens- und Staatsanleihen aus der Europäischen Union (EU) oder aus dem Europäischen Wirtschaftsraum (EWR).

European Corporate Sustainable Bond

Der Fonds investiert hauptsächlich in europäische Unternehmensanleihen mit ausgeprägtem Nachhaltigkeitsprofil gemäß ökologischen, sozialen und Governance-Kriterien, einschließlich Klimawandel und Treibhausgasemissionen.

Germany

Der Fonds investiert in erster Linie in deutsche Aktien.

Global Corporate Bonds*

Der Fonds investiert hauptsächlich in Investment-Grade-Anleihen aus der ganzen Welt.

Global Emerging Markets*

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien aus Schwellenmärkten.

Global Emerging Markets Small Cap*

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien aus Schwellenmärkten, die von kleinen und mittleren Unternehmen ausgegeben werden.

Global High Dividend

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien aus der ganzen Welt, darunter aus Schwellenmärkten, die von Unternehmen ausgegeben wurden, deren Produkte oder Dienstleistungen auf dem Markt etabliert sind und voraussichtlich hohe Dividenden abwerfen werden.

Global Inflation Linked Bond

Der Fonds investiert hauptsächlich in inflationsindexierte Anleihen.

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Der Fonds investiert hauptsächlich in inflationsindexierte Anleihen mit kurzer Duration.

Global StockPicking*

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien aus der ganzen Welt, die voraussichtlich die höchsten Rendite abwerfen.

India*

Der Fonds investiert hauptsächlich in indische Aktien.

Japan*

Der Fonds investiert in erster Linie in japanische Aktien.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

Nordic*

Der Fonds investiert hauptsächlich in skandinavische Aktien.

Nordic Corporate Bond

Der Fonds investiert hauptsächlich in skandinavische Unternehmensanleihen.

Russia*

Der Fonds investiert hauptsächlich in russische Aktien.

Sweden*

Der Fonds investiert hauptsächlich in schwedische Aktien. Konkret investiert der Fonds mindestens zwei Drittel des Vermögens in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die auf einem regulierten Markt in Schweden gehandelt werden.

Swedish Bond*

Der Fonds investiert hauptsächlich in schwedische Anleihen.

Trans-Balkan*

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien aus der Balkan-Region. Der Großteil der Anlagen stammt aus Schwellenmärkten.

US High Yield Bond

Der Fonds investiert hauptsächlich in auf US-Dollar (USD) lautende Unternehmens- und Staatsanleihen mit einem Rating unter „Investment Grade“ (hohe Rendite).

Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahrs

Zusammenlegung des Danske Invest FCP mit der Danske Invest SICAV - März 2017

Am 10. März 2017 wurden die folgenden zehn Fonds von Danske Invest FCP Fund (Danish Bond, Danish Mortgage Bond, Denmark Focus, Europe Focus, Europe High Dividend, Europe Small Cap, European Bond, Global Corporate Bonds, Nordic und Swedish Bond) in neu erstellt gespiegelte Fonds innerhalb von Danske Invest SICAV zusammengelegt.

Am 10. März 2017 wurden die verbleibenden zehn Fonds des Danske Invest FCP (China, Eastern Europe ex. Russia, Global Emerging Markets, Global Emerging Markets Small Cap, Global StockPicking, India, Japan, Russia, Sweden und Trans-Balkan) in die neu aufgelegten Spiegel-Teilfonds der Danske Invest SICAV migriert.

Grenzüberschreitende Zusammenlegung der Danske Invest Sweden - 10. November 2017

Am 10. November 2017 fand die grenzüberschreitende Zusammenlegung von elf in Schweden ansässigen Fonds der Danske Invest mit den Fonds der Danske Invest SICAV statt.

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Der Abschluss wurde gemäß den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen sowie in Übereinstimmung mit den im Großherzogtum Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen geltenden Gesetzen und Bestimmungen erstellt.

a) Bewertung des Wertpapierbestands

(i) Barmittel, Bareinlagen, Wechsel, bei Sicht fällige Schuldscheine und Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und Zinsen, die wie vorstehend beschlossen wurden bzw. aufgelaufen sind und noch nicht vereinnahmt wurden, werden mit ihrem vollen Betrag bewertet, es sei denn, es ist wahrscheinlich, dass dieser nicht vollständig gezahlt oder erhalten wird. In diesem Fall wird ein Abzug vorgenommen, der für angemessen erachtet wird, um den tatsächlichen Wert der Anlage widerzuspiegeln.

(ii) Der Wert von Vermögenswerten, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, basiert auf dem zuletzt verfügbaren Preis an der Börse, die im Regelfall der Primärmarkt für diese Vermögenswerte ist.

(iii) Der Wert von Vermögenswerten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, basiert auf dem zuletzt verfügbaren Preis.

* Siehe Erläuterung 1. Dieser Verweis gilt für alle Erläuterungen zum Abschluss.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

(iv) Falls Vermögenswerte nicht an einer Börse oder an einem sonstigen geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, oder wenn in Bezug auf die an einer Börse oder an einem sonstigen geregelten Markt wie vorstehend notierte oder gehandelte Vermögenswerte der gemäß Unterabsatz (ii) oder (iii) bestimmte Preis nicht dem beizulegenden Zeitwert der entsprechenden Vermögenswerte entspricht, wird der Wert dieser Vermögenswerte auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufspreises bestimmt, der vom Verwaltungsrat des Fonds umsichtig und nach den Grundsätzen von Treu und Glauben ermittelt wird.

(v) Der Liquidationswert von außerbörslich oder nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelten Optionskontrakten bezeichnet ihren für alle unterschiedlichen Vertragsarten einheitlich gemäß den vom Verwaltungsrat des Fonds festgelegten Richtlinien ermittelten Nettoliquidationswert. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionskontrakten, die an der Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird anhand des an den Börsen und geregelten Märkten, an denen die jeweiligen Futures, Forwards oder Optionskontrakte durch den Fonds gehandelt werden, zuletzt verfügbaren Verrechnungskurses dieser Kontrakte ermittelt. Dabei gilt, dass die Basis für die Ermittlung des Liquidationswerts des jeweiligen Kontrakts der vom Verwaltungsrat des Fonds für angemessen erachtete Wert ist, wenn ein Future-, Forward- oder Optionskontrakt nicht an dem Tag liquidiert werden konnte, für den das Nettovermögen ermittelt wird. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf die maßgebliche Zinskurve ermittelt wird.

(vi) Anteile von offenen Investmentfonds werden zu ihrem zuletzt bestimmten und verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, oder wenn dieser Preis nicht den aktuellen Marktwert dieser Vermögenswerte widerspiegelt, wird der Preis vom Verwaltungsrat des Fonds angemessen und unvoreingenommen bestimmt.

(vii) Die Credit Default Swap-Positionen, die Total Return Swaps und die Differenzkontrakte werden im Einklang mit den vom Verwaltungsrat des Fonds bestimmten Bewertungsgrundsätzen unter Anwendung von Standardpraktiken des Marktes auf der Grundlage ihres Marked-to-Market-Preises bewertet.

(viii) Alle anderen Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte werden zum aktuellen Marktwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat des Fonds festgelegten Verfahren nach den Grundsätzen von Treu und Glauben ermittelt wird.

(ix) Der Verwaltungsrat des Fonds hat das folgende GOWEX-Wertpapier auf Empfehlung des Vermögensverwalters und in Anbetracht der Tatsache, dass das Unternehmen am 6. Juli 2014 freiwillig in Insolvenz gegangen ist, mit Null bewertet. Das Wertpapier wird im Teilfonds Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute Fund gehalten.

Folgende Wertpapiere wurden vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage des voraussichtlich realisierbaren Veräußerungswerts bewertet:

– Foresight 02.10.17 Cw /Felp mit USD 41,22 je Anteil

Am 31. Dezember 2017 entsprach das auf dieser Grundlage bewertete Wertpapier 0,38 % des Nettovermögens des US High Yield Bond Fund.

– Hesalight 7 % 14-12.12.19 mit EUR 5,00 je Anteil

Am 31. Dezember 2017 entsprach das auf dieser Grundlage bewertete Wertpapier 0,06 % des Nettovermögens des Nordic Corporate Bond Fund.

b) Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Wertpapieren

Gewinn und Verlust aus verkauften Anlagepapieren werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Anschaffungskosten ermittelt.

c) Währungsumrechnung

Der Nettoinventarwert der Fonds wird in folgenden Währungen ausgedrückt:

Danske Invest SICAV - China* in USD

Danske Invest SICAV - Danish Bond* in DKK

Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond* in DKK

Danske Invest SICAV - Denmark Focus* in DKK

Danske Invest SICAV - Eastern Europe in EUR

Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute in EUR

Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia* in EUR

Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets in EUR

Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency in USD

Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond in EUR

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Europe in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Focus* in EUR
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend* in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap* in EUR
Danske Invest SICAV - European Bond* in EUR
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond in EUR
Danske Invest SICAV - Germany in EUR
Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds* in EUR
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets* in USD
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap* in USD
Danske Invest SICAV - Global High Dividend in EUR
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond in EUR
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration in EUR
Danske Invest SICAV - Global StockPicking* in EUR
Danske Invest SICAV - India* in USD
Danske Invest SICAV - Japan* in JPY
Danske Invest SICAV - Nordic* in EUR
Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond in EUR
Danske Invest SICAV - Russia* in USD
Danske Invest SICAV - Sweden* in SEK
Danske Invest SICAV - Swedish Bond* in SEK
Danske Invest SICAV - Trans-Balkan* in EUR
Danske Invest SICAV - US High Yield Bond in USD

Alle in einer anderen als der Basiswährung des Fonds bewerteten Vermögenswerte werden zum maßgeblichen Wechselkurs vom 31. Dezember 2017 in die Basiswährung umgerechnet.

Folgende Wechselkurse wurden zum 31. Dezember 2017 für die Teilfonds Funds Danske Invest SICAV - China*, Danske Invest SICAV - Danish Bond*, Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond*, Danske Invest SICAV - Denmark Focus*, Danske Invest SICAV - Eastern Europe, Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute, Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia*, Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets, Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency, Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond, Danske Invest SICAV - Europe, Danske Invest SICAV - Europe Focus*, Danske Invest SICAV - Europe High Dividend*, Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic, Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus, Danske Invest SICAV - Europe Small Cap*, Danske Invest SICAV - European Bond*, Danske Invest SICAV - Germany, Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds*, Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets*, Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap*, Danske Invest SICAV - Global High Dividend, Danske Invest SICAV - Global StockPicking*, Danske Invest SICAV - India*, Danske Invest SICAV - Nordic*, Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond, Danske Invest SICAV - Russia*, Danske Invest SICAV - Sweden*, Danske Invest SICAV - Swedish Bond*, Danske Invest SICAV - Trans-Balkan*, Danske Invest SICAV - US High Yield Bond verwendet:

1	AED	=	0,227567	EUR
1	AUD	=	0,652497	EUR
1	BAM	=	0,504007	EUR
1	BGN	=	0,511313	EUR
1	BRL	=	0,252361	EUR
1	BWP	=	0,085057	EUR
1	CAD	=	0,666650	EUR
1	CHF	=	0,855843	EUR
1	CLP	=	0,001360	EUR
1	CNY	=	0,128365	EUR
1	CZK	=	0,039085	EUR
1	DKK	=	0,134304	EUR
1	EGP	=	0,047016	EUR
1	GBP	=	1,127273	EUR
1	HKD	=	0,106969	EUR
1	HRK	=	0,134144	EUR
1	HUF	=	0,003223	EUR
1	IDR	=	0,000062	EUR

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

1	INR	=	0,013081	EUR
1	JPY	=	0,007424	EUR
1	KES	=	0,008093	EUR
1	KRW	=	0,000784	EUR
1	LKR	=	0,005451	EUR
1	MAD	=	0,089251	EUR
1	MUR	=	0,024991	EUR
1	MXN	=	0,042439	EUR
1	MYR	=	0,206330	EUR
1	NGN	=	0,002322	EUR
1	NOK	=	0,101653	EUR
1	PHP	=	0,016751	EUR
1	PKR	=	0,007551	EUR
1	PLN	=	0,239653	EUR
1	RON	=	0,214615	EUR
1	RSD	=	0,008446	EUR
1	RUB	=	0,014535	EUR
1	SEK	=	0,101567	EUR
1	SGD	=	0,625240	EUR
1	THB	=	0,025638	EUR
1	TRY	=	0,221188	EUR
1	TWD	=	0,028173	EUR
1	UAH	=	0,029781	EUR
1	USD	=	0,835946	EUR
1	VND	=	0,000037	EUR
1	ZAR	=	0,068009	EUR
1	ZMW	=	0,083386	EUR

Folgende Wechselkurse wurden zum 31. Dezember 2017 für die Fonds Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond*, Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond und Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration verwendet:

1	AUD	=	0,651380	EUR
1	CAD	=	0,663816	EUR
1	DKK	=	0,134312	EUR
1	GBP	=	1,127158	EUR
1	JPY	=	0,007411	EUR
1	NOK	=	0,101663	EUR
1	NZD	=	0,593430	EUR
1	SEK	=	0,101598	EUR
1	USD	=	0,833820	EUR

Für den Fonds Danske Invest SICAV - Japan* wird zum 31. Dezember 2017 der folgende Wechselkurs verwendet:

1	AUD	=	0,651357	EUR
1	CAD	=	0,664653	EUR
1	CHF	=	0,854569	EUR
1	DKK	=	0,134310	EUR
1	GBP	=	1,126541	EUR
1	HKD	=	0,106530	EUR
1	ILS	=	0,239879	EUR
1	JPY	=	0,007393	EUR
1	NOK	=	0,101815	EUR
1	NZD	=	0,592272	EUR
1	SEK	=	0,101713	EUR
1	SGD	=	0,623150	EUR
1	USD	=	0,832778	EUR

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

Auf eine andere als die Basiswährung des Teilfonds lautende Erträge und Aufwendungen werden zu dem am Transaktionsdatum maßgeblichen Wechselkurs umgerechnet.

d) Einstandskosten für Wertpapieranlagen

Die Anschaffungskosten von Wertpapieranlagen eines Fonds, die auf andere Währungen als die Referenzwährung lauten, werden zu den am Kaufdatum maßgeblichen Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet.

e) Erträge/Aufwendungen aus Anlagen

Erträge aus Long-Positionen und Dividenden auf Wertpapiere werden nach Abzug der Quellensteuer zum Ex-Datum ausgewiesen, soweit dem Fonds Informationen darüber zugänglich sind. Bankzinsen, Zinsen auf festverzinsliche Wertpapiere und Zinsen auf Differenzkontrakte laufen bei jeder Bewertung des Nettovermögens auf.

f) Devisenterminkontrakte

Gewinne und Verluste aus ausstehenden Devisenterminkontrakten werden auf der Grundlage der jeweiligen am Bewertungstag geltenden Devisenterminkurse berechnet und fließen in die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die Aufstellung des Nettovermögens ein. Realisierte Gewinne oder Verluste aus Devisenterminkontrakten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Aufstellung über die Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

g) Gründungskosten

Die in Verbindung mit der Gründung des Fonds und der Erstemission von Anteilen durch den Fonds entstandenen Kosten und Aufwendungen, alle Rechts- und Druckkosten, bestimmte Markteinführungskosten (einschließlich von Werbekosten) und Vorabkosten wurden über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben. Die Gründungskosten wurden vollständig abgeschrieben.

h) Swing-Pricing

Der Vermögensverwalter muss Transaktionen durchführen, um die gewünschte Vermögensallokation im Zusammenhang mit Zeichnungen oder Rücknahmen beizubehalten, wodurch zusätzliche Kosten für den Fonds und dessen Anteilinhaber entstehen können. Folglich wird zum Schutz der Interessen der bestehenden Anleger bei diesen Kapitalbewegungen die Bewertung der zugrunde liegenden Wertpapiere einzeln nach Positionen angepasst, um diese Kosten zu berücksichtigen, wenn die Nettokapitalbewegungen eine vom Verwaltungsrat des Fonds vordefinierte Schwelle überschreiten. Diese Anpassung berücksichtigt die geschätzten Steuern und Handelskosten, die dem Fonds aufgrund dieser Transaktionen entstanden sein können, sowie die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert. Periodisch wird geprüft, ob der angewendete Swing-Faktor angemessen ist.

i) Realisierter Verlust aus Differenzkontrakten („CFD“)

Verluste aus verkauften Differenzkontrakten werden auf der Basis der durchschnittlichen Kosten berechnet und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

j) Total Return Swap

Total Return Swaps werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der nach gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat eingeführten Verfahren ermittelt wird.

k) Konsolidierter Abschluss des Fonds

Der konsolidierte Abschluss stellt die Summe der Abschlüsse der einzelnen Fonds nach der Umwandlung dar. Der konsolidierte Abschluss wird in EUR dargestellt, unter Zugrundelegung des zum 31. Dezember 2017 geltenden Wechselkurses. Die Differenz zwischen dem zum Umrechnungskurs in EUR zum 31. Dezember 2017 und zum 31. Dezember 2016 ausgewiesenen Nettovermögen wird als Währungsumrechnung in der konsolidierten Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGSgebÜHREN, VERTRIEBSgebÜHREN UND ERFOLGSgebÜHREN

Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhält die Verwaltungsgebühr aus dem Nettovermögen jeder Klasse, vierteljährlich rückwirkend zahlbar.

Vertriebsgebühren (bis 30. September 2017)

Zusätzlich zahlt der Fonds an die Verwaltungsgesellschaft eine Vertriebsgebühr (die „Vertriebsgebühr“) in Höhe von maximal 0,10 % p. a. des Nettoinventarwerts für jeden Teilfonds und/oder jede Klasse gemäß den Angaben im Prospektanhang des entsprechenden Fonds.

Für Klasse I gilt keine Vertriebsgebühr.

Erfolgsgebühren

Zusätzlich hat der Vermögensverwalter Anspruch auf eine von den Fonds Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute, Danske Invest SICAV – Europe Long-Short Dynamic und Danske Invest SICAV – Europe Long-Short Dynamic Plus zu zahlende Erfolgsgebühr, die an jedem Bewertungstag berechnet wird und festgesetzt wird. Sie wird jährlich rückwirkend am oder nach dem letzten Bewertungstag jedes Geschäftsjahres gezahlt. Falls eine Erfolgsgebühr für eine Klasse zu zahlen ist, beträgt diese Erfolgsgebühr 20 % der Outperformance.

Zwischen zwei aufeinander folgenden Berechnungstagen wird die Outperformance für jede relevante Klasse berechnet als der Nettoinventarwert je Anteil vor dem Auflaufen zusätzlicher Erfolgsgebühren und abzüglich des höheren Betrags:

- des Nettoinventarwerts je Anteil am Ende des unmittelbar vorhergehenden Bewertungstags unter Berücksichtigung der Hurdle Rate (wie nachstehend definiert) und
- des High-Water-Mark-Nettoinventarwerts (wie nachstehend definiert) unter Berücksichtigung der Hurdle Rate (wie nachstehend definiert).

Die Hurdle Rate ist der risikolose Zinssatz, zeitanteilig bis zum entsprechenden Berechnungstag.

Risikoloser Zinssatz EUR: Definiert als der Lombardsatz der Europäischen Zentralbank (der Reposatz);

Risikoloser Zinssatz NOK: Definiert als der Zinssatz der Norges Bank für Sichteinlagen (der Reposatz);

Risikoloser Zinssatz SEK: Definiert als der Lombardsatz der Sveriges Riksbank (der Reposatz);

Risikoloser Zinssatz CHF: Definiert als der von der SIX berechnete Schweizer Referenzsatz Swiss Average Rate 1 W Swiss Exchange;

Risikoloser Zinssatz USD: Definiert als der US Federal Fund-Zielwert.

Die High-Water-Mark-Nettoinventarwert je Anteil ist der höhere der folgenden Beträge:

- der Nettoinventarwert je Anteil der entsprechenden Klasse, bei dem es sich um den Zeichnungspreis handelt, zu dem Anteile der Klasse bei der Auflegung der Unter-Klasse ausgegeben wurden; und
- der Nettoinventarwert je Anteil der entsprechenden Klasse am Ende des unmittelbar vorhergehenden Bewertungstages, an dem eine Erfolgsgebühr erhoben wurde.

Jedes Mal, wenn der Fonds eine Outperformance aufweist, wird diese zugunsten des Vermögensverwalters festgeschrieben. Immer, wenn ein positives, zuvor erreichtes Outperformance-Niveau zu einem späteren Zeitpunkt nicht erreicht wird, wird ein High-Water-Mark-Nettoinventarwert je Anteil zum Zweck der Berechnung der Erfolgsgebühr vorgemerkt.

Falls während eines Zeitraums von drei Jahren keine Erfolgsgebühr gezahlt wurde, wird am Ende des dritten Jahres die High Water Mark auf den Nettoinventarwert je Anteil der entsprechenden Klasse am Jahresende zurückgesetzt.

Da die Erfolgsgebühren an jedem Bewertungstag berechnet und festgeschrieben und jährlich gezahlt werden, können im Wert der Anteile der Anteilinhaber während eines Teils des Jahres angefallene Erfolgsgebühren enthalten sein, selbst wenn ihnen in diesem Geschäftsjahr Gesamtverluste entstehen. Dies hängt mit dem Zeitpunkt ihrer Zeichnung oder Rückgabe von Anteilen zusammen.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum
31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN, VERTRIEBSGEBÜHREN UND ERFOLGSGEBÜHREN (Fortsetzung)

Fonds	Verwaltungs- gebühr in % p. a.	Vertriebsgebühr in % p. a. bis 30.09.2017	Erfolgsgebühr in % p. a.
China* - Klasse A	1,60%	0,10%	n. z.
China* - Klasse WI-eur	1,60%	-	n. z.
Danish Bond* - Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Danish Bond* - Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
Danish Bond* - Klasse WA	0,80%	-	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse A-eur h	0,80%	0,10%	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse A-nok h	0,80%	0,10%	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse A-sek h	0,80%	0,10%	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse I	0,60%	-	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse I-eur h	0,60%	-	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse WA	0,80%	-	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse WA-eur h	0,80%	-	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse WI-sek h	0,80%	-	n. z.
Denmark Focus* - Klasse A	1,50%	0,10%	n. z.
Denmark Focus* - Klasse I	0,90%	-	n. z.
Denmark Focus* - Klasse RA	1,50%	-	n. z.
Denmark Focus* - Klasse RI	1,50%	-	n. z.
Denmark Focus* - Klasse WA	1,50%	-	n. z.
Eastern Europe – Klasse A	1,70%	0,10%	n. z.
Eastern Europe – Klasse I	0,90%	-	n. z.
Eastern Europe - Klasse WA	1,70%	-	n. z.
Eastern Europe Absolute - Klasse A p**	1,50%	0,10%	20 % der Outperformance, wie im Prospekt beschrieben
Eastern Europe Absolute - Klasse A-sek hp**	1,50%	0,10%	
Eastern Europe Absolute - Klasse I p**	0,90%	-	
Eastern Europe Absolute - Klasse WI p	1,50%	-	
Eastern Europe Absolute - Klasse WA p	1,50%	-	
Eastern Europe Absolute - Klasse WI-sek hp	1,50%	-	
Eastern Europe Absolute - Klasse WA-sek hp	1,50%	-	
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse A	1,60%	0,10%	n. z.
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse I	1,00%	-	n. z.
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse WA	1,60%	-	n. z.
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse WA d	1,60%	-	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse A	1,80%	0,10%	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-dkk	1,80%	0,10%	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-nok	1,80%	0,10%	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-sek	1,80%	0,10%	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse I	1,50%	-	n. z.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum
31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN, VERTRIEBSGEBÜHREN UND ERFOLGSGEBÜHREN (Fortsetzung)

Fonds	Verwaltungs- gebühr in % p. a.	Vertriebsgebühr in % p. a. bis 30.09.2017	Erfolgsgebühr in % p. a.	
Emerging and Frontier Markets - Klasse WA	1,80%	-	n. z.	
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse A	1,20%	0,10%	n. z.	
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse I	0,60%	-	n. z.	
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse I-eur h	0,60%	-	n. z.	
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse WA	1,20%	-	n. z.	
Euro High Yield Bond – Klasse A	1,00%	0,10%	n. z.	
Euro High Yield Bond – Klasse A d	1,00%	0,10%	n. z.	
Euro High Yield Bond – Klasse A-sek h	1,00%	0,10%	n. z.	
Euro High Yield Bond – Klasse I	0,80%	-	n. z.	
Euro High Yield Bond - Klasse RA	1,00%	-	n. z.	
Euro High Yield Bond - Klasse RI	1,00%	-	n. z.	
Euro High Yield Bond - Klasse WA	1,00%	-	n. z.	
Europe – Klasse A	1,50%	0,10%	n. z.	
Europe – Klasse I	0,90%	-	n. z.	
Europe - Klasse RA**	1,50%	-	n. z.	
Europe - Klasse WA	1,50%	-	n. z.	
Europe Focus* - Klasse A**	1,60%	0,10%	n. z.	
Europe Focus* - Klasse I	0,90%	-	n. z.	
Europe High Dividend* - Klasse A	1,60%	0,10%	n. z.	
Europe High Dividend* - Klasse I	0,90%	-	n. z.	
Europe High Dividend* - Klasse WA	1,60%	-	n. z.	
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A dp	1,40%	0,10%	20 % der Outperformance, wie im Prospekt beschrieben	
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A p	1,40%	0,10%		
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A-nok hp	1,40%	0,10%		
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A-sek hp	1,40%	0,10%		
Europe Long-Short Dynamic – Klasse I p	0,90%	-		
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I-CHF hp	0,90%	-		
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I-usd hp	0,90%	-		
Europe Long-Short Dynamic - Klasse RA p	1,40%	-		
Europe Long-Short Dynamic - Klasse RI p	1,40%	-		
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WI p	1,40%	-		
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WA p	1,40%	-		
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WI-sek hp	1,40%	-		
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WA-sek hp	1,40%	-		
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse A p	1,55%	0,10%		20 % der Outperformance, wie im Prospekt beschrieben
Europe Long-Short Dynamic Plus - Klasse A sek hp	1,55%	0,10%		
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse I p	1,00%	-		
Europe Long-Short Dynamic Plus - Klasse WA p	1,55%	-		
Europe Small Cap* - Klasse A	1,60%	0,10%	n. z.	

** Verwaltungsgebühr wurde zum 11. Mai 2017 reduziert.

** Die Anteilsklasse ist zum Ende des Geschäftsjahres nicht mehr aktiv

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum
31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN, VERTRIEBSGEBÜHREN UND ERFOLGSGEBÜHREN (Fortsetzung)

Fonds	Verwaltungs- gebühr in % p. a.	Vertriebsgebühr in % p. a. bis 30.09.2017	Erfolgsgebühr in % p. a.
Europe Small Cap* - Klasse I	0,90%	-	n. z.
Europe Small Cap* - Klasse WA	1,60%	-	n. z.
European Bond* - Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
European Bond* - Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
European Bond* - Klasse A-nok h	0,80%	0,10%	n. z.
European Bond* - Klasse WA	0,80%	-	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A nok h	0,80%	0,10%	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek h	0,80%	0,10%	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek h d	0,80%	0,10%	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I	0,50%	-	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I dkk hd	0,50%	-	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-nok h	0,50%	-	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA	0,80%	-	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA d	0,80%	-	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA sek h	0,80%	-	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WI sek dh	0,80%	-	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WI sek h	0,80%	-	n. z.
Germany – Klasse A	1,40%	0,10%	n. z.
Germany – Klasse A-nok	1,40%	0,10%	n. z.
Germany – Klasse A-sek	1,40%	0,10%	n. z.
Germany - Klasse I**	0,90%	-	n. z.
Germany - Klasse WA	1,40%	-	n. z.
Global Corporate Bonds* - Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Global Corporate Bonds* - Klasse A-nok h	0,80%	0,10%	n. z.
Global Corporate Bonds* - Klasse A-sek h	0,80%	0,10%	n. z.
Global Corporate Bonds* - Klasse I	0,60%	-	n. z.
Global Corporate Bonds* - Klasse WA	0,80%	-	n. z.
Global Corporate Bonds* - Klasse WA sek h	0,80%	-	n. z.
Global Corporate Bonds* - Klasse WI sek h	0,80%	-	n. z.
Global Emerging Markets* - Klasse A	1,70%	0,10%	n. z.
Global Emerging Markets* - Klasse I	1,00%	-	n. z.
Global Emerging Markets* - Klasse RA	1,70%	-	n. z.
Global Emerging Markets* - Klasse WA-eur	1,70%	-	n. z.
Global Emerging Markets* - Klasse WA	1,70%	-	n. z.
Global Emerging Markets* - Klasse WA-eur d	1,70%	-	n. z.
Global Emerging Markets* - Klasse WA-sek	1,70%	-	n. z.
Global Emerging Markets* - Klasse RI	1,70%	-	n. z.
Global Emerging Markets Small Cap* - Klasse A	1,70%	0,10%	n. z.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum
31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN, VERTRIEBSGEBÜHREN UND ERFOLGSGEBÜHREN (Fortsetzung)

Fonds	Verwaltungs- gebühr in % p. a.	Vertriebsgebühr in % p. a. bis 30.09.2017	Erfolgsgebühr in % p. a.
Global Emerging Markets Small Cap* - Klasse I	0,90%	-	n. z.
Global Emerging Markets Small Cap* - Klasse WA-eur	1,70%	-	n. z.
Global Emerging Markets Small Cap* - Klasse WA	1,70%	-	n. z.
Global High Dividend – Klasse A	1,60%	0,10%	n. z.
Global High Dividend – Klasse A-nok d	1,60%	0,10%	n. z.
Global High Dividend – Klasse A-nok	1,60%	0,10%	n. z.
Global High Dividend – Klasse A-sek d	1,60%	0,10%	n. z.
Global High Dividend – Klasse A-sek	1,60%	0,10%	n. z.
Global High Dividend – Klasse I	0,90%	-	n. z.
Global High Dividend - Klasse WA	1,60%	-	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse A-sek h	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse I	0,60%	-	n. z.
Global Inflation Linked Bond - Klasse RA	0,80%	-	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse Y	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond - Klasse WA	0,80%	-	n. z.
Global Inflation Linked Bond - Klasse WA d	0,80%	-	n. z.
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse I	0,60%	-	n. z.
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse RA	0,80%	-	n. z.
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse WA	0,80%	-	n. z.
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse RI	0,80%	-	n. z.
Global StockPicking* - Klasse A	1,60%	0,10%	n. z.
Global StockPicking* - Klasse I	0,90%	-	n. z.
Global StockPicking* - Klasse RA**	1,60%	-	n. z.
Global StockPicking* - Klasse WA	1,60%	-	n. z.
Global StockPicking* - Klasse RI	1,60%	-	n. z.
India* - Klasse A	1,70%	0,10%	n. z.
India* - Klasse WA	1,70%	-	n. z.
India* - Klasse WA-eur d	1,70%	-	n. z.
Japan* - Klasse A	1,50%	0,10%	n. z.
Japan* - Klasse I	1,00%	-	n. z.
Japan* - Klasse WA-eur d	1,50%	-	n. z.
Japan* - Klasse WA	1,50%	-	n. z.
Nordic* - Klasse A	1,50%	0,10%	n. z.
Nordic Corporate Bond – Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Nordic Corporate Bond – Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.

** Die Anteilsklasse ist zum Ende des Geschäftsjahres nicht mehr aktiv

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum
31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGS- GEBÜHREN, VERTRIEBS- GEBÜHREN UND ERFOLGS- GEBÜHREN (Fortsetzung)

Fonds	Verwaltungs- gebühr in % p. a.	Vertriebsgebühr in % p. a. bis 30.09.2017	Erfolgsgebühr in % p. a.
Nordic Corporate Bond – Klasse A-sek d h	0,80%	0,10%	n. z.
Nordic Corporate Bond – Klasse I	0,60%	-	n. z.
Nordic Corporate Bond - Klasse RA	0,80%	-	n. z.
Nordic Corporate Bond - Klasse RI	0,80%	-	n. z.
Nordic Corporate Bond - Klasse WA	0,80%	-	n. z.
Russia* - Klasse A	2,00%	0,10%	n. z.
Russia* - Klasse I	1,00%	-	n. z.
Russia* - Klasse WA	2,00%	-	n. z.
Russia* - Klasse WA-eur d	2,00%	-	n. z.
Sweden* - Klasse A	1,50%	0,10%	n. z.
Sweden* - Klasse WI	1,50%	-	n. z.
Swedish Bond* - Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Swedish Bond* - Klasse Y	0,50%	0,10%	n. z.
Swedish Bond* - Klasse WI	0,80%	-	n. z.
Trans-Balkan* - Klasse A	2,75%	0,10%	n. z.
US High Yield Bond - Klasse A-eur h**	1,30%	0,10%	n. z.
US High Yield Bond – Klasse I	0,60%	-	n. z.
US High Yield Bond - Klasse WA	1,30%	-	n. z.
US High Yield Bond - Klasse WA eur	1,30%	-	n. z.

ERLÄUTERUNG 5 – VERWAHRSTELLEN- SOWIE BETRIEBS- UND VERWALTUNGS- AUFWENDUNGEN

Der Fonds zahlt an die Verwaltungsgesellschaft betriebliche und administrative Aufwendungen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“) in Höhe von maximal 0,50 % p. a. des Nettoinventarwert gemäß den Angaben für jeden Fonds und/oder jede Klasse (mit Ausnahme der Anteilsklassen SA und SI, maximal 0,17 % p. a.). Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen sind fix und die zum 31. Dezember 2017 effektiv anfallenden jährlichen Sätze sind wie folgt:

Fonds	Betr. u. adm. Aufw.
China* - Klasse A	0,50%
China* - Klasse WI-eur	0,50%
Danish Bond* - Klasse A	0,22%
Danish Bond* - Klasse A d	0,22%
Danish Bond* - Klasse WA	0,22%
Danish Mortgage Bond* - Klasse A	0,22%
Danish Mortgage Bond* - Klasse A d	0,22%
Danish Mortgage Bond* - Klasse A-eur h	0,22%
Danish Mortgage Bond* - Klasse A-nok h	0,22%
Danish Mortgage Bond* - Klasse A-sek h	0,22%
Danish Mortgage Bond* - Klasse I	0,12%
Danish Mortgage Bond* - Klasse I-eur h	0,12%
Danish Mortgage Bond* - Klasse WA	0,22%
Danish Mortgage Bond* - Klasse WA-eur h	0,22%
Danish Mortgage Bond* - Klasse WI sek h	0,22%
Denmark Focus* - Klasse A	0,22%
Denmark Focus* - Klasse I	0,12%
Denmark Focus* - Klasse RA	0,22%
Denmark Focus* - Klasse RI	0,22%

** Die Anteilsklasse ist zum Ende des Geschäftsjahres nicht mehr aktiv

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 5 – VERWAHRSTELLEN- SOWIE BETRIEBS- UND VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN (Fortsetzung)

Fonds	Betr. u. adm. Aufw.
Denmark Focus* - Klasse WA	0,22%
Eastern Europe – Klasse A	0,40%
Eastern Europe – Klasse I	0,30%
Eastern Europe - Klasse WA	0,40%
Eastern Europe Absolute - Klasse A p	0,45%
Eastern Europe Absolute - Klasse A-sek hp	0,45%
Eastern Europe Absolute - Klasse I p	0,35%
Eastern Europe Absolute - Klasse WI p	0,45%
Eastern Europe Absolute - Klasse WA p	0,45%
Eastern Europe Absolute - Klasse WI-sek hp	0,45%
Eastern Europe Absolute - Klasse WA-sek hp	0,45%
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse A	0,30%
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse I	0,20%
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse WA	0,30%
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse WA d	0,30%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A	0,45%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-dkk	0,45%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-nok	0,45%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-sek	0,45%
Emerging and Frontier Markets – Klasse I	0,35%
Emerging and Frontier Markets - Klasse WA	0,45%
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse A	0,25%
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse I	0,15%
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse I-eur h	0,15%
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse WA	0,25%
Euro High Yield Bond – Klasse A	0,22%
Euro High Yield Bond – Klasse A d	0,22%
Euro High Yield Bond – Klasse A-sek h	0,22%
Euro High Yield Bond – Klasse I	0,12%
Euro High Yield Bond - Klasse RA	0,22%
Euro High Yield Bond - Klasse RI	0,22%
Euro High Yield Bond - Klasse WA	0,22%
Europe – Klasse A	0,22%
Europe – Klasse I	0,12%
Europe - Klasse RA**	0,22%
Europe - Klasse WA	0,22%
Europe Focus* - Klasse A	0,22%
Europe Focus* - Klasse I	0,12%
Europe High Dividend* - Klasse A	0,22%
Europe High Dividend* - Klasse I	0,12%
Europe High Dividend* - Klasse WA	0,22%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A dp	0,35%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A p	0,35%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A-nok hp	0,35%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A-sek hp	0,35%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse I p	0,25%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I-chf hp	0,25%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I-usd hp	0,25%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse RA p	0,35%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse RI p	0,35%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WI p	0,35%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WA p	0,35%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WI-sek hp	0,35%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WA-sek hp	0,35%
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse A p	0,40%
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse A-sek hp	0,40%
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse I p	0,30%
Europe Long-Short Dynamic Plus - Klasse WA p	0,40%

** Die Anteilklasse ist zum Ende des Geschäftsjahres nicht mehr aktiv

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 5 – VERWAHRSTELLEN- SOWIE BETRIEBS- UND VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN (Fortsetzung)

Fonds	Betr. u. adm. Aufw.
Europe Small Cap* - Klasse A	0,25%
Europe Small Cap* - Klasse I	0,15%
Europe Small Cap* - Klasse WA	0,25%
European Bond* - Klasse A	0,25%
European Bond* - Klasse A d	0,25%
European Bond* - Klasse A-nok h	0,25%
European Bond* - Klasse WA	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A d	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A nok h	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek h	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek dh	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I	0,15%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I dkk hd	0,15%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-nok h	0,15%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA d	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA Sek h	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WI sek dh	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WI sek h	0,25%
Germany – Klasse A	0,25%
Germany – Klasse A-nok	0,25%
Germany – Klasse A-sek	0,25%
Germany - Klasse I**	0,15%
Germany - Klasse WA	0,25%
Global Corporate Bonds* - Klasse A	0,22%
Global Corporate Bonds* - Klasse A-nok h	0,22%
Global Corporate Bonds* - Klasse A-sek h	0,22%
Global Corporate Bonds* - Klasse I	0,12%
Global Corporate Bonds* - Klasse WA	0,22%
Global Corporate Bonds* - Klasse WA sek h	0,22%
Global Corporate Bonds* - Klasse WI sek h	0,22%
Global Emerging Markets* - Klasse A	0,30%
Global Emerging Markets* - Klasse I	0,20%
Global Emerging Markets* - Klasse RA	0,30%
Global Emerging Markets* - Klasse RI	0,30%
Global Emerging Markets* - Klasse WA	0,30%
Global Emerging Markets* - Klasse WA-eur	0,30%
Global Emerging Markets* - Klasse WA-eur d	0,30%
Global Emerging Markets* - Klasse WA-sek	0,30%
Global Emerging Markets Small Cap* - Klasse A	0,35%
Global Emerging Markets Small Cap* - Klasse I	0,25%
Global Emerging Markets Small Cap* - Klasse WA-eur	0,35%
Global Emerging Markets Small Cap* - Klasse WA	0,35%
Global High Dividend – Klasse A	0,22%
Global High Dividend – Klasse A-nok	0,22%
Global High Dividend – Klasse A-nok d	0,22%
Global High Dividend – Klasse A-sek	0,22%
Global High Dividend – Klasse A-sek d	0,22%
Global High Dividend – Klasse I	0,12%
Global High Dividend - Klasse WA	0,22%
Global Inflation Linked Bond – Klasse A	0,22%
Global Inflation Linked Bond – Klasse A d	0,22%
Global Inflation Linked Bond – Klasse A-sek h	0,22%
Global Inflation Linked Bond – Klasse I	0,12%
Global Inflation Linked Bond - Klasse RA	0,22%
Global Inflation Linked Bond - Klasse WA	0,22%
Global Inflation Linked Bond - Klasse WA d	0,22%

** Die Anteilsklasse ist zum Ende des Geschäftsjahres nicht mehr aktiv

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 5 – VERWAHRSTELLEN- SOWIE BETRIEBS- UND VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN (Fortsetzung)

Fonds	Betr. u. adm. Aufw.
Global Inflation Linked Bond – Klasse Y	0,22%
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse A	0,22%
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse A d	0,22%
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse I	0,12%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse RA	0,22%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse RI	0,22%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse WA	0,22%
Global StockPicking* - Klasse A	0,22%
Global StockPicking* - Klasse I	0,12%
Global StockPicking* - Klasse RA**	0,22%
Global StockPicking* - Klasse RI	0,22%
Global StockPicking* - Klasse WA	0,22%
India* - Klasse A	0,35%
India* - Klasse WA	0,35%
India* - Klasse WA-eur d	0,35%
Japan* - Klasse A	0,40%
Japan* - Klasse I	0,30%
Japan* - Klasse WA	0,40%
Japan* - Klasse WA-eur d	0,40%
Nordic* - Klasse A	0,25%
Nordic Corporate Bond – Klasse A	0,25%
Nordic Corporate Bond – Klasse A d	0,25%
Nordic Corporate Bond – Klasse A-sek d h	0,25%
Nordic Corporate Bond – Klasse I	0,15%
Nordic Corporate Bond - Klasse RI	0,25%
Nordic Corporate Bond - Klasse RA	0,25%
Nordic Corporate Bond - Klasse WA	0,25%
Russia* - Klasse A	0,45%
Russia* - Klasse I	0,35%
Russia* - Klasse WA	0,45%
Russia* - Klasse WA-eur d	0,45%
Sweden* - Klasse A	0,22%
Sweden* - Klasse WI	0,22%
Swedish Bond* - Klasse A	0,22%
Swedish Bond* - Klasse WI	0,22%
Swedish Bond* - Klasse Y	0,22%
Trans-Balkan* - Klasse A	0,40%
US High Yield Bond - Klasse A eur h**	0,50%
US High Yield Bond – Klasse I	0,25%
US High Yield Bond - Klasse WA	0,25%
US High Yield Bond - Klasse WA-eur h	0,25%

** Die Anteilsklasse ist zum Ende des Geschäftsjahres nicht mehr aktiv

Dies bedeutet, dass die Verwaltungsgesellschaft über die dem Fonds und/oder der Klasse berechneten betrieblichen und administrativen Aufwendungen hinausgehende Beträge übernimmt. Andererseits kann die Verwaltungsgesellschaft dem Fonds und/oder der Klasse berechnete Beträge der betrieblichen und administrativen Aufwendungen behalten, die die tatsächlich dem entsprechenden Fonds und/oder der Klasse entstandenen verbundenen Aufwendungen übersteigen.

Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen decken die Verwaltung und Verwahrung von Vermögenswerten und außerdem sonstige laufende betriebliche und administrative Aufwendungen, wie z. B.:

- Vergütung der Verwahrstelle und ihre Transaktionsgebühren sowie der Teil der Gebühren oder Kosten lokaler Korrespondenten, der die Vergütung der Verwahrstelle übersteigen kann; Vergütung der zentralen Verwaltungsstelle; Vergütung der Registerstelle; Vergütung der Hauptzahlstelle sowie von Zahlstellen. Die Gebühren und angemessene Spesen des Verwaltungsrats des Fonds (die Verwaltungsratsmitglieder, die auch bei der Danske Bank-Gruppe angestellt sind, erhalten keine Gebühren) sowie Gebühren und Aufwendungen der Abschlussprüfer;

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 5 – VERWAHRSTELLEN- SOWIE BETRIEBS- UND VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN (Fortsetzung)

- Eine Fonds-Servicegebühr, der verbleibende Teil der betrieblichen und administrativen Aufwendungen nach Abzug der im Abschnitt oben aufgeführten Aufwendungen, gezahlt an die Verwaltungsgesellschaft für administrative und verbundene Dienstleistungen, unter anderem:
 - die Kosten für gewöhnliche Rechtsberatung, die die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle, die zentrale Verwaltungsstelle oder die Registerstelle bei der Handlung im Interesse der Anteilhaber in Anspruch genommen haben;
 - die Kosten für Erstellung, Übersetzung, Druck und Verteilung von Geschäftsberichten, KIID und Prospekten;
 - Gebühren für die Registrierung der Fonds in verschiedenen Rechtsordnungen, einschließlich an die Aufsichtsbehörden dieser Länder fällige Gebühren;
 - die Kosten der Veröffentlichung des Ausgabe- und des Rücknahmepreises sowie etwaiger Mitteilungen an die Anteilhaber;
 - sonstige übliche Aufwendungen für Verwaltung und Offenlegung, die aus der Tätigkeit des Fonds entstehen;
 - Unterstützung bei der Risiko- und Complianceüberwachung;
 - operative Unterstützung bezüglich der Wertpapierleihe;
 - die in Verbindung mit der Gründung des Fonds und der Erstemission von Anteilen durch den Fonds entstandenen Kosten und Aufwendungen.

Wenn ein Teil der vorstehenden Gebühren der Dienstleister direkt aus den Vermögenswerten des Fonds und/oder der Klasse gezahlt werden, werden die an die Verwaltungsgesellschaft fälligen betrieblichen und administrativen Aufwendungen entsprechend reduziert. Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen umfassen nicht die folgenden, vom Fonds zu zahlenden Gebühren und Aufwendungen:

- 1) Maklergebühren und -provisionen;
- 2) Zinsen und Bankgebühren oder andere transaktionsbedingte Ausgaben wie z. B. transaktionsbezogene Steuern;
- 3) Außergewöhnliche Ausgaben, z. B. Prozessführungskosten und Steuern, Abgaben oder ähnliche Kosten und alle dem Fonds oder seinen Vermögenswerten auferlegten unvorhergesehenen Kosten, die nicht als normale Ausgaben erachtet werden;
- 4) Die Zahlung der luxemburgischen Zeichnungssteuer („taxe d’abonnement“), sofern nicht anders angegeben, wie in Erläuterung 6 zum Jahresabschluss beschrieben.

Die oben genannten Gebühren werden an jedem Bewertungstag auf der Basis des Nettovermögens des entsprechenden Fonds und/oder der entsprechenden Klasse berechnet und vierteljährlich nachträglich gezahlt.

ERLÄUTERUNG 6 – ZEICHNUNGSSTEUER

Gemäß geltendem Recht und aktueller Praxis unterliegt der Fonds einer jährlichen Zeichnungssteuer von 0,05 %. Davon ausgenommen sind die Fonds oder Anteilklassen, auf die eventuell eine niedrigere Zeichnungssteuer in Höhe von 0,01 % erhoben wird, wie in Artikel 174 des Gesetzes von 2010 näher dargelegt. Auf den Teil des Vermögens des Fonds, der eventuell in andere Luxemburger OGAW oder OGA investiert ist, wird diese Steuer nicht erhoben, sofern diese Vermögenswerte bereits der Zeichnungssteuer unterlagen. Diese Steuer ist vierteljährlich zu zahlen und wird am Ende des jeweiligen Quartals auf der Grundlage des Nettovermögens des Fonds berechnet.

ERLÄUTERUNG 7 – WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE UND BESICHERTE WERTPAPIERE

Der Fonds hatte über erstklassige Finanzinstitute vollständig besicherte Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen.

Am 31. Dezember 2017 belief sich der Gesamtwert der vom Fonds besicherten Wertpapiere auf:

	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Marktwert der Sicherheit	Nettoerlös
China*	USD	5.407.792	5.678.194	12.159
Danish Mortgage Bond*	DKK	-	-	4.813
Denmark Focus*	DKK	-	-	5.581
Eastern Europe	EUR	-	-	97
Eastern Europe Absolute	EUR	9.994.574	10.202.239	223.171
Eastern Europe ex. Russia*	EUR	122.818	128.961	836
Emerging and Frontier Markets	EUR	3.706.489	3.904.627	15.482
Emerging Markets Debt Hard Currency	USD	6.048.455	6.169.426	7.738
Euro High Yield Bond	EUR	1.418.639	1.447.013	26.973
Europe	EUR	17.485.268	18.359.792	92.282
Europe Focus*	EUR	4.345.656	4.563.748	9.448

** Die Anteilklasse ist zum Ende des Geschäftsjahres nicht mehr aktiv

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 7 – WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE UND BESICHERTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)

	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Marktwert der Sicherheit	Nettoerlös
Europe High Dividend*	EUR	20.939.931	21.986.994	104.314
Europe Long-Short Dynamic	EUR	32.058.302	33.661.310	320.794
Europe Long-Short Dynamic Plus	EUR	1.604.529	1.684.762	40.757
Europe Small Cap*	EUR	38.324.152	40.241.340	158.097
European Bond*	EUR	1.220.017	1.244.419	2.108
European Corporate Sustainable Bond Germany	EUR	44.223.145	45.107.608	29.125
Germany	EUR	2.084.308	2.188.568	17.469
Global Corporate Bonds*	EUR	13.524.719	13.795.213	21.303
Global Emerging Markets*	USD	42.284.446	44.398.725	43.659
Global Emerging Markets Small Cap*	USD	5.568.465	5.846.963	6.435
Global High Dividend	EUR	752.567	790.272	2.366
Global Inflation Linked Bond	EUR	490.080	499.898	563
Global Inflation Linked Bond Short Duration	EUR	3.034.813	3.095.539	3.951
Global StockPicking*	EUR	22.791.928	23.935.589	61.407
Japan*	JPY	798.992.830	838.952.291	1.760.443
Nordic*	EUR	4.327.005	4.543.758	15.977
Nordic Corporate Bond	EUR	2.718.932	2.773.311	15.515
Russia*	USD	121.741	127.829	2.497
Sweden*	SEK	16.002.635	16.803.047	92.678
US High Yield Bond*	USD	-	-	134

Die Erträge aus Transaktionen sind unter „Erträge aus Wertpapierleihgeschäften“ im Abschnitt „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens“ angegeben.

Die Gegenparteien des Wertpapierleihprogramms sind:

- ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES P
- BANCO SANTANDER S.A.
- BARCLAYS BANK PLC
- BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD
- BMO NESBITT BURNS INC
- BNP PARIBAS
- BNP PARIBAS ARBITRAGE
- BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INT LT
- BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SC
- CIBC WORLD MARKETS INC.
- CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
- COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT
- CREDIT SUISSE DUBLIN
- CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH
- CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD
- DEUTSCHE BANK AG
- GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
- HEALTHCARE OF ONT PENSION PLAN TRT
- HSBC BANK PLC
- ING BANK N.V.
- JP MORGAN SECURITIES PLC
- JP MORGAN SECURITIES PLC 107
- LLOYDS BANKING GROUP PLC
- MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
- MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC
- NATIONAL BANK FINANCIAL INC.
- NATIXIS
- NOMURA INTERNATIONAL PLC
- RBC DOMINION SECURITIES INC
- SCOTIA CAPITAL INC.
- SKANDINAVISKA ENSKILDA BKN AB PUBL
- SOCIETE GENERALE
- STATE STREET INT'L BANK GMBH
- TD SECURITIES INC.
- THE BANK OF NOVA SCOTIA

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 7 – WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE UND BESICHERTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)

- THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC
- UBS AG
- UNICREDIT BANK AG

Zulässige Sicherheiten

Vermögens- kategorie	Vermögens- unterkategorie	Akzeptable Rechtsordnungen
Festverzinsliche Wertpapiere	Von der souveränen Regierung begebene Wertpapiere Von Behörden der souveränen Regierung begebene Wertpapiere Von Regierungen von Provinzen/Bundesstaaten begebene oder garantierte Wertpapiere Unternehmensanleihen mit einem Emittentenrating von A- oder höher* Bankanleihen mit einem kurzfristigen Emittentenrating von A-1 oder höher.	OECD- Mitgliedstaaten mit einem Rating von A- oder höher
	Von supranationalen Organisationen mit einem Rating von AAA oder höher begebene Wertpapiere	n. z.
Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	Im Hauptindex** notierte oder gehandelte Aktien	Kanada, USA, Australien, Hongkong, Japan, Singapur, Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Italien, Niederlande, Spanien, Schweden, Schweiz oder das Vereinigte Königreich
	American Depositary Receipts, Global Depositary Receipts oder wandelbare Wertpapiere, die ohne Bedingungen in am Hauptindex notierte oder gehandelte Aktien gewandelt werden können	
	Börsennotierte Fonds, die zu 100 % physisch besichert sind und den Hauptindex nachbilden	

* Für zulässige Sicherheiten, die ein Emittentenrating aufweisen müssen: Die Ratings basieren auf der Bewertung von S&P, falls jedoch mehr als eine Rating-Agentur ein Emittentenrating vergeben hat und die Ratings einander nicht entsprechen, gilt das zweitniedrigste dieser Ratings.

** Hauptindex ist der Hauptindex einer akzeptablen Rechtsordnung

Die Erlöse aus der Wertpapierleihe lassen sich wie folgt aufschlüsseln:

77 % der Erlöse entfallen auf dem jeweiligen Fonds

23 % der Erlöse entfallen auf die RBC Investor Services Bank Toronto

ERLÄUTERUNG 8 – DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2017 waren folgende Devisenterminkontrakte mit den Kontrahenten Danske Bank Copenhagen und RBC IS Bank Luxembourg offen:

Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond*

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (DKK)
DKK	9.288.600	SEK	12.392.335	10/01/2018	DKK	(83.454)
DKK	59.980.078	EUR	8.060.520	10/01/2018	DKK	(33.002)
EUR	26.345.047	DKK	196.030.993	10/01/2018	DKK	116.076
NOK	1.818.387	DKK	1.436.046	10/01/2018	DKK	(60.182)
SEK	419.021.858	DKK	326.847.136	10/01/2018	DKK	(9.949.863)
						(10.010.425)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum
31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEVISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	43.035	SEK	423.611	03/01/2018	EUR	9
EUR	15.812.594	SEK	156.318.175	10/01/2018	EUR	(65.861)
SEK	429.772.313	EUR	44.508.389	10/01/2018	EUR	(853.046)
						(918.898)

Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (USD)
EUR	109.185.135	USD	128.461.287	10/01/2018	USD	2.237.796
USD	21.831.670	EUR	18.551.000	10/01/2018	USD	(374.390)
						1.863.406

Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	105.086	NOK	989.000	10/01/2018	EUR	4.579
EUR	30.914	SEK	298.958	10/01/2018	EUR	547
EUR	677.909	GBP	608.000	10/01/2018	EUR	(7.268)
EUR	943.922	USD	1.110.000	10/01/2018	EUR	16.647
GBP	15.000	EUR	16.722	10/01/2018	EUR	181
SEK	1.876.883	EUR	196.336	10/01/2018	EUR	(5.686)
						9.000

Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
CHF	9.569.375	EUR	8.310.014	10/01/2018	EUR	(118.697)
DKK	17.953.961	CHF	2.820.000	10/01/2018	EUR	(2.454)
DKK	56.164	SEK	75.000	10/01/2018	EUR	(75)
EUR	14.441.798	CHF	16.667.000	10/01/2018	EUR	174.934
EUR	54.236.577	GBP	48.656.000	10/01/2018	EUR	(595.558)
EUR	533	NOK	5.000	10/01/2018	EUR	25
EUR	88.628.145	SEK	852.703.747	10/01/2018	EUR	2.012.118
NOK	95.000	EUR	10.094	10/01/2018	EUR	(440)
SEK	915.862.427	EUR	94.483.632	10/01/2018	EUR	(1.452.306)
USD	20.000	EUR	17.008	10/01/2018	EUR	(300)
						17.247

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum
31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEWISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
CHF	501.000	EUR	432.718	10/01/2018	EUR	(3.865)
DKK	1.765.000	EUR	237.196	10/01/2018	EUR	(134)
EUR	106	NOK	1.000	10/01/2018	EUR	5
EUR	421.974	DKK	3.140.000	10/01/2018	EUR	232
EUR	2.942.969	CHF	3.412.000	10/01/2018	EUR	22.317
EUR	9.554.061	GBP	8.568.000	10/01/2018	EUR	(101.514)
EUR	4.936.771	SEK	47.425.000	10/01/2018	EUR	119.429
GBP	1.559.000	EUR	1.762.820	10/01/2018	EUR	(5.935)
SEK	19.309.737	EUR	1.957.506	10/01/2018	EUR	3.935
						<u>34.470</u>

Danske Invest SICAV - European Bond*

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
NOK	71.250.715	EUR	7.560.076	10/01/2018	EUR	<u>(319.126)</u>
						(319.126)

Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	1.595.207	NOK	15.743.820	02/01/2018	EUR	(5.232)
DKK	19.603.000	EUR	2.633.726	10/01/2018	EUR	(725)
EUR	18.664.421	NOK	177.016.057	10/01/2018	EUR	674.100
EUR	31.460.712	USD	37.053.000	10/01/2018	EUR	586.123
EUR	42.580	DKK	317.000	10/01/2018	EUR	3
EUR	177.601.638	SEK	1.734.138.716	10/01/2018	EUR	1.409.267
NOK	324.277.570	EUR	33.742.596	10/01/2018	EUR	(785.572)
SEK	1.642.196.018	EUR	168.575.743	10/01/2018	EUR	<u>(1.725.007)</u>
						152.957

Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds*

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	2.543	USD	3.000	10/01/2018	EUR	35
EUR	4.320.324	SEK	41.992.059	10/01/2018	EUR	54.855
EUR	8.848	NOK	85.564	10/01/2018	EUR	152
NOK	128.940.965	EUR	13.668.238	10/01/2018	EUR	(564.439)
SEK	393.967.105	EUR	41.213.143	10/01/2018	EUR	<u>(1.194.814)</u>
						(1.704.211)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum
31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEWISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV – Global Inflation Linked Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
AUD	8.000	EUR	5.177	19/01/2018	EUR	27
CAD	14.000	EUR	9.153	19/01/2018	EUR	133
EUR	11.019.609	USD	13.112.000	19/01/2018	EUR	99.842
EUR	152.272	DKK	1.133.000	19/01/2018	EUR	89
EUR	139.550	AUD	218.000	19/01/2018	EUR	(2.289)
EUR	348.621	SEK	3.431.000	19/01/2018	EUR	(14)
EUR	758.752	CAD	1.148.000	19/01/2018	EUR	(2.653)
EUR	7.015.833	GBP	6.252.000	19/01/2018	EUR	(27.367)
EUR	983.459	JPY	129.938.000	19/01/2018	EUR	20.651
EUR	99.937	NZD	173.000	19/01/2018	EUR	(2.579)
GBP	281.934	USD	380.000	19/01/2018	EUR	1.144
GBP	275.297	EUR	310.912	19/01/2018	EUR	(776)
JPY	10.510.000	EUR	79.017	19/01/2018	EUR	(1.140)
JPY	30.305.472	GBP	200.000	19/01/2018	EUR	(754)
SEK	103.900	EUR	10.558	19/01/2018	EUR	(0)
USD	430.000	EUR	361.512	19/01/2018	EUR	(3.401)
						80.913

Danske Invest SICAV – Global Inflation Linked Bond Short Duration

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
AUD	15.000	EUR	9.850	10/01/2018	EUR	(85)
CAD	221.000	EUR	144.520	10/01/2018	EUR	2.114
EUR	1.602.325	USD	1.910.000	10/01/2018	EUR	10.796
EUR	36.592	JPY	4.851.000	10/01/2018	EUR	645
EUR	1.678.143	GBP	1.480.000	10/01/2018	EUR	10.465
EUR	107.144	CAD	164.000	10/01/2018	EUR	(1.671)
JPY	132.450.983	EUR	995.536	10/01/2018	EUR	(14.042)
JPY	83.004.231	USD	740.000	10/01/2018	EUR	(1.536)
USD	249.000	EUR	210.942	10/01/2018	EUR	(3.459)
EUR	1.183.371	AUD	1.849.000	19/01/2018	EUR	(19.657)
EUR	1.990.283	SEK	19.586.000	19/01/2018	EUR	87
EUR	251.794	NZD	436.000	19/01/2018	EUR	(6.569)
EUR	4.654.727	CAD	7.042.000	19/01/2018	EUR	(15.847)
EUR	6.244.592	JPY	824.865.000	19/01/2018	EUR	132.551
EUR	66.500.205	USD	79.132.000	19/01/2018	EUR	598.507
EUR	832.189	DKK	6.192.000	19/01/2018	EUR	488
EUR	9.834.533	GBP	8.765.000	19/01/2018	EUR	(39.694)
						653.093

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEWISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV – Nordic Corporate Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	4.071.954	USD	4.790.000	10/01/2018	EUR	70.468
EUR	5.595.786	NOK	52.887.000	10/01/2018	EUR	221.132
EUR	19.643.517	SEK	187.625.691	10/01/2018	EUR	584.839
EUR	739.544	GBP	663.000	10/01/2018	EUR	(7.614)
EUR	2.526.729	DKK	18.799.138	10/01/2018	EUR	1.766
GBP	41.000	EUR	45.879	10/01/2018	EUR	325
SEK	1.529.450	DKK	1.147.655	10/01/2018	EUR	1.214
SEK	152.426.812	EUR	15.970.611	10/01/2018	EUR	(487.426)
						384.704

Danske Invest SICAV - US High Yield Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn (USD)
EUR	20.000	USD	23.482	10/01/2018	USD	459
						459

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD)

Zum 31. Dezember 2017 waren folgende Differenzkontrakte mit dem Kontrahenten - Goldman Sachs International offen:

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic			
A.P. MOELLER – MAERSK A/S B	(3.189)	DKK	314.608
A.P. MOELLER – MAERSK A/S B	(447)	DKK	94.862
A.P. MOELLER – MAERSK A/S B	(2.000)	DKK	315.670
A.P. MOELLER – MAERSK A/S B	(1.111)	DKK	116.783
ATLAS COPCO AB	(340.700)	SEK	(1.162.076)
BALFOUR BEATTY PLC	(517.382)	GBP	(520.769)
CARREFOUR S.A.	(45.288)	EUR	(8.862)
CARREFOUR S.A.	(17.436)	EUR	(8.949)
CASINO GUICHARD-PERRACH	(6.500)	EUR	(11.986)
CASINO GUICHARD-PERRACH	(15.625)	EUR	15.785
DJ EURO STOXX/RETURN INDEX	963	EUR	(7.887)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(10.000)	EUR	(257.400)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	5.000	EUR	(14.650)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	5.000	EUR	534
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	(439.000)	EUR	54.497
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	(850.000)	EUR	32.127
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	(593.700)	EUR	106.629
ESTXUTI EUR NR	8.285	EUR	(159.072)
ETAB COLRUYT	(17.036)	EUR	17.893
ETAB COLRUYT	(19.823)	EUR	79.762
ETAB COLRUYT	(34.254)	EUR	140.085
ETAB COLRUYT	(34.082)	EUR	35.608
ETAB COLRUYT	(22.891)	EUR	94.240

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR
ETAB COLRUYT	(8.783)	EUR	36.158
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(160.000)	EUR	(223.372)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(200.000)	EUR	(87.385)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(150.200)	EUR	(14.321)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(82.249)	EUR	73.848
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(94.831)	EUR	(38.278)
GEBERIT AG/NAMEN-AKTIEN	(3.747)	CHF	55.683
HOCHTIEF A.G.	(3.308)	EUR	3.416
HOCHTIEF A.G.	(9.860)	EUR	15.741
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(48.913)	EUR	18.820
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(17.500)	EUR	(5.888)
KIER GROUP PLC	(18.043)	GBP	15.507
KIER GROUP PLC	(20.230)	GBP	2.341
KIER GROUP PLC	(80.920)	GBP	24.926
KIER GROUP PLC	(31.046)	GBP	3.269
KIER GROUP PLC	(10.861)	GBP	1.632
KIER GROUP PLC	(991)	GBP	562
KONE OYJ -B-	(36.595)	EUR	(9.170)
KONE OYJ -B-	(19.400)	EUR	16.440
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(40.000)	CHF	(181.745)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(31.598)	CHF	(506.114)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(15.000)	CHF	(11.215)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(20.000)	CHF	(18.677)
MAPFRE SA	(560.399)	EUR	10.199
MAPFRE SA	(191.462)	EUR	2.947
MAPFRE SA	(161.708)	EUR	4.036
MAPFRE SA	(86.431)	EUR	830
NATIONAL GRID PLC	(84.360)	GBP	61.310
NATIONAL GRID PLC	(70.000)	GBP	60.584
NATIONAL GRID PLC	(101.200)	GBP	114.536
NESTLE / ACT NOM	(75.000)	CHF	(45.401)
NESTLE / ACT NOM	(140.000)	CHF	(8.477)
NORDEX SE ROSTOCK/KONV	(65.091)	EUR	145.661
NORDEX SE ROSTOCK/KONV	(44.033)	EUR	59.612
NORDEX SE ROSTOCK/KONV	(44.033)	EUR	76.978
PENNON GROUP PLC	(62.675)	GBP	17.387
RED ELECTRICA CORPORACION. SA	(154.000)	EUR	20.579
SKANDINAV. ENSK. BANKEN A	(253.000)	SEK	239.207
SKF AB B	(138.638)	SEK	34.986
SNAM AZ	(218.000)	EUR	3.388
SNAM AZ	(798.000)	EUR	(39.900)
SNAM AZ	(206.800)	EUR	28.053
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(15.810)	EUR	23.083
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(22.925)	EUR	33.471
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(5.515)	EUR	8.052
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(21.010)	EUR	30.675
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(51.530)	EUR	75.234
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(28.151)	EUR	41.100
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(13.461)	EUR	19.653
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(46.693)	EUR	68.172
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(33.654)	EUR	49.135
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(23.083)	EUR	33.701
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(54.411)	EUR	79.440
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(59.103)	EUR	86.290
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(39.962)	EUR	58.345
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(33.652)	EUR	49.132
STXE6A&P EUR GR	(9.444)	EUR	(9.350)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR
STXE6A&P EUR GR	(18.965)	EUR	(18.775)
STXE6BNK EUR GR	(171.052)	EUR	104.342
STXE6BNK EUR GR	(20.939)	EUR	12.773
STXE6F&B EUR GR	(6.662)	EUR	7.395
STXE6F&B EUR GR	(7.658)	EUR	8.500
STXE6IGS EUR GR	(21.200)	EUR	34.768
STXE6IGS EUR GR	(18.351)	EUR	30.096
STXE6IGS EUR GR	(22.618)	EUR	37.094
STXE6IGS EUR GR	(10.669)	EUR	17.497
STXE6IGS EUR GR	(24.660)	EUR	40.442
STXE6IGS EUR GR	(23.587)	EUR	38.683
STXE6IGS EUR GR	(55.564)	EUR	91.125
STXE6IGS EUR GR	(56.133)	EUR	92.058
STXE6INS EUR GR	(44.229)	EUR	28.749
STXE6INS EUR GR	(98.287)	EUR	63.887
STXE6INS EUR GR	(86.001)	EUR	55.901
STXE6INS EUR GR	(63.735)	EUR	41.428
STXE6UTI EUR GR	(41.926)	EUR	73.371
STXE6UTI EUR GR	(80.370)	EUR	140.648
SWEDBANK AB -A- TAYLOR WIMPEY PLC	(250.000) (1.084.118)	SEK GBP	140.751 (207.857)
TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONAL	(336.960)	EUR	(989)
TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONAL	(143.178)	EUR	5.157
TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONAL	(254.000)	EUR	(447)
TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONAL	(109.862)	EUR	(569)
TESCO PLC	(361.212)	GBP	(48.584)
TESCO PLC	(167.420)	GBP	(61.104)
UNILEVER CERT.OF SHS	(353.000)	EUR	758.084
UNITED UTILITIES GROUP PLC	(112.300)	GBP	96.843
UNITED UTILITIES GROUP PLC	(148.650)	GBP	264.704
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(327.411)	GBP	(1.276)
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(89.100)	GBP	(1.336)
			1.715.615

Zum 31.12.17 betrug der nicht realisierte Nettogewinn aus Differenzkontrakten 1.715.615 EUR.

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus			
A.P. MOELLER – MAERSK A/S B	(178)	DKK	17.560
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	700	EUR	695
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	6.114	EUR	245.171
ASSA ABLOY AB	33.000	SEK	(48.864)
ASSA ABLOY AB	20.800	SEK	(5.280)
BALFOUR BEATTY PLC	(115.023)	GBP	(115.776)
CARREFOUR S.A.	(8.350)	EUR	(9.096)
CARREFOUR S.A.	(1.635)	EUR	(1.326)
CARREFOUR S.A.	(6.715)	EUR	(3.446)
CASINO GUICHARD-PERRACH	(2.800)	EUR	(2.721)
CASINO GUICHARD-PERRACH	(551)	EUR	(1.433)
CASINO GUICHARD-PERRACH	(2.249)	EUR	(4.147)
DEUTSCHE POST AG. BONN	13.000	EUR	23.583
DFDS A/S	2.600	DKK	34.290
DJ EURO STOXX/RETURN INDEX	964	EUR	(7.895)
DSV	134	DKK	3.086

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR
DSV	9.600	DKK	165.397
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	(195.000)	EUR	6.517
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	(110.000)	EUR	13.655
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	(151.300)	EUR	27.173
ENEL	267.512	EUR	36.114
ENEL	150.000	EUR	19.039
ENEL	525.000	EUR	(188.255)
ESTXUTI EUR NR	2.018	EUR	(38.746)
ETAB COLRUYT	(4.808)	EUR	5.050
ETAB COLRUYT	(1.179)	EUR	675
ETAB COLRUYT	(3.441)	EUR	14.166
ETAB COLRUYT	(1.217)	EUR	5.010
ETAB COLRUYT	(2.746)	EUR	11.049
ETAB COLRUYT	(2.674)	EUR	2.794
ETAB COLRUYT	(4.746)	EUR	19.409
ETAB COLRUYT	(5.987)	EUR	12.409
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(242)	EUR	(98)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(2.000)	EUR	(194)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(50.000)	EUR	(69.804)
GEBERIT AG/NAMEN-AKTIE	(852)	CHF	12.499
HOCHTIEF A.G.	(3.017)	EUR	5.962
ISS A/S	6.600	DKK	(10.310)
ISS A/S	10.290	DKK	3.076
ISS A/S	35.000	DKK	(194.269)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(6.776)	EUR	(2.280)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(8.450)	EUR	2.564
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(1.674)	EUR	(338)
KBC GROUPE SA	8.140	EUR	(7.055)
KBC GROUPE SA	9.050	EUR	12.489
KIER GROUP PLC	(2.561)	GBP	385
KIER GROUP PLC	(7.320)	GBP	771
KIER GROUP PLC	(4.254)	GBP	3.656
KIER GROUP PLC	(19.080)	GBP	5.877
KIER GROUP PLC	(234)	GBP	133
KIER GROUP PLC	(4.770)	GBP	552
KONE OYJ -B-	(14.056)	EUR	27.470
KONINKLIJKE AHOLD NV	3.778	EUR	1.216
KONINKLIJKE AHOLD NV	10.827	EUR	10.206
KONINKLIJKE AHOLD NV	29.965	EUR	40.830
KONINKLIJKE AHOLD NV	140	EUR	208
KONINKLIJKE AHOLD NV	9.555	EUR	14.354
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	60.000	EUR	(68.790)
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	98.000	EUR	(95.501)
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	46.484	EUR	(27.863)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(9.000)	CHF	(46.293)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(2.000)	CHF	(7.320)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(5.923)	CHF	(175.614)
MAPFRE SA	(45.338)	EUR	698
MAPFRE SA	(38.292)	EUR	956
MAPFRE SA	(132.703)	EUR	2.415
MAPFRE SA	(20.467)	EUR	196
NATIONAL GRID PLC	(18.700)	GBP	16.048
NATIONAL GRID PLC	(28.900)	GBP	32.709
NATIONAL GRID PLC	(24.300)	GBP	15.180
NESTLE / ACT NOM	(9.481)	CHF	(5.739)
NESTLE / ACT NOM	(25.000)	CHF	(1.514)
NILFISK HOLDING A/S	5.311	DKK	249.009

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR
NILFISK HOLDING A/S	4.528	DKK	212.297
NILFISK HOLDING A/S	5.000	DKK	234.427
NKT HOLDING (DKK20)	6.528	DKK	(231.577)
NKT HOLDING (DKK20)	5.000	DKK	(178.191)
NKT HOLDING (DKK20)	5.311	DKK	(188.021)
NORDEX SE ROSTOCK/KONV	(15.168)	EUR	33.943
NORDEX SE ROSTOCK/KONV	(5.967)	EUR	10.432
NORDEX SE ROSTOCK/KONV	(17.675)	EUR	40.485
NORDEX SE ROSTOCK/KONV	(5.967)	EUR	8.078
NORDEX SE ROSTOCK/KONV	(60.000)	EUR	(66.690)
NORDEX SE ROSTOCK/KONV	(50.000)	EUR	47.463
NORDEX SE ROSTOCK/KONV	(26.806)	EUR	(2.673)
NORDEX SE ROSTOCK/KONV	(25.337)	EUR	(5.341)
OPTIMAL PAYMENTS PLC	7.160	GBP	20.975
ORSTED	91.270	DKK	(103.392)
PARTNERS GROUP HOLDING	264	CHF	33.299
PARTNERS GROUP HOLDING	735	CHF	14.238
PENNON GROUP PLC	(17.450)	GBP	4.841
PRUDENTIAL PLC	5.538	GBP	4.786
PRYSMIAN SPA	16.000	EUR	47.152
PRYSMIAN SPA	9.036	EUR	17.759
PRYSMIAN SPA	9.035	EUR	19.288
PRYSMIAN SPA	17.000	EUR	46.770
RED ELECTRICA CORPORACION. SA	(35.500)	EUR	10.695
RENAULT SA	8.893	EUR	139.063
SAMPO PLC A	15.682	EUR	5.206
SAMPO PLC A	14.370	EUR	12.862
SCHNEIDER ELECTRIC SA	4.800	EUR	11.328
SCHNEIDER ELECTRIC SA	1.230	EUR	25.510
SCHNEIDER ELECTRIC SA	4.000	EUR	35.968
SIEMENS AG /NAM.	10.711	EUR	(28.668)
SKANDINAV. ENSK. BANKEN A	(13.900)	SEK	13.113
SKANDINAV. ENSK. BANKEN A	(21.000)	SEK	16.121
SKANDINAV. ENSK. BANKEN A	(21.000)	SEK	12.780
SKF AB B	(3.583)	SEK	904
SNAM AZ	(7.000)	EUR	(539)
SNAM AZ	(130.950)	EUR	17.764
SNAM AZ	(126.650)	EUR	(6.333)
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(5.784)	EUR	8.445
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(7.151)	EUR	10.440
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(877)	EUR	1.280
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(526)	EUR	768
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(7.929)	EUR	11.576
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(2.944)	EUR	4.298
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(8.834)	EUR	12.898
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(11.968)	EUR	17.473
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(7.929)	EUR	11.576
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(7.677)	EUR	11.208
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(5.111)	EUR	7.462
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(7.993)	EUR	11.670
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(13.083)	EUR	19.101
STXE6A&P EUR GR	(4.469)	EUR	(4.424)
STXE6A&P EUR GR	(2.225)	EUR	(2.203)
STXE6BNK EUR GR	(44.069)	EUR	26.882
STXE6BNK EUR GR	(4.624)	EUR	2.821
STXE6F&B EUR GR	(1.686)	EUR	1.871
STXE6F&B EUR GR	(3.012)	EUR	3.343

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR
STXE6IGS EUR GR	(5.341)	EUR	8.759
STXE6IGS EUR GR	(2.946)	EUR	4.831
STXE6IGS EUR GR	(5.655)	EUR	9.274
STXE6IGS EUR GR	(5.255)	EUR	8.618
STXE6IGS EUR GR	(10.898)	EUR	17.873
STXE6IGS EUR GR	(9.687)	EUR	15.887
STXE6IGS EUR GR	(4.897)	EUR	8.031
STXE6IGS EUR GR	(5.473)	EUR	8.976
STXE6IGS EUR GR	(10.856)	EUR	7.056
STXE6IGS EUR GR	(9.460)	EUR	6.149
STXE6IGS EUR GR	(23.171)	EUR	15.061
STXE6IGS EUR GR	(16.491)	EUR	10.719
STXE6UTI EUR GR	(12.129)	EUR	21.226
STXE6UTI EUR GR	(6.270)	EUR	10.973
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	50.000	SEK	(53.032)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	24.390	SEK	(3.574)
SWEDBANK AB -A-	(55.230)	SEK	31.095
TAYLOR WIMPEY PLC	(248.789)	GBP	(47.950)
TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONALE	(77.101)	EUR	(226)
TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONALE	(25.138)	EUR	(130)
TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONALE	(32.761)	EUR	1.180
TESCO PLC	(55.835)	GBP	(20.378)
TESCO PLC	(68.050)	GBP	(17.590)
TESCO PLC	(12.215)	GBP	(4.547)
TOTAL SA	(57)	EUR	(2.712)
TOTAL SA	62	EUR	75
TOTAL SA	(5)	EUR	(238)
UNITED UTILITIES GROUP PLC	(31.200)	GBP	26.906
UNITED UTILITIES GROUP PLC	(33.032)	GBP	58.821
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	6.000	DKK	24.605
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	570	DKK	18
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(11.198)	GBP	(408)
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(40.277)	GBP	(604)
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(51.475)	GBP	15.173
			584.867

Zum 31.12.17 betrug der nicht realisierte Nettogewinn aus Differenzkontrakten 584.867 EUR.

ERLÄUTERUNG 10 - TERMINKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2017 waren folgende Futures-Kontrakte mit dem Kontrahenten Danske Bank Copenhagen offen.

Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets

Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)
MSEMI – MSCI EMER MKTS KAUF INDEX	133	6.477.392	16/03/2018	USD	<u>165.108</u> 165.108

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 10 - TERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (USD)	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (USD)
	10Y TREASURY NOTES					
KAUF	USA	30	3.715.313	20/03/2018	USD	(19.688)
	2Y TREASURY NOTES					
KAUF	USA	10	2.140.469	29/03/2018	USD	(4.688)
	30Y TREASURY NOTES					
KAUF	USA	18	3.009.938	20/03/2018	USD	34.875
	5Y TREASURY NOTES					
KAUF	USA	50	5.803.516	29/03/2018	USD	(24.219)
VERKAUF	EURO BOBL	(30)	(4.723.513)	08/03/2018	EUR	20.456
VERKAUF	EURO BUND	(35)	(6.774.364)	08/03/2018	EUR	18.255
VERKAUF	EURO-BUXL-FUTURES	(3)	(589.847)	08/03/2018	EUR	2.082
KAUF	TREASURY BONDS USA	20	3.054.375	20/03/2018	USD	10.901
						<u>37.974</u>

Danske Invest SICAV - European Bond*

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)
VERKAUF	EURO BOBL	(23)	(3.027.260)	08/03/2018	EUR	10.810
KAUF	EURO BUND	20	3.236.000	08/03/2018	EUR	(9.600)
KAUF	EURO SCHATZ	9	1.007.505	08/03/2018	EUR	(990)
KAUF	EURO-BUXL-FUTURES	22	3.615.920	08/03/2018	EUR	(19.407)
						<u>(19.187)</u>

Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)
VERKAUF	EURO BUND	(675)	(109.032.750)	08/03/2018	EUR	506.250
						<u>506.250</u>

Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds*

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)
VERKAUF	EURO BOBL	(60)	(7.897.200)	08/03/2018	EUR	26.640
KAUF	EURO BUND	90	14.562.000	08/03/2018	EUR	(47.450)
KAUF	EURO SCHATZ	11	1.231.395	08/03/2018	EUR	(1.210)
KAUF	EURO-BUXL-FUTURES	17	2.794.120	08/03/2018	EUR	(14.428)
						<u>(36.448)</u>

Danske Invest SICAV – Nordic Corporate Bond

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)
VERKAUF	EURO BUND	(35)	(5.663.000)	08/03/2018	EUR	19.950
						<u>19.950</u>

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 11 – TOTAL RETURN SWAPS

Zum 31. Dezember 2017 waren folgende Total Return Swaps mit den folgenden Kontrahenten offen:

Goldman Sachs London
Goldman Sachs International
Merrill Lynch International

Danske Invest Sicav - Eastern Europe Absolute

Währung	Nominalwert in Währung	Erhaltener Zinssatz (in %)	Gezahlter Zinssatz (in %)	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter (Verlust) (in EUR)
EUR	21.220.065	EURIB3M	-0,43	09/07/2018	(704.269)
EUR	12.700.856	EURIB3M	-0,42	08/08/2018	(360.755)
EUR	9.959.462	EURIB3M	-0,26	05/09/2018	(352.763)
EUR	40.057.534	EURIB3M	-0,26	11/09/2018	(940.804)
EUR	40.295.328	EURIB3M	-0,15	18/09/2018	(758.655)
EUR	40.500.020	EURIB3M	-0,12	20/09/2018	(555.056)
EUR	40.235.886	EURIB3M	-0,10	16/07/2018	(1.090.036)
EUR	5.293.121	EURIB3M	-0,46	28/06/2018	(223.711)
EUR	35.253.619	EURIB3M	-0,14	18/07/2018	(511.086)
					(5.497.135)

ERLÄUTERUNG 12 – TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 sind dem Fonds die folgenden Transaktionskosten in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Anlagen entstanden:

- DANSKE INVEST SICAV - China*: 89.832 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Denmark Focus*: 559.780 DKK
- DANSKE INVEST SICAV - Eastern Europe: 4.390 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Eastern Europe Absolute: 1.330.281 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe Europe ex. Russia*: 19.885 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Emerging and Frontier Markets: 175.843 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Euro High Yield Bond: 237 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe: 529.239 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe Focus*: 220.586 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe High Dividend*: 44.872 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe Long-Short Dynamic: 1.656.705 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus: 227.073 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe Small Cap*: 331.748 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Germany: 27.664 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Global Emerging Market*: 656.602 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Global Emerging Markets Small Cap*: 49.429 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Global High Dividend: 6.232 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Global Inflation Linked Bond : 10 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Global Stockpicking*: 264.449 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - India*: 45.579 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Japan*: 1.776.275 JPY
- DANSKE INVEST SICAV - Nordic*: 796 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Nordic Corporate Bond 23 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Russia*: 22.074 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Sweden*: 399.746 SEK
- DANSKE INVEST SICAV - Trans-Balkan*: 11.234 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - US High Yield Bond: 684 USD

Diese Transaktionskosten setzen sich aus Brokergebühren zusammen und sind in den Kosten der Wertpapiere enthalten.

Bei Anleihen-Fonds sind die Transaktionskosten im Spread enthalten.

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2017

1) Danske Invest SICAV - Gesamtkostenquote (TER) zum 31. Dezember 2017

Fondsname	Basiswährung	ISIN-Code	TER ohne Erfolgs- gebühr	TER einschl. Erfolgsgebühr
China	USD			
China Klasse A		LU0178668348	2,15%	-
China Klasse WI-eur ⁹		LU1678977114	1,41%	-
Danish Bond	DKK			
Danish Bond Klasse A		LU0012089180	1,07%	-
Danish Bond Klasse A d		LU0012089008	1,07%	-
Danish Bond Klasse WA ²		LU1678977544	0,67%	-
Danish Mortgage Bond	DKK			
Danish Mortgage Bond Klasse A		LU0080347536	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Klasse A d		LU0158165976	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Klasse A-eur h		LU0739644747	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Klasse A-nok h		LU0332084721	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Klasse A-sek h		LU0332084994	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Klasse I		LU0249648097	0,33%	-
Danish Mortgage Bond Klasse I-eur h ⁷		LU1567658643	0,33%	-
Danish Mortgage Bond Klasse WA ²		LU1678977973	0,67%	-
Danish Mortgage Bond Klasse WA-eur h ¹		LU1678978435	0,67%	-
Danish Mortgage Bond Klasse WI-sek h ¹⁰		LU1678978351	0,63%	-
Denmark Focus	DKK			
Denmark Focus Klasse A		LU0012195615	1,77%	-
Denmark Focus Klasse I ³		LU0249648923	0,78%	-
Denmark Focus Klasse RA ¹		LU1542185134	1,02%	-
Denmark Focus Klasse RI ⁴		LU1542185217	0,93%	-
Denmark Focus Klasse WA ¹		LU1687330461	1,02%	-
Eastern Europe	EUR			
Eastern Europe Klasse A		LU0727216755	2,15%	-
Eastern Europe Klasse I		LU0727216912	1,21%	-
Eastern Europe Klasse WA ¹		LU1678979086	1,35%	-
Eastern Europe ex. Russia	EUR			
Eastern Europe ex. Russia Klasse A		LU0156840208	1,95%	-
Eastern Europe ex. Russia Klasse I		LU0249695924	1,11%	-
Eastern Europe ex Russia Klasse WA ¹		LU1678979755	1,25%	-
Eastern Europe ex. Russia Klasse WA d ¹		LU1678980092	1,25%	-
Emerging and Frontier Markets	EUR			
Emerging and Frontier Markets Klasse A		LU1116403194	2,30%	-
Emerging and Frontier Markets Klasse A-dkk		LU1204910597	2,30%	-
Emerging and Frontier Markets Klasse A-nok		LU1204910753	2,30%	-
Emerging and Frontier Markets Klasse A-sek		LU1204910670	2,30%	-
Emerging and Frontier Markets Klasse I		LU1116403350	1,86%	-
Emerging and Frontier Markets Klasse WA ¹		LU1678980258	2,00%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency	USD			
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse A		LU1204910837	1,50%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse I		LU1204911488	0,76%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse I-eur h		LU1204911561	0,76%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse WA ¹		LU1678980688	0,90%	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Fondsname	Basiswährung	ISIN-Code	TER ohne Erfolgs- gebühr	TER einschl. Erfolgsgebühr
Euro High Yield Bond	EUR			
Euro High Yield Bond Klasse A		LU0923469943	1,27%	-
Euro High Yield Bond Klasse A d		LU1204911728	1,27%	-
Euro High Yield Bond Klasse A-sek h		LU1204911645	1,27%	-
Euro High Yield Bond Klasse I		LU0923470016	0,58%	-
Euro High Yield Bond Klasse RA ^①		LU1542186371	0,87%	-
Euro High Yield Bond Klasse RI ⁴		LU1542186454	0,83%	-
Euro High Yield Bond Klasse WA ²		LU1687330628	0,87%	-
Europe	EUR			
Europe Klasse A		LU0727217050	1,77%	-
Europe Klasse I		LU0727217134	1,03%	-
Europe Klasse WA ²		LU1687330891	1,17%	-
Eastern Europe Absolute	EUR			
Eastern Europe Absolute Klasse A p		LU0644011495	1,50%	1,50%
Eastern Europe Absolute Klasse A-sek hp		LU0644011651	1,50%	1,50%
Eastern Europe Absolute Klasse I p		LU0644011735	0,86%	0,86%
Eastern Europe Absolute Klasse WA p ^②		LU1687330545	1,00%	1,00%
Eastern Europe Absolute Klasse WA-sek hp		LU1678979599	1,00%	1,00%
Eastern Europe Absolute Klasse WI p ²		LU1561551018	0,96%	1,06%
Eastern Europe Absolute Klasse WI-sek hp ²		LU1678979326	0,96%	0,96%
Europe Focus	EUR			
Europe Focus Klasse A		LU0088125512	1,77%	-
Europe Focus Klasse I		LU0249696906	1,03%	-
Europe High Dividend	EUR			
Europe High Dividend Klasse A		LU0123484957	1,87%	-
Europe High Dividend Klasse I		LU0274214740	1,03%	-
Europe High Dividend Klasse WA ²		LU1678984672	1,17%	-
Europe Long-Short Dynamic	EUR			
Europe Long-Short Dynamic Klasse A dp		LU1399304010	1,80%	1,80%
Europe Long-Short Dynamic Klasse A-nok hp		LU0861185642	1,80%	1,80%
Europe Long-Short Dynamic Klasse A p		LU0861185303	1,80%	1,80%
Europe Long-Short Dynamic Klasse A-sek hp		LU0861185998	1,80%	1,80%
Europe Long-Short Dynamic Klasse I-chf hp		LU1467468531	1,16%	1,79%
Europe Long-Short Dynamic Klasse I p		LU0861186293	1,16%	1,16%
Europe Long-Short Dynamic Klasse I-usd hp		LU1399304101	1,16%	1,16%
Europe Long-Short Dynamic Klasse RA p ^①		LU1542187692	1,30%	1,34%
Europe Long-Short Dynamic Klasse RI p ⁴		LU1542187775	1,26%	1,26%
Europe Long-Short Dynamic Klasse WA p ²		LU1687330974	1,30%	1,30%
Europe Long-Short Dynamic Klasse WA-sek hp ²		LU1678985646	1,30%	1,30%
Europe Long-Short Dynamic Klasse WI p ^②		LU1561551109	1,26%	1,61%
Europe Long-Short Dynamic Klasse WI-sek hp ²		LU1678985489	1,26%	1,26%
Europe Long-Short Dynamic Plus	EUR			
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse A p		LU1204911991	2,00%	2,00%
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse A-sek hp		LU1204912296	2,00%	2,00%
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse I p		LU1204912452	1,30%	1,30%
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse WA p ²		LU1678986610	1,35%	1,44%

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Fondsname	Basiswährung	ISIN-Code	TER ohne Erfolgs- gebühr	TER einschl. Erfolgsgebühr
Europe Small Cap	EUR			
Europe Small Cap Klasse A		LU0123485178	1,90%	-
Europe Small Cap Klasse I		LU0249699918	1,06%	-
Europe Small Cap Klasse WA ²		LU1687331196	1,20%	-
European Bond	EUR			
European Bond Klasse A		LU0088125439	1,10%	-
European Bond Klasse A d		LU0012089263	1,10%	-
European Bond Klasse A-nok h		LU0178669825	1,10%	-
European Bond Klasse WA ²		LU1678994127	0,70%	-
European Corporate Sustainable Bond	EUR			
European Corporate Sustainable Bond Klasse A		LU1399304283	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A d		LU1399304366	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I-nok h		LU1399305173	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek h		LU1399304879	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek h d ^⑥		LU1399305090	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I		LU1399305330	0,56%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I-dkk h d		LU1399305686	0,56%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I-nok h		LU1399305926	0,56%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA ¹		LU1678994713	0,80%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA d ¹		LU1678995017	0,80%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA-sek h		LU1713568738	0,80%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek d h ²		LU1698712053	0,76%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek h ²		LU1698711758	0,76%	-
Germany	EUR			
Germany Klasse A		LU1116403517	1,70%	-
Germany Klasse A-nok		LU1204912619	1,70%	-
Germany Klasse A-sek		LU1204912536	1,70%	-
Germany Klasse I		LU1116403780	1,06%	-
Germany Klasse WA ¹		LU1678995447	1,20%	-
Global Corporate Bonds	EUR			
Global Corporate Bonds Klasse A		LU0123484106	1,07%	-
Global Corporate Bonds Klasse A-nok h		LU0178670245	1,07%	-
Global Corporate Bonds Klasse A-sek h		LU0178670161	1,07%	-
Global Corporate Bonds Klasse I		LU0249702647	0,33%	-
Global Corporate Bonds Klasse WA ¹		LU1687331279	0,77%	-
Global Corporate Bonds Klasse WA-sek h ⁸		LU1678996171	0,77%	-
Global Corporate Bonds Klasse WI-sek h ⁸		LU1678995959	0,73%	-
Global Emerging Markets	USD			
Global Emerging Markets Klasse A		LU0085580271	2,05%	-
Global Emerging Markets Klasse I		LU0249706804	1,11%	-
Global Emerging Markets Klasse RA ^①		LU1542189474	1,25%	-
Global Emerging Markets Klasse RI ⁴		LU1542189557	1,21%	-
Global Emerging Markets Klasse WA ²		LU1687331352	1,25%	-
Global Emerging Markets Klasse WA-eur ¹		LU1678996338	1,25%	-
Global Emerging Markets Klasse WA-eur d ¹		LU1678996411	1,25%	-
Global Emerging Markets Klasse WA-sek ²		LU1678997229	1,25%	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Fondsname	Basiswährung	ISIN-Code	TER ohne Erfolgs- gebühr	TER einschl. Erfolgsgebühr
Global Emerging Markets Small Cap	USD			
Global Emerging Markets Small Cap Klasse A		LU0292126785	2,10%	-
Global Emerging Markets Small Cap Klasse I		LU0292127759	1,16%	-
Global Emerging Markets Small Cap Klasse WA ¹		LU1687331436	1,30%	-
Global Emerging Markets Small Cap Klasse WA-eur ²		LU1678997658	1,30%	-
Global High Dividend	EUR			
Global High Dividend Klasse A		LU1204913773	1,87%	-
Global High Dividend Klasse A-nok		LU1204914151	1,87%	-
Global High Dividend Klasse A-nok d		LU1204914409	1,87%	-
Global High Dividend Klasse A-sek		LU1204914078	1,87%	-
Global High Dividend Klasse A-sek d		LU1204914318	1,87%	-
Global High Dividend Klasse I		LU1204914581	1,03%	-
Global High Dividend Klasse WA ²		LU1678998979	1,17%	-
Global Inflation Linked Bond	EUR			
Global Inflation Linked Bond Klasse A		LU0727217308	1,07%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse A d		LU0727217647	1,07%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse A-sek h		LU1204914821	1,07%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse I		LU0727217480	0,63%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse RA ³		LU1542190050	0,67%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse WA ¹		LU1679000205	0,67%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse WA d ¹		LU1679000890	0,67%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse Y		LU0790898422	1,07%	-
Global Inflation Linked Bond Short Duration	EUR			
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A		LU1116403947	1,07%	-
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A d		LU1204915042	1,07%	-
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse I		LU1116404168	0,63%	-
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse RI ⁵		LU1542190308	0,63%	-
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse WA ²		LU1679001278	0,67%	-
Global StockPicking	EUR			
Global StockPicking Klasse A		LU0117088970	1,87%	-
Global StockPicking Klasse I		LU0249703298	1,03%	-
Global StockPicking Klasse RI ⁴		LU1542190647	1,13%	-
Global StockPicking Klasse WA ¹⁰		LU1687331519	1,17%	-
India	USD			
India Klasse A		LU0193801577	2,10%	-
India Klasse WA ^①		LU1679002326	1,30%	-
India Klasse WA-eur d ^①		LU1679002672	1,30%	-
Japan	JPY			
Japan Klasse A		LU0193802039	1,95%	-
Japan Klasse I ^③		LU0739645470	0,96%	-
Japan Klasse WA ⁸		LU1687331600	1,35%	-
Japan Klasse WA-eur d ¹		LU1679009099	1,35%	-
Nordic	EUR			
Nordic Klasse A		LU0012195888	1,80%	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Fondsname	Basiswährung	ISIN-Code	TER ohne Erfolgs- gebühr	TER einschl. Erfolgsgebühr
Nordic Corporate Bond				
	EUR			
Nordic Corporate Bond Klasse A		LU1116404325	1,10%	-
Nordic Corporate Bond Klasse A d		LU1204915398	1,10%	-
Nordic Corporate Bond Klasse A-sek d h		LU1116404838	1,10%	-
Nordic Corporate Bond Klasse I		LU1116404671	0,56%	-
Nordic Corporate Bond Klasse RA ^①		LU1542191538	0,80%	-
Nordic Corporate Bond Klasse RI ⁵		LU1542191611	0,76%	-
Nordic Corporate Bond Klasse WA ²		LU1679009412	0,80%	-
Russia				
	USD			
Russia Klasse A		LU0495011024	2,50%	-
Russia Klasse I		LU0495011370	1,36%	-
Russia Klasse WA ¹		LU1679010261	1,50%	-
Russia Klasse WA-eur d ¹		LU1679010857	1,50%	-
Sweden				
	SEK			
Sweden Klasse A		LU0074604223	1,77%	-
Sweden Klasse WI ⁸		LU1679016383	0,98%	-
Swedish Bond				
	SEK			
Swedish Bond Klasse A		LU0070798268	1,07%	-
Swedish Bond Klasse WI ⁸		LU1679016979	0,63%	-
Swedish Bond Klasse Y		LU0193808663	0,77%	-
Trans-Balkan				
	EUR			
Trans-Balkan Klasse A		LU0249704346	3,30%	-
US High Yield Bond				
	USD			
US High Yield Bond Klasse A-eur h (inaktiv ab 12.04.2017)		LU1116406023	1,60%	-
US High Yield Bond Klasse I		LU1116405215	0,76%	-
US High Yield Bond Klasse WA ¹		LU1679017191	0,95%	-
US High Yield Bond Klasse WA-eur h ¹		LU1679017274	0,95%	-

^① Diese Anteilsklasse wurde am 3. April 2017 aufgelegt.

^② Diese Anteilsklasse wurde am 21. Juni 2017 aufgelegt.

^③ Diese Anteilsklasse wurde am 26. Juni 2017 aufgelegt.

^④ Diese Anteilsklasse wurde am 31. März 2017 aufgelegt.

^⑤ Diese Anteilsklasse wurde am 16. März 2017 aufgelegt.

^⑦ Diese Anteilsklasse wurde am 6. April 2017 aufgelegt.

⁸ Diese Anteilsklasse wurde am 2. November 2017 aufgelegt.

⁹ Diese Anteilsklasse wurde am 3. November 2017 aufgelegt.

¹⁰ Diese Anteilsklasse wurde am 6. November 2017 aufgelegt.

¹ Diese Anteilsklasse wurde am 14. November 2017 aufgelegt.

² Diese Anteilsklasse wurde am 15. November 2017 aufgelegt.

³ Diese Anteilsklasse wurde am 14. Juli 2017 aufgelegt.

⁴ Diese Anteilsklasse wurde am 22. Dezember 2017 aufgelegt.

⁵ Diese Anteilsklasse wurde am 21. Dezember 2017 aufgelegt.

Die vorstehenden Zahlen sind nicht geprüft.

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

2) Danske Invest SICAV – Veröffentlichung der Fondsp performance für Anleger in der Schweiz

Danske Invest SICAV – Performance und Benchmark

Fondsname/Indexname	Währung	Auflegungs- datum	2017	2016	2015
China					
China Klasse A	USD	24. Nov. 03	43,06%	3,38%	-5,32%
MSCI China Index incl.net divd	USD		54,07%	0,90%	-7,82%
China Klasse WI-eur	EUR	3. Nov. 17	0,02%	-	-
MSCI China Index incl.net divd			1,19%	-	-
Danish Bond*					
Danish Bond Klasse A d	DKK	5. Jul. 89	0,31%	1,95%	-0,88%
Danish Bond Klasse A	DKK	5. Jul. 89	0,31%	1,95%	-0,88%
Danish Bond Klasse WA	DKK	15. Nov. 17	0,14%	-	-
Danish Mortgage Bond*					
Danish Mortgage Bond Klasse A	DKK	2. Okt. 97	2,73%	4,38%	-1,37%
Danish Mortgage Bond Klasse A d	DKK	13. Dez. 02	2,72%	4,38%	-1,37%
Danish Mortgage Bond Klasse A-eur h	EUR	10. Jul. 12	2,81%	4,49%	-1,02%
Danish Mortgage Bond Klasse A-nok h	NOK	18. Dez. 07	4,46%	5,74%	0,20%
Danish Mortgage Bond Klasse A-sek h	SEK	18. Dez. 07	2,79%	4,43%	-1,21%
Danish Mortgage Bond Klasse I	DKK	30. Sep. 10	3,49%	5,17%	-0,64%
Danish Mortgage Bond Klasse I-eur h	EUR	6. Apr. 17	2,81%	-	-
Danish Mortgage Bond Klasse WA	DKK	15. Nov. 17	0,26%	-	-
Danish Mortgage Bond Klasse WA-eur h	EUR	14. Nov. 17	0,50%	-	-
Danish Mortgage Bond Klasse WI-sek h	SEK	6. Nov. 17	1,41%	-	-
Denmark Focus					
Denmark Focus Klasse A	DKK	19. Dez. 90	11,12%	-1,67%	39,69%
OMX Copenhagen Cap GI			16,82%	-	-
Denmark Focus Klasse I	DKK	26. Jun. 17	-3,88%	-	-
OMX Copenhagen Cap GI			1,34%	-	-
Denmark Focus Klasse RA	DKK	3. Apr. 17	1,93%	-	-
OMX Copenhagen Cap GI			8,12%	-	-
Denmark Focus Klasse RI	DKK	22. Dez. 17	0,70%	-	-
Denmark Focus Klasse WA	DKK	14. Nov. 17	2,06%	-	-
OMX Copenhagen Cap GI			0,72%	3,20%	30,83%
Eastern Europe					
Eastern Europe Klasse A	EUR	10. Jul. 12	5,20%	31,18%	-1,10%
Eastern Europe Klasse I	EUR	28. Feb. 12	6,18%	32,42%	-0,20%
MSCI EM Europe 10/40 Net Total Return EUR Index			5,70%	29,50%	-4,99%
Eastern Europe Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	0,40%	-	-
MSCI EM Europe 10/40 Net Total Return EUR Index			4,64%	-	-
Eastern Europe ex. Russia*					
Eastern Europe ex. Russia Klasse A	EUR	13. Dez. 02	21,88%	5,89%	0,41%
Eastern Europe ex. Russia Klasse I	EUR	13. Dez. 09	22,91%	6,79%	1,24%
DJ STOXX EU Enlarged TMI Index + MSCI Turkey			24,83%	8,90%	-7,80%
Eastern Europe ex. Russia Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	3,12%	-	-
Eastern Europe ex. Russia Klasse WA d	EUR	14. Nov. 17	3,12%	-	-
DJ STOXX EU Enlarged TMI Index + MSCI Turkey			3,90%	-	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Fondsname/Indexname	Währung	Auflegungs- datum	2017	2016	2015
Emerging and Frontier Markets					
Emerging and Frontier Markets Klasse A	EUR	08. Sep. 15	18,50%	9,39%	5,17%
Emerging and Frontier Markets Klasse I	EUR	08. Sep. 15	18,92%	9,75%	5,33%
MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index in EUR			20,59%	14,50%	3,43%
Emerging and Frontier Markets Klasse A-dkk	DKK	08. Sep. 15	18,70%	8,96%	5,17%
MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index			20,75%	14,10%	3,47%
Emerging and Frontier Markets Klasse A-sek	SEK	08. Sep. 15	21,89%	13,94%	2,33%
MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index			23,73%	19,80%	1,18%
Emerging and Frontier Markets Klasse A-nok	NOK	08. Sep. 15	28,32%	3,27%	8,77%
MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index			30,45%	8,10%	4,45%
Emerging and Frontier Markets Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	2,14%	-	-
MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index			2,86%	-	-
Emerging Markets Debt Hard Currency					
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse A	USD	24. Jun. 15	11,20%	11,07%	-1,76%
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse I	USD	24. Jun. 15	12,03%	11,90%	-1,46%
JP Morgan's EMBI Global Diversified Composite Index			10,26%	10,20%	-0,47%
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse I-eur h	EUR	16. Nov. 16	9,79%	0,41%	-
JP Morgan's EMBI Global Diversified Composite Index			-3,16%	-	-
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse WA	USD	14. Nov. 17	1,66%	-	-
JP Morgan's EMBI Global Diversified Composite Index			0,73%	-	-
Euro High Yield Bond					
Euro High Yield Bond Klasse A	EUR	10. Jul. 13	9,01%	6,30%	0,87%
Bloomberg Barclays Capital Euro High Yield 3% Index	SEK		10,66%	8,84%	-4,45%
Euro High Yield Bond Klasse A d	EUR	16. Jun. 15	9,05%	6,30%	-1,15%
Bloomberg Barclays Capital Euro High Yield 3% Index			6,88%	9,20%	0,96%
Euro High Yield Bond Klasse A-sek h	SEK	16. Jun. 15	8,92%	6,25%	-1,37%
Bloomberg Barclays Capital Euro High Yield 3% Index	EUR		6,88%	9,20%	-2,27%
Euro High Yield Bond Klasse I	EUR	13. Apr. 16	9,74%	6,25%	-
Bloomberg Barclays Capital Euro High Yield 3% Index			-0,01%	-	-
Euro High Yield Bond - Klasse RA		3. Apr. 17	6,02%	-	-
Bloomberg Barclays Capital Euro High Yield 3% Index			4,94%	-	-
Euro High Yield Bond - Klasse RI		22. Dez. 17	0,08%	-	-
Bloomberg Barclays Capital Euro High Yield 3% Index			6,88%	9,20%	-
Euro High Yield Bond Klasse WA	EUR	15. Nov. 17	0,47%	-	-
Europe					
Europe Klasse A	EUR	10. Jul. 12	4,41%	-0,31%	13,34%
Europe Klasse I	EUR	28. Feb. 12	5,20%	0,43%	14,18%
MSCI Europe Net Total Return EUR Index			10,24%	2,60%	8,22%
Europe Klasse WA	EUR	15. Nov. 17	1,64%	-	-
MSCI Europe Net Total Return EUR Index			0,79%	2,60%	8,22%
²Eastern Europe Absolute					
Europe Absolute Klasse A p	EUR	31. Okt. 11	2,23%	-6,33%	16,10%
Europe Absolute Klasse A-sek hp	SEK	31. Okt. 11	2,30%	-6,64%	15,56%
Eastern Europe Absolute Klasse I p	EUR	31. Okt. 11	2,83%	-5,72%	16,59%
Eastern Europe Absolute Klasse WA p	EUR	15. Nov. 17	-0,73%	-	-
Eastern Europe Absolute Klasse WA-sek hp	SEK	15. Nov. 17	-0,93%	-	-
Eastern Europe Absolute Klasse WI p	EUR	21. Jun. 17	-2,51%	-	-
Eastern Europe Absolute Klasse WI-sek hp	SEK	15. Nov. 17	-0,88%	-	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Fondsname/Indexname	Währung	Auflegungs- datum	2017	2016	2015
Europe Focus					
Europe Focus Klasse A	EUR	2. Jul. 98	8,02%	-8,46%	11,14%
Europe Focus Klasse I	EUR	25. Apr. 07	8,87%	-7,69%	12,07%
MSCI Europe Index	EUR		10,24%	2,60%	8,22%
Europe High Dividend					
Europe High Dividend Klasse A	EUR	14. Feb. 01	5,52%	2,92%	9,40%
Europe High Dividend Klasse I	EUR	24. Jan. 07	6,41%	3,78%	10,33%
MSCI Europe Index			10,24%	2,60%	8,22%
Europe High Dividend Klasse WA	EUR	15. Nov. 17	-0,27%	-	-
MSCI Europe Index			0,79%	-	-
Europe Long-Short Dynamic *					
Europe Long-Short Dynamic Klasse A dp	EUR	21. Jun. 16	-1,75%	-3,77%	-
Europe Long-Short Dynamic Klasse A p	EUR	18. Dez. 12	-1,76%	-6,42%	13,12%
Europe Long-Short Dynamic Klasse A-nok hp	NOK	08. Okt. 15	-0,28%	-5,47%	1,83%
Europe Long-Short Dynamic Klasse A-sek hp	SEK	07. Feb. 13	-1,99%	-6,51%	12,90%
Europe Long-Short Dynamic Klasse I p	EUR	18. Dez. 12	-1,14%	-5,83%	13,66%
Europe Long-Short Dynamic Klasse I-chf hp	CHF	20. Dez. 16	-1,87%	-1,87%	-
Europe Long-Short Dynamic Klasse I-usd hp	USD	20. Dez. 16	0,29%	0,34%	-
Europe Long-Short Dynamic Klasse RA p	EUR	3. Apr. 17	-2,77%	-	-
Europe Long-Short Dynamic Klasse RI p	EUR	22. Dez. 17	-0,24%	-	-
Europe Long-Short Dynamic Klasse WA p	EUR	15. Nov. 17	-1,31%	-	-
Europe Long-Short Dynamic Klasse WA-sek hp	SEK	15. Nov. 17	-1,53%	-	-
Europe Long-Short Dynamic Klasse WI p	EUR	3. Apr. 17	-1,40%	-	-
Europe Long-Short Dynamic Klasse WI-sek hp	SEK	15. Nov. 17	-1,49%	-	-
Europe Long-Short Dynamic Plus*					
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse A p	EUR	18. Jun. 15	-1,41%	-9,89%	9,96%
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse A-sek hp	SEK	26. Feb. 16	-1,50%	-11,85%	-
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse I p	EUR	18. Jun. 15	-0,72%	-9,28%	10,33%
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse WA p	EUR	14. Nov. 17	-3,01%	-	-
Europe Small Cap					
Europe Small Cap Klasse A	EUR	14. Feb. 01	29,04%	-0,63%	22,48%
Europe Small Cap Klasse I	EUR	24. Sep. 10	30,13%	0,20%	23,52%
MSCI Europe Small Cap Index			19,03%	0,90%	23,53%
Europe Small Cap Klasse WA	EUR	15. Nov. 17	2,83%	-	-
MSCI Europe Small Cap Index			2,41%	-	-
European Bond					
European Bond Klasse A	EUR	2. Jul. 98	0,60%	3,10%	-0,23%
European Bond Klasse A d	EUR	5. Jul. 89	0,60%	3,10%	-0,23%
Bloomberg BC Euro-Agg 500 MM Index			1,11%	3,30%	1,00%
European Bond Klasse A-nok h	NOK	22. Mai 14	2,17%	4,31%	1,22%
Bloomberg BC Euro-Agg 500 MM Index			1,98%	4,79%	7,05%
European Bond Klasse WA	EUR	15. Nov. 17	-0,29%	-	-
Bloomberg BC Euro-Agg 500 MM Index			-0,60%	-	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Fondsname/Indexname	Währung	Auflegungs- datum	2017	2016	2015
European Corporate Sustainable Bond					
European Corporate Sustainable Bond Klasse A	EUR	15. Jun. 16	2,78%	0,83%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A d	EUR	15. Jun. 16	1,88%	0,78%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I	EUR	15. Jun. 16	3,33%	1,31%	-
Bloomberg Barclays Capital EuroAgg Corp 500 A and Below excl Tob excl Aerod			2,43%	0,81%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek h	SEK	15. Jun. 16	2,84%	0,58%	-
Bloomberg Barclays Capital EuroAgg Corp 500 A and Below excl Tob excl Aerod			2,52%	0,65%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I-nok h	NOK	07. Sep. 16	4,75%	-1,34%	-
Bloomberg Barclays Capital EuroAgg Corp 500 A and Below excl Tob excl Aerod			3,99%	-0,72%	-
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-nok h	NOK	3. Jul. 17	1,56%	-	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek h d	SEK	16. Mär. 17	2,31%	-	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	-0,15%	-	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA d	EUR	14. Nov. 17	-0,13%	-	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek d h	SEK	14. Nov. 17	-0,09%	-	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek h	SEK	14. Nov. 17	-0,12%	-	-
Bloomberg Barclays Capital EuroAgg Corp 500 A and Below excl Tob excl Aerod			-0,33%	-	-
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-dkk h d	DKK	11. Dez. 17	-0,20%	-	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA-sek h	SEK	20. Dez. 17	-0,09%	-	-
Germany					
Germany Klasse A	EUR	15. Dez. 14	26,45%	-1,20%	13,74%
Germany Klasse I (dormant 12.12.2017)	EUR	15. Dez. 14	25,39%	-0,56%	14,51%
1/3 DAX Mid Cap,1/3 Germany 30 companies,1/3 SDAX 50	EUR		18,48%	6,10%	19,62%
Germany Klasse A-sek	SEK	16. Jun. 15	30,10%	2,94%	2,56%
1/3 DAX Mid Cap,1/3 Germany 30 companies,1/3 SDAX 50	SEK		21,57%	11,00%	-2,23%
Germany Klasse A-nok	NOK	16. Jun. 15	37,18%	-5,69%	13,58%
1/3 DAX Mid Cap,1/3 Germany 30 companies,1/3 SDAX 50	NOK		28,18%	0,20%	12,48%
Germany Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	1,11%	-	-
1/3 DAX Mid Cap,1/3 Germany 30 companies,1/3 SDAX 50			-1,06%	-	-
Global Corporate Bonds					
Global Corporate Bonds Klasse A	EUR	14. Feb. 01	2,46%	4,81%	-1,04%
Global Corporate Bonds Klasse I	EUR	1. Jul. 11	3,22%	5,59%	-0,31%
Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB			2,66%	4,80%	-0,58%
Global Corporate Bonds Klasse A-sek h	SEK	1. Dez. 05	2,43%	4,78%	-1,28%
Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB			2,49%	4,60%	-0,68%
Global Corporate Bonds Klasse A-nok h	NOK	1. Apr. 11	3,93%	6,07%	0,28%
Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB			3,96%	6,30%	0,63%
Global Corporate Bonds Klasse WA-sek h	SEK	2. Nov. 17	-0,99%	-	-
Global Corporate Bonds Klasse WI-sek h	SEK	2. Nov. 17	-0,98%	-	-
Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB			-1,34%	-	-
Global Corporate Bonds Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	-0,12%	-	-
Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB			-0,28%	-	-
Global Emerging Markets					
Global Emerging Markets Klasse A	USD	13. Dez. 02	25,16%	10,60%	-14,60%
Global Emerging Markets Klasse I	USD	2. Mär. 07	26,33%	11,64%	-13,80%
MSCI Emerging Markets Index			37,28%	11,20%	-14,92%
Global Emerging Markets Klasse RA		3. Apr. 17	12,38%	-	-
MSCI Emerging Markets Index			23,18%	-	-
Global Emerging Markets Klasse WA-eur	EUR	14. Nov. 17	1,39%	-	-
Global Emerging Markets Klasse WA-eur d	EUR	14. Nov. 17	1,39%	-	-
MSCI Emerging Markets Index			2,86%	-	-
Global Emerging Markets Klasse WA-sek	SEK	15. Nov. 17	2,35%	-	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Fondsname/Indexname	Währung	Auflegungs- datum	2017	2016	2015
MSCI Emerging Markets Index			1,77%	-	-
Global Emerging Markets Klasse WA	USD	15. Nov. 17	4,37%	-	-
MSCI Emerging Markets Index			3,59%	-	-
Global Emerging Markets Klasse RI	USD	22. Dez. 17	1,62%	-	-
Global Emerging Markets Small Cap					
Global Emerging Markets Small Cap Klasse A	USD	10. Apr. 07	23,26%	4,27%	-16,11%
Global Emerging Markets Small Cap Klasse I	USD	10. Apr. 07	24,42%	5,26%	-15,32%
MSCI EM Small Cap Index			33,84%	2,30%	-6,85%
Global Emerging Markets Small Cap Klasse WA-eur	EUR	15. Nov. 17	3,37%	-	-
MSCI EM Small Cap Index			2,97%	-	-
Global Emerging Markets Small Cap Klasse WA	USD	14. Nov. 17	4,00%	-	-
MSCI EM Small Cap Index			3,70%	-	-
Global High Dividend					
Global High Dividend Klasse A	EUR	24. Jun. 15	1,29%	10,07%	-2,42%
Global High Dividend Klasse I	EUR	24. Jun. 15	2,14%	11,00%	-1,94%
MSCI World High Dividend Index			3,77%	12,60%	-0,08%
Global High Dividend Klasse A-sek	SEK	24. Jun. 15	3,62%	16,09%	-2,22%
Global High Dividend Klasse A-sek d	SEK	24. Jun. 15	3,62%	16,09%	-2,22%
MSCI World High Dividend Index			6,47%	17,80%	-1,02%
Global High Dividend Klasse A-nok	NOK	24. Jun. 15	9,11%	4,16%	7,82%
Global High Dividend Klasse A-nok d	NOK	24. Jun. 15	9,11%	4,16%	7,82%
MSCI World High Dividend Index			12,26%	6,30%	9,60%
Global High Dividend Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	0,24%	-	-
MSCI World High Dividend Index			0,17%	-	-
Global Inflation Linked Bond					
Global Inflation Linked Bond Klasse A	EUR	28. Feb. 12	0,55%	7,26%	-1,45%
Global Inflation Linked Bond Klasse I	EUR	28. Feb. 12	1,06%	7,88%	-1,11%
Global Inflation Linked Bond Klasse Y	EUR	15. Okt. 12	0,79%	7,51%	-1,23%
Bloomberg Barclays World Govt. Inflation Linked Bd Index			1,33%	8,60%	-1,26%
Global Inflation Linked Bond Klasse A d	EUR	16. Jun. 15	0,66%	7,47%	-0,99%
Bloomberg Barclays World Govt. Inflation Linked Bd Index			-	8,60%	-2,82%
Global Inflation Linked Bond Klasse A-sek h	SEK	16. Jun. 15	0,43%	7,18%	-0,89%
Bloomberg Barclays World Govt. Inflation Linked Bd Index			3,97%	13,60%	-4,99%
Global Inflation Linked Bond Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	0,34%	-	-
Global Inflation Linked Bond Klasse WA d	EUR	14. Nov. 17	0,34%	-	-
Bloomberg Barclays World Govt. Inflation Linked Bd Index			0,85%	-	-
Global Inflation Linked Bond Klasse RA	EUR	14. Nov. 17	2,24%	-	-
Bloomberg Barclays World Govt. Inflation Linked Bd Index			2,14%	-	-
Global Inflation Linked Bond Short Duration					
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A	EUR	12. Dez. 14	-0,46%	1,84%	-1,27%
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse I	EUR	12. Dez. 14	-0,03%	2,30%	-0,83%
Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked Bond 1-10Y, abgesichert in EUR			0,39%	3,00%	-0,71%
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A d	EUR	16. Jun. 15	-0,31%	2,00%	-1,31%
Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked Bond 1-10Y, abgesichert in EUR			0,39%	3,00%	-1,74%
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse RI	EUR	21. Dez. 17	0,31%	-	-
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse WA	EUR	15. Nov. 17	-0,27%	-	-
Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked Bond 1-10Y, abgesichert in EUR			0,16%	-	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Fondsname/Indexname	Währung	Auflegungs- datum	2017	2016	2015
Global StockPicking					
Global StockPicking Klasse A	EUR	10. Okt. 00	4,96%	7,80%	10,21%
Global StockPicking Klasse I	EUR	13. Jan. 11	5,83%	8,71%	11,14%
MSCI All Country World Index			8,89%	11,10%	8,76%
Global StockPicking Klasse WA	EUR	6. Nov. 17	1,01%	-	-
MSCI All Country World Index			0,90%	-	-
Global StockPicking Klasse RI	EUR	22. Dez. 17	-0,30%	-	-
India					
India Klasse A	USD	9. Mai 05	35,23%	0,23%	-2,94%
MSCI INDIA Index			38,76%	-1,40%	-6,12%
India Klasse WA	USD	14. Nov. 17	5,53%	-	-
MSCI INDIA Index			4,88%	-	-
India Klasse WA-eur d	EUR	14. Nov. 17	3,17%	-	-
MSCI INDIA Index			4,14%	-	-
Japan					
Japan Klasse A	JPY	5. Jul. 04	22,77%	-0,28%	10,28%
MSCI Japan Index			19,75%	-0,70%	9,93%
Japan Klasse I	JPY	26. Jun. 17	15,84%	-	-
MSCI Japan Index			13,09%	-	-
Japan Klasse WA-eur d	EUR	14. Nov. 17	1,41%	-	-
MSCI Japan Index			-0,01%	-	-
Japan Klasse WA	JPY	2. Nov. 17	2,30%	-	-
MSCI Japan Index			1,37%	-	-
Nordic					
Nordic Klasse A	EUR	19. Dez. 90	7,02%	1,10%	16,95%
VINX Benchmark Cap Index			10,25%	2,70%	15,19%
Nordic Corporate Bond					
Nordic Corporate Bond Klasse A	EUR	15. Dez. 14	3,60%	2,41%	-1,29%
Nordic Corporate Bond Klasse I	EUR	15. Dez. 14	4,14%	3,00%	-0,74%
Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5%			2,22%	4,50%	0,21%
Nordic Corporate Bond Klasse A-sek d h	SEK	28. Jan. 15	3,55%	2,38%	-2,18%
Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5%			4,88%	9,30%	-3,42%
Nordic Corporate Bond Klasse A d	EUR	16. Jun. 15	3,78%	2,61%	-2,08%
Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5%			2,22%	4,50%	-1,25%
Nordic Corporate Bond Klasse RA	EUR	3. Apr. 17	2,08%	-	-
Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5%			1,56%	-	-
Nordic Corporate Bond Klasse WA	EUR	15. Nov. 17	0,07%	-	-
Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5%			-0,23%	-	-
Nordic Corporate Bond Klasse RI	EUR	22. Dez. 17	-0,06%	-	-
Russia					
Russia Klasse A	USD	29. Apr. 10	17,72%	47,92%	4,28%
Russia Klasse I	USD	13. Jan. 11	19,06%	49,61%	5,48%
MSCI Russia 10/40 Net TRI Index USD			0,68%	53,60%	7,15%
Russia Klasse WA	USD	14. Nov. 17	1,13%	-	-
MSCI Russia 10/40 Net TRI Index USD			4,64%	-	-
Russia Klasse WA-eur d	EUR	14. Nov. 17	-1,13%	-	-
MSCI Russia 10/40 Net TRI Index USD			3,90%	-	-
Sweden					
Sweden Klasse A	SEK	2. Apr. 97	10,99%	12,07%	0,06%
SIX Portfolio Return Index (SIXPRX)			9,47%	9,60%	10,50%
Sweden Klasse WI	SEK	2. Nov. 17	-2,87%	-	-
SIX Portfolio Return Index (SIXPRX)			-1,25%	-	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Fondsname/Indexname	Währung	Auflegungs- datum	2017	2016	2015
Swedish Bond					
Swedish Bond Klasse A	SEK	2. Okt. 96	-0,66%	1,38%	-0,56%
Swedish Bond Klasse Y	SEK	24. Sep. 04	-0,35%	1,69%	-0,27%
OMRX-Total Index			0,24%	2,40%	0,43%
Swedish Bond Klasse WI	SEK	2. Nov. 17	-0,16%	-	-
OMRX-Total Index			-0,36%	-	-
Trans-Balkan*					
Trans-Balkan Klasse A	EUR	25. Okt. 06	11,77%	4,26%	-0,43%
US High Yield Bond					
US High Yield Bond Klasse I	USD	14. Jan. 15	9,15%	13,83%	-8,43%
Bloomberg Barclays US High Yield Ba/B Cash Pay ex Finl. Index	USD		6,70%	15,00%	-4,34%
US High Yield Bond Klasse A-eur h (inaktiv 12.4.2017)	EUR	19. Mär. 15	4,41%	11,35%	-10,57%
Bloomberg Barclays US High Yield Ba/B Cash Pay ex Finl. Index	EUR		-	18,40%	-7,12%
US High Yield Bond Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	0,78%	-	-
Bloomberg Barclays US High Yield Ba/B Cash Pay ex Finl. Index			0,24%	-	-
US High Yield Bond Klasse WA-eur h	EUR	14. Nov. 17	0,46%	-	-
Bloomberg Barclays US High Yield Ba/B Cash Pay ex Finl. Index			-0,47%	-	-

²Der Name dieses Fonds wurde im September 2017 in Eastern Europe Absolute geändert.

* keine Benchmark verfügbar

Die Performance der Vergangenheit stellt keinen Indikator für die aktuelle oder künftige Entwicklung dar. Bei diesen Performancedaten sind Provisionen und Kosten bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

² Diese Klasse ist seit 15. September 2014 inaktiv; angezeigte Performance bis zum 15. September 2014

⁷ Diese Anteilsklasse wurde am 4. Mai 2015 zurückgegeben und am 21. Oktober 2015 reaktiviert

⁸ Diese Anteilsklasse wurde am 16. Juni 2015 aufgelegt und am 19. Juni 2015 geschlossen

① Diese Anteilsklasse wurde am 13. April 2016 aufgelegt.

② Diese Anteilsklasse wurde am 21. Juni 2016 aufgelegt.

③ Diese Anteilsklasse wurde am 26. Februar 2016 aufgelegt.

④ Dieser Fonds wurde am 7. Januar 2016 aufgelegt und am 26. Mai 2016 geschlossen.

⑤ Dieser Fonds wurde am 15. Juni 2016 aufgelegt.

¹⁰ Diese Anteilsklasse wurde am 16. November 2016 aufgelegt

¹² Diese Anteilsklasse wurde am 20. Dezember 2016 aufgelegt.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang

RISIKOENGAGEMENT

Die Verwaltungsgesellschaft Danske Invest wendet einen Risikomanagementprozess an, um das allgemeine Risikoprofil eines jeden Fonds bei Direktanlagen, Derivaten, Methoden, Sicherheiten und anderen Quellen jederzeit zu überwachen und zu messen. Das Gesamtrisiko wird an jedem Handelstag berechnet (unabhängig davon, ob der Fonds für diesen Tag einen NIW berechnet), und umfasst zahlreiche Faktoren, darunter Deckung für durch Derivate-Positionen entstandenen Eventualverbindlichkeiten, Gegenparteirisiken, vorhersehbare Marktbewegungen und die verfügbare Zeit für die Auflösung der Positionen.

In übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente eingebettete Derivate zählen als vom Fonds gehaltene Derivate; jegliches durch Derivate erzieltes Engagement bei übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumente (mit Ausnahme von bestimmten indexbasierten Derivaten) zählt als Investition in die jeweiligen Wertpapiere oder Instrumente.

Ansätze zur Risikobewertung: Es gibt grundsätzlich drei Ansätze zur Risikobewertung: den Commitment-Ansatz und die zwei Formen des Value-at-risk (VaR)-Ansatzes — absolut und relativ. Diese Ansätze sind im Prospekt beschrieben und der von den einzelnen Fonds jeweils verwendete Ansatz ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

Fonds	Vermögensverwalter	Anlagestil	Risikoansatz	Risiko-basis	Basis-währung
Danske Invest SICAV - China*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment-Ansatz	Relativ	USD
Danske Invest SICAV - Danish Bond*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment-Ansatz	Absolut	DKK
Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment-Ansatz	Absolut	DKK
Danske Invest SICAV - Denmark Focus*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment-Ansatz	Relativ	DKK
Danske Invest SICAV - Eastern Europe	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment-Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	VaR-Ansatz	Absolut	EUR
Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment-Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment-Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment-Ansatz	Relativ	USD
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	VaR-Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - Europe	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment-Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - Europe Focus*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment-Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment-Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	VaR-Ansatz	Absolut	EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	VaR-Ansatz	Absolut	EUR
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment-Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - European Bond*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment-Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment-Ansatz	Relativ	EUR

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Fonds	Vermögens- verwalter	Anlagestil	Risikoansatz	Risiko- basis	Basis- währung
Danske Invest SICAV - Germany	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	VaR-Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	USD
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	USD
Danske Invest SICAV - Global High Dividend	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV – Global Inflation Linked Bond	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV – Global Inflation Linked Bond Short Duration	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - Global Stockpicking*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - India*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	USD
Danske Invest SICAV - Japan*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	JPY
Danske Invest SICAV - Nordic*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV – Nordic Corporate Bond	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - Russia*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	USD
Danske Invest SICAV - Sweden*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	SEK
Danske Invest SICAV - Swedish Bond*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	SEK
Danske Invest SICAV - Trans-Balkan*	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Absolut	EUR
Danske Invest SICAV - US High Yield Bond	Danske Bank A/S	Aktiv verwaltet	Commitment- Ansatz	Relativ	USD

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Methode für die Berechnung des Risikos

Gesamtrisiko bei Anwendung des VaR-Ansatzes

		Nutzung der VaR-Grenze während des Geschäftsjahres									Hebelung		
Fondsname	Marktrisiko	VaR-Limit	Durchschn. VaR-Limit %	Niedrigstes VaR-Limit %	Höchstes VaR-Limit %	Referenzportfolio	Modelltype	Konfidenzzeitraum	Halte-dauer	Beobachtungszeitraum	Durchsch. Hebelung* (in % des NIW)	Niedrigste Hebelung* (in % des NIW)	Höchste Hebelung* (in % des NIW)
Eastern Europe Absolute	Absoluter VaR	20,00%	1,68%	1,11%	2,11%	n. z.	Monte Carlo Simulation	99. Perzentil	1 Monat	1.1.2017 bis 31.12.2017	72,33%	26,45%	108,33%
Euro High Yield Bond	Relativer VaR	Das Doppelte der VaR-Benchmark	4,89%	4,20%	5,27%	BlmBg Barclays Capital Euro High Yield 3% Issuer Capped Index in Eur	Monte Carlo Simulation	99. Perzentil	1 Monat	1.1.2017 bis 31.12.2017	5,95%	2,78%	15,15%
Europe Long-Short Dynamic	Absoluter VaR	20,00%	2,77%	2,14%	3,54%	n. z.	Monte Carlo Simulation	99. Perzentil	1 Monat	1.1.2017 bis 31.12.2017	101,81%	53,13%	114,22%
Europe Long-Short Dynamic	Absoluter VaR	20,00%	4,60%	3,38%	5,84%	n. z.	Monte Carlo Simulation	99. Perzentil	1 Monat	1.1.2017 bis 31.12.2017	178,31%	63,53%	217,25%
Global Corporate Bonds	Relativer VaR	Das Doppelte der VaR-Benchmark	2,90%	2,62%	3,11%	BlmBg Barclays Capital Euro Aggregate 500mm Corp A-BBB Index	Monte Carlo Simulation	99. Perzentil	1 Monat	1.1.2017 bis 31.12.2017	12,68%	0,13%	33,21%

* Die zur Ermittlung der Hebelwirkung verwendete Berechnungsmethode ist der Ansatz der „Summe der Nominalwerte“ gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

VERORDNUNG (EU) 2015/2365 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 25. November 2015

über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Wertpapierleihe

Allgemeine Angaben in (EUR)

Fondsname	Sicherheiten	Gesamt-bewertung	Summe Netto- vermögen	(%) der Aktiva
Danske Invest SICAV - China*	4.746.664	4.520.622	32.210.506	14,03
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	10.202.239	9.994.574	303.844.673	3,29
Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia*	128.961	122.818	25.790.351	0,48
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets	3.904.627	3.706.489	87.512.452	4,24
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency	5.157.307	5.056.181	143.920.845	3,51
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond	1.447.013	1.418.639	46.695.638	3,04
Danske Invest SICAV - Europe	18.359.792	17.485.268	147.051.443	11,89
Danske Invest SICAV - Europe Focus*	4.563.748	4.345.656	52.389.984	8,29
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend*	21.986.994	20.939.931	139.254.395	15,04
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic	33.661.310	32.058.302	452.758.330	7,08
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus	1.684.762	1.604.529	53.017.171	3,03
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap*	40.241.340	38.324.152	203.796.469	18,81
Danske Invest SICAV - European Bond*	1.244.420	1.220.017	34.412.422	3,55
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond	45.107.608	44.223.145	580.897.543	7,61
Danske Invest SICAV - Germany	2.188.568	2.084.308	19.907.213	10,47
Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds*	13.795.213	13.524.719	166.815.361	8,11
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets*	37.114.937	35.347.514	449.562.186	7,86
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap*	4.887.745	4.654.936	89.304.155	5,21
Danske Invest SICAV - Global High Dividend	790.272	752.567	12.743.275	5,91
Danske Invest SICAV – Global Inflation Linked Bond	499.898	490.080	23.352.666	2,10
Danske Invest SICAV – Global Inflation Linked Bond Short Duration	3.095.539	3.034.813	111.121.137	2,73
Danske Invest SICAV - Global StockPicking*	23.935.589	22.791.928	161.447.674	14,12
Danske Invest SICAV - Japan*	6.225.865	5.929.326	82.381.645	7,20
Danske Invest SICAV - Nordic*	4.543.758	4.327.005	24.164.568	17,91
Danske Invest SICAV- Nordic Corporate Bond	2.773.311	2.718.932	62.761.909	4,33
Danske Invest SICAV - Russia*	106.858	101.769	10.597.329	0,96
Danske Invest SICAV - Sweden*	1.706.635	1.625.340	20.114.695	8,08
Summe	294.100.973	282.403.560	3.537.826.035	

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Fondsname	Gesamtbewertung	Wertpapierbestand zum Marktwert	(%) verleihbare Vermögenswerte
Danske Invest SICAV - China*	4.520.622	31.525.863	14,34
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	9.994.574	284.693.193	3,51
Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia*	122.818	25.556.504	0,48
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets	3.706.489	78.590.349	4,72
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency	5.056.181	135.142.680	3,74
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond	1.418.639	43.533.597	3,26
Danske Invest SICAV - Europe	17.485.268	145.622.220	12,01
Danske Invest SICAV - Europe Focus*	4.345.656	51.676.383	8,41
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend*	20.939.931	138.813.615	15,08
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic	32.058.302	382.856.848	8,37
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus	1.604.529	43.388.048	3,70
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap*	38.324.152	198.132.600	19,34
Danske Invest SICAV - European Bond*	1.220.017	33.413.288	3,65
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond	44.223.145	544.314.483	8,12
Danske Invest SICAV - Germany	2.084.308	19.701.146	10,58
Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds*	13.524.719	162.609.960	8,32
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets*	35.347.514	444.753.106	7,95
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap*	4.654.936	87.510.709	5,32
Danske Invest SICAV - Global High Dividend	752.567	12.666.294	5,94
Danske Invest SICAV – Global Inflation Linked Bond	490.080	23.197.432	2,11
Danske Invest SICAV – Global Inflation Linked Bond Short Duration	3.034.813	109.756.484	2,77
Danske Invest SICAV - Global StockPicking*	22.791.928	159.272.321	14,31
Danske Invest SICAV - Japan*	5.929.326	81.081.778	7,31
Danske Invest SICAV - Nordic*	4.327.005	23.701.368	18,26
Danske Invest SICAV- Nordic Corporate Bond	2.718.932	60.364.634	4,50
Danske Invest SICAV - Russia*	101.769	10.365.551	0,98
Danske Invest SICAV - Sweden*	1.625.340	19.959.642	8,14
Summe	282.403.560	3.352.200.096	

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Angaben zur Konzentration in (EUR)

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	75.118.156
FRENCH REPUBLIC	34.429.966
UNITED STATES OF AMERICA	23.341.915
JAPAN	18.683.114
WORLDPAY GROUP PLC	16.290.861
PROVINCE OF ONTARIO	13.279.940
THE TORONTO-DOMINION BANK	10.522.537
USA UNITED STATES OF AMERICA	10.382.965
REPUBLIC OF AUSTRIA	10.029.444
BANK OF MONTREAL	9.535.235

Die 10 größten Gegenparteien	Gesamt-bewertung
HSBC BANK PLC	65.763.256
RBC DOMINION SECURITIES INC	57.821.602
DEUTSCHE BANK AG	39.702.767
CREDIT SUISSE DUBLIN	38.623.986
CREDIT SUISSE AG NIEDERLASSUNG DUBLIN	31.094.829
NATIXIS	30.955.528
SKANDINAVISKA ENSKILDA BKN AB PUBL	26.008.418
SCOTIA CAPITAL INC.	21.094.342
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	18.278.747
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	17.533.023

Gesamt-Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, aufgeschlüsselt gemäß den nachstehenden Kategorien in (EUR)

Art der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
ANLEIHEN	239.760.589
AKTIEN	276.830.039
MONEY MARKET	-
BARMITTEL	-
Summe	516.590.628

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	82.852
Eine Woche bis einen Monat	1.453.308
Ein bis drei Monate	2.235.941
Drei Monate bis zu einem Jahr	13.286.797
Mehr als ein Jahr	222.701.692
Offene Laufzeit	276.830.038
Summe	516.590.628

Währungen der Barsicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
n. z.	-

Währungen der Wertpapiersicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
CAD	137.057.272
USD	130.842.109
GBP	123.507.167
EUR	91.226.943
JPY	19.568.807
AUD	11.588.112
CHF	1.899.518
DKK	600.282
SEK	173.583
NOK	126.835
Summe	516.590.628

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamt-bewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis einen Monat	9.361.558
Ein bis drei Monate	6.142.710
Drei Monate bis zu einem Jahr	759
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	478.508.896
Summe	494.013.923

Länder, in denen die Gegenparteien errichtet wurden	Gesamt-bewertung
GROSSBRITANNIEN	164.723.368
KANADA	106.413.229

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Länder, in denen die Gegenparteien errichtet wurden	Gesamt- bewertung
IRLAND	72.577.580
FRANKREICH	53.410.878
DEUTSCHLAND	51.718.531
SCHWEDEN	26.008.417
SCHWEIZ	11.111.207
SPANIEN	8.050.713
Summe	494.013.923

Abwicklung und Clearing	Gesamt- bewertung
Bilateral	494.013.923
Summe	494.013.923

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten:

Wiederverwendung von Sicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird	Keine
Wiederanlagerendite von Barsicherheiten für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung von Sicherheiten, die vom Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten wurden, in (EUR)

Namen der Verwahrstelle	Betrag der verwahrten Sicherheiten
RBC IS TRUST	516.590.628

Verwahrung von Sicherheiten, die vom Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gewährt wurden, in (EUR)

Art der Konten
Getrennte Konten

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften in (EUR)

Fondsname	Bruttoerlös	Nettoerlös	Kunden- erlöse (nach Abzug der Steuern)
Danske Invest SICAV - China*	13.066	3.005	10.061
Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond*	840	193	647
Danske Invest SICAV - Denmark Focus*	800	184	616
Danske Invest SICAV - Eastern Europe	126	29	97
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	289.833	66.662	223.171
Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia*	1.001	230	771
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets	20.261	4.660	15.601
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency	8.699	2.001	6.698
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond	35.030	8.057	26.973
Danske Invest SICAV - Europe	119.847	27.565	92.282
Danske Invest SICAV - Europe Focus*	10.904	2.508	8.396
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend*	123.242	28.346	94.896
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic	416.617	95.822	320.795
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus	52.931	12.174	40.757
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap*	181.623	41.773	139.850
Danske Invest SICAV - European Bond*	2.372	546	1.826
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond	37.825	8.700	29.125
Danske Invest SICAV - Germany	22.687	5.218	17.469
Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds*	22.374	5.146	17.228
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets*	42.482	9.771	32.711
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap*	6.890	1.585	5.305
Danske Invest SICAV - Global High Dividend	3.073	707	2.366
Danske Invest SICAV – Global Inflation Linked Bond	731	168	563
Danske Invest SICAV – Global Inflation Linked Bond Short Duration	5.131	1.180	3.951
Danske Invest SICAV - Global StockPicking*	65.175	14.990	50.185
Danske Invest SICAV - Japan*	17.208	3.958	13.250
Danske Invest SICAV - Nordic*	10.592	2.436	8.156
Danske Invest SICAV- Nordic Corporate Bond	20.149	4.634	15.515
Danske Invest SICAV - Russia*	2.708	623	2.085
Danske Invest SICAV - Sweden*	11.800	2.714	9.086
Danske Invest SICAV - US High Yield Bond	160	37	123
Summe	1.546.177	355.622	1.190.555

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Die VERORDNUNG (EU) 2015/2365 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012;

DANSKE INVEST SICAV - EASTERN EUROPE ABSOLUTE in (EUR)

Allgemeine Angaben in (EUR)

Total Return Swap

Fonds	Gesamtbewertung	Summe Nettovermögen	(%) der Aktiva
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	(5.497.135)	303.844.673	(1,81)
Summe	(5.497.135)	303.844.673	

Fonds	Sicherheiten	Gesamtbewertung	Summe Nettovermögen	(%) der Aktiva
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	1.300.000	(5.497.135)	303.844.673	(1,81)
Summe	1.300.000	(5.497.135)	303.844.673	

Angaben zur Konzentration in (EUR)

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
n. z.	0
Summe	0

Die 10 größten Gegenparteien	Gesamtbewertung
Morgan Stanley & Co International Plc	(758.656)
Goldman Sachs International	(1.066.141)
Merril Lynch International	(1.293.567)
Goldman Sachs International	(2.378.771)
Summe	(5.497.135)

Gesamt-Transaktionsdaten für Swaps, aufgeschlüsselt gemäß den nachstehenden Kategorien in (EUR)

Art der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
BARMITTEL	1.300.000
Summe	1.300.000

Qualität der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
Summe	

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis einen Monat	-
Ein bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	1.300.000
Summe	1.300.000

Währungen der Barsicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
EUR	1.300.000
Summe	1.300.000

Währungen der Wertpapiersicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
n. z.	0
Summe	0

Laufzeit der Swaps	Gesamt-bewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis einen Monat	-
Ein bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	(4.556.331)
Mehr als ein Jahr	(940.804)
Offene Transaktion	-
Summe	(5.497.135)

Land, in dem die Gegenparteien errichtet wurden	Gesamt-bewertung
GROSSBRITANNIEN	(5.497.135)
Summe	(5.497.135)

Abwicklung und Clearing	Gesamt-bewertung
Bilateral	(5.497.135)
Summe	(5.497.135)

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Angaben zur Wiederverwendung von Sicherheiten in (EUR)

	Anzahl der Sicherheiten
Wiederverwendung von Sicherheiten	
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird	Keine
Wiederanlagerendite von Barsicherheiten für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung von Sicherheiten, die vom Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Swaps erhalten wurden, in (EUR)

	Betrag der verwahrten Sicherheiten
Name der Verwahrstelle	
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	1.300.000

Verwahrung von Sicherheiten, die vom Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Swaps gewährt wurden, in (EUR)

Art der Konten
Getrennte Konten

Zusätzliche Informationen

Die obigen Angaben zu Swap-Sicherheiten zeigen die gesamten Sicherheiten für alle OTC-Geschäfte mit dem jeweiligen Kontrahenten für den Fonds Danske Invest. Gemäß weltweiten Marktgepflogenheiten erfolgt die Besicherung gegen das Nettoengagement der OTC-Geschäfte.

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Die Danske Invest Management Company hat am 11. Mai 2016 eine Vergütungspolitik verabschiedet, die am 22. Juli 2016 und erneut am 9. Mai 2017 aktualisiert wurde. Die aktuelle Vergütungspolitik ist auf der Website www.danskeinvest.lu verfügbar. Gemäß Artikel 1 und 13 der OGAW-V-Richtlinie werden in nachfolgender Tabelle die vergütungsbezogenen Informationen für 2017 aufgeführt:

Gesamtvergütung für die Danske Invest Management Company und den Verwaltungsrat der Danske Invest SICAV für das Geschäftsjahr 2017 in EUR 1.000

	Feste Vergütung	Variable Vergütung*	Vergütung insgesamt	Anz. Personen
Danske Invest SICAV Verwaltungsrat	12	0	12	4
DIMC Verwaltungsrat	0	0	0	3
Geschäftsführung	410	31	441	3
Mitarbeiter in Kontrollfunktionen	128	0	128	1
Sonstige Angestellte	342	5	347	5
Vergütung insgesamt	892	36	928	16

Die gesamte Vergütung für den Verwaltungsrat und die Danske Invest Management Company wird aus den betrieblichen und administrativen Aufwendungen der verwalteten Fonds bezahlt. Dazu gehören neben diesem Fonds die Danske Invest Allocation SICAV, die Danske Invest SICAV-SIF und der Danske Fund of Funds FCP.

* bezogen auf 2016, jedoch im Jahr 2017 ausgezahlt

