



JAHRESBERICHT, EINSCHLIESSLICH DES GEPRÜFTEN ABSCHLUSSES ZUM 31. DEZEMBER 2018

DANSKE INVEST SICAV

Danske

Invest

DANSKE INVEST SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

Jahresbericht, einschließlich des geprüften Abschlusses

zum 31. Dezember 2018

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 Jahresberichts einschließlich des geprüften Abschlusses sowie dem ungeprüften Halbjahresbericht erfolgen, falls dieser nach dem letzten Jahresbericht einschließlich des geprüften Abschlusses veröffentlicht wurde. Niemand ist zur Bereitstellung anderer Informationen berechtigt, die nicht in dem aktuellen 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 Anlageverwalters	18
Bericht des Réviseur d'Entreprises Agréé	22
Ungeprüfte Nettovermögensaufstellung	24
Ungeprüfte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens	55
Aufstellung der Entwicklung der Anzahl der Anteile	68
Statistik	122
China	
Wertpapierbestand	140
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	142
Danish Bond	
Wertpapierbestand	143
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	145
Danish Mortgage Bond	
Wertpapierbestand	146
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	149
Denmark Focus	
Wertpapierbestand	150
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	151
Eastern Europe	
Wertpapierbestand	152
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	155
Eastern Europe Absolute	
Wertpapierbestand	156
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	159
Eastern Europe ex. Russia	
Wertpapierbestand	160
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	163
Emerging and Frontier Markets	
Wertpapierbestand	164
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	171
Emerging Markets Debt Hard Currency	
Wertpapierbestand	172
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	183
Euro High Yield Bond	
Wertpapierbestand	184
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	190
Europe	
Wertpapierbestand	191
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	193
Europe High Dividend	
Wertpapierbestand	194
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	196
Europe Small Cap	
Wertpapierbestand	197
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	200
European Bond	
Wertpapierbestand	201
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	205
European Corporate Sustainable Bond	
Wertpapierbestand	206
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	210
Germany	
Wertpapierbestand	211
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	213
Global Corporate Bonds	
Wertpapierbestand	214
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	219
Global Emerging Markets	
Wertpapierbestand	220
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	223
Global Emerging Markets Small Cap	
Wertpapierbestand	224
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	228

DANSKE INVEST SICAV

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Global High Dividend	
Wertpapierbestand	229
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	231
Global Inflation Linked Bond	
Wertpapierbestand	232
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	234
Global Inflation Linked Bond Short Duration	
Wertpapierbestand	235
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	237
Global StockPicking	
Wertpapierbestand	238
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	240
India	
Wertpapierbestand	241
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	243
Japan	
Wertpapierbestand	244
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	246
Nordic Corporate Bond	
Wertpapierbestand	247
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	251
Russia	
Wertpapierbestand	252
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	254
Sverige	
Wertpapierbestand	255
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	257
Swedish Bond	
Wertpapierbestand	258
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	260
US High Yield Bond	
Wertpapierbestand	261
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	264
Erläuterungen zum geprüften Abschluss	265
Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	290
Ungeprüfter Anhang	302

DANSKE INVEST SICAV

Management und Verwaltung

Verwaltungsrat des Fonds:

Vorsitzender

Robert Bruun MIKKELSTRUP
Managing Director
Danske Invest Management A/S
17, Parallelvej
2800-Kgs. Lyngby.
Dänemark

Mitglieder

Jan Stig RASMUSSEN
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
11, rue De Wecker
L-6795 Grevenmacher
Großherzogtum Luxemburg

Morten RASTEN
Executive Director
Danske Invest Management A/S
17, Parallelvej
2800-Kgs. Lyngby.
Dänemark

Salla KOMULAINEN
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
52, rue De Rodembourg
L-6950 Olingen
Großherzogtum Luxemburg

Eingetragener Sitz

Danske Invest Management Company
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
Executive Director
Danske Invest Management A/S
17, Parallelvej
2800-Kgs. Lyngby.
Dänemark

Mitglieder

Klaus EBERT (seit 16. August 2018)
Managing Director
Danske Invest Management Company
13, rue Edward Steichen
L-2540 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Lars Eigen MØLLER (seit 16. August 2018)
Executive Vice President
Danske Bank A/S, Wealth Management
17, Parallelvej
2800-Kgs. Lyngby.
Dänemark

Lone Larsson HESTNES (bis 16. August 2018)
Managing Director
Danske Capital A/S
Stortingsgata 6
0161 Oslo
Norwegen

Thomas Borg DIDERIKSEN
Managing Director
Danske Bank International S.A.
13, rue Edward Steichen
L-2540 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

Danske Bank A/S
17, Parallelvej
2800-Kgs. Lyngby.
Dänemark

Danske Capital AS
Bryggetorget 4
0250 Oslo
Norwegen

Unter-Anlageverwalter

Aberdeen Standard Investments (Asia) Limited
21 Church Street
#01-01 Capital Square Two,
Singapur 049480
Singapur

Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
27th floor, ICBC Tower
3 Garden Road
Central
Hongkong

Daiwa SB Investments (UK) Limited
5th floor,
5 King William Street,
London, EC4N 7JA
Großbritannien

Danske Bank Plc
Hiililaiturinkuja 2,
FI-00075 Helsinki
Finnland

DDJ Capital Management LLC
Stony Brook Office Park
130 Turner Street
Building 3, Suite 600
Waltham, MA 02453
USA

DANSKE INVEST SICAV

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Unter-Anlageberater

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

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

Compass Group LLC
35 East 57th Straße
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
Mauritius

JK Capital Management Limited
Suite 1101, Chinachem Tower
34-37 Connaught Road Central
Hongkong

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

Waverton Investment Management Limited
16 Babmaes Street
London SW1Y 6AH
Großbritannien

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 *Société à responsabilité limitée*
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'Île
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

Hauptvertriebsstelle

Danske Bank A/S
17, Parallelvej
2800-Kgs. Lyngby.
Dänemark

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), eine Liste der Änderungen im Portfolio und die Satzung sind auch bei den Zahlstellen und Informationsstellen in Deutschland und Österreich erhältlich.

Für deutsche Anteilinhaber haben die folgenden Fonds gemäß dem Investmentsteuergesetz seit dem 1. Januar 2019 konstant mindestens 51 % ihres Nettovermögens in Aktien angelegt. Historische Daten sind auf www.danskeinvest.de verfügbar. Deutsche Steuerinländer erhalten eventuell eine teilweise Steuerbefreiung für Anlagen in diesen Fonds.

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 - Europe
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend
Danske Invest SICAV - Europe Long- Short Dynamic*
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap
Danske Invest SICAV - Germany
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 - Japan
Danske Invest SICAV - Russia
Danske Invest SICAV - Sverige

Der aktuelle 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 Portfolio 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

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats

Wesentliche Ereignisse während des Jahres 2018:

Verwaltungsrat:

Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats sowie die Teilnahme an den vier im Jahr 2018 abgehaltenen Verwaltungsratssitzungen sind nachstehend angegeben. Verwaltungsratsmitglieder der Danske Bank Group erhalten keine Vergütung. Die Vergütung für die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder wird durch die betrieblichen und administrativen Aufwendungen gedeckt, die von der Danske Invest SICAV an die Danske Invest Management Company gezahlt werden.

Name	Ohne Management-funktion	Unabhängig Ohne Management-funktion	Anwesenheits-nachweise für die 4 im Jahr 2018 abgehaltenen Verwaltungsratssitzungen	Vergütung für 2018
Robert Mikkelsen*	X		4	-
Morten Rasten	X		4	-
Jan Stig Rasmussen		X	4	EUR 24.000
Salla Komulainen		X	4	EUR 24.000

* Verwaltungsratsvorsitzender

Jahreshauptversammlung

Die Jahreshauptversammlung von Danske Invest SICAV wurde am 17. April 2018 abgehalten. Die Jahreshauptversammlung ernannte die folgenden Verwaltungsratsmitglieder erneut – Herr Robert Mikkelsen, Herr Morten Rasten, Herr Jan Stig Rasmussen und Frau Salla Komulainen – für einen Zeitraum von einem Jahr bis zum Ende der nächsten Jahreshauptversammlung, die 2019 abgehalten wird.

Die Jahreshauptversammlung genehmigte die Erklärung und Zahlung von Dividenden für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017. Deloitte Audit Société à responsabilité limitée wurde für einen Zeitraum von einem weiteren Jahr bis zur nächsten Jahreshauptversammlung, die 2019 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.

Zusammenlegungen von Fonds

Am 21. September 2018 wurden die folgenden vier Fondszusammenlegungen erfolgreich durchgeführt, und an die entsprechenden Anleger wurden Mitteilungen an die Anteilhaber versendet, die ihnen das Recht einräumten, die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile am eingebrachten Fonds zwischen dem 17. August 2018 und dem 17. September 2018 zu beantragen:

- Danske Invest SICAV Nordic wurde mit dem Danske Invest SICAV Europe zusammengelegt;
- Danske Invest SICAV Europe Focus wurde mit dem Danske Invest SICAV Europe zusammengelegt;
- Danske Invest SICAV Trans-Balkan wurde mit dem Danske Invest SICAV Eastern Europe ex. Russia zusammengelegt;
- Danske Invest SICAV Sweden wurde mit dem Danske Invest SICAV Sverige zusammengelegt.

Fondsabwicklungen in 2018

Der **Europe Long Short Dynamic Plus** Fonds wurde am 10. August 2018 liquidiert, weil der Fonds angesichts der Höhe seines Vermögens und des dadurch bedingten relativ geringen Handelsvolumens nicht länger in einer wirtschaftlich effizienten Weise verwaltet werden konnte. Alle verbleibenden Anleger erhielten zu diesem Datum eine ordnungsgemäße Rückerstattung.

Der **Europe Long Short Dynamic** Fonds wurde am 14. Dezember 2018 liquidiert, weil das verwaltete Fondsvermögen ein Niveau erreicht hatte, auf dem der Fonds angesichts seines relativ geringen Handelsvolumens nicht länger in einer wirtschaftlich effizienten Weise verwaltet werden konnte. Alle verbleibenden Anleger erhielten eine ordnungsgemäße Rückerstattung.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

VERKAUFSPROSPEKT

Danske Invest SICAV Prospekt Januar 2018

Die CSSF hat den Prospekt am 23. Januar 2018 freigegeben, der den Wechsel des Anlageverwalters für einige Fonds von Danske Capital AB zu Danske Bank A/S und einen Wechsel des Unteranlageberaters von „Blackhorse Asset Management Pte. Ltd“ zu „Waverton Investment Management Ltd.“ beinhaltet.

Danske Invest SICAV Verkaufsprospekt Juli 2018

Am 4. Juli 2018 gab die CSSF den Prospekt frei. Die Hauptänderungen sind im Folgenden aufgeführt:

Änderungen am allgemeinen Teil des Prospekts

Klärung bestimmter Begriffe mit spezifischen Bedeutungen

- Der Begriff „Geschäftstag“ wurde durch die Klarstellung ergänzt, dass im Abschnitt „Fondsbeschreibungen“ ein „Geschäftstag“ als jeder Tag zu verstehen ist, der für Banken im angegebenen Land ein voller Geschäftstag ist.
- Der Begriff „geregelt Märkte“ ist derart verdeutlicht worden, dass kürzlich emittierte Wertpapiere, deren Emissionsbedingungen die Verpflichtung beinhalten, innerhalb von zwölf Monaten nach der Emission die offizielle Notierung an einem geregelten Markt zu beantragen, als an einem geregelten Markt gehandelt angesehen werden.

Kreditrating-Prozess

- Der Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ wurde mit einem neuen Abschnitt zum Kreditrating aktualisiert, der Informationen zum Prozess des Ratings von Wertpapieren beinhaltet.

Responsible-Investment-Politik

- Der Abschnitt „Verantwortungsvolle Anlagepolitik“ wurde aktualisiert, um zu verdeutlichen, dass die Grundsätze der Responsible-Investment-Politik im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) nicht in den Wertpapierauswahlprozess von Fonds anderer Anbieter als Danske Bank integriert sind, sofern in der Beschreibung des jeweiligen Fonds nichts anderes angegeben ist. Des Weiteren werden neben den Grundsätzen, auf die bereits im Prospekt verwiesen wurde, die folgenden Grundsätze beim Wertpapierauswahlprozess berücksichtigt: die von der UN unterstützten Principles for Responsible Investments (PRI), die UN Environmental Program Finance Initiative (UNEPFI), die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte und die Kernarbeitsnormen der ILO.

Änderungen an Risikobeschreibungen

- Die Risikobeschreibung „Länderrisiko – China“ wurde mit Verweisen auf „Shenzhen-Hong Kong Connect“ aktualisiert, eine Handelsplattform, die ausländischen Anlegern den Zugang zu an der Shenzhen Stock Exchange notierten chinesischen A-Aktien ermöglicht.

EU-Benchmark-Verordnung

Es wurde ein neuer Absatz zum Abschnitt „Verwaltungsgesellschaft“ unter der Überschrift „Benchmarks“ eingefügt, in dem angegeben ist, dass:

- Verwalter von Benchmarks, die zur Nachbildung oder zur Berechnung der Performancegebühren verwendet werden, bis zum 1. Januar 2020 bei der ESMA registriert sein müssen;
- die Verwaltungsgesellschaft robuste schriftliche Pläne erstellt hat und pflegt, in denen die Maßnahmen dargelegt werden, die sie ergreifen wird, wenn eine Benchmark wesentlich geändert oder nicht mehr bereitgestellt wird oder wenn der Verwalter der Benchmark seine Registrierung bei der ESMA verliert.

Fondsspezifische Änderungen

1. Der Zeitplan für die Bearbeitung von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträgen für die folgenden Fonds wurde geändert: Sverige, Eastern Europe, Russia, Eastern Europe Absolute, US High Yield Bond.

2. Die Informationen zur Hebelung für den Fonds Eastern Europe Absolute wurden geändert:

- Ab dem 1. August 2018 wurde die erwartete Hebelung des Fonds von 160 bis 170 % in 90 bis 200 %, die maximale erwartete Hebelung von 200 % in 250 %, das erwartete Netto-Aktienengagement von 200 % in 300 % und das Gesamt-Long-Aktienengagement von 100 % in 150 % geändert.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

3. Anlage in chinesischen A-Aktien über Shenzhen-Hong Kong Stock Connect für die Fonds China, Emerging and Frontier Markets, Global Emerging Markets, Global Emerging Markets Small Cap, Global StockPicking:

- Für Fonds, die ein Engagement in chinesischen A-Aktien erzielen können, wurde Shenzhen-Hong Kong Stock Connect neben Shanghai-Hong Kong Stock Connect als möglicher Handelsweg für das Erzielen eines Engagements in solchen Aktien durch die Fonds hinzugefügt.

4. Streichung von Informationen zum Kreditrating-Prozess bei den Fonds Emerging Markets Debt Hard Currency, Euro High Yield Bond, European Corporate Sustainable Bond, Global Corporate Bonds, Global Inflation linked Bond, Global Inflation Linked Bond Short Duration, Nordic Corporate Bond und US High Yield Bond:

- Es wurde ein neuer Abschnitt mit Informationen zu dem Prozess für die Auswahl von Wertpapieren mit Kreditrating im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ eingefügt.

5. Änderung der Hurdle Rate bei der Berechnung der Performancegebühren der Fonds Eastern Europe Absolute, Europe Long-Short Dynamic, Europe Long-Short Dynamic Plus:

- Die zur Berechnung der Performancegebühren verwendeten Hurdle Rates wurden zum 1. August 2018 bei diesen drei Fonds geändert.

Mitteilung an die Anteilhaber

Eine Mitteilung an die Anteilhaber mit der Beschreibung dieser Änderungen wurde am 27. Juni 2018 an die Anteilhaber des Fonds versendet.

Danske Invest SICAV Verkaufsprospekt November 2018

Am 9. November 2018 gab die CSSF den Prospekt frei. Die Änderungen traten nach der erforderlichen Frist von dreißig (30) ab der Mitteilung an die Anteilhaber am 6. November 2018 in Kraft. Mitteilungen an die Anteilhaber mit der Beschreibung dieser Änderungen wurden am 5. Oktober 2018 an die Anteilhaber versendet. Die Zusammenfassung der Hauptänderungen sind im Folgenden aufgeführt:

- Es wurde ein neuer Fonds zum Prospekt hinzugefügt – Europe Long-Short Equity Factors;
- Einbeziehung der Anteilklassen SA und SI in den Europe Fonds;
- Genehmigung der Zielmärkte und der Vertriebstauglichkeit sowie der Risikomanagementmethode und der Hebelwirkungen für den Europe Long-Short Equity Factors Fonds;
- Aktualisierung des Namens des Sub-Investmentmanagers zu Aberdeen Standard Investments (Asia) Limited.

Danske Invest SICAV – Aktualisierung des nächsten Verkaufsprospekts

Am 18. Dezember 2018 wurde ein überarbeiteter Prospekt bei der CSSF eingereicht. Die vorgeschlagenen Änderungen sind im Folgenden aufgeführt:

- Änderung des Sub-Investmentmanagers für den US High Yield Bond Fonds (Loomis Sayles als Ersatz für DDJ Capital Management LLC);
- Änderung der Benchmark für den US High Yield Bond Fonds;
- Einfügung eines Zwangsumtauschs für schwedische Anleger, die eine diskretionäre Verwaltungsvereinbarung abschließen;
- Es wurde ein neuer Fonds zum Prospekt hinzugefügt – Global Sustainable 130/30;
- Nachhaltige Anlagepolitik der Gruppe;
- Streichung des Europe Long Short Dynamic Fonds aus dem Prospekt;
- Einfügung von Informationen zur Qualifikation bestimmter Fonds als Aktienfonds im Rahmen des deutschen Gesetzes;
- Änderung der Wortlauts zur Vertriebstauglichkeit für den Eastern Europe Absolute Fonds;
- Streichung von Verweisen auf „Schattenrating“.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Vertriebsaktivitäten 2018

In Übereinstimmung mit dem aktuellen Prospekt ist die Verwaltungsgesellschaft des Fonds für die Vermarktung des Fonds verantwortlich, und die Verwaltungsgesellschaft hat Danske Bank A/S zur Globalen Vertriebsstelle für den Fonds ernannt.

Die Fonds sind in Österreich, Dänemark, Norwegen, Schweden, Finnland, Deutschland, der Schweiz und im Vereinigten Königreich für den Vertrieb vermerkt. Die Vermarktung im Vereinigten Königreich wird bei manchen Fonds durch den Status als Berichtsfonds im Vereinigten Königreich ergänzt. Die Vermarktung in Österreich erfolgt nur für eine ausgewählte Zahl von Fonds, und die zusammengelegten Fonds aus Schweden sind nur für in Schweden und Norwegen zum Vertrieb gemeldet.

Am 7. November 2018 wurde der öffentliche Vertrieb der drei Fonds Global Emerging Markets, Global Emerging Markets Small Cap und Global StockPicking in Estland, Lettland und Litauen beendet - wobei der Global StockPicking nur in Estland und Litauen und nicht in Lettland öffentlich angeboten wurde.

Im Jahr 2018 ging das verwaltete Vermögen des Fonds um EUR 1.086 Millionen bzw. 11,5 % zurück. Eine Gesamtnettorücknahme von EUR 571,7 Millionen wurde ausgewiesen. Der verbleibende Rückgang des verwalteten Vermögens ist auf negative Marktveränderungen zurückzuführen.

Zum Jahresende bestand der Fonds aus 42 Fonds. Das Gesamtnettovermögen betrug EUR 8.396 Millionen.

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

Ausblick für 2019

Im Jahr 2019 wird Danske Bank A/S Wealth Management – im Auftrag der Danske Invest Verwaltungsgesellschaft – die Vertriebsaktivitäten des Fonds in den Märkten unterstützen, in welchen die Fonds für den Vertrieb vermerkt sind. Es wird erwartet, dass das Anlageangebot innerhalb der Danske Bank Group und anderer Vertriebsgesellschaften durch den Fonds gestärkt wird.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Fondsrendite für 2018

Die Renditen der jeweiligen Fonds für 2018 sind unten angegeben.

NAME DER ANTEILSKLASSE	WÄHRUNG DER KLASSE	ISIN- CODE	AUFLE- GUNGSDA- TUM	RENDITE 2018
China				
China - Klasse A	USD	LU0178668348	24. Nov. 03	-18,54%
China - Klasse WI-eur	EUR	LU1678977114	03. Nov. 17	-14,17%
Danish Bond				
Danish Bond - Klasse A	DKK	LU0012089180	05. Jul. 89	-0,12%
Danish Bond - Klasse A d	DKK	LU0012089008	05. Jul. 89	-0,13%
Danish Bond - Klasse WA	DKK	LU1678977544	15. Nov. 17	0,28%
Danish Mortgage Bond				
Danish Mortgage Bond - Klasse A	DKK	LU0080347536	02. Okt. 97	0,42%
Danish Mortgage Bond - Klasse A d	DKK	LU0158165976	13. Dez. 02	0,41%
Danish Mortgage Bond - Klasse A-eur h	EUR	LU0739644747	10. Jul. 12	0,55%
Danish Mortgage Bond - Klasse A-nok h	NOK	LU0332084721	18. Dez. 07	1,95%
Danish Mortgage Bond - Klasse A-sek h	SEK	LU0332084994	18. Dez. 07	0,58%
Danish Mortgage Bond - Klasse I	DKK	LU0249648097	30. Sep. 10	1,17%
Danish Mortgage Bond - Klasse I eur hd	EUR	LU1765873424	08. Feb. 18	3,03%
Danish Mortgage Bond - Klasse I-chf h	CHF	LU1866971622	06. Sep. 18	0,21%
Danish Mortgage Bond - Klasse I-eur h	EUR	LU1567658643	06. Apr. 17	1,29%
Danish Mortgage Bond - Klasse WA	DKK	LU1678977973	15. Nov. 17	0,82%
Danish Mortgage Bond - Klasse WA-eur h	EUR	LU1678978435	14. Nov. 17	0,97%
Danish Mortgage Bond - Klasse WI-sek h	SEK	LU1678978351	06. Nov. 17	0,49%
Denmark Focus				
Denmark Focus - Klasse A	DKK	LU0012195615	19. Dez. 90	-12,95%
Denmark Focus - Klasse I	DKK	LU0249648923	26. Jun. 17	-12,08%
Denmark Focus - Klasse RA	DKK	LU1542185134	03. Apr. 17	-12,29%
Denmark Focus - Klasse RI	DKK	LU1542185217	22. Dez. 17	-12,22%
Denmark Focus - Klasse WA	DKK	LU1687330461	14. Nov. 17	-12,30%
Eastern Europe				
Eastern Europe – Klasse A	EUR	LU0727216755	10. Jul. 12	-9,22%
Eastern Europe – Klasse I	EUR	LU0727216912	28. Feb. 12	-8,36%
Eastern Europe - Klasse WA	EUR	LU1678979086	14. Nov. 17	-8,49%
Eastern Europe Absolute				
Eastern Europe Absolute - Klasse A p	EUR	LU0644011495	31. Okt. 11	-2,07%
Eastern Europe Absolute - Klasse A-sek hp	SEK	LU0644011651	31. Okt. 11	-2,45%
Eastern Europe Absolute - Klasse I p	EUR	LU0644011735	31. Okt. 11	-1,45%
Eastern Europe Absolute - Klasse WA p	EUR	LU1687330545	15. Nov. 17	-1,59%
Eastern Europe Absolute - Klasse WA-sek hp	SEK	LU1678979599	15. Nov. 17	-1,84%
Eastern Europe Absolute - Klasse WI p	EUR	LU1561551018	21. Jun. 17	-1,54%
Eastern Europe Absolute - Klasse WI-sek hp	SEK	LU1678979326	15. Nov. 17	-1,97%

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

NAME DER ANTEILSKLASSE	WÄHRUNG DER KLASSE	ISIN- CODE	AUFLE- GUNGSDA- TUM	RENDITE 2018
Eastern Europe ex. Russia				
Eastern Europe ex. Russia - Klasse A	EUR	LU0156840208	13. Dez. 02	-14,22%
Eastern Europe ex. Russia - Klasse I	EUR	LU0249695924	13. Okt. 09	-13,50%
Eastern Europe ex. Russia - Klasse WA	EUR	LU1678979755	14. Nov. 17	-13,61%
Eastern Europe ex. Russia - Klasse WA d	EUR	LU1678980092	14. Nov. 17	-13,61%
Emerging and Frontier Markets				
Emerging and Frontier Markets – Klasse A	EUR	LU1116403194	08. Sep. 15	-16,72%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-dkk	DKK	LU1204910597	08. Sep. 15	-16,49%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-nok	NOK	LU1204910753	08. Sep. 15	-15,85%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-sek	SEK	LU1204910670	08. Sep. 15	-13,33%
Emerging and Frontier Markets – Klasse I	EUR	LU1116403350	08. Sep. 15	-16,35%
Emerging and Frontier Markets - Klasse WA	EUR	LU1678980258	14. Nov. 17	-16,47%
Emerging Markets Debt Hard Currency				
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse A	USD	LU1204910837	24. Jun. 15	-5,38%
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse I	USD	LU1204911488	24. Jun. 15	-4,65%
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse I-eur h	EUR	LU1204911561	16. Nov. 16	-7,33%
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse WA	USD	LU1678980688	14. Nov. 17	-4,81%
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse WA-eur h	EUR	LU1678980845	20. Jun. 18	-1,19%
Euro High Yield Bond				
Euro High Yield Bond – Klasse A	EUR	LU0923469943	10. Jul. 13	-5,66%
Euro High Yield Bond – Klasse A d	EUR	LU1204911728	16. Jun. 15	-5,67%
Euro High Yield Bond – Klasse A-sek h	SEK	LU1204911645	16. Jun. 15	-0,36%
Euro High Yield Bond – Klasse I	EUR	LU0923470016	13. Apr. 16	-5,01%
Euro High Yield Bond - Klasse RA	EUR	LU1542186371	03. Apr. 17	0,55%
Euro High Yield Bond - Klasse RI	EUR	LU1542186454	22. Dez. 17	-5,27%
Euro High Yield Bond - Klasse WA	EUR	LU1687330628	15. Nov. 17	-5,28%
Europe				
Europe – Klasse A	EUR	LU0727217050	10. Jul. 12	-10,84%
Europe – Klasse I	EUR	LU0727217134	28. Feb. 12	-10,22%
Europe - Klasse WA	EUR	LU1687330891	15. Nov. 17	-10,31%
Europe High Dividend				
Europe High Dividend - Klasse A	EUR	LU0123484957	14. Feb. 01	-10,18%
Europe High Dividend - Klasse I	EUR	LU0274214740	24. Jan. 07	-9,42%
Europe High Dividend - Klasse WA	EUR	LU1678984672	15. Nov. 17	-9,53%
Europe Small Cap				
Europe Small Cap - Klasse A	EUR	LU0123485178	14. Feb. 01	-18,78%
Europe Small Cap - Klasse I	EUR	LU0249699918	24. Sep. 10	-18,09%
Europe Small Cap - Klasse WA	EUR	LU1687331196	15. Nov. 17	-18,21%
European Bond				
European Bond - Klasse A	EUR	LU0088125439	02. Jul. 98	-0,19%
European Bond - Klasse A d	EUR	LU0012089263	05. Jul. 89	-0,19%
European Bond - Klasse A-nok h	NOK	LU0178669825	22. Mai 14	1,20%
European Bond - Klasse WA	EUR	LU1678994127	15. Nov. 17	0,21%

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

NAME DER ANTEILSKLASSE	WÄHRUNG DER KLASSE	ISIN- CODE	AUFLE- GUNGSDA- TUM	RENDITE 2018
European Corporate Sustainable Bond				
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A	EUR	LU1399304283	15. Jun. 16	-2,40%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A d	EUR	LU1399304366	15. Jun. 16	-2,40%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-nok h	NOK	LU1399305173	03. Juli 17	-1,06%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek h	SEK	LU1399304879	15. Jun. 16	-2,33%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek hd	SEK	LU1399305090	16. Mär. 17	-2,33%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I	EUR	LU1399305330	15. Jun. 16	-1,91%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-dkk hd	DKK	LU1399305686	11. Dez. 17	-2,06%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-nok h	NOK	LU1399305926	07. Sep. 16	-0,60%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-sek h	SEK	LU1399305769	23. Nov. 18	-0,17%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA	EUR	LU1678994713	14. Nov. 17	-2,11%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA d	EUR	LU1678995017	14. Nov. 17	-2,12%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA-sek h	SEK	LU1713568738	20. Dez. 17	-2,20%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WI-sek dh	SEK	LU1698712053	15. Nov. 17	-2,42%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WI-sek h	SEK	LU1698711758	15. Nov. 17	-2,15%
Germany				
Germany – Klasse A	EUR	LU1116403517	15. Dez. 14	-23,24%
Germany – Klasse A-nok	NOK	LU1204912619	16. Jun. 15	-22,60%
Germany – Klasse A-sek	SEK	LU1204912536	16. Jun. 15	-20,13%
Germany - Klasse WA	EUR	LU1678995447	14. Nov. 17	-22,86%
Global Corporate Bonds				
Global Corporate Bonds - Klasse A	EUR	LU0123484106	14. Feb. 01	-1,34%
Global Corporate Bonds - Klasse A-nok h	NOK	LU0178670245	01. Apr. 11	0,26%
Global Corporate Bonds - Klasse A-sek h	SEK	LU0178670161	01. Dez. 05	-1,34%
Global Corporate Bonds - Klasse I	EUR	LU0249702647	01. Jul. 11	-0,61%
Global Corporate Bonds - Klasse WA	EUR	LU1687331279	14. Nov. 17	-1,04%
Global Corporate Bonds - Klasse WA-nok h	NOK	LU1678996098	20. Jun. 18	-0,14%
Global Corporate Bonds - Klasse WA-sek h	SEK	LU1678996171	02. Nov. 17	-1,13%
Global Corporate Bonds - Klasse WI-sek h	SEK	LU1678995959	02. Nov. 17	-1,07%
Global Emerging Markets				
Global Emerging Markets - Klasse A	USD	LU0085580271	13. Dez. 02	-14,51%
Global Emerging Markets - Klasse I	USD	LU0249706804	02. Mär. 07	-13,71%
Global Emerging Markets - Klasse RI	USD	LU1542189557	22. Dez. 17	-13,79%
Global Emerging Markets - Klasse RA	USD	LU1542189474	03. Apr. 17	5,91%
Global Emerging Markets - Klasse WA	USD	LU1687331352	15. Nov. 17	-13,82%
Global Emerging Markets - Klasse WA-eur	EUR	LU1678996338	14. Nov. 17	-9,87%
Global Emerging Markets - Klasse WA-eur d	EUR	LU1678996411	14. Nov. 17	-9,87%
Global Emerging Markets - Klasse WA-sek	SEK	LU1678997229	15. Nov. 17	-6,21%
Global Emerging Markets - Klasse WI-eur	EUR	LU1678996684	23. Mär. 18	-2,54%
Global Emerging Market Small Cap				
Global Emerging Markets Small Cap - Klasse A	USD	LU0292126785	10. Apr. 07	-16,38%
Global Emerging Markets Small Cap - Klasse I	USD	LU0292127759	10. Apr. 07	-15,58%
Global Emerging Markets Small Cap - Klasse WA	USD	LU1687331436	14. Nov. 17	-15,70%
Global Emerging Markets Small Cap - Klasse WA-eur	EUR	LU1678997658	15. Nov. 17	-11,84%
Global High Dividend				
Global High Dividend – Klasse A	EUR	LU1204913773	24. Jun. 15	-4,61%
Global High Dividend – Klasse A-nok	NOK	LU1204914151	24. Jun. 15	-3,78%
Global High Dividend – Klasse A-nok d	NOK	LU1204914409	24. Jun. 15	-4,01%
Global High Dividend – Klasse A-sek	SEK	LU1204914078	24. Jun. 15	-0,98%
Global High Dividend – Klasse A-sek d	SEK	LU1204914318	24. Jun. 15	-1,78%
Global High Dividend – Klasse I	EUR	LU1204914581	24. Jun. 15	-3,81%
Global High Dividend - Klasse WA	EUR	LU1678998979	15. Nov. 17	-6,33%

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

NAME DER ANTEILSKLASSE	WÄHRUNG DER KLASSE	ISIN- CODE	AUFLE- GUNGSDA- TUM	RENDITE 2018
Global Inflation Linked Bond				
Global Inflation Linked Bond – Klasse A	EUR	LU0727217308	28. Feb. 12	-3,49%
Global Inflation Linked Bond – Klasse A d	EUR	LU0727217647	16. Jun. 15	-3,49%
Global Inflation Linked Bond – Klasse A-sek h	SEK	LU1204914821	16. Jun. 15	-3,44%
Global Inflation Linked Bond – Klasse I	EUR	LU0727217480	21. Okt. 15	-3,06%
Global Inflation Linked Bond - Klasse RA	EUR	LU1542190050	14. Juli 17	-3,11%
Global Inflation Linked Bond - Klasse WA	EUR	LU1679000205	14. Nov. 17	-3,10%
Global Inflation Linked Bond - Klasse WA d	EUR	LU1679000890	14. Nov. 17	-3,10%
Global Inflation Linked Bond – Klasse Y	EUR	LU0790898422	15. Okt. 12	-0,59%
Global Inflation Linked Bond Short Duration				
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse A	EUR	LU1116403947	12. Dez. 14	-2,47%
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse A d	EUR	LU1204915042	16. Jun. 15	-2,47%
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse I	EUR	LU1116404168	12. Dez. 14	-2,04%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse RI	EUR	LU1542190308	21. Dez. 17	-1,19%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse WA	EUR	LU1679001278	15. Nov. 17	-2,09%
Global StockPicking				
Global StockPicking - Klasse A	EUR	LU0117088970	10. Okt. 00	-4,15%
Global StockPicking - Klasse I	EUR	LU0249703298	13. Jan. 11	-3,34%
Global StockPicking - Klasse RI	EUR	LU1542190647	22. Dez. 17	-3,44%
Global StockPicking - Klasse WA	EUR	LU1687331519	06. Nov. 17	-3,47%
India				
India - Klasse A	USD	LU0193801577	09. Mai 05	-5,76%
India - Klasse WA	USD	LU1679002326	14. Nov. 17	-5,00%
India - Klasse WA-eur d	EUR	LU1679002672	14. Nov. 17	-0,65%
Japan				
Japan - Klasse A	JPY	LU0193802039	05. Jul. 04	-18,13%
Japan - Klasse I	JPY	LU0739645470	26. Jun. 17	-17,31%
Japan - Klasse WA	JPY	LU1687331600	02. Nov. 17	-17,64%
Japan - Klasse WA-eur d	EUR	LU1679009099	14. Nov. 17	-12,11%
Nordic Corporate Bond				
Nordic Corporate Bond – Klasse A	EUR	LU1116404325	15. Dez. 14	-1,56%
Nordic Corporate Bond – Klasse A d	EUR	LU1204915398	16. Jun. 15	-1,50%
Nordic Corporate Bond – Klasse A-sek dh	SEK	LU1116404838	28. Jan. 15	-1,92%
Nordic Corporate Bond – Klasse I	EUR	LU1116404671	15. Dez. 14	-1,04%
Nordic Corporate Bond - Klasse I-nok h	NOK	LU1773285967	15. Jun. 18	-0,69%
Nordic Corporate Bond - Klasse RA	EUR	LU1542191538	03. Apr. 17	-1,28%
Nordic Corporate Bond - Klasse RI	EUR	LU1542191611	22. Dez. 17	0,17%
Nordic Corporate Bond - Klasse WA	EUR	LU1679009412	15. Nov. 17	-1,27%
Russia				
Russia - Klasse A	USD	LU0495011024	29. Apr. 10	-8,21%
Russia - Klasse I	USD	LU0495011370	13. Jan. 11	-7,15%
Russia - Klasse WA	USD	LU1679010261	14. Nov. 17	-7,32%
Russia - Klasse WA-eur d	EUR	LU1679010857	14. Nov. 17	-3,03%

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

NAME DER ANTEILSKLASSE	WÄHRUNG DER KLASSE	ISIN- CODE	AUFLE- GUNGSDA- TUM	RENDITE 2018
Sverige				
Sverige - Klasse A	SEK	LU1679011665	21. Sep. 18	-13,90%
Sverige - Klasse SA	SEK	LU1349494812	10. Nov. 17	-7,19%
Sverige - Klasse SA d	SEK	LU1349495389	10. Nov. 17	-7,12%
Sverige - Klasse SI	SEK	LU1349495116	13. Nov. 17	-7,19%
Sverige - Klasse WA	SEK	LU1679011822	22. Nov. 17	-6,81%
Sverige - Klasse WA d	SEK	LU1679012044	22. Nov. 17	-6,80%
Sverige - Klasse WI	SEK	LU1679012127	22. Nov. 17	-6,77%
Sverige - Klasse WI d	SEK	LU1679012390	22. Nov. 17	2,49%
Swedish Bond				
Swedish Bond - Klasse A	SEK	LU0070798268	02. Okt. 96	-0,30%
Swedish Bond - Klasse WI	SEK	LU1679016979	02. Nov. 17	0,14%
Swedish Bond - Klasse Y	SEK	LU0193808663	24. Sep. 04	0,00%
US High Yield Bond				
US High Yield Bond – Klasse I	USD	LU1116405215	14. Jan. 15	-3,42%
US High Yield Bond - Klasse WA	USD	LU1679017191	14. Nov. 17	-3,60%
US High Yield Bond - Klasse WA-eur h	EUR	LU1679017274	14. Nov. 17	-6,51%

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat

Robert Mikkelsen wurde im September 2011 in den Verwaltungsrat berufen und im April 2012 zum Vorsitzenden ernannt. Er ist auch Vorsitzender der Verwaltungsräte von Danske Invest Allocation und Danske Invest SICAV-SIF in Luxemburg. Seit September 2018 ist er CEO der Danske Invest Management A/S. Zuvor war er Senior Vice President, Leiter von Investment Risk & Implementation bei Danske Bank Asset Management. Er ist seit 1994 bei der Danske Bank Group und hatte mehrere Managementpositionen in den Bereichen Treasury, Finance und Fund and Asset Management inne.

Morten Rasten wurde im Juli 2014 in den Verwaltungsrat berufen. Er ist Mitglied der Geschäftsführung von Danske Invest Management A/S – Denmark, und seit Januar 2014 in dieser Position tätig. Er ist für die Fondsverwaltungsgesellschaften in der Danske Bank Group verantwortlich und in dieser Eigenschaft Vorsitzender des Verwaltungsrats einer Reihe von Tochtergesellschaften in der Danske Bank Group. Derzeit ist er Vorsitzender der Danske Invest Management Company in Luxemburg. Er bekleidete seit 2003 mehrere Positionen innerhalb der Danske Bank Group 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 ein erfahrenes unabhängiges Verwaltungsratsmitglied im Finanzsektor mit anerkannter Kompetenz in der europaweiten Banken- und Vermögensverwaltungsbranche. Er ist nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied mehrerer Investmentfonds, bei denen es sich um OGAW und alternative Investmentfonds handelt.

Er sitzt im Verwaltungsrat mehrerer Fondsverwaltungsgesellschaften mit Sitz in Luxemburg und in der Schweiz sowie in einer Bank mit Sitz in Luxemburg. Er begann seine Laufbahn in der Finanzbranche in Dänemark im Jahr 1980, ist jedoch seit 1987 in Luxemburg tätig. Er war CEO der Spar invest S.A. und Mitglied im Executive Committee der Spar invest Group (2005-2013) sowie Managing Director der Nordea Investment Funds S.A. (2000-2005). In beiden Fällen war er für die Entwicklung des internationalen Geschäftsmodells der Gruppe verantwortlich. Davor war er Executive Director im Private Banking Department der 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).

Frau Salla Komulainen wurde im Juni 2017 in den Verwaltungsrat berufen. Sie ist ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied und Beraterin mit Spezialisierung auf Fonds-Governance und Compliance und delegiert Aufsichtsangelegenheiten innerhalb von OGAW und alternativen Investmentfonds. Bis Oktober 2017 hatte sie auch noch eine leitende Funktion bei Mandatum Life Fund Management in Teilzeit inne. Sie begann ihre Laufbahn in der Finanzdienstleistungsbranche in Finnland im Jahr 1994. Von 1997 bis 2007 arbeitete sie bei mehreren großen Banken in Finnland als Controller, Leiterin des Kundendienstes im Bereich Verwahrung, Projektmanagerin und Vertriebsdirektorin. Von 2010 bis 2012 war sie für die CapMan Group in Luxemburg tätig, wo sie als Fondsmanagerin für das Luxemburger Büro von CapMan verantwortlich war und die täglichen Fonds- und Verwaltungsgesellschaftsaktivitäten beaufsichtigte. Sie ist Mitglied des Institute of Directors in Luxemburg und im Vereinigten Königreich und besitzt eine Director Certification beider Institute.

Luxemburg, 12. April 2019

Der Verwaltungsrat des Fonds

Bericht des Anlageverwalters für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Anlagemärkte im Jahr 2018

Weltwirtschaft

Politischer Gegenwind

Die Expansion der Weltwirtschaft setzte sich im Jahr 2018 fort, die Wachstumsraten gingen jedoch auf ein Niveau im Bereich des erwarteten langfristigen Wachstums zurück, worin sich insbesondere unter den Erwartungen liegende Entwicklungen außerhalb der USA zeigen. Die US-Wirtschaft erwies sich nach den steuerlichen Anreizen der Trump-Administration als stark. Der Fokus lag 2018 jedoch nicht auf Wirtschaftsindikatoren, sondern auf einer Reihe politischer Ereignisse. Allen gemeinsam war, dass sie Finanzmarkturbulenzen und Phasen von Abverkäufen am Aktienmarkt verursachten.

Niedrigere Steuern und höhere öffentliche Ausgaben schoben die US-Wirtschaft 2018 an. Insbesondere im Laufe der Sommermonate übertraf die US-Wirtschaft vor dem Hintergrund stark steigender Wachstumsindikatoren die Konsenserwartungen. Mehr Menschen fanden einen Arbeitsplatz, und die US Federal Reserve (Fed) hob die Zinssätze weiter an. Zum Jahresende begannen die Auswirkungen der steuerlichen Anreize nachzulassen, und die Anleger begannen, sich über die Vorgehensweise der Fed Sorgen zu machen. Nach der vierten Zinsanhebung des Jahres im Dezember revidierte die Fed ihre Prognose für 2019 und reduzierte die Anzahl der für 2019 erwarteten Zinserhöhungen auf zwei. Der Beschluss basierte auf der Unsicherheit über den Punkt, an dem die Geldpolitik der Fed zu restriktiv würde. Die Fed wird die Auswirkungen ihrer Politik und die Reaktionen der Wirtschaft darauf regelmäßig überprüfen.

Verschiedene negative Faktoren führten 2018 zu einem enttäuschenden Wachstum in Europa. Die deutsche Automobilindustrie wurde von neuen Regulierungen beeinträchtigt, die sich negativ auf die Produktionsleistung auswirkten. In Italien belasteten die von der neuen Haushaltspolitik ausgelösten höheren Zinssätze den Privatsektor des Landes. In Frankreich verursachten zahlreiche Straßenproteste eine plötzliche Abschwächung des Wachstums im Dienstleistungssektor im Dezember. Schließlich belastete wahrscheinlich auch der chaotische politische Prozess um den Brexit das Geschäftsklima im Jahr 2018. Das schleppende Wachstum kann jedoch nicht allein auf einzelne Ereignisse zurückgeführt werden. Anfang 2018 waren die Erwartungen hoch, und die Auswirkungen eines starken Euro und ein schwierigeres globales Exportumfeld trugen ebenfalls dazu bei, dass der Euroraum die Erwartungen nicht erfüllte. Dennoch blieb die Europäische Zentralbank (EZB) in Bezug auf Wachstum und Inflation bei einer relativ optimistischen Einschätzung und kündigte am Jahresende die Drosselung des umfangreichen Anleihekaufprogramms an, das sie im Jahr 2015 gestartet hatte.

Die chinesische Wirtschaft legte im Jahr 2018 einen Schnellstart hin, verlor im weiteren Verlauf des Jahres aber an Dynamik. Am Jahresende war das Wachstum vor dem Hintergrund wachsender Sorgen über die Konjunkturaussichten unter den Trend gefallen. Der Handelskrieg zwischen den USA und China spielte eine zentrale Rolle bei den großen Sorgen über die chinesische Wirtschaft. Die deutlich konfrontative Haltung von Donald Trump war für Viele - auch für uns - überraschend, und die USA verhängten Zölle auf chinesische Importe. Zum Jahresende verbesserte sich die Situation jedoch etwas, und auf dem G20-Gipfel Ende November vereinbarten Donald Trump und Xi Jinping einen vorübergehenden Waffenstillstand im Handelskonflikt bis März 2019. Außerdem stellte Peking auf einem internen politischen Gipfel im Dezember 2018 eine expansivere Wirtschaftspolitik für 2019 vor. Eine der Auswirkungen dieser Politik ist, dass der starke Gegenwind von 2018 – Infrastrukturinvestitionen – einen positiven Beitrag zum Wirtschaftswachstum in China leisten wird, anstatt die Wirtschaft zu belasten.

Anleihen

Italien steht im Mittelpunkt

In Anbetracht starker Wirtschaftsindikatoren und Marktoptimismus bezüglich des Wirtschaftswachstums bewegten sich die Renditen Anfang 2018 in den USA und in Europa nach oben. Auch veranlassten die positiven Wirtschaftsdaten die Fed zu einer Reihe von Zinsanhebungen.

Im Laufe der Frühjahrsmonate begannen der Optimismus und die Renditen in Europa jedoch nachzulassen. Die Rentenmärkte wurden von der politischen Situation in Italien angetrieben. Nach den Parlamentswahlen in Italien bildeten die zwei populistischen Parteien, die Fünf Sterne Bewegung und die Lega Nord, eine Regierung. Dies verursachte Markturbulenzen, und die italienischen Renditen stiegen von einem Spread von 125 Basispunkten auf einen Spread von 250 Basispunkten gegenüber vergleichbaren Renditen in Deutschland. Im September stellte die italienische Regierung den Entwurf eines Haushaltsdefizits für 2019 vor, wodurch sich der Renditespread gegenüber Deutschland noch mehr ausweitete. Eine Konfrontation mit der EU-Kommission wegen der Höhe des Haushaltsdefizits setzte die italienische Regierung jedoch unter Druck, sodass sie ein geringeres Defizit akzeptierte, wodurch sich die Märkte beruhigten und die Renditespreads zurückgingen.

Zum Jahresende sorgten die weltweiten Konjunkturaussichten für Marktvolatilität, und die Anleger machten sich über Faktoren wie den Handelskrieg zwischen den USA und China und den Brexit Sorgen. Ende Dezember 2018 nahmen die Zentralbanken die Marktvolatilität ins Visier, schafften es jedoch nicht, die Märkte zu beruhigen. Folglich gingen die Renditen in den USA und in Europa zurück.

Bericht des Anlageverwalters für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Dänische Hypothekendarlehen entwickelten sich im Jahr 2018 allgemein gut, sie wurden von ausländischen Anlegern, die ihren Anteilsbesitz weiter erhöhen, und von einer insgesamt steigenden Nachfrage nach Anleihen mit AAA-Rating (Investment Grade) gestützt. Das Angebot an Hypothekendarlehen ging zurück, auch aufgrund der Umschuldung von Darlehen für geförderte Wohnungen aus Hypothekendarlehen in staatlich garantierte Darlehen. Der Renditevorteil der Hypothekendarlehen gegenüber entsprechenden Staatsanleihen wurde größer. Da die höhere Rendite bei Staatsanleihen diesen Anstieg jedoch vollständig ausglich, erbrachten Hypothekendarlehen höhere Renditen als Staatsanleihen mit gleicher Laufzeit.

Die weltweiten indexgebundenen Anleihen wurden insbesondere von den starken Schwankungen des Ölpreises im Jahr 2018 beeinflusst. Die Ölpreise stiegen in den ersten neun Monaten des Jahres stetig und trieben damit die Inflation in die Höhe. In den letzten drei Monaten von 2018 gab der Preis von Brent Crude jedoch wieder nach, was zu einem abrupten Rückgang der Inflationserwartungen führte. Die Ölpreise fielen aufgrund von Faktoren wie der höheren US-Produktion von Schieferöl und größerer Skepsis hinsichtlich der weltweiten Konjunkturaussichten Ende 2018. Die zugrunde liegende Inflation im Euroraum bewegte sich im Jahr 2018 schrittweise nach oben, aber das anziehende Lohnwachstum ist in der Inflation noch nicht erkennbar.

Fremdwährung

Ein Comeback für den Greenback

Der US-Dollar schwächte sich im Jahr 2018 anfangs gegenüber DKK und EUR ab. Gestützt von zunehmend stärkeren Wirtschaftsdaten, US-Zinsanhebungen, der Steuerreform von Trump und einem Abwärtstrend beim Wachstum in Europa begann sich der USD im Verlauf der Sommermonate zu erholen. Seit August 2018 war der USD gegenüber der Dänischen Krone weitgehend unverändert. Wie erwartet wurde das GBP im Jahr 2018 belastet, wobei die Brexit-Verhandlungen großen Einfluss auf die Wechselkursentwicklungen hatten. Die Probleme, die Verabschiedung der Austrittsvereinbarung zwischen der EU und dem Vereinigten Königreich im Unterhaus zu erreichen, und die Angst vor einem Austritt ohne Abkommen belasteten das GBP, insbesondere in den letzten Monaten des Jahres 2018.

In Skandinavien verzeichneten NOK und SEK im Jahr 2018 heftige Schwankungen. Die Norwegische Krone legte vor dem Hintergrund steigender Ölpreise in der ersten Hälfte von 2018 etwa 4 % zu. Der Rückgang der Ölpreise im Herbst 2018 belastete jedoch die NOK. Die Schwedische Krone gab Anfang 2018 vor dem Hintergrund eines Einbruchs am schwedischen Wohnungsmarkt deutlich nach, stabilisierte sich jedoch seitdem auf einem höheren Niveau. Zum Ende von 2018 hob die Riksbank die Zinssätze an, weil sie den Ausblick für die schwedische Wirtschaft als gut einschätzte.

Globale Aktien

Der Handelskrieg und ein schwächeres Wirtschaftswachstum belasteten die Aktien.

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten 2018 eine negative Rendite von 4,6 %. Die Abkühlung des Wirtschaftswachstums zum Jahresende und die gestiegene politische Unsicherheit waren die Hauptgründe für die Abverkäufe an den globalen Aktienmärkten.

Die USA beendeten das Jahr relativ stark mit einer Rendite von nahe null, wenngleich dies eine Achterbahnfahrt über das Jahr verschleierte. Der ungelöste Handelskrieg mit China und wachsende Sorgen über geldpolitische Einschränkungen durch die Fed belasteten Ende 2018 die US-Aktien, die im Dezember um 9,9 % abstürzten. In Europa erbrachten Aktien eine negative Rendite von 10,4 % in einem Jahr mit schwachen Wachstumstrends und wachsender politischer Unsicherheit, insbesondere im Zusammenhang mit dem Brexit und der Haushaltspolitik Italiens. Japan wurde von den globalen Abverkäufen im vierten Quartal in Mitleidenschaft gezogen, was trotz politischer und wirtschaftlicher Stabilität im Land zu negativen Renditen von 8,3 % im Jahr 2018 führte.

Die Schwellenmärkte erbrachten 2018 eine negative Rendite von 10,1 %. Dies war vor allem auf China zurückzuführen, das im Jahresverlauf aufgrund von Faktoren wie dem eskalierenden Handelskrieg mit den USA ein langsames Wachstum verzeichnete.

Die Sektorrenditen variierten 2018 erheblich, wobei nur zwei Sektoren positive Renditen lieferten; Gesundheitswesen und Versorger stiegen um 7,3 % bzw. 6,9 %. Die Sektoren Rohstoffe, Finanzwerte und Industrie wiesen mit Rückgängen von 11,6 %, 11,2 % bzw. 9,9 % eine Underperformance auf.

Die größeren Technologieaktien dominierten den US-Aktienmarkt bis zum Sommer 2018, als eine deutliche Korrektur einsetzte. Technologieaktien übertrafen jedoch den Markt im Gesamtjahr, was auch für Wachstums- und Momentum-Titel gilt.

Bericht des Anlageverwalters für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Ausblick für den Anlagemarkt für 2019

Weltwirtschaft

Von Divergenz zu Konvergenz

Im Jahr 2018 endeten die synchronen Trends, die unter den großen Volkswirtschaften im Jahr 2017 zu beobachten waren. Wir erwarten, dass sich die asynchronen Trends auch im Jahr 2019 fortsetzen werden, dass die Spieler aber die Position wechseln werden. Die USA werden an Dynamik verlieren, während sich die Volkswirtschaften des Euroraums und Chinas allmählich erholen werden. Insgesamt wird dies zu einem leicht überproportionalen globalen Wirtschaftswachstum für das Gesamtjahr führen, weshalb wir das Risiko einer Rezession als gering einschätzen.

In den USA erwarten wir, dass die Auswirkungen der haushaltspolitischen Maßnahmen von Präsident Donald Trump weiter nachlassen, wenngleich die Steuersenkungen für das Wachstum im Jahr 2019 förderlich bleiben werden. Insgesamt wird auch das Bankensystem das Wirtschaftswachstum stützen, was uns in Bezug auf die Konjunkturaussichten positiv stimmt. Entsprechend dem angekündigten Zinspfad der US-Notenbank erwarten wir, dass die Fed nur zwei Zinsanhebungen im Jahr 2019 durchführen wird. Der Grund dafür ist, dass die Inflation voraussichtlich in der Nähe des langfristigen Ziels der Fed von 2 % bleiben wird, weil die angespannte Situation auf dem Arbeitsmarkt dadurch ausgeglichen wird, dass die Inflationserwartungen auf einem historischen Tiefstand verankert sind.

Im Euroraum erwarten wir, dass die Auswirkungen der Abkühlung in der deutschen Automobilindustrie, der Streiks und Proteste in Frankreich und der höheren Zinssätze in Italien nachlassen werden. In Verbindung mit einer entgegenkommenden Haushaltspolitik wird dies die Wachstumsraten auf ein Niveau anheben, das leicht über unserer langfristigen Prognose liegt. Das Brexit-Verfahren wird sehr wahrscheinlich für weiteren Gegenwind für das Wachstum sorgen. Nach den bisherigen Erfahrungen erwarten wir nicht, dass die britischen Politiker in naher Zukunft eine Einigung erzielen, sondern dass sie mehr Zeit brauchen werden. Andererseits erwarten wir von ihnen, dass sie einen harten Brexit vermeiden, indem sie mit der EU mehr Zeit aushandeln. Falls jedoch Anfang 2019 keine Vereinbarung erzielt wird, kann dies zu anhaltender Unsicherheit führen. Beim Inflationsausblick sind wir skeptisch in Bezug auf die Fähigkeit der EZB, die Inflation wieder in den Bereich von 2 % zu bringen, und erwarten eine gleich hohe Wahrscheinlichkeit für Zinsanhebungen durch die EZB in den Jahren 2020 und 2019. In anderen Worten: die Geldpolitik wird im Jahr 2019 keinen Aufwärtsdruck auf die Zinsen ausüben.

In China erwarten wir ein stärkeres Wachstum, nachdem Peking im zweiten Halbjahr 2018 die Wirtschaftspolitik des Landes revidiert hat. Die Chinesen sind dabei, eine große Steuerreform umzusetzen, die niedrigere persönliche Steuern mit sich bringt, was die Verbraucherausgaben befähigt. China hat auch eine entgegenkommendere Geldpolitik eingeführt, was die Kreditvergaben der Banken stützen wird. Insbesondere erwarten wir von lokalen Regierungen, dass sie aufgrund günstigerer Finanzierungsmöglichkeiten ihre Infrastrukturausgaben erhöhen. Wir sollten allerdings keinen Wachstumsboom erwarten. Die US-Zölle werden sich auf die chinesischen Exporte auswirken, was Gegenwind für das Wirtschaftswachstum schafft. Wir erwarten jedoch nicht, dass der Handelskonflikt weiter eskalieren wird. Für die USA und China wird es schwierig sein, eine umfassende und dauerhafte Vereinbarung zu erzielen, da weiterhin wichtige und schwer zu lösende Technologieprobleme bestehen. Eine kleinere Handelsvereinbarung zu Agrargütern und Autos scheint wahrscheinlicher. Insgesamt erwarten wir, dass die chinesische Wirtschaft eine Wachstumsrate von 6 % oder mehr erreichen wird, was den Ambitionen Pekings entspricht.

Anleihen

Italien und Brexit weiter im Rampenlicht

Die Arbeitslosenzahlen in den USA und in den Euro-Kernländern sind zurückgegangen, was zu einem zunehmenden Lohnwachstum auf beiden Seiten des Atlantiks geführt hat. Wir erwarten, dass sich die steigenden Löhne im Jahr 2019 allmählich auf die Inflation im Euroraum auswirken werden. Andererseits wird die Kerninflation unter 2 % bleiben, und die Frage ist, ob der Anstieg ausreichen wird, um die EZB zu einer Zinsanhebung zu veranlassen.

Für 2019 erwarten wir, dass die Fed die Leitzinsen zweimal erhöht, und dass die EZB ihre erste Zinserhöhung seit 2011 durchführen könnte. Allerdings kann eine Zinserhöhung seitens der EZB auch erst 2020 erfolgen. Wir erwarten nicht, dass die Bank of Japan ihr 10-jähriges Renditeziel weiter senken wird.

Wenngleich im Jahr 2018 eine Lösung im Streit über den Staatshaushalt Italiens erzielt wurde, glauben wir, dass das Gerangel um den Staatshaushalt 2019 wieder aufflammen könnte. Die fundamentalen Probleme Italiens, das schwache Wachstum und die hohe Staatsverschuldung, bleiben ungelöst, und die Verhandlungen zwischen der italienischen Regierung und der EU-Kommission werden höchstwahrscheinlich weiterhin von einem scharfen Ton geprägt sein. Sollte die Lega Nord in den Meinungsumfragen weiter zulegen, könnte das sehr wohl den Weg zu vorgezogenen Wahlen in Italien bereiten. Mit einem gestärkten Mandat könnte die Regierung möglicherweise versuchen, beim Thema Staatshaushalt den Druck auf die EU-Kommission weiter zu erhöhen. In diesem Umfeld werden auch die EU-Wahlen im Jahr 2019 Schlagzeilen machen, wobei der Fokus wahrscheinlich darauf liegt, wie die populistischen und euroskeptischen Parteien abschneiden.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Anlageverwalters für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Außerdem werden sich die Märkte weiterhin auf den Brexit konzentrieren, und die Struktur der künftigen Zusammenarbeit zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU wird noch für lange Zeit ungeklärt bleiben. Wie das Ergebnis aussehen wird, ist sehr unsicher, und die Brexit-Verhandlungen werden größere Auswirkungen auf die Renditen britischer Anleihen haben als die zugrunde liegende Wirtschaft.

Dänische Hypothekenanleihen sind im historischen Vergleich weiterhin preiswert. Wir erwarten, dass die Kombination aus neuen und mehr Anlegern und einem geringeren Angebot einen positiven Effekt auf die Bewertungen der Anleihen haben werden. Hypothekenanleihen werden für ausländische Anleger im Jahr 2019 attraktiv bleiben. Dies ist unter anderem auf die Auswirkungen der Absicherung der dänischen Krone gegenüber den Währungen der Anleger zurückzuführen. Allerdings können revidierte Erwartungen und Renditedifferenzen zwischen den Währungen eine Verschiebung bei der Nachfrage ausländischer Anleger auslösen, aber auch deren Interesse erhöhen.

Bezüglich der weltweiten indexgebundenen Anleihen belasteten insbesondere die niedrigeren Ölpreise im Jahr 2018 die Inflation, und die Inflationserwartungen am Markt für indexgebundene Anleihen sind am Tiefpunkt. Wie oben erwähnt, tendieren die Löhne jedoch nach oben, und wir erwarten, dass dies 2019 zu einer höheren Kerninflation führen wird. Insbesondere in Ländern wie Deutschland und den USA sind die Arbeitsmärkte stärker angespannt, während die Länder in Südeuropa weiterhin etwas Spielraum haben.

Fremdwährung

Fokus weiter deutlich auf Geldpolitik

Wir glauben, dass die Markterwartungen von zwei Zinsanhebungen seitens der Fed und der Beschluss der EZB, ihre Anleihekäufe zurückzufahren, bereits in den aktuellen USD-Wechselkurs eingepreist wurden. Falls die Fed in der Warteschleife bleibt, erwarten wir einen Rückgang des USD. Das Wachstum und die Inflation in Europa, eine Schuldenkrise in Südeuropa und der Brexit stellen jedoch allesamt Abwärtsrisiken dar, die gegenüber der Dänischen Krone den Euro schwächen oder den Dollar stärken können. Für das GBP bleibt das Ergebnis der Austrittsvereinbarung mit der EU das alles beherrschende Ereignis. Wir erwarten weiter starke Schwankungen des GBP, bis eine wie auch immer geartete Vereinbarung erreicht wird, und je nach Ergebnis des Brexit-Verfahrens halten wir eine starke Wertveränderung beim Pfund Sterling für möglich.

Wir erwarten keine großen Veränderungen in Japan, wobei die Entwicklung des Yen von den Ereignissen im Euroraum abhängt und denselben Risiken unterliegt, die für den USD genannt wurden.

Bei der NOK hat sich gezeigt, dass diese von den Ölpreisen abhängig ist, und wir prognostizieren eine gewisse Volatilität beim NOK-Wechselkurs. Schweden erlebte eine Stabilisierung des Wohnungsmarktes und des Werts der SEK. Wir erwarten eine weitere Stabilisierung oder leichte Stärkung der SEK. Die SEK ist anfällig gegenüber einer anhaltenden Abschwächung der Weltwirtschaft, weil die schwedische Wirtschaft stark exportorientiert ist und auf internationale zyklische Trends sensibel reagiert.

Globale Aktien

Positive Renditen im Jahr 2019 vor dem Hintergrund hoher Volatilität

Wir erwarten im Jahr 2019 aufwärts tendierende Aktienmärkte. Das Ende des Jahres 2018 war von risikoscheuen Anlegern und Achterbahnfahrten bei den Kursen geprägt, jedoch waren einige Aktienmärkte angemessen bewertet. Wir erwarten, dass die geldpolitischen Maßnahmen der Zentralbanken und die geopolitischen Trends die Aktien im Jahr 2019 nach oben treiben werden.

Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé*

An die Anteilinhaber von
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

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Abschluss der Danske Invest SICAV (der „Fonds“) und aller ihrer Fonds geprüft. Er umfasst die Aufstellung des Nettovermögens und die Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2018, die Ertrags- und Aufwandsrechnung, die Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Jahr und die Anmerkungen zum Abschluss, darunter eine Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Danske Invest SICAV und ihrer jeweiligen Fonds zum 31. Dezember 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

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. Wir sind der Überzeugung, dass die von uns zusammengetragenen Nachweise für die Prüfung ausreichend und angemessen sind, um die Grundlage für unsere Auffassung zu bilden.

Weitere Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds 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 Stellungnahme zu den Rechnungsabschlüssen umfasst nicht die sonstigen Informationen und wir äußern dahingehend keinerlei Prüfungssicherheit.

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 des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen in Bezug auf den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und ehrliche Darstellung des Abschlusses gemäß den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen Luxemburgs für die Erstellung von Abschlüssen und für entsprechende interne Kontrollmaßnahmen verantwortlich, die der Verwaltungsrat des Fonds für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen für notwendig erachtet, die frei von wesentlichen wesentliche falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und aller seiner Teilfonds 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 des Fonds 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 aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und werden als wesentlich angesehen, wenn angemessenerweise zu erwarten ist, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Anwendern beeinflussen könnten.

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:

- Die 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.
- Die 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.
- Die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen Schätzungen und der damit im Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- ziehen wir eine Schlussfolgerung zur Angemessenheit der Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung durch den Verwaltungsrat des Fonds und, auf der Basis der eingeholten Prüfungsnachweise, darüber, ob eine wesentliche Ungewissheit bezüglich Ereignissen oder Umständen besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Unternehmensfortführung aufkommen lassen können. 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.
- Die Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen und der Frage, ob die zugrunde liegenden Transaktionen 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, 12. April 2019

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

		China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond
	Erläuterung	USD	DKK	DKK
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	26.482.658	219.385.060	2.990.493.573
Bankguthaben	(2)	1.046.354	546.377	5.796.855
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		51.289	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		7.942	55.940	329.923
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(2)	-	799.424	13.821.146
Nicht realisierter Nettogewinn aus				
Devisenterminkontrakten	(2), (7)	-	-	3.462.596
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(2), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		842	-	17
SUMME VERMÖGENSWERTE		27.589.085	220.786.801	3.013.904.110
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite	(2)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		69.901	703.059	3.724.615
Nicht realisierter Nettoverlust aus				
Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(3)	104.804	411.526	2.716.888
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und				
administrativen Gebühren	(3)	36.081	124.000	1.119.921
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(5)	2.835	27.731	158.788
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	1.209	3.413
SUMME VERBINDLICHKEITEN		213.621	1.267.525	7.723.625
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		27.375.464	219.519.276	3.006.180.485

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	68,025	411,95	234,00
Klasse A d	-	117,70	100,73
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	11,547
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	182,54
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	159,27
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	-	-	128,080
Klasse I-chf h	-	-	10,021
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	10,414
Klasse I-eur hd	-	-	10,412
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	-	413,67	235,06
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	10,147
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	59,920	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	316.787,4390	375.407,1632	318.948,2708
Klasse A d	-	235.717,9785	3.847.760,4974
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	85.986,2431
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	11.044,8766
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	2.531.767,8678
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	-	-	15.460.951,0000
Klasse I-chf h	-	-	10.000,0000
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	1.165.070,1970
Klasse I-eur hd	-	-	1.518.482,8907
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	-	89.748,3094	219.182,3630
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	2.000,0000
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	85.000,0000	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Denmark Focus	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute
	Erläuterung	DKK	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	358.381.498	3.924.729	233.026.086
Bankguthaben	(2)	12.598.052	79.233	26.615.070
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		13.768	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		8.101	39	42.928
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(2)	-	16.486	867.770
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(2), (7)	-	-	431.145
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(2), (9)	-	-	5.584.875
Sonstige Vermögenswerte		1.743.722	30	259.298
SUMME VERMÖGENSWERTE		372.745.141	4.020.517	266.827.172
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite	(2)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		596.430	1.718	147.833
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(3)	945.755	-	477.405
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren	(3)	157.853	13.621	182.617
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(5)	22.441	143	41.346
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		6.085	-	-
SUMME VERBINDLICHKEITEN		1.728.564	15.482	849.201
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		371.016.577	4.005.035	265.977.971

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Denmark Focus	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	1.462,78	10,888	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A p	-	-	13,003
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	131,87
Klasse I	1.484,620	10,730	-
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	13,539
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	89,40	-	-
Klasse RI	89,52	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	89,51	9,188	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	13,072
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	132,39
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	13,102
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	132,28
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Denmark Focus	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	89.095,9857	38.020,2549	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A p	-	-	3.430.902,2242
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	143.949,3912
Klasse I	155.048,4871	333.820,4494	-
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	9.726.745,5168
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	1.400,0000	-	-
Klasse RI	115.172,3810	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	740,0000	1.000,0065	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	262.043,3837
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	1.264.215,5692
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	5.100.738,4777
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	79.048,2337
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Eastern Europe ex. Russia	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	17.896.228	61.094.923	228.336.738
Bankguthaben	(2)	177.141	3.587.552	5.548.093
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	7.660
Forderungen aus Zeichnungen		47.285	505	2.527
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(2)	-	38.838	3.969.339
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(2), (7)	-	-	1.424.788
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	12.589	716.702
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(2), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		1.243	836	5.049
SUMME VERMÖGENSWERTE		18.121.897	64.735.243	240.010.896
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite	(2)	59.234	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		104.558	32.761	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		1.377	18.086	136.302
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(3)	99.063	247.850	365.698
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren	(3)	11.605	58.116	94.369
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(5)	2.197	1.859	7.143
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		141.679	52.121	-
Sonstige Verbindlichkeiten		803	-	-
SUMME VERBINDLICHKEITEN		420.516	410.793	603.512
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		17.701.381	64.324.450	239.407.384

Die beigegefügt Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Eastern Europe ex. Russia	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	55,254	11,354	11,481
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	113,59	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	121,29	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	123,16	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	14,522	11,499	11,778
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	10,216
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	8,909	8,532	9,677
Klasse WA d	8,909	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	9,881
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Eastern Europe ex. Russia	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	319.779,8159	168.629,1707	25.497,5021
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	5.131,8484	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	18.003,6990	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	24.941,1401	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	1.000,0687	5.374.621,5314	1.848.645,0000
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	17.638.391,0865
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	1.000,0000	1.000,0000	1.150,0000
Klasse WA d	1.000,0000	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	994.108,2368
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Euro High Yield Bond	Europe	Europe High Dividend
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	48.547.387	95.642.827	96.653.450
Bankguthaben	(2)	1.839.667	1.332.847	442.411
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		301.543	-	477.642
Forderungen aus Zeichnungen		59.512	837	20.832
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(2)	949.189	38.200	173.393
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(2), (7)	4.288	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(2), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		-	228.541	69.395
SUMME VERMÖGENSWERTE		51.701.586	97.243.252	97.837.123
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite	(2)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		66.004	72.696	539.211
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(3)	89.105	274.743	270.278
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren	(3)	23.372	38.283	36.448
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(5)	3.768	5.360	4.442
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		561	-	273
SUMME VERBINDLICHKEITEN		182.810	391.082	850.652
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		51.518.776	96.852.170	96.986.471

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Euro High Yield Bond	Europe	Europe High Dividend
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	12,480	14,149	26,166
Klasse A d	10,271	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	11,076	14,762	13,888
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	10,048	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	12,528	14,234	26,358
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Euro High Yield Bond	Europe	Europe High Dividend
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	1.342.329,8376	2.082.965,6258	766.961,0350
Klasse A d	606,3348	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	2.203.768,5272	4.561.332,5913	5.526.012,8033
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	258.614,1821	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	618.920,0870	3.163,8772	6.466,6738
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Europe Small Cap	European Bond	European Corporate Sustainable Bond
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	123.376.331	26.645.774	721.832.517
Bankguthaben	(2)	1.273.253	311.082	55.116.282
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		291.951	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		77.333	64.124	133.535
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(2)	17.624	357.976	5.138.546
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(2), (7)	-	-	1.260.172
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	19.830	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(2), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		68.395	-	-
SUMME VERMÖGENSWERTE		125.104.887	27.398.786	783.481.052
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite	(2)	-	179.198	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		583.115	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		595.598	101.094	1.493.947
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	150.178	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	-	283.640
Fällige Verwaltungsgebühren	(3)	662.710	53.640	827.060
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren	(3)	105.271	18.736	311.611
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(5)	24.223	3.380	105.454
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		299	41	15.691
SUMME VERBINDLICHKEITEN		1.971.216	506.267	3.037.403
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		123.133.671	26.892.519	780.443.649

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Europe Small Cap	European Bond	European Corporate Sustainable Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	56,225	20,399	10,114
Klasse A d	-	11,571	9,765
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	114,41	100,48
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	101,03
Klasse A-sek hd	-	-	97,42
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	20,365	-	10,268
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	97,74
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	102,73
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	99,83
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	56,625	20,491	9,774
Klasse WA d	-	-	9,775
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	97,71
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	97,29
Klasse WI-sek h	-	-	101,09
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Europe Small Cap	European Bond	European Corporate Sustainable Bond
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	2.071.551,7151	610.229,4345	398.840,6701
Klasse A d	-	89.853,7633	357.102,9602
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	647.137,4955	437.060,2589
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	2.593.143,4012
Klasse A-sek hd	-	-	33.018,1596
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	56.701,9693	-	48.546.846,7152
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	1.543.972,3420
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	2.087.902,5888
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	5.836.706,7641
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	97.234,8292	290.803,2790	4.195.681,5613
Klasse WA d	-	-	1.000,0000
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	1.988,0000
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	345.760,3013
Klasse WI-sek h	-	-	10.232.393,8374
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Germany	Global Corporate Bonds	Global Emerging Markets
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	9.266.762	271.428.631	272.224.171
Bankguthaben	(2)	158.358	6.032.737	4.102.154
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		92.403	-	451.909
Forderungen aus Zeichnungen		559	654.188	40.541
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(2)	-	2.974.864	328.540
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	71.335	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(2), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		18.029	-	38.072
SUMME VERMÖGENSWERTE		9.536.111	281.161.755	277.185.387
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite	(2)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		29.290	219.105	286.666
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	1.034.720	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(3)	44.229	459.834	1.169.764
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren	(3)	8.392	156.730	225.309
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(5)	1.181	22.104	23.776
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	269.932
Sonstige Verbindlichkeiten		213	2.756	-
SUMME VERBINDLICHKEITEN		83.305	1.895.249	1.975.447
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		9.452.806	279.266.506	275.209.940

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Germany	Global Corporate Bonds	Global Emerging Markets
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	11,184	38,076	74,563
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	113,74	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	152,86	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	109,71	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	157,92	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	-	14,272	37,370
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	9,688
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	7,800	9,884	75,236
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	9,138
Klasse WA-eur d	-	-	9,138
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	99,86	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	157,54	673,26
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	157,64	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Germany	Global Corporate Bonds	Global Emerging Markets
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	734.058,3926	668.901,0160	2.067.461,3403
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	256,1538	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	3.150.591,8144	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	16.885,3352	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	2.052.722,0503	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	-	8.222.005,1945	2.751.342,6701
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	424.550,0414
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	135.806,4206	2.018.014,7096	74.248,2614
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	1.000,0000
Klasse WA-eur d	-	-	1.000,0000
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	2.601.270,9454	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	113.293,1933
Klasse WA-sek h	-	615.859,1087	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	54.267,3693	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Erläuterung	Global Emerging Markets Small Cap	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
	USD	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE			
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2) 76.104.400	11.458.274	14.874.123
Bankguthaben	(2) 1.478.664	76.849	395.923
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	262.413	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	6.020	-	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(2) 21.803	17.548	40.078
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(2), (7) -	-	57.275
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(2), (8) -	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(2), (9) -	-	-
Sonstige Vermögenswerte	8.358	2.547	203
SUMME VERMÖGENSWERTE	77.881.658	11.555.218	15.367.602
VERBINDLICHKEITEN			
Kontokorrentkredite	(2) -	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	61.472	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen	30.781	21.061	296.467
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7) -	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(2), (8) -	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(3) 270.599	29.217	29.607
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren	(3) 60.703	3.911	8.538
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(5) 6.541	370	1.819
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen	194.658	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	768
SUMME VERBINDLICHKEITEN	624.754	54.559	337.199
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	77.256.904	11.500.659	15.030.403

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets Small Cap	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	32,697	10,378	10,700
Klasse A d	-	-	10,229
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	117,91	-
Klasse A-nok d	-	117,63	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	116,47	-
Klasse A-sek d	-	115,53	-
Klasse A-sek h	-	-	103,02
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	36,685	10,694	10,451
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	-	9,906
Klasse RI	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	8,767	-	9,723
Klasse WA d	-	-	9,723
Klasse WA-eur	28,842	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets Small Cap	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	1.415.926,9360	76.322,0635	1.251.547,4226
Klasse A d	-	-	6.412,7105
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	10,0000	-
Klasse A-nok d	-	1.160,0000	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	10,0000	-
Klasse A-sek d	-	10,0000	-
Klasse A-sek h	-	-	1.000,0000
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	842.690,4639	1.000.000,0000	10.000,0039
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	-	145.250,0000
Klasse RI	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	1.150,0000	-	1.000,0000
Klasse WA d	-	-	1.000,0000
Klasse WA-eur	1.102,5357	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Erläuterung	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India
	EUR	EUR	USD
VERMÖGENSWERTE			
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2) 97.142.682	62.188.627	78.775.863
Bankguthaben	(2) 201.496	2.074.155	2.301.673
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	426.016
Forderungen aus Zeichnungen	501.208	90.730	704.148
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(2) 238.121	43.819	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(2), (7) 347.215	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(2), (8) -	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(2), (9) -	-	-
Sonstige Vermögenswerte	873	42.447	6.885
SUMME VERMÖGENSWERTE	98.431.595	64.439.778	82.214.585
VERBINDLICHKEITEN			
Kontokorrentkredite	(2) -	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	708.383
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen	239.708	809.219	115.199
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7) -	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(2), (8) -	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(3) 125.242	316.775	314.137
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren	(3) 37.268	44.945	64.684
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(5) 4.742	7.234	9.982
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen	-	-	1.347.132
Sonstige Verbindlichkeiten	-	853	1.917
SUMME VERBINDLICHKEITEN	406.960	1.179.026	2.561.434
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	98.024.635	63.260.752	79.653.151

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	9,745	21,838	78,649
Klasse A d	9,787	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	9,921	17,459	-
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	9,844	9,890	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	9,788	22,016	10,025
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	10,250
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	248.786,7429	2.539.640,8770	1.012.467,2184
Klasse A d	100,0000	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	7.508.373,9429	230.053,3486	-
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	49.721,5270	292.463,0019	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	2.106.428,2189	40.438,4859	1.150,0000
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	1.000,0000
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Japan	Nordic Corporate Bond	Russia
	Erläuterung	JPY	EUR	USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	7.970.315.400	61.692.153	8.765.540
Bankguthaben	(2)	154.165.980	1.391.580	113.598
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		47.022.311	-	97.122
Forderungen aus Zeichnungen		3.636.682	-	3.468
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(2)	8.864.739	633.466	73.085
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(2), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		-	-	74
SUMME VERMÖGENSWERTE		8.184.005.112	63.717.199	9.052.887
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite	(2)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		72.778.948	-	29.646
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		8.712.136	11.018	17.451
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	242.247	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	22.590	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(3)	26.780.831	74.797	47.926
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren	(3)	8.528.996	27.276	10.978
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(5)	935.687	2.591	1.065
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		81.836	882	-
SUMME VERBINDLICHKEITEN		117.818.434	381.401	107.066
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		8.066.186.678	63.335.798	8.945.821

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Japan	Nordic Corporate Bond	Russia
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	3.078,9	10,346	20,476
Klasse A d	-	10,272	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	95,28	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	3,125,200	10,579	17,391
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	99,31	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	10,077	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	3.100,3	10,379	9,373
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	8,913	-	9,587
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Japan	Nordic Corporate Bond	Russia
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	1.454.022,0038	543.623,6370	409.246,6366
Klasse A d	-	100,0000	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	254.457,7310	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	257.339,9844	4.176.363,8905	31.300,0000
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	916.311,9938	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	69.604,5600	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse SA	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-
Klasse SI	-	-	-
Klasse WA	897.985,9726	126.154,3387	1.150,0000
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	1.000,0000	-	1.000,0000
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Sverige	Swedish Bond	US High Yield Bond
	Erläuterung	SEK	SEK	USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	3.959.687.183	1.490.252.750	24.409.426
Bankguthaben	(2)	49.073.135	18.642.057	606.581
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		5.579.594	230.711	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(2)	-	11.794.358	426.503
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(2), (7)	-	-	162
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(2), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		-	-	1.322
SUMME VERMÖGENSWERTE		4.014.339.912	1.520.919.876	25.443.994
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite	(2)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		984.250	6.000	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(2), (8)	-	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(3)	11.752.299	1.742.019	39.205
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren	(3)	1.697.737	936.931	9.809
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(5)	22.323	135.669	642
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		118.012	11.217	-
SUMME VERBINDLICHKEITEN		14.574.621	2.831.836	49.656
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		3.999.765.291	1.518.088.040	25.394.338

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Sverige	Swedish Bond	US High Yield Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	605,00	246,45	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	-	-	10,988
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse SA	3.740,93	-	-
Klasse SA d	2.853,53	-	-
Klasse SI	3.740,93	-	-
Klasse WA	3.755,94	-	9,715
Klasse WA d	2.862,61	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	9,392
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	3.757,62	138,30	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	138,11	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Sverige	Swedish Bond	US High Yield Bond
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	273.344,7954	26.411,0779	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A p	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I	-	-	2.308.096,8471
Klasse I-chf h	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse SA	765.832,0596	-	-
Klasse SA d	764,1950	-	-
Klasse SI	136.131,0113	-	-
Klasse WA	28.368,4590	-	1.150,0000
Klasse WA d	4.397,2445	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	2.000,0000
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	90.187,8460	3.983.398,7859	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	6.955.699,2296	-

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterung	Konsolidiert EUR
VERMÖGENSWERTE		
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	3.656.113.818
Bankguthaben	(2)	124.778.541
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		2.673.066
Forderungen aus Zeichnungen		3.011.997
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(2)	18.942.331
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(2), (7)	3.810.090
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(2), (8)	730.571
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(2), (9)	5.584.875
Sonstige Vermögenswerte		978.383
SUMME VERMÖGENSWERTE		3.816.623.671
VERBINDLICHKEITEN		
Kontokorrentkredite	(2)	238.432
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1.998.314
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		6.076.380
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(2), (7)	1.427.145
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(2), (8)	306.230
Fällige Verwaltungsgebühren	(3)	8.181.370
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren	(3)	2.038.817
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(5)	328.547
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		1.778.304
Sonstige Verbindlichkeiten		39.533
SUMME VERBINDLICHKEITEN		22.413.073
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		3.794.210.599

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

		China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond
	Erl.	USD	DKK	DKK
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		38.531.802	270.215.474	2.942.240.774
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(2)	789.558	-	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(2)	-	3.521.404	49.342.277
Bankzinsen, netto	(2)	9.069	-	2
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(6)	24.301	-	-
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	4.697
ERTRÄGE INSGESAMT		822.928	3.521.404	49.346.976
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(2)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(2)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(3)	512.109	1.742.075	10.873.323
Performancegebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	13.903	116.464	607.439
Betriebliche und administrative Gebühren	(3)	176.038	525.357	4.509.796
Bank- und Transaktionskosten		-	75	-
Bankzinsen		156	48.227	156.219
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		702.206	2.432.198	16.146.777
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		120.722	1.089.206	33.200.199
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(2)	2.247.099	2.111.106	12.239.567
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	62	-	(20.945.067)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(2)	(11.554)	97	(2.968.386)
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		2.356.329	3.200.409	21.526.313
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs-/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(8.782.927)	(3.631.870)	(15.903.768)
- Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(2)	-	-	13.473.021
- Terminkontrakten	(2)	-	-	-
- Swaps	(2)	-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(6.426.598)	(431.461)	19.095.566
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		7.303.084	7.403.414	494.822.858
Rücknahme von Anteilen		(12.032.824)	(57.346.043)	(442.073.515)
Ausgeschüttete Dividenden		-	(322.108)	(7.905.198)
Währungsdifferenz	(2)	-	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		27.375.464	219.519.276	3.006.180.485

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Denmark Focus	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute
	Erl.	DKK	EUR	EUR
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		554.541.321	4.759.737	303.844.673
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(2)	7.579.805	197.417	12.116.848
Zinsen aus Anleihen, netto	(2)	-	-	1.509
Bankzinsen, netto	(2)	244	219	19.017
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(6)	-	32	8.059
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		78.359	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		7.658.408	197.668	12.145.433
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(2)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(2)	-	-	112.250
Verwaltungsgebühren	(3)	4.509.447	43.938	1.681.527
Performancegebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	89.920	707	57.346
Betriebliche und administrative Gebühren	(3)	740.362	13.954	1.134.624
Bank- und Transaktionskosten		-	448	-
Bankzinsen		124.481	175	38.571
Zinsen aus Swaps		-	-	16.603
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		5.464.210	59.222	3.040.921
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		2.194.198	138.446	9.104.512
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(2)	22.479.221	(60.545)	(8.571.358)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(2)	-	-	1.315.439
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	(34)	291	(2.285.853)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(2)	7.525	(3.675)	(364.236)
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		-	-	6.626.353
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		24.680.910	74.517	5.824.857
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(es)/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(80.580.802)	(537.173)	(24.118.543)
- Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(2)	-	-	1.350.043
- Terminkontrakten	(2)	-	-	-
- Swaps	(2)	-	-	11.082.010
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(55.899.892)	(462.656)	(5.861.633)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		49.276.636	1.691.416	37.912.805
Rücknahme von Anteilen		(176.901.488)	(1.983.462)	(69.917.874)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz	(2)	-	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		371.016.577	4.005.035	265.977.971

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Eastern Europe ex. Russia	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency
	Erl.	EUR	EUR	USD
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		25.790.351	87.512.452	172.165.241
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(2)	930.637	1.535.876	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(2)	-	5.525	11.418.122
Bankzinsen, netto	(2)	185	32.929	165.806
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(6)	2.869	33.574	17.532
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	20.325	-
ERTRÄGE INSGESAMT		933.691	1.628.229	11.601.460
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(2)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(2)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(3)	370.829	1.158.012	1.242.042
Performancegebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	10.387	8.667	25.532
Betriebliche und administrative Gebühren	(3)	70.330	271.349	316.647
Bank- und Transaktionskosten		-	1.828	5.118
Bankzinsen		15.381	-	2.233
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Sonstige Aufwendungen		95.344	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		562.271	1.439.856	1.591.572
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		371.420	188.373	10.009.888
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(2)	100.936	3.464.263	(350.173)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	467	2.651	(8.769.986)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	-	(467.015)	(1.689.843)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(2)	(22.889)	(2.963)	(1.662.947)
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		449.934	3.185.309	(2.463.061)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(es)/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(4.058.722)	(15.956.122)	(18.495.240)
- Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	15.052	-
- Devisenterminkontrakten	(2)	-	-	(438.618)
- Terminkontrakten	(2)	-	(152.519)	678.728
- Swaps	(2)	-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(3.608.788)	(12.908.280)	(20.718.191)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		7.949.044	1.111.324	117.828.167
Rücknahme von Anteilen		(12.429.226)	(11.391.046)	(29.867.833)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz	(2)	-	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		17.701.381	64.324.450	239.407.384

Die beigegefügt Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
	Erl.	EUR	EUR	EUR
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		46.695.638	147.051.443	52.389.984
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(2)	-	3.572.598	1.289.954
Zinsen aus Anleihen, netto	(2)	2.175.241	-	-
Bankzinsen, netto	(2)	590	1.088	376
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(6)	8.776	56.598	19.314
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	17.966	-
ERTRÄGE INSGESAMT		2.184.607	3.648.250	1.309.644
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(2)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(2)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(3)	334.035	1.067.624	449.531
Performancegebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	15.616	17.828	11.755
Betriebliche und administrative Gebühren	(3)	85.260	146.725	65.889
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		9.558	8.022	1.832
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		444.469	1.240.199	529.007
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		1.740.138	2.408.051	780.637
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(2)	430.053	263.709	(1.712.524)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	14.976	(3.236)	(2.853)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(2)	(931)	(33.196)	4.055
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		2.184.236	2.635.328	(930.685)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(es)/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(5.129.289)	(14.665.653)	1.159.984
- Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(2)	(4.712)	-	-
- Terminkontrakten	(2)	-	-	-
- Swaps	(2)	-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(2.949.765)	(12.030.325)	229.299
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		27.793.696	57.673.164	1.353.991
Rücknahme von Anteilen		(20.020.447)	(95.842.112)	(53.973.274)
Ausgeschüttete Dividenden		(346)	-	-
Währungsdifferenz	(2)	-	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		51.518.776	96.852.170	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Europe High Dividend	Europe Long- Short Dynamic *	Europe Long- Short Dynamic Plus*
	Erl.	EUR	EUR	EUR
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		139.254.395	452.758.330	53.017.171
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(2)	5.203.895	8.893.189	135.243
Zinsen aus Anleihen, netto	(2)	-	52	18
Bankzinsen, netto	(2)	539	4.460	348
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(6)	141.947	234.307	1.632
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	40.297	5
Sonstige Erträge		5.831	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		5.352.212	9.172.305	137.246
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(2)	-	3.714.583	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(2)	-	2.315.198	92.286
Verwaltungsgebühren	(3)	1.255.258	3.458.813	78.825
Performancegebühren	(4)	-	1.987	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	20.988	68.862	1.190
Betriebliche und administrative Gebühren	(3)	169.475	995.670	21.538
Bank- und Transaktionskosten		-	-	9.602
Bankzinsen		3.539	271.030	-
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Sonstige Aufwendungen		-	-	7.032
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.449.260	10.826.143	210.473
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		3.902.952	(1.653.838)	(73.227)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(2)	3.073.142	4.458.075	2.943.093
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(2)	-	11.264.687	(429.109)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	4.582	(2.128.124)	(24.630)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(2)	(22.068)	(162.734)	54.585
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		6.958.608	11.778.066	2.470.712
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(es)/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(18.495.478)	(21.968.672)	(2.020.568)
- Differenzkontrakten	(2)	-	(1.715.615)	(584.867)
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(2)	-	(17.248)	(28.176)
- Terminkontrakten	(2)	-	-	-
- Swaps	(2)	-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(11.536.870)	(11.923.469)	(162.899)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		2.898.386	66.120.945	97.343
Rücknahme von Anteilen		(33.629.440)	(506.955.806)	(52.951.615)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz	(2)	-	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		96.986.471	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Europe Small Cap	European Bond	European Corporate Sustainable Bond
	Erl.	EUR	EUR	EUR
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		203.796.469	34.412.422	580.897.543
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(2)	2.404.636	-	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(2)	-	928.044	11.856.315
Bankzinsen, netto	(2)	4.209	6	28.444
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(6)	221.779	827	80.311
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		930	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		2.631.554	928.877	11.965.070
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(2)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(2)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(3)	3.134.109	240.455	2.965.265
Performancegebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	92.877	16.185	109.460
Betriebliche und administrative Gebühren	(3)	496.860	83.564	1.146.968
Bank- und Transaktionskosten		-	1.067	6.851
Bankzinsen		17.423	4.349	130.224
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		3.741.269	345.620	4.358.768
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		(1.109.715)	583.257	7.606.302
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(2)	15.164.696	(150.780)	(1.856.668)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	(202)	(151.420)	(1.690.829)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	-	374.442	(3.364.824)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(2)	(85.089)	5.300	(245.603)
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		13.969.690	660.799	448.378
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(48.591.699)	(976.203)	(17.168.794)
- Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(2)	-	168.948	1.107.216
- Terminkontrakten	(2)	-	39.017	(789.890)
- Swaps	(2)	-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(34.622.009)	(107.439)	(16.403.090)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		42.664.440	3.496.043	334.061.220
Rücknahme von Anteilen		(88.705.229)	(10.896.208)	(117.975.524)
Ausgeschüttete Dividenden		-	(12.299)	(136.500)
Währungsdifferenz	(2)	-	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		123.133.671	26.892.519	780.443.649

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Germany	Global Corporate Bonds	Global Emerging Markets
	Erl.	EUR	EUR	USD
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		19.907.213	166.815.361	537.788.548
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(2)	288.995	-	8.676.666
Zinsen aus Anleihen, netto	(2)	-	4.928.097	-
Bankzinsen, netto	(2)	-	1.253	96.231
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(6)	23.021	32.276	55.678
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		312.016	4.961.626	8.828.575
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(2)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(2)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(3)	246.566	1.389.676	6.119.175
Performancegebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	8.202	97.563	136.269
Betriebliche und administrative Gebühren	(3)	45.894	468.725	1.181.477
Bank- und Transaktionskosten		-	6.774	-
Bankzinsen		1.926	34.137	-
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		302.588	1.996.875	7.436.921
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		9.428	2.964.751	1.391.654
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(2)	(332.139)	(1.799.716)	17.194.944
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	-	(3.382.204)	(3.626)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	-	1.185.832	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(2)	744	(881.676)	(682.751)
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		(321.967)	(1.913.013)	17.900.221
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(3.684.079)	(6.477.962)	(86.201.146)
- Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	332.090
- Devisenterminkontrakten	(2)	-	669.490	-
- Terminkontrakten	(2)	-	107.783	-
- Swaps	(2)	-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(4.006.046)	(7.613.702)	(67.968.835)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		6.104.890	256.508.399	135.465.557
Rücknahme von Anteilen		(12.553.251)	(136.443.552)	(330.075.330)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz	(2)	-	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		9.452.806	279.266.506	275.209.940

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Global Emerging Markets Small Cap	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
	Erl.	USD	EUR	EUR
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		106.830.052	12.743.275	23.352.666
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(2)	2.151.498	424.800	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(2)	-	-	135.418
Bankzinsen, netto	(2)	24.398	378	500
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(6)	36.355	6.151	1.501
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		15.720	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		2.227.971	431.329	137.419
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(2)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(2)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(3)	1.307.002	119.845	131.317
Performancegebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	30.981	1.688	8.313
Betriebliche und administrative Gebühren	(3)	291.683	16.070	37.625
Bank- und Transaktionskosten		748	-	-
Bankzinsen		-	372	366
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.630.414	137.975	177.621
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		597.557	293.354	(40.202)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(2)	574.481	24.712	(505.384)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	-	(426)	(649.971)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(2)	(196.064)	688	302.656
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		975.974	318.328	(892.901)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(es)/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(16.752.149)	(796.698)	201.129
- Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		84.233	-	-
- Devisenterminkontrakten	(2)	-	-	(23.638)
- Terminkontrakten	(2)	-	-	-
- Swaps	(2)	-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(15.691.942)	(478.370)	(715.410)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		3.621.303	310.093	734.587
Rücknahme von Anteilen		(17.502.509)	(1.074.339)	(8.340.735)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	(705)
Währungsdifferenz	(2)	-	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		77.256.904	11.500.659	15.030.403

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India
	Erl.	EUR	EUR	USD
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		111.121.137	161.447.674	88.130.838
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(2)	-	2.452.767	942.164
Zinsen aus Anleihen, netto	(2)	1.059.971	-	-
Bankzinsen, netto	(2)	2.891	3.046	27.622
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(6)	21.076	29.071	-
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		1.083.938	2.484.884	969.786
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(2)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(2)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(3)	625.695	1.908.750	1.406.022
Performancegebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	21.060	53.908	40.181
Betriebliche und administrative Gebühren	(3)	172.677	271.063	289.515
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		5.351	6.276	-
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		824.783	2.239.997	1.735.718
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		259.155	244.887	(765.932)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(2)	(3.646.762)	31.308.715	2.526.078
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	(7.034.368)	7.751	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(2)	2.713.932	256.304	(89.105)
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		(7.708.043)	31.817.657	1.671.041
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(es)/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		5.621.713	(31.530.294)	(6.717.223)
- Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(2)	(305.878)	-	-
- Terminkontrakten	(2)	-	-	-
- Swaps	(2)	-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(2.392.208)	287.363	(5.046.182)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		54.468.042	4.240.930	22.246.019
Rücknahme von Anteilen		(65.172.336)	(102.715.215)	(25.677.524)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz	(2)	-	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		98.024.635	63.260.752	79.653.151

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Japan	Nordic*	Nordic Corporate Bond
	Erl.	JPY	EUR	EUR
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		11.143.195.578	24.164.568	62.761.909
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(2)	196.418.824	707.514	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(2)	-	-	1.826.279
Bankzinsen, netto	(2)	-	112	1.139
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(6)	3.100.090	10.396	3.767
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		199.518.914	718.022	1.831.185
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(2)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(2)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(3)	121.131.505	254.248	346.904
Performancegebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	4.279.911	7.739	14.275
Betriebliche und administrative Gebühren	(3)	38.283.069	42.375	123.352
Bank- und Transaktionskosten		-	-	474
Bankzinsen		763.451	3.022	15.492
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		164.457.936	307.384	500.497
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		35.060.978	410.638	1.330.688
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(2)	474.194.758	1.495.102	(841.982)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	-	303	(440.865)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	-	-	(203.889)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(2)	(953.444)	(9.968)	184.743
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		508.302.292	1.896.075	28.695
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(2.324.984.659)	(1.916.173)	(1.577.943)
- Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(2)	-	-	(626.952)
- Terminkontrakten	(2)	-	-	(42.540)
- Swaps	(2)	-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(1.816.682.367)	(20.098)	(2.218.740)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		1.614.318.249	1.165.906	33.083.978
Rücknahme von Anteilen		(2.874.644.782)	(25.310.376)	(29.871.265)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	(420.084)
Währungsdifferenz	(2)	-	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		8.066.186.678	-	63.335.798

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Russia	Sverige	Sweden*
	Erl.	USD	SEK	SEK
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		12.677.050	4.413.190.650	198.043.604
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(2)	657.597	163.012.855	6.042.968
Zinsen aus Anleihen, netto	(2)	-	-	-
Bankzinsen, netto	(2)	1.372	892	-
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(6)	1.948	1.884.206	41.982
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	24.292	27.680
ERTRÄGE INSGESAMT		660.917	164.922.245	6.112.630
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(2)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(2)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(3)	214.936	48.578.147	2.126.960
Performancegebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	5.087	-	68.815
Betriebliche und administrative Gebühren	(3)	49.503	7.309.787	322.248
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		181	953.098	34.779
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		269.707	56.841.032	2.552.802
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		391.210	108.081.213	3.559.828
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(2)	605.027	29.722.481	6.223.251
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	-	(10)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(2)	(13.373)	457.598	2.700
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		982.864	138.261.282	9.785.779
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(1.743.671)	(440.397.051)	3.473.365
- Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(2)	-	-	-
- Terminkontrakten	(2)	-	-	-
- Swaps	(2)	-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(760.807)	(302.135.769)	13.259.144
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		4.866.632	1.079.487.333	11.338.101
Rücknahme von Anteilen		(7.837.054)	(1.189.032.471)	(222.640.849)
Ausgeschüttete Dividenden		-	(1.744.452)	-
Währungsdifferenz	(2)	-	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		8.945.821	3.999.765.291	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

		Swedish Bond	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
	Erl.	SEK	EUR	USD
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		1.757.401.473	5.684.188	26.007.801
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(2)	-	257.641	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(2)	33.038.515	-	1.579.547
Bankzinsen, netto	(2)	-	34	10.326
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(6)	728	-	457
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		33.039.243	257.675	1.590.330
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(2)	-	1.487	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(2)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(3)	7.768.793	107.679	156.405
Performancegebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	590.928	1.862	2.599
Betriebliche und administrative Gebühren	(3)	3.663.508	19.257	39.132
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		167.293	820	238
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Sonstige Aufwendungen		-	-	301
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		12.190.522	131.105	198.675
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		20.848.721	126.570	1.391.655
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(2)	(36.072.032)	(520.018)	109.839
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	-	(508)	(1.260)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(2)	1.115	(21.051)	(2.314)
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		(15.222.196)	(415.007)	1.497.920
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		16.101.569	(299.252)	(2.398.531)
- Differenzkontrakten	(2)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(2)	-	-	(297)
- Terminkontrakten	(2)	-	-	-
- Swaps	(2)	-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		879.373	(714.259)	(900.908)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		152.980.825	397.030	287.445
Rücknahme von Anteilen		(393.173.631)	(5.366.959)	-
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz	(2)	-	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		1.518.088.040	-	25.394.338

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Konsolidiert

	Erl.	EUR
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		4.776.673.537
ERTRÄGE		
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(2)	71.073.839
Zinsen aus Anleihen, netto	(2)	44.593.727
Bankzinsen, netto	(2)	394.715
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(6)	1.269.468
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		40.302
Sonstige Erträge		75.005
ERTRÄGE INSGESAMT		117.447.055
AUFWENDUNGEN		
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(2)	3.716.070
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(2)	2.519.734
Verwaltungsgebühren	(3)	39.924.805
Performancegebühren	(4)	1.987
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	1.076.621
Betriebliche und administrative Gebühren	(3)	10.131.314
Bank- und Transaktionskosten		32.184
Bankzinsen		733.363
Zinsen aus Swaps		16.603
Sonstige Aufwendungen		102.639
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		58.255.322
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		59.191.733
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(2)	71.453.593
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(2)	12.151.017
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(2)	(28.244.023)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(2)	(3.953.366)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(2)	(1.016.834)
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		6.626.353
REALISIERTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)		116.208.473
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:		
- Anlagen		(409.411.952)
- Differenzkontrakten	(2)	(2.300.482)
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		379.162
- Devisenterminkontrakten	(2)	3.709.708
- Terminkontrakten	(2)	(244.544)
- Swaps	(2)	11.082.010
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(280.577.625)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS		
Emission von Anteilen		1.405.163.658
Rücknahme von Anteilen		(2.123.323.101)
Ausgeschüttete Dividenden		(1.842.361)
Währungsdifferenz	(2)	18.116.491
GESAMTNETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		3.794.210.599

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018

	China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond	Denmark Focus
Klasse A				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	346.414,9397	473.949,7360	394.790,3805	136.422,1950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	86.398,0743	3.702,3527	16.245,6666	16.329,6037
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(116.025,5750)	(102.244,9255)	(92.087,7763)	(63.655,8130)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	316.787,4390	375.407,1632	318.948,2708	89.095,9857
Klasse A d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	272.045,1148	3.888.177,5587	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	287,7373	7.427,7006	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(36.614,8736)	(47.844,7619)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	235.717,9785	3.847.760,4974	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A dp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	115.588,8983	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	35.110,2760	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(64.712,9312)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	85.986,2431	-
Klasse A-nok				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	10.483,1835	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	561,6931	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	11.044,8766	-
Klasse A-nok hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond	Denmark Focus
Klasse A p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	2.618.836,8773	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	65.816,9474	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(152.885,9569)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	2.531.767,8678	-
Klasse A-sek hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	15.308.306,0000	187.398,8454
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	2.664.693,0000	10.610,4755
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(2.512.048,0000)	(42.960,8338)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	15.460.951,0000	155.048,4871
Klasse I-chf h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	10.000,0000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	10.000,0000	-
Klasse I-chf hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond	Denmark Focus
Klasse I-dkk hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	1.676.601,1970	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	230.990,0000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(742.521,0000)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	1.165.070,1970	-
Klasse I-eur hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	1.518.482,8907	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	1.518.482,8907	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	1.400,0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	1.400,0000
Klasse RA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond	Denmark Focus
Klasse RI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	84.616,4211
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	39.241,1661
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(8.685,2062)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	115.172,3810
Klasse RI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	102.673,4282	253.614,2652	740,0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	14.212,9434	36.181,2612	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(27.138,0622)	(70.613,1634)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	89.748,3094	219.182,3630	740,0000
Klasse WA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond	Denmark Focus
Klasse WA-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	2.000,0000	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	2.000,0000	-
Klasse WA-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	115.000,0000	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(30.000,0000)	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	85.000,0000	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond	Denmark Focus
Klasse WI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	12.689,4953	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(12.689,4953)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute	Eastern Europe ex. Russia	Emerging and Frontier Markets
Klasse A				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	60.301,9782	-	399.560,6126	224.361,3309
Anzahl der ausgegebenen Anteile	73.609,3278	-	139.197,2152	38.998,3871
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(95.891,0511)	-	(218.978,0119)	(94.730,5473)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	38.020,2549	-	319.779,8159	168.629,1707
Klasse A d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	11.742,8706
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(6.611,0222)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	5.131,8484
Klasse A dp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	11.494,9661
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	12.709,4829
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(6.200,7500)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	18.003,6990
Klasse A-nok d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute	Eastern Europe ex. Russia	Emerging and Frontier Markets
Klasse A p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	3.799.527,4735	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	22.290,8019	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(390.916,0512)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	3.430.902,2242	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	25.528,6754
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	27.382,1107
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(27.969,6460)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	24.941,1401
Klasse A-sek d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	958.969,1964	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	30.314,0738	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(845.333,8790)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	143.949,3912	-	-
Klasse I				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	333.820,4494	-	1.895,1299	6.087.905,5314
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	2.558,7178	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(3.453,7790)	(713.284,0000)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	333.820,4494	-	1.000,0687	5.374.621,5314
Klasse I-chf h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-chf hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute	Eastern Europe ex. Russia	Emerging and Frontier Markets
Klasse I-dkk hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	10.880.020,8049	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	822.173,5122	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(1.975.448,8003)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	9.726.745,5168	-	-
Klasse I-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute	Eastern Europe ex. Russia	Emerging and Frontier Markets
Klasse RI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	12.715,3775	-	1.000,0000	1.000,0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	78.333,5478	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(90.048,9188)	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.000,0065	-	1.000,0000	1.000,0000
Klasse WA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	1.000,0000	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	1.000,0000	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute	Eastern Europe ex. Russia	Emerging and Frontier Markets
Klasse WA-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	358.392,4101	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	43.721,7673	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(140.070,7937)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	262.043,3837	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	1.057.714,3577	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	407.933,2083	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(201.431,9968)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	1.264.215,5692	-	-
Klasse WI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute	Eastern Europe ex. Russia	Emerging and Frontier Markets
Klasse WI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	5.363.550,0629	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	1.437.252,4459	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(1.700.064,0311)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	5.100.738,4777	-	-
Klasse WI-sek dh				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	10.101,0611	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	84.542,0573	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(15.594,8847)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	79.048,2337	-	-
Klasse Y				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
Klasse A				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	28.141,5914	1.909.795,4991	2.185.925,4360	3.091.333,2420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	42.584,2026	56.356,1026	2.972.825,7107	80.943,8026
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(45.228,2919)	(623.821,7641)	(3.075.785,5209)	(3.172.277,0446)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	25.497,5021	1.342.329,8376	2.082.965,6258	-
Klasse A d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	606,3348	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	606,3348	-	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A dp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
Klasse A p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	15.121,1700	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(15.121,1700)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.355.900,6588	893.968,5303	6.828.858,3686	34.340,0046
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49.933,9155	1.716.364,2746	633.917,5696	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.557.189,5743)	(406.564,2777)	(2.901.443,3469)	(34.340,0046)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.848.645,0000	2.203.768,5272	4.561.332,5913	-
Klasse I-chf h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-chf hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
Klasse I-dkk hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.885.305,3680	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8.467.126,2316	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(714.040,5131)	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	17.638.391,0865	-	-	-
Klasse I-eur hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	29.766,6290	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(29.766,6290)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
Klasse RI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	218.412,2994	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	219.974,2827	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(179.772,4000)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	258.614,1821	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.150,0000	619.363,2367	4.922,9883	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	368.294,6380	885,5566	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(368.737,7877)	(2.644,6677)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.150,0000	618.920,0870	3.163,8772	-
Klasse WA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
Klasse WA-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.180.801,0200	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(186.692,7832)	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	994.108,2368	-	-	-
Klasse WA-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
Klasse WI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Europe High Dividend	Europe Long-Short Dynamic *	Europe Long-Short Dynamic Plus*	Europe Small Cap
Klasse A				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.172.124,2817	-	-	2.852.851,3588
Anzahl der ausgegebenen Anteile	77.719,7730	-	-	551.227,0046
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(482.883,0197)	-	-	(1.332.526,6483)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	766.961,0350	-	-	2.071.551,7151
Klasse A d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A dp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	29.414,0330	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(29.414,0330)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	1.000,0000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(1.000,0000)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Europe High Dividend	Europe Long-Short Dynamic *	Europe Long-Short Dynamic Plus*	Europe Small Cap
Klasse A p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	10.560.882,7936	1.018.825,1664	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	108.386,8734	9.790,7259	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(10.669.269,6670)	(1.028.615,8923)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	1.933.256,9661	1.954,5809	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	42.659,0402	16,4145	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(1.975.916,0063)	(1.970,9954)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.846.026,6901	-	-	56.096,0040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.000,0000	-	-	22.840,5922
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.326.013,8868)	-	-	(22.234,6269)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	5.526.012,8033	-	-	56.701,9693
Klasse I-CHF h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-CHF hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	462.110,0000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	2.062.815,0000	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(2.524.925,0000)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Europe High Dividend	Europe Long-Short Dynamic *	Europe Long-Short Dynamic Plus*	Europe Small Cap
Klasse I-dkk hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	21.233.201,5158	4.331.073,8104	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	1.542.718,2365	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(22.775.919,7523)	(4.331.073,8104)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	2.000,0000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(2.000,0000)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	17.042,1114	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(17.042,1114)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Europe High Dividend	Europe Long-Short Dynamic *	Europe Long-Short Dynamic Plus*	Europe Small Cap
Klasse RI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	165.545,0754	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	14.112,0465	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(179.657,1219)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.850,8455	-	-	70.840,1800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20.153,2699	-	-	47.648,9790
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(18.537,4416)	-	-	(21.254,3298)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	6.466,6738	-	-	97.234,8292
Klasse WA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Europe High Dividend	Europe Long-Short Dynamic *	Europe Long-Short Dynamic Plus*	Europe Small Cap
Klasse WA-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	447.492,9124	1.000,0000	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	824.972,1108	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(1.272.465,0232)	(1.000,0000)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	1.452.292,3291	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	1.491.182,1609	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(2.943.474,4900)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Europe High Dividend	Europe Long-Short Dynamic *	Europe Long-Short Dynamic Plus*	Europe Small Cap
Klasse WI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	4.742.156,4258	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	350.887,8698	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(5.093.044,2956)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	31.166,2388	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	93.819,3976	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(124.985,6364)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	European Bond	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds
Klasse A				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	936.304,8842	2.885.916,3762	1.323.173,0161	959.099,9504
Anzahl der ausgegebenen Anteile	111.939,4111	302.760,0723	143.736,2030	128.333,6066
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(438.014,8608)	(2.789.835,7784)	(732.850,8265)	(418.532,5410)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	610.229,4345	398.840,6701	734.058,3926	668.901,0160
Klasse A d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	90.740,8895	355.103,9660	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13.283,3313	2.004,0552	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(14.170,4575)	(5,0610)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	89.853,7633	357.102,9602	-	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A dp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	10,0000	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	246,1538	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	256,1538	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	645.146,2503	379.689,0894	-	863.687,3760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.991,2452	129.465,5341	-	2.312.157,2035
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(72.094,3646)	-	(25.252,7651)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	647.137,4955	437.060,2589	-	3.150.591,8144
Klasse A-nok hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	European Bond	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds
Klasse A p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	44.218,2400	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	20.156,4961	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(47.489,4009)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	16.885,3352	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	333.981,5389	-	2.142.614,0959
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	2.306.974,4658	-	6.714.472,6303
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(47.812,6035)	-	(6.804.364,6759)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	2.593.143,4012	-	2.052.722,0503
Klasse A-sek hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	34.751,4502	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	101,7811	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(1.835,0717)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	33.018,1596	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	40.947.974,1244	-	5.568.363,5719
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	12.646.820,2031	-	3.378.809,8601
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(5.047.947,6123)	-	(725.168,2375)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	48.546.846,7152	-	8.222.005,1945
Klasse I-chf h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-chf hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	European Bond	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds
Klasse I-dkk hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	196.000,0000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	1.347.972,3420	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	1.543.972,3420	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	2.545.908,1446	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	234.320,4197	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(692.325,9755)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	2.087.902,5888	-	-
Klasse I p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	5.836.706,7641	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	5.836.706,7641	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	European Bond	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds
Klasse RI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	332.516,6023	229.104,0028	1.000,0000	1.000,0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50.988,2110	4.585.382,7906	375.077,1568	2.315.693,6014
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(92.701,5343)	(618.805,2321)	(240.270,7362)	(298.678,8918)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	290.803,2790	4.195.681,5613	135.806,4206	2.018.014,7096
Klasse WA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	1.000,0000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	1.000,0000	-	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	European Bond	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds
Klasse WA-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	2.764.802,6260
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(163.531,6806)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	2.601.270,9454
Klasse WA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	1.988,0000	-	25.505,1495
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	613.192,1738
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(22.838,2146)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	1.988,0000	-	615.859,1087
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	European Bond	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds
Klasse WI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	345.975,9232	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	280.338,5180	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(280.554,1399)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	345.760,3013	-	-
Klasse WI-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	7.203.259,0063	-	74.376,4549
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	4.909.493,9976	-	108,7637
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(1.880.359,1665)	-	(20.217,8493)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	10.232.393,8374	-	54.267,3693
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets	Global Emerging Markets Small Cap	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Klasse A				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.680.913,8830	1.788.079,3534	147.672,3197	1.574.248,1915
Anzahl der ausgegebenen Anteile	282.581,3291	91.227,7847	13.063,0696	66.923,9185
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.896.033,8718)	(463.380,2021)	(84.413,3258)	(389.624,6874)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	2.067.461,3403	1.415.926,9360	76.322,0635	1.251.547,4226
Klasse A d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	6.412,7105
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	6.412,7105
Klasse A-dkk				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A dp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	10,0000	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	10,0000	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	10,0000	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	14.710,0000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(13.560,0000)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	1.160,0000	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets	Global Emerging Markets Small Cap	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Klasse A p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	10,0000	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	10,0000	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	10,0000	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	10,0000	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	1.000,0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	1.000,0000
Klasse A-sek hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.560.486,6595	848.190,4639	1.000.000,0000	400.000,0039
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.150.476,7704	5.000,0000	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(2.959.620,7598)	(10.500,0000)	-	(390.000,0000)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	2.751.342,6701	842.690,4639	1.000.000,0000	10.000,0039
Klasse I-chf h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-chf hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets	Global Emerging Markets Small Cap	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Klasse I-dkk hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	27.334,5500	-	-	145.250,0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(27.334,5500)	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	145.250,0000
Klasse RA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets	Global Emerging Markets Small Cap	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Klasse RI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	109.807,2800	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	407.789,3874	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(93.046,6260)	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	424.550,0414	-	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	68.138,1844	1.150,0000	1.645,2313	1.000,0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48.228,1733	-	16,5628	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(42.118,0963)	-	(1.661,7941)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	74.248,2614	1.150,0000	-	1.000,0000
Klasse WA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	1.000,0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	1.000,0000
Klasse WA-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.000,0000	1.102,5357	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.000,0000	1.102,5357	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.000,0000	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.000,0000	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets	Global Emerging Markets Small Cap	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Klasse WA-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	631.064,5518	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	65.491,1946	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(583.262,5531)	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	113.293,1933	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	464.325,3412	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(464.325,3412)	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets	Global Emerging Markets Small Cap	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Klasse WI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	100,0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(100,0000)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India	Japan
Klasse A				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	271.366,7429	5.892.058,4815	1.055.688,2121	1.708.964,3852
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.770,0000	158.710,0663	278.554,8879	135.011,7656
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(29.350,0000)	(3.511.127,6708)	(321.775,8816)	(389.954,1470)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	248.786,7429	2.539.640,8770	1.012.467,2184	1.454.022,0038
Klasse A d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	100,0000	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	100,0000	-	-	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A dp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India	Japan
Klasse A p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	10.160.890,1745	539.523,7744	-	490.597,1082
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.895.828,9322	16.483,5681	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(5.548.345,1638)	(325.953,9939)	-	(233.257,1238)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	7.508.373,9429	230.053,3486	-	257.339,9844
Klasse I-chf h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-chf hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India	Japan
Klasse I-dkk hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegefügt Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India	Japan
Klasse RI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	59.262,6157	583.319,1589	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49.721,5270	21.230,0000	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(59.262,6157)	(312.086,1570)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	49.721,5270	292.463,0019	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	491.435,1539	503.676,5422	1.150,0000	759.856,6067
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.498.891,4618	2.370,4756	-	320.344,2758
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(883.898,3968)	(465.608,5319)	-	(182.214,9099)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	2.106.428,2189	40.438,4859	1.150,0000	897.985,9726
Klasse WA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	1.000,0000	1.000,0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	1.000,0000	1.000,0000

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India	Japan
Klasse WA-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India	Japan
Klasse WI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia	Sverige
Klasse A				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	290.873,4961	860.174,9079	427.255,2178	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13.949,9421	24.432,3342	207.456,1846	281.020,8966
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(304.823,4382)	(340.983,6051)	(225.464,7658)	(7.676,1012)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	543.623,6370	409.246,6366	273.344,7954
Klasse A d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	100,0000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	100,0000	-	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A dp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia	Sverige
Klasse A p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	1.351.697,5169	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	105.325,6333	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(1.202.565,4192)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	254.457,7310	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	3.146.129,7277	166.730,1222	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	1.969.581,3593	2.500,0000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(939.347,1965)	(137.930,1222)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	4.176.363,8905	31.300,0000	-
Klasse I-chf h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-chf hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia	Sverige
Klasse I-dkk hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	956.364,0614	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(40.052,0676)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	916.311,9938	-	-
Klasse I p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	69.604,5600	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	69.604,5600	-	-
Klasse RA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia	Sverige
Klasse RI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	23.330,3377	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(23.330,3377)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	762.772,5643
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	106.062,9450
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(103.003,4497)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	765.832,0596
Klasse SA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	320,4098
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	4.013,2756
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(3.569,4904)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	764,1950
Klasse SI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	162.048,4784
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	30.567,6924
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(56.485,1595)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	136.131,0113
Klasse WA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	512.777,7951	1.150,0000	90.664,3125
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	53.346,4533	-	24.354,7102
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(439.969,9097)	-	(86.650,5637)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	126.154,3387	1.150,0000	28.368,4590
Klasse WA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	4.619,0758
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	10.031,7505
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(10.253,5818)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	4.397,2445
Klasse WA-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	1.000,0000	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	1.000,0000	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia	Sverige
Klasse WA-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	75.213,9454
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	46.116,2612
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(31.142,3606)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	90.187,8460
Klasse WI d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	347,1086
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	2,0075
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(349,1161)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia	Sverige
Klasse WI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Sweden*	Swedish Bond	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
Klasse A				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	276.145,9033	32.333,8283	774.670,5251	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15.644,6857	81,9285	55.223,3328	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(291.790,5890)	(6.004,6789)	(829.893,8579)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	26.411,0779	-	-
Klasse A d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-dkk				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A dp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-nok hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Sweden*	Swedish Bond	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
Klasse A p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse A-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	2.282.897,8471
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	25.199,0000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	2.308.096,8471
Klasse I-CHF h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-CHF hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Sweden*	Swedish Bond	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
Klasse I-dkk hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-eur hd				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse I-usd hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Sweden*	Swedish Bond	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
Klasse RI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse RI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse SI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	1.150,0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	1.150,0000
Klasse WA d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-eur d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Sweden*	Swedish Bond	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
Klasse WA-eur h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	2.000,0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	2.000,0000
Klasse WA-nok h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	25.251,5475	4.705.769,7508	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.152,8388	1.048.901,1896	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(26.404,3863)	(1.771.272,1545)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	3.983.398,7859	-	-
Klasse WI d				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-eur				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem Geschäftsjahr zum
31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Sweden*	Swedish Bond	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
Klasse WI p				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek h				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	7.960.814,0935	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	54.614,5377	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(1.059.729,4016)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-	6.955.699,2296	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik

	China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond	Denmark Focus
	USD	DKK	DKK	DKK
Nettoinventarwert insgesamt				
31. Dezember 2018	27.375.464	219.519.276	3.006.180.485	371.016.577
31. Dezember 2017	38.531.802	270.215.474	2.942.240.774	554.541.321
31. Dezember 2016	-	-	-	-
Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Berichtszeitraums/Jahres				
31. Dezember 2018				
Klasse A	68,025	411,95	234,00	1.462,78
Klasse A d	-	117,70	100,73	-
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	11,547	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	182,54	-
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	159,27	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	-	-	128,08	1.484,62
Klasse I-CHF h	-	-	10,021	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	10,414	-
Klasse I-eur hd	-	-	10,412	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-	-
Klasse RA	-	-	-	89,40
Klasse RI	-	-	-	89,52
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	-	413,67	235,06	89,51
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	10,147	-
Klasse WA-nok h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI-eur	59,920	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2017				
Klasse A	83,505	412,440	233,020	1.680,390
Klasse A d	-	119,050	102,380	-
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-	-
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 p	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek dh	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	158,348	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	-	-	126,600	1.688,650
Klasse I-CHF hp	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	10,281	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse RA	-	-	-	101,930
Klasse RA p	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond	Denmark Focus
	USD	DKK	DKK	DKK
Klasse RI	-	-	-	101,980
Klasse RI p	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	-	412,500	233,140	102,060
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	10,050	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI-eur	69,816	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	160,370	-
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	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen 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
Nettoinventarwert insgesamt				
31. Dezember 2018	4.005.035	265.977.971	17.701.381	64.324.450
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
Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Berichtszeitraums/Jahres				
31. Dezember 2018				
Klasse A	10,888	-	55,254	11,354
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-	113,59
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	121,29
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A p	-	13,003	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	123,16
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	131,87	-	-
Klasse I	10,730	-	14,522	11,499
Klasse I-CHF h	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	13,539	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-	-
Klasse RA	-	-	-	-
Klasse RI	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	9,188	-	8,909	8,532
Klasse WA d	-	-	8,909	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	13,072	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	132,39	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	13,102	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	132,28	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2017				
Klasse A	11,994	-	64,416	13,633
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-	136,013
Klasse A dp	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	144,137
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-	-
Klasse A p	-	13,278	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	142,114
Klasse A-sek dh	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	135,180	-	-
Klasse I	11,709	-	16,789	13,747
Klasse I-CHF hp	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	13,738	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse RA	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen 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
Klasse RA p	-	-	-	-
Klasse RI	-	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	10,040	-	10,312	10,214
Klasse WA d	-	-	10,312	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	13,283	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	134,867	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	13,307	-	-
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	-	-	-	114,59
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	-	-	-	-

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
	USD	EUR	EUR	EUR
Nettoinventarwert insgesamt				
31. Dezember 2018	239.407.384	51.518.776	96.852.170	-
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	-
Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Berichtszeitraums/Jahres				
31. Dezember 2018				
Klasse A	11,481	12,480	14,149	-
Klasse A d	-	10,271	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	11,778	11,076	14,762	-
Klasse I-chf h	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	10,216	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-	-
Klasse RA	-	-	-	-
Klasse RI	-	10,048	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	9,677	12,528	14,234	-
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	9,881	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2017				
Klasse A	12,134	13,229	15,870	16,786
Klasse A d	-	11,459	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-	-
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek dh	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	114,142	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	12,353	11,660	16,442	14,503
Klasse I-chf hp	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	11,024	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse RA	-	10,602	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus*
	USD	EUR	EUR	EUR
Klasse RA p	-	-	-	-
Klasse RI	-	10,607	-	-
Klasse RI p	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	10,166	13,227	15,870	-
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
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 bilden einen integralen 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
Nettoinventarwert insgesamt				
31. Dezember 2018	96.986.471	-	-	123.133.671
31. Dezember 2017	139.254.395	452.758.330	53.017.171	203.796.469
31. Dezember 2016	-	787.913.372	81.618.464	-
Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Berichtszeitraums/Jahres				
31. Dezember 2018				
Klasse A	26,166	-	-	56,225
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	13,888	-	-	20,365
Klasse I-chf h	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-	-
Klasse RA	-	-	-	-
Klasse RI	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	26,358	-	-	56,625
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2017				
Klasse A	29,131	-	-	69,228
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A dp	-	9,455	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	95,988	-	-
Klasse A p	-	10,897	9,769	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek dh	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	107,312	86,830	-
Klasse I	15,333	-	-	24,863
Klasse I-chf hp	-	9,838	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	11,208	9,937	-
Klasse I-usd hp	-	10,063	-	-
Klasse RA	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen 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
Klasse RA p	-	9,723	-	-
Klasse RI	-	-	-	-
Klasse RI p	-	9,720	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	29,135	-	-	69,234
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	10,903	9,699	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	107,134	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	10,888	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	107,185	-	-
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	-	96,26	-	-
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 bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	European Bond	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nettoinventarwert insgesamt				
31. Dezember 2018	26.892.519	780.443.649	9.452.806	279.266.506
31. Dezember 2017	34.412.422	580.897.543	19.907.213	166.815.361
31. Dezember 2016	-	57.250.754	7.485.187	-
Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Berichtszeitraums/Jahres				
31. Dezember 2018				
Klasse A	20,399	10,114	11,184	38,076
Klasse A d	11,571	9,765	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	113,74	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	114,41	100,48	-	152,86
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	109,71	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	101,03	-	157,92
Klasse A-sek hd	-	97,42	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	-	10,268	-	14,272
Klasse I-chf h	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	97,74	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	102,73	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-sek h	-	99,83	-	-
Klasse RA	-	-	-	-
Klasse RI	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	20,491	9,774	7,800	9,884
Klasse WA d	-	9,775	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-	99,86
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	157,54
Klasse WA-sek h	-	97,71	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	97,29	-	-
Klasse WI-sek h	-	101,09	-	157,64
Klasse WI-sek hp	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2017				
Klasse A	20,438	10,363	14,571	38,593
Klasse A d	11,713	10,267	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	146,950	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	113,050	101,562	-	152,459
Klasse A-nok hp	-	-	-	-
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	137,358	-
Klasse A-sek dh	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	103,437	-	160,073
Klasse A-sek hd	-	102,316	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	-	10,468	-	14,359
Klasse I-chf hp	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	99,800	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	103,350	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	European Bond	European Corporate Sustainable Bond	Germany	Global Corporate Bonds
	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasse RA	-	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-	-
Klasse RI	-	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	20,448	9,985	10,111	9,988
Klasse WA d	-	9,987	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	99,913	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	159,342
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	102,272	-	-
Klasse WI-sek h	-	103,312	-	159,357
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	-	98,66	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen 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
Nettoinventarwert insgesamt				
31. Dezember 2018	275.209.940	77.256.904	11.500.659	15.030.403
31. Dezember 2017	537.788.548	106.830.052	12.743.275	23.352.666
31. Dezember 2016	-	-	12.319.297	11.821.044
Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Berichtszeitraums/Jahres				
31. Dezember 2018				
Klasse A	74,563	32,697	10,378	10,700
Klasse A d	-	-	-	10,229
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	117,91	-
Klasse A-nok d	-	-	117,63	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	116,47	-
Klasse A-sek d	-	-	115,53	-
Klasse A-sek h	-	-	-	103,02
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	37,370	36,685	10,694	10,451
Klasse I-CHF h	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-	-
Klasse RA	-	-	-	9,906
Klasse RI	9,688	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	75,236	8,767	-	9,723
Klasse WA d	-	-	-	9,723
Klasse WA-eur	9,138	28,842	-	-
Klasse WA-eur d	9,138	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	673,26	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2017				
Klasse A	87,219	39,101	10,880	11,087
Klasse A d	-	-	-	10,711
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-	-
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 p	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	117,618	-
Klasse A-sek	-	-	117,618	-
Klasse A-sek dh	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	106,685
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	43,306	43,457	11,118	10,781
Klasse I-CHF hp	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse RA	11,238	-	-	10,224

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen 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
Klasse RA p	-	-	-	-
Klasse RI	11,238	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	87,301	10,400	10,890	10,034
Klasse WA d	-	-	-	10,034
Klasse WA-eur	10,139	32,716	-	-
Klasse WA-eur d	10,139	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	717,841	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
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

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India	Japan
	EUR	EUR	USD	JPY
Nettoinventarwert insgesamt				
31. Dezember 2018	98.024.635	63.260.752	79.653.151	8.066.186.678
31. Dezember 2017	111.121.137	161.447.674	88.130.838	11.143.195.578
31. Dezember 2016	83.435.136	-	-	-
Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Berichtszeitraums/Jahres				
31. Dezember 2018				
Klasse A	9,745	21,838	78,649	3.078,9
Klasse A d	9,787	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	9,921	17,459	-	3.125,2
Klasse I-chf h	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-	-
Klasse RA	-	-	-	-
Klasse RI	9,844	9,890	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	9,788	22,016	10,025	3.100,3
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	10,250	8,913
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2017				
Klasse A	9,992	22,783	83,459	3.760,900
Klasse A d	10,035	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-	-
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek dh	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	10,128	18,063	-	3.779,600
Klasse I-chf hp	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India	Japan
	EUR	EUR	USD	JPY
Klasse RA	-	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-	-
Klasse RI	9,963	10,242	-	-
Klasse RI p	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	9,997	22,807	10,553	3.764,300
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	10,317	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	10,141
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
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	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia	Sverige
	EUR	EUR	USD	SEK
Nettoinventarwert insgesamt				
31. Dezember 2018	-	63.335.798	8.945.821	3.999.765.291
31. Dezember 2017	24.164.568	62.761.909	12.677.050	4.413.190.650
31. Dezember 2016	-	147.855.480	-	-
Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Berichtszeitraums/Jahres				
31. Dezember 2018				
Klasse A	-	10,346	20,476	605,00
Klasse A d	-	10,272	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	95,28	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	-	10,579	17,391	-
Klasse I-chf h	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	99,31	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-	-
Klasse RA	-	10,077	-	-
Klasse RI	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	3.740,93
Klasse SA d	-	-	-	2.853,53
Klasse SI	-	-	-	3.740,93
Klasse WA	-	10,379	9,373	3.755,94
Klasse WA d	-	-	-	2.862,61
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	9,587	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	3.757,62
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2017				
Klasse A	83,076	10,510	22,307	-
Klasse A d	-	10,428	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-	-
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek dh	-	100,151	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	-	10,690	18,730	-
Klasse I-chf hp	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse RA	-	10,208	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Nordic*	Nordic Corporate Bond	Russia	Sverige
	EUR	EUR	USD	SEK
Klasse RA p	-	-	-	-
Klasse RI	-	10,208	-	-
Klasse RI p	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	4.030,530
Klasse SA d	-	-	-	3.233,260
Klasse SI	-	-	-	4.030,530
Klasse WA	-	10,513	10,113	4.030,530
Klasse WA d	-	-	-	3.232,030
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	9,887	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	-	-	4.030,650
Klasse WI d	-	-	-	3.232,120
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
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 bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Sweden*	Swedish Bond	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
	SEK	SEK	EUR	USD
Nettoinventarwert insgesamt				
31. Dezember 2018	-	1.518.088.040	-	25.394.338
31. Dezember 2017	198.043.604	1.757.401.473	5.684.188	26.007.801
31. Dezember 2016	-	-	-	59.331.298
Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Berichtszeitraums/Jahres				
31. Dezember 2018				
Klasse A	-	246,45	-	-
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	-	-	-	10,988
Klasse I-chf h	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-eur hd	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-sek h	-	-	-	-
Klasse RA	-	-	-	-
Klasse RI	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	-	-	-	9,715
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	9,392
Klasse WA-nok h	-	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	-	138,30	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
Klasse WI-sek dh	-	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-	-
Klasse Y	-	138,11	-	-
31. Dezember 2017				
Klasse A	657,080	247,200	7,338	-
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-	-
Klasse A p	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse A-sek dh	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse I	-	-	-	11,377
Klasse I-chf hp	-	-	-	-
Klasse I-dkk hd	-	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-	-
Klasse I p	-	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-	-
Klasse RA	-	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

	Sweden*	Swedish Bond	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
	SEK	SEK	EUR	USD
Klasse RI	-	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-	-
Klasse SA	-	-	-	-
Klasse SA d	-	-	-	-
Klasse SI	-	-	-	-
Klasse WA	-	-	-	10,078
Klasse WA d	-	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-	10,046
Klasse WA p	-	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-	-
Klasse WI	657,120	138,110	-	-
Klasse WI d	-	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-	-
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 bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

China

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	---------	--------------------	-----------	---------------------------

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere

Anteile

Bermuda

Brilliance China Automotive	370.000	HKD	575.163	275.511	1,01
Digital China Hld Ltd	1.197.750	HKD	885.084	553.789	2,02
Pacific Basin Shipping Ltd.	1.460.000	HKD	347.951	277.849	1,01
			1.808.198	1.107.149	4,04

Kaimaninseln

Alibaba Group Holding Ltd /Adr	17.236	USD	1.823.122	2.397.355	8,76
Baidu Inc -A-/Adr	2.139	USD	467.320	346.882	1,27
China Dongxiang (Group) Co Ltd	3.900.000	HKD	722.532	597.744	2,18
China Mengniu Dairy Co Ltd	83.000	HKD	209.099	258.665	0,95
China Resources Land	76.000	HKD	289.213	292.179	1,07
China State Constr Int Hld Ltd	66.000	HKD	88.641	52.433	0,19
Cn Everbright Greentech	995.814	HKD	726.405	708.439	2,59
Country Garden Holdings	237.000	HKD	392.070	288.476	1,05
Geely Automobile Hld Ltd	89.000	HKD	170.316	156.869	0,57
Innovent Biologics. Inc.	71.500	HKD	139.543	220.086	0,80
Netease Inc /Adr	659	USD	150.352	156.124	0,57
New Oriental Educat. Tech /Adr	2.721	USD	163.010	149.274	0,55
Sino Biopharmaceutical	155.000	HKD	141.820	102.153	0,37
Sun King Power Electronics	2.842.000	HKD	600.700	442.846	1,62
Tencent Holdings Ltd	54.200	HKD	717.007	2.173.692	7,94
Tiangong International Co Ltd	2.026.000	HKD	357.798	478.719	1,75
Vinda Intl Hldg	297.000	HKD	592.294	467.343	1,71
Wh Group Ltd	200.000	HKD	207.851	154.034	0,56
			7.959.093	9.443.313	34,50

China

Anhui Conch Cement Co -H-	40.500	HKD	108.744	196.566	0,72
Bank of China Ltd -H-	925.000	HKD	466.460	399.326	1,46
China Construction Bank Corp	1.742.430	HKD	1.271.380	1.437.663	5,25
China Lg Pwr -H-	937.000	HKD	694.501	637.875	2,33
China Life Insurance Co Ltd -H-	100.000	HKD	219.957	212.531	0,78
China Merchants Bank /-H-	293.500	HKD	742.878	1.075.868	3,93
China Oilfield Services -H-	340.000	HKD	336.565	292.256	1,07
China Paci Insu (Group) Ltd -H-	139.000	HKD	496.326	450.051	1,64
China Petroleum & Chem Corp H	361.400	HKD	301.441	258.029	0,94
China Railway Group Ltd -H-	857.000	HKD	677.583	780.440	2,85
CHINA SUNTIEN -H-	1.290.000	HKD	346.804	332.821	1,21
China Vanke -H-	93.400	HKD	288.096	317.320	1,16
Crrc Corp. Ltd/ -H-	289.000	HKD	289.213	282.007	1,03
Petrochina Co Ltd /-H-	1.294.000	HKD	1.005.728	806.535	2,94
Ping An Insur. (Grp) Co -H-	124.000	HKD	1.149.841	1.095.174	4,00
Qingdao Port Int -H-	450.000	HKD	257.900	302.895	1,11
Qingling Motors Co /-H-	942.000	HKD	308.465	243.036	0,89
Sinopec Engineering Grp Co Ltd	642.500	HKD	597.833	527.659	1,93

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

China

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zhuzhou Csr Times Electric Ltd	62.600	HKD	336.271	347.003	1,27
			9.895.986	9.995.055	36,51
Hongkong					
Beijing Enterprises Hld Ltd	145.500	HKD	712.793	771.223	2,82
China Everbright Intl Ltd	1.413.074	HKD	1.604.608	1.266.984	4,63
China Mobile Ltd	88.500	HKD	839.012	851.717	3,11
China Overseas Land+Investment	180.000	HKD	558.951	618.435	2,26
China Unico (Hk)	504.000	HKD	686.124	538.153	1,96
Cspc Pharmaceut — Shs	166.000	HKD	180.759	239.583	0,87
H. K. Exchanges and Clearing Ltd	22.500	HKD	642.762	651.196	2,38
Hua Hong Semiconductor Ltd	68.000	HKD	148.723	125.935	0,46
Mgm China	254.000	HKD	605.123	426.283	1,56
Sun Art Retail Group Ltd	164.000	HKD	181.213	167.154	0,61
			6.160.068	5.656.663	20,66
Vereinigte Staaten von Amerika					
Yum China Holdings Inc	8.390	USD	336.337	280.478	1,03
			336.337	280.478	1,03
Summe - Anteile			26.159.682	26.482.658	96,74
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			26.159.682	26.482.658	96,74
SUMME WERTPAPIERBESTAND			26.159.682	26.482.658	96,74

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

China

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
China	36,51	Banken und Finanzinstitute	13,02
Kaimaninseln	34,50	Sonstige Dienstleistungen	8,76
Hongkong	20,66	Grafik, Verlagswesen	7,94
Bermuda	4,04	Mineralöl	6,88
Vereinigte Staaten von Amerika	1,03	Versicherungen	6,42
	96,74	Öffentliche Versorgungsbetriebe	6,13
		Immobilienunternehmen	5,54
		Nachrichtenübermittlung	5,07
		Papier und Holz	4,63
		Bau und Baustoffe	3,76
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	3,39
		Automobilindustrie	2,93
		Freizeit	2,59
		Textilien	2,18
		Transport	2,12
		Elektronische Halbleiter	2,08
		Pharmazeutika und Kosmetika	2,04
		Gewerbeimmobilien	2,02
		Internet-Software	1,84
		Bergbau und Schwerindustrie	1,75
		Konsumgüter	1,71
		Nahrungs- und Genussmittel	1,51
		Mechanik und Maschinenbau	1,27
		Einzelhandel	0,61
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,55
			96,74

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Brf 1.5 % 15-01.10.47	9.415.752	DKK	8.867.284	9.261.899	4,22
Brf 2% 15-01.10.47	1.830.727	DKK	1.845.739	1.843.597	0,84
Brf 2.5% 14-01.10.37	2.973.480	DKK	2.890.966	3.160.185	1,44
Brfkred Tv 05-01.10.38 154b	5.446.739	DKK	5.321.464	5.743.532	2,62
Brfkredit 2 % 12-01.10.34	2.703.775	DKK	2.484.093	2.808.546	1,28
Brfkredit Tv 05-01.10.38 Oa	17.864.959	DKK	17.650.414	18.811.624	8,57
Danmks Ski 2 % 15-01.01.22	2.000.000	DKK	2.132.000	2.115.078	0,96
Denmark 3 % 10-15.11.21	10.000.000	DKK	11.611.065	11.012.000	5,02
Denmark 7% 93-10.11.24	2.000.000	DKK	3.302.000	2.845.760	1,30
Dlr Kredit 1.5 % 15-01.10.37	4.316.019	DKK	4.271.780	4.332.808	1,97
Dlr Kredit 3% 10-01.10.31	1.323.715	DKK	1.212.969	1.389.901	0,63
Dlr Kredit 3.5% 12-01.10.44	1.799.859	DKK	1.814.258	1.958.697	0,89
Dlr Kredit 4% 11-01.10.44	225.164	DKK	223.945	247.906	0,11
Dlr Kredit Frn 08-01.01.19	846.722	DKK	847.145	844.868	0,38
Kommkrdt 0.125% 18-08.11.23	910.345	DKK	911.984	916.833	0,42
Kommkrdt 1% 16-01.01.22	6.000.000	DKK	6.243.600	6.235.380	2,84
Kommkrdt 2 % 15-01.10.47	226.842	DKK	213.104	228.487	0,10
Kommkrdt Frn 11-01.01.22	1.000.000	DKK	1.020.000	1.015.960	0,46
Ldbk Reall 1 % 17-01.04.19	3.000.000	DKK	3.042.367	3.010.860	1,37
Ldbk Reall 1.5% 15-01.10.37	1.891.128	DKK	1.680.267	1.864.652	0,85
Ldbk Reall 2% 15-01.10.47	4.831.562	DKK	4.603.270	4.774.742	2,18
Ldbk Reall 2.5% 14-01.10.47	489.374	DKK	488.762	495.613	0,23
Nordea Kred 1.5 % 15-01.10.37	4.381.405	DKK	4.362.565	4.407.737	2,01
Nordea Kred 2% 12-01.10.29	1.485.632	DKK	1.500.488	1.566.243	0,71
Nordea Kred 2% 14-01.10.37	12.048.685	DKK	12.071.972	12.536.536	5,71
Nordea Kred 2% 15-01.10.47	6.379.096	DKK	6.202.077	6.426.940	2,93
Nordea Kred 2% 17-01.10.50	6.879.442	DKK	6.809.959	6.850.204	3,12
Nordea Kred 2.5% 12-01.10.34	4.787.100	DKK	4.720.495	5.065.949	2,31
Nordea Kred 3.5% 15-01.10.47	1.457.163	DKK	1.466.635	1.594.151	0,73
Nordea Kred. Realk. 5 % 98-01.07.01	6.462	DKK	6.502	6.591	-
Nordea Kredit 3.5 % 01.10.44	533.957	DKK	538.495	589.915	0,27
Nordea Kredit 6% 07-01.10.41	8.958	DKK	8.537	11.173	0,01
Nordea Kredit 6% 07-01.10.41	166.764	DKK	162.662	199.241	0,09
Nykred. Realkr. Frn 05-01.10.38	8.437.609	DKK	8.362.966	8.893.240	4,05
Nykredit 0.5 % 15-01.10.27	2.990.147	DKK	2.946.042	2.993.137	1,36
Nykredit 1.5% 15-01.10.37	2.174.324	DKK	2.047.335	2.186.588	1,00
Nykredit 2.5% 14-01.10.47	4.409.818	DKK	4.531.088	4.544.317	2,07
Nykredit 4% 03-01.10.20	14.285	DKK	14.524	14.635	0,01
Nykredit Frn 17-01.07.28	4.987.311	DKK	5.013.421	5.078.529	2,31
Nykredit Realkredit Tv 04-38 33d	15.310.185	DKK	14.917.122	16.037.265	7,31
Nykredit Tv 05-01.10.38 33d	7.886.284	DKK	7.815.045	8.312.143	3,79
Realkrdt 1 % 15-01.10.32	14.573.794	DKK	14.441.366	14.583.122	6,64
Realkrdt 2% 14-01.10.37	7.120.571	DKK	7.269.986	7.408.455	3,37
Realkrdt 2% 15-01.10.47	2.097.097	DKK	2.089.547	2.091.330	0,95
Realkrdt 2% 15-01.10.47	5.980.898	DKK	5.949.925	6.022.046	2,74
Realkrdt 4% 07-01.10.31	297.541	DKK	310.038	328.560	0,15

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens
Realkredit 3.5 % 12-01.10.44	737.735 DKK	741.358	815.706 0,37
Realkredit 4% 05-01.10.28	14.239 DKK	15.037	15.667 0,01
Realkredit Dan. Frn 05-01.10.38	5.820.905 DKK	6.133.577	6.126.444 2,79
Realkredit Dk. 6 % 93-01.10.26 A	137.422 DKK	141.642	155.672 0,07
Realkredit Tv 05-01.10.38 Oa	7.727.332 DKK	7.602.440	8.152.258 3,71
Totalkred Frn 04-01.10.38 /30 Ccf	1.333.292 DKK	1.394.624	1.396.610 0,64
Totalkredit 6 % -01.04.24 S111	50.262 DKK	49.910	55.728 0,03
		212.315.856	219.385.060 99,94
Summe - Anleihen		212.315.856	219.385.060 99,94
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		212.315.856	219.385.060 99,94
SUMME WERTPAPIERBESTAND		212.315.856	219.385.060 99,94

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	99,94	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	89,80
	99,94	Länder, Provinzen und Kommunen	10,14
			99,94

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Brf 1% 15-01.10.32	75.051.805	DKK	73.436.519	75.101.339	2,50
Brf 1.5 % 15-01.10.47	139.594.369	DKK	129.653.934	137.313.397	4,57
Brf 2% 14-01.10.37	46.624.479	DKK	46.053.329	48.510.439	1,61
Brf 2% 15-01.10.47	65.594.781	DKK	65.126.273	66.055.912	2,20
Brf 2% 15-01.10.47	83.930.395	DKK	81.051.014	83.743.230	2,79
Brf 2% 17-01.10.50	98.631.470	DKK	97.290.806	98.196.505	3,27
Brf 4% 05-01.10.23	357.660	DKK	374.470	370.804	0,01
Brfkredit 9% 90-22 S.111	76.979	DKK	85.408	82.367	-
Brfkredit Tv 05-01.10.38 Oa	23.564.857	DKK	24.380.595	24.813.559	0,82
Danmarks Ski Frn 07-01.01.20	500.000	DKK	495.750	500.720	0,02
Danmks Ski 2 % 15-01.01.22	75.000.000	DKK	80.602.500	79.315.440	2,64
Danmks Ski Frn 12-01.01.21	13.000.000	DKK	12.330.500	13.113.595	0,44
Dansk Ldb Realkr. 4 % 03-35	287.295	DKK	300.295	324.873	0,01
Denmark 0.1 % 12-15.11.23 /Infl	125.000.000	DKK	142.784.146	141.662.485	4,71
Denmark 4% 08-15.11.19	100.000	DKK	117.810	104.045	-
Dlr Kredit 1% 14-01.10.20	5.000.000	DKK	5.039.000	5.109.100	0,17
Dlr Kredit 1.5 % 15-01.10.37	31.333.559	DKK	30.795.483	31.455.447	1,05
Dlr Kredit 1.5 % 17-01.10.40	29.068.876	DKK	28.664.764	28.780.512	0,96
Dlr Kredit 2% 17-01.10.50	29.851.806	DKK	29.692.517	29.640.455	0,99
Dlr Kredit 2.5% 12-01.10.34	2.318.605	DKK	2.300.056	2.453.084	0,08
Dlr Kredit 2.5% 14-01.10.47	43.672.009	DKK	43.235.289	45.233.720	1,50
Dlr Kredit 3% 14-01.10.47	4.625.014	DKK	4.666.639	4.977.764	0,17
Kommkrdt 0.125% 18-08.11.23	36.413.793	DKK	36.479.338	36.673.307	1,22
Kommkrdt 1% 16-01.01.22	9.000.000	DKK	9.365.400	9.353.070	0,31
Kommkrdt 1.5% 15-01.10.37	444.445	DKK	411.889	446.334	0,01
Kommkrdt 2 % 15-01.10.47	1.104.179	DKK	1.089.485	1.112.184	0,04
Kommunekr. 3% 05-28	127.420	DKK	113.722	132.580	-
Kommunekr. 3 % 05-33 S210 A2033	39.012	DKK	35.637	40.572	-
Kommunekred. 2 % 03-24 309s.	26.633.000	DKK	29.669.162	29.256.617	0,97
Kredf. Danmark 7 % 74-01.01.19 S44	183	DKK	190	184	-
Landsbk Realkredit 4 % 05-35 /Rbt	1.074.395	DKK	1.056.932	1.179.418	0,04
Landsbk Reallane 5 % 98-01.10.19	3.361	DKK	3.459	3.716	-
Landsbk Reallane 5 % 99-01.01.22	175.544	DKK	180.502	181.689	0,01
Landsbk. Reallane 6 % 99-01.10.32	341.313	DKK	353.020	352.406	0,01
Ldbk Reall 1 % 17-01.04.19	50.000.000	DKK	50.706.110	50.181.000	1,67
Ldbk Reall 1.5% 15-01.10.37	10.315.243	DKK	9.165.093	10.170.830	0,34
Ldbk Reall 1.5% 17-01.10.40	14.725.802	DKK	14.180.947	14.331.887	0,49
Ldbk Reall 2% 15-01.10.47	29.917.617	DKK	28.170.705	29.565.786	0,98
Ldbk Reall 2% 17-01.10.50	9.837.820	DKK	9.553.579	9.606.631	0,32
Ldbk Reall 2% 17-01.10.50	15.000.000	DKK	14.385.000	14.430.000	0,49
Ldbk Reall 2.5% 14-01.10.47	12.733.401	DKK	12.666.885	12.895.752	0,43
Ldbk Reall 3% 12-01.10.44	305.267	DKK	299.192	318.851	0,01
Ldbk Reall 4% 11-01.10.44	3.075.933	DKK	2.992.006	3.363.533	0,11
Nordea Bank Frn 05-01.10.38 Oa	10.012.732	DKK	10.518.375	10.553.320	0,35
Nordea Kred 0.5% 17-01.10.30	8.382.751	DKK	8.319.042	8.297.499	0,28
Nordea Kred 2% 15-01.10.47	10.822.389	DKK	10.668.170	10.829.207	0,36

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Nordea Kred 2% 15-01.10.47	45.032.980	DKK	44.124.313	45.370.727	1,51
Nordea Kred 2% 17-01.10.50	68.818.320	DKK	67.295.950	67.536.923	2,25
Nordea Kred 2% 17-01.10.50	263.242.286	DKK	261.131.998	262.123.506	8,72
Nordea Kred 2.5% 12-01.10.34	76.801.780	DKK	79.652.082	81.275.483	2,70
Nordea Kred 3% 14-01.10.47	5.601.039	DKK	5.876.891	6.037.305	0,20
Nordea Kred 4% 11-01.10.44	1.292	DKK	1.278	1.449	-
Nordea Kred Frn 07-01.10.41	4.227.818	DKK	4.153.831	4.431.768	0,15
Nordea Kred Frn 17-01.07.21	13.117.956	DKK	13.182.198	13.130.680	0,44
Nordea Kred. 4% 03-01.10.35	32.057	DKK	33.435	36.152	-
Nordea Kred. Realk. 5 % 98-01.07.19	14.080	DKK	14.080	14.362	-
Nordea Kredit 4 % 03-01.10.25	768.201	DKK	809.242	839.144	0,03
Nykred Tv 04-38 43d Cf Oa	1.870.806	DKK	1.967.527	1.969.473	0,07
Nykred. Realkr. Frn 05-01.10.38	27.506.191	DKK	26.577.330	28.991.526	0,96
Nykredit 1% 17-01.10.35	24.000.000	DKK	23.524.560	23.595.120	0,78
Nykredit 1.5% 15-01.10.47	102.478.955	DKK	94.383.905	100.795.226	3,35
Nykredit 10 % 90-01.10.22 S.3	167.120	DKK	190.517	192.188	0,01
Nykredit 2% 14-01.10.37	12.333.427	DKK	12.372.375	12.832.067	0,43
Nykredit 2% 15-01.10.47	11.545.500	DKK	11.213.271	11.624.817	0,39
Nykredit 2% 15-01.10.47	162.851.450	DKK	157.338.315	162.403.609	5,40
Nykredit 2% 17-01.10.50	14.996.899	DKK	14.593.482	14.711.958	0,49
Nykredit 2% 17-01.10.50	210.338.667	DKK	208.779.275	209.297.490	6,96
Nykredit 4% 09-01.10.26	439.047	DKK	464.621	467.366	0,02
Nykredit 6 % 93-01.10.26 S.3c	0	DKK	0	0	-
Nykredit 9 % 90-01.10.22 S.3a	52.717	DKK	59.834	59.571	-
Nykredit Frn 15-01.07.26	38.332.562	DKK	39.430.715	40.302.089	1,34
Nykredit Frn 17-01.07.28	25.425.509	DKK	25.503.252	25.890.541	0,86
Nykredit Realkr. 7% 08-41	291	DKK	289	352	-
Realkrdt 1 % 14-01.04.25	5.000.000	DKK	4.668.500	5.151.550	0,17
Realkrdt 1 % 15-01.10.32	40.000.000	DKK	40.146.000	40.025.600	1,33
Realkrdt 1.5% 15-01.10.47	51.906.324	DKK	50.256.903	51.053.503	1,70
Realkrdt 2% 12-01.10.29	578.172	DKK	587.208	609.289	0,02
Realkrdt 2% 13-01.01.25	20.000.000	DKK	20.330.000	21.792.200	0,72
Realkrdt 2% 15-01.10.47	16.005.820	DKK	15.600.316	16.115.940	0,54
Realkrdt 2% 15-01.10.47	201.850.470	DKK	197.134.475	201.295.381	6,70
Realkrdt 2% 17-01.10.50	34.938.652	DKK	34.191.464	34.276.914	1,14
Realkrdt 2% 17-01.10.50	108.254.309	DKK	106.912.678	107.760.669	3,58
Realkrdt 3% 14-01.10.47	26.230.409	DKK	27.128.801	28.158.606	0,94
Realkrdt 4% 11-01.10.44	2.460	DKK	2.449	2.755	-
Realkrdt Frn 07-01.01.41	4.535.626	DKK	4.449.449	4.754.425	0,16
Realkrdt Frn 07-01.01.41	33.258.231	DKK	32.699.589	34.937.440	1,16
Realkrdt Frn 07-01.10.39	33.918.100	DKK	33.731.551	36.021.022	1,20
Realkrdt Frn 07-01.10.39	56.184.574	DKK	55.622.728	59.555.648	1,98
Realkredit 4% 03-01.10.35	12.570	DKK	12.702	14.176	-
Realkredit 5% 02-01.04.25	82.025	DKK	87.029	90.925	-
Realkredit Dan. Frn 05-01.10.38	28.237.523	DKK	29.733.808	29.719.711	0,99
Realkredit Danmark 4 % 05-38 S. loh Oa	6.118	DKK	6.369	6.824	-
Realkredit Dk 5 % 06-28	98.787	DKK	107.579	112.567	-
Realkredit Tv 05-01.10.38 Oa	9.754.620	DKK	10.193.140	10.291.026	0,34
Totalkredit 4 % 03-01.10.20 N.111	49.229	DKK	51.493	49.942	-

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Totalkredit Frn 05-01.10.38 30c	23.402.980 DKK	24.765.034	24.631.403	0,82
		2.929.954.768	2.990.493.573	99,48
Summe - Anleihen		2.929.954.768	2.990.493.573	99,48
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		2.929.954.768	2.990.493.573	99,48
SUMME WERTPAPIERBESTAND		2.929.954.768	2.990.493.573	99,48

Die beigefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	99,48	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	92,20
	99,48	Länder, Provinzen und Kommunen	7,28
			99,48

DANSKE INVEST SICAV

Denmark Focus

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Dänemark					
A.P. Moeller-Maersk A/S B	3.183	DKK	35.550.864	26.049.672	7,02
Ambu A/S	49.316	DKK	7.967.663	7.722.886	2,08
Bang & Olufsen As /-B-	59.156	DKK	8.812.872	5.258.968	1,42
Bavarian Nordic	6.446	DKK	1.484.727	821.543	0,22
Carlsberg A /S B	34.669	DKK	23.319.736	24.011.749	6,47
Christian Hansen Holding A/S	31.101	DKK	15.322.765	17.932.837	4,83
Coloplast -B-	29.252	DKK	14.628.841	17.697.460	4,77
Danske Bank As	185.916	DKK	40.568.222	23.964.572	6,46
Dfds A/S	23.506	DKK	5.991.148	6.163.273	1,66
Dsv A /S	28.899	DKK	8.344.254	12.403.451	3,34
Flsmidth & Co. A/S B	28.912	DKK	11.706.595	8.474.107	2,28
Genmab A/S	16.829	DKK	17.350.601	17.964.958	4,84
Gn Great Nordic Ltd	49.651	DKK	9.091.426	12.080.088	3,26
H. Lundbeck A /S	11.583	DKK	4.963.467	3.305.788	0,89
Hoejgaard Holding A/S -B-	12.876	DKK	2.903.071	615.473	0,17
Iss A/S	84.869	DKK	20.026.922	15.450.402	4,16
Netcompany Group A/S	46.928	DKK	8.595.933	10.324.160	2,78
Novo Nordisk A /S /-B-	112.399	DKK	32.257.627	33.483.662	9,02
Novozymes Shs -B-	14.896	DKK	5.038.393	4.333.246	1,17
Orphazyme A/S	58.349	DKK	4.307.789	2.529.429	0,68
Orsted	81.301	DKK	27.912.159	35.422.846	9,55
Pandora A/S	18.879	DKK	9.179.344	5.008.599	1,35
Per Aarsleff A/S	29.050	DKK	4.695.001	5.780.950	1,56
Rockwool International A/S B	3.026	DKK	5.409.765	5.144.200	1,39
Royal Unibrew A/S	20.655	DKK	6.482.822	9.274.095	2,50
Topdanmark A/S	10.434	DKK	2.948.882	3.161.502	0,85
Tryg A/S	71.923	DKK	10.684.814	11.788.180	3,18
Vestas Wind Systems As / Reg	36.154	DKK	15.055.962	17.791.383	4,80
William Demant Holding A/S	60.559	DKK	13.931.183	11.197.359	3,02
			374.532.848	355.156.838	95,72
Schweden					
Invisio Communications Ab	77.767	SEK	4.511.379	3.224.660	0,87
			4.511.379	3.224.660	0,87
Summe - Anteile			379.044.227	358.381.498	96,59
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			379.044.227	358.381.498	96,59
SUMME WERTPAPIERBESTAND			379.044.227	358.381.498	96,59

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Denmark Focus

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	95,72	Pharmazeutika und Kosmetika	19,78
Schweden	0,87	Öffentliche Versorgungsbetriebe	14,35
	96,59	Transport	12,02
		Biotechnologie	10,57
		Tabak und Spirituosen	8,97
		Banken und Finanzinstitute	6,46
		Bau und Baustoffe	5,40
		Sonstige Dienstleistungen	4,16
		Nachrichtenübermittlung	4,13
		Versicherungen	4,03
		Internet-Software	2,78
		Elektronische Halbleiter	1,42
		Konsumgüter	1,35
		Chemikalien	1,17
			96,59

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Bermuda					
Veon Ltd /Sadr	17.326	USD	44.257	35.596	0,89
			44.257	35.596	0,89
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	11.519	USD	65.676	30.815	0,77
			65.676	30.815	0,77
Zypern					
Globaltrans Investment Plc /Gdr	3.905	USD	23.272	30.350	0,76
			23.272	30.350	0,76
Tschechische Republik					
Komerčni Banka As	1.780	CZK	59.847	58.580	1,46
			59.847	58.580	1,46
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	5.550	GBP	17.988	12.845	0,32
			17.988	12.845	0,32
Griechenland					
Alpha Bank Ae	33.654	EUR	66.668	35.337	0,88
Jumbo Sa	2.672	EUR	33.761	33.667	0,84
Mytilineos Holdings /Reg	7.253	EUR	51.229	53.962	1,35
National Bank Of Greece S.A	14.761	EUR	38.901	15.455	0,39
			190.559	138.421	3,46
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr	17.042	USD	37.509	25.477	0,64
			37.509	25.477	0,64
Ungarn					
MOL Hungarian Oil and Gas PLC	11.211	HUF	105.382	107.433	2,68
Otp Bank Ltd	4.374	HUF	90.953	153.744	3,84
			196.335	261.177	6,52
Polen					
Asseco Poland Sa	3.186	PLN	44.301	34.182	0,85
Ccc Shs	795	PLN	26.931	35.749	0,89
Grupa Kety Sa	552	PLN	35.851	42.247	1,06
Kghm Polska Miedz Sa	2.168	PLN	63.781	44.826	1,12
Polski Koncern Naftowy Orlen	5.297	PLN	82.930	133.266	3,33
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	13.011	PLN	113.180	119.465	2,98
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	18.344	PLN	180.416	187.336	4,68
Santander Bank Polska S.A.	1.040	PLN	87.872	86.660	2,16

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Wirtualna Polska Holding S.A.	3.140	PLN	36.577	38.568	0,96
			671.839	722.299	18,03
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	16.476	RON	44.320	39.825	0,99
			44.320	39.825	0,99
Russland					
Alrosa Cjsc Shs	22.291	USD	23.045	27.601	0,69
Gazprom Neft Ojsc	5.036	USD	22.813	21.922	0,55
Gazprom Neft Ojsc /Adr	2.836	USD	43.215	61.364	1,53
Gazprom Oao /Sadr Regs	83.222	USD	390.656	320.636	8,01
Inter Rao Ues Ojsc	996.288	USD	50.098	48.526	1,21
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	420.785	USD	195.563	208.122	5,20
Magnit Jsc	1.601	USD	75.282	70.586	1,76
Magnitogorsk Iron & Steel Works	100.839	USD	62.608	54.492	1,36
MMC Norilsk Nickel PJSC/ADR	10.532	USD	145.558	172.917	4,32
Mobile Telesystems Ojsc	21.577	USD	82.043	64.477	1,61
Moscow Exchange	34.367	USD	53.485	34.951	0,87
Novatek Pjsc /Sgdr	1.024	USD	110.440	151.471	3,78
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	5.612	USD	269.798	351.286	8,77
Rosneft Oil Company Ojsc	15.218	USD	83.533	82.638	2,06
Sberbank	132.545	USD	272.977	310.035	7,74
Tatneft	12.647	USD	45.485	82.888	2,07
Unipro	1.159.821	USD	44.084	37.861	0,95
			1.970.683	2.101.773	52,48
Türkei					
Aygaz	11.124	TRY	35.730	21.192	0,53
Bim Birllesik Magazalar As	4.302	TRY	57.231	61.181	1,53
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	42.183	TRY	36.572	10.552	0,26
Koc Hld As	13.878	TRY	50.895	32.392	0,81
Sabancı Holding	83.098	TRY	207.884	102.003	2,55
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	8.259	TRY	46.026	22.588	0,56
Turk Hava Yollari Ao	15.599	TRY	36.715	41.526	1,04
Turkcell Iletisim Hizmet	17.510	TRY	53.445	34.489	0,86
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	63.827	TRY	157.088	84.163	2,10
Turkiye Is Bankasi As C	26.811	TRY	49.050	19.942	0,50
			730.636	430.028	10,74
Summe - Anteile			4.052.921	3.887.186	97,06
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			4.052.921	3.887.186	97,06

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens
Geschlossene Investmentfonds			
Rumänien			
Fondul Proprietatea Sa /Dis	197.617 RON	26.500	37.543 0,93
		26.500	37.543 0,93
Summe geschlossene Investmentfonds		26.500	37.543 0,93
SUMME WERTPAPIERBESTAND		4.079.421	3.924.729 97,99

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	52,48	Mineralöl	27,25
Polen	18,03	Banken und Finanzinstitute	23,04
Türkei	10,74	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	20,34
Ungarn	6,52	Versicherungen	4,68
Griechenland	3,46	Nachrichtenübermittlung	3,36
Rumänien	1,92	Nahrungs- und Genussmittel	3,29
Tschechische Republik	1,46	Bergbau und Schwerindustrie	2,71
Bermuda	0,89	Öffentliche Versorgungsbetriebe	2,69
Britische Jungferninseln	0,77	Internet-Software	1,81
Zypern	0,76	Transport	1,80
Guernsey	0,64	Nichteisenmetalle	1,12
Großbritannien	0,32	Investmentfonds	0,93
	97,99	Immobilienunternehmen	0,90
		Textilien	0,89
		Konsumgüter	0,84
		Einzelhandel	0,77
		Chemikalien	0,69
		Automobilindustrie	0,56
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,32
			97,99

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Bermuda					
Veon Ltd /Sadr	1.033.915	USD	2.641.750	2.116.399	0,80
			2.641.750	2.116.399	0,80
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	667.844	USD	3.359.091	1.828.840	0,69
			3.359.091	1.828.840	0,69
Zypern					
Globaltrans Investment Plc /Gdr	223.813	USD	1.836.400	1.767.924	0,66
			1.836.400	1.767.924	0,66
Tschechische Republik					
Komerčni Banka As	106.738	CZK	3.973.555	3.512.760	1,32
			3.973.555	3.512.760	1,32
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	304.028	GBP	1.154.233	690.993	0,26
			1.154.233	690.993	0,26
Griechenland					
Alpha Bank Ae	2.017.968	EUR	3.830.749	2.219.765	0,83
Jumbo Sa	167.751	EUR	2.421.007	2.133.792	0,80
Mytilineos Holdings /Reg	441.049	EUR	3.757.649	3.215.247	1,21
National Bank Of Greece S.A	886.198	EUR	2.797.214	974.818	0,37
			12.806.619	8.543.622	3,21
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr	1.077.992	USD	3.357.814	1.484.529	0,56
			3.357.814	1.484.529	0,56
Ungarn					
MOL Hungarian Oil and Gas PLC	643.336	HUF	6.346.710	6.172.665	2,32
Otp Bank Ltd	261.678	HUF	8.763.761	9.209.316	3,46
			15.110.471	15.381.981	5,78
Polen					
Asseco Poland Sa	189.727	PLN	2.098.842	2.037.529	0,77
Ccc Shs	43.496	PLN	2.770.674	1.957.791	0,74
Grupa Kety Sa	33.028	PLN	3.143.464	2.530.250	0,95
Kghm Polska Miedz Sa	129.276	PLN	3.686.942	2.675.514	1,00
Polski Koncern Naftowy Orlen	305.208	PLN	8.982.271	7.686.129	2,89
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	736.266	PLN	6.264.227	6.766.859	2,54
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	1.063.714	PLN	11.323.658	10.873.632	4,09
Santander Bank Polska S.A.	58.883	PLN	5.036.353	4.911.349	1,85

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Wirtualna Polska Holding S.A.	187.750	PLN	2.046.728	2.308.337	0,87
			45.353.159	41.747.390	15,70
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	978.731	RON	2.785.050	2.396.886	0,90
			2.785.050	2.396.886	0,90
Russland					
Alrosa Cjsc Shs	1.329.765	USD	1.578.571	1.653.679	0,62
Gazprom Neft Ojsc	292.404	USD	1.293.265	1.278.347	0,49
Gazprom Neft Ojsc /Adr	164.646	USD	2.738.039	3.600.709	1,35
Gazprom Oao /Sadr Regs	4.831.784	USD	17.860.404	18.720.178	7,04
Inter Rao Ues Ojsc	61.910.906	USD	3.402.376	3.028.687	1,14
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	24.365.968	USD	10.525.208	12.104.205	4,55
Magnit Jsc	90.742	USD	4.270.356	4.018.023	1,51
Magnitogorsk Iron & Steel Works	5.560.144	USD	3.534.704	3.017.658	1,13
MMC Norilsk Nickel PJSC/ADR	623.410	USD	8.905.035	10.230.654	3,85
Mobile Telesystems Ojsc	1.314.360	USD	5.363.773	3.944.598	1,48
Moscow Exchange	2.294.756	USD	3.601.855	2.343.867	0,88
Novatek Pjsc /Sgdr	57.728	USD	5.480.838	8.635.339	3,25
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	363.098	USD	15.990.679	22.704.146	8,54
Rosneft Oil Company Ojsc	872.491	USD	4.713.045	4.758.373	1,79
Sberbank	7.864.961	USD	21.437.205	18.476.552	6,95
Tatneft	805.729	USD	3.577.852	5.303.602	1,99
Unipro	75.076.607	USD	2.709.214	2.461.441	0,93
			116.982.419	126.280.058	47,48
Spanien					
Gowex Shs	140.000	EUR	640.997	-	-
			640.997	-	-
Türkei					
Aygaz	669.299	TRY	2.537.820	1.246.931	0,47
Bim Birlesik Magazalar As	237.739	TRY	3.674.639	3.401.042	1,28
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	2.532.459	TRY	1.676.312	624.634	0,23
Koc Hld As	900.133	TRY	3.520.814	2.101.780	0,79
Sabancı Holding	4.606.584	TRY	10.494.399	5.696.251	2,14
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	509.341	TRY	3.770.668	1.415.427	0,53
Turk Hava Yollari Ao	905.192	TRY	2.131.465	2.397.886	0,90
Turkcell Iletisim Hizmet	1.047.363	TRY	3.170.723	2.095.946	0,79
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	3.734.007	TRY	8.928.205	4.887.429	1,84
Turkiye Is Bankasi As C	1.603.880	TRY	2.752.305	1.194.709	0,45
			42.657.350	25.062.035	9,42
Summe - Anteile			252.658.908	230.813.417	86,78
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			252.658.908	230.813.417	86,78

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens
Geschlossene Investmentfonds			
Rumänien			
Fondul Proprietatea Sa /Dis	11.664.780 RON	2.184.807	2.212.669 0,83
		2.184.807	2.212.669 0,83
Summe geschlossene Investmentfonds		2.184.807	2.212.669 0,83
SUMME WERTPAPIERBESTAND		254.843.715	233.026.086 87,61

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	47,48	Mineralöl	24,87
Polen	15,70	Banken und Finanzinstitute	20,51
Türkei	9,42	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	17,94
Ungarn	5,78	Versicherungen	4,09
Griechenland	3,21	Nachrichtenübermittlung	3,07
Rumänien	1,73	Nahrungs- und Genussmittel	2,79
Tschechische Republik	1,32	Öffentliche Versorgungsbetriebe	2,54
Bermuda	0,80	Bergbau und Schwerindustrie	2,34
Britische Jungferninseln	0,69	Internet-Software	1,64
Zypern	0,66	Transport	1,56
Guernsey	0,56	Nichteisenmetalle	1,00
Großbritannien	0,26	Investmentfonds	0,83
	87,61	Konsumgüter	0,80
		Immobilienunternehmen	0,79
		Textilien	0,74
		Einzelhandel	0,69
		Chemikalien	0,62
		Automobilindustrie	0,53
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,26
			87,61

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Österreich					
Erste Group Bank Ag	5.841	EUR	167.435	169.681	0,96
			167.435	169.681	0,96
Kroatien					
Ad Plastik Shs	5.850	HRK	91.152	138.782	0,78
			91.152	138.782	0,78
Tschechische Republik					
Cez. Ceske Energeticke Zavody	25.239	CZK	585.833	524.650	2,96
Komercni Banka As	12.827	CZK	404.763	422.136	2,38
Telefonica O2 Czech Republic	16.357	CZK	157.563	153.167	0,87
			1.148.159	1.099.953	6,21
Estland					
Tallink Group As	147.796	EUR	149.519	150.013	0,85
Tallinn Department Store	12.648	EUR	38.576	106.496	0,60
Tallinna Sadam As	52.512	EUR	108.703	107.125	0,61
			296.798	363.634	2,06
Ungarn					
MOL Hungarian Oil and Gas PLC	94.297	HUF	791.169	903.634	5,11
Otp Bank Ltd	31.687	HUF	759.289	1.113.785	6,29
Richter Gedeon	18.838	HUF	300.404	318.464	1,80
Waberer S International Zrt.	10.443	HUF	172.162	74.779	0,42
			2.023.024	2.410.662	13,62
Luxemburg					
Play Communications S.A.	89.708	PLN	457.932	434.067	2,45
			457.932	434.067	2,45
Polen					
Alior Bank	15.537	PLN	270.491	192.103	1,08
Asseco Poland Sa	17.764	PLN	242.618	190.587	1,08
Atal S.A.	25.998	PLN	251.036	169.340	0,96
Bk Polska Kasa Opieki Pekao	48.103	PLN	1.566.499	1.219.724	6,89
Budimex	6.162	PLN	159.412	162.841	0,92
Ccc Shs	5.036	PLN	127.316	226.454	1,28
Cd Projekt Sa	5.027	PLN	175.622	170.268	0,96
Cyfrowy Polsat Sa	18.461	PLN	81.667	96.885	0,55
Getback S.A	49.786	PLN	225.394	-	-
Globe Trade Centre	108.696	PLN	253.672	207.091	1,17
Grupa Kety Sa	2.170	PLN	82.770	166.080	0,94
Grupa Lotos Sa	27.373	PLN	398.615	563.545	3,18
Impel Sa	29.070	PLN	97.314	46.999	0,27
Kghm Polska Miedz Sa	18.504	PLN	426.267	382.589	2,16

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Kruk SA	6.660	PLN	199.787	242.776	1,37
M Bank	2.373	PLN	198.445	234.170	1,32
Polish Oil & Gas Co	276.232	PLN	352.331	444.033	2,51
Polski Koncern Naftowy Orlen	47.602	PLN	742.454	1.197.607	6,77
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	116.615	PLN	1.132.273	1.070.741	6,05
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	89.351	PLN	786.303	912.487	5,15
Santander Bank Polska S.A.	2.551	PLN	213.978	212.568	1,20
Wirtualna Polska Holding S.A.	15.993	PLN	193.782	196.438	1,11
			8.178.046	8.305.326	46,92
Portugal					
Jeronimo Martins Sgps Sa	10.667	EUR	162.439	109.390	0,62
			162.439	109.390	0,62
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	101.554	RON	243.397	245.471	1,39
Banca Transilvania SA	915.517	RON	225.110	391.882	2,21
OMV Petrom	3.708.630	RON	246.115	238.835	1,35
Romgaz Sa	16.026	RON	119.969	96.671	0,55
			834.591	972.859	5,50
Serbien und Montenegro					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	18.922	RSD	99.593	304.184	1,72
Komercijalna Banka Ad	16.586	RSD	235.985	322.765	1,82
			335.578	626.949	3,54
Slowenien					
Krka D.D.	3.699	EUR	244.495	213.802	1,21
Nova Lubl /Gdr	47.932	EUR	504.960	616.885	3,48
			749.455	830.687	4,69
Türkei					
Aksigorta	347.126	TRY	253.201	209.887	1,18
Arcelik As	52.302	TRY	239.989	134.814	0,76
Aygaz	46.667	TRY	151.213	88.902	0,50
Koc Hld As	56.393	TRY	218.286	131.626	0,74
Mav Giyim	47.318	TRY	244.062	255.848	1,44
Sabanci Holding	384.967	TRY	835.600	472.550	2,67
SODA SANAYII AS	60.941	TRY	72.827	72.282	0,41
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	34.181	TRY	176.005	93.484	0,53
Tupras Turkiye Petrol Rafinel	16.374	TRY	305.092	318.983	1,80
Turkcell Iletisim Hizmet	98.493	TRY	263.772	193.996	1,10
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	254.497	TRY	476.368	335.584	1,90
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	563.318	TRY	190.205	71.854	0,41
			3.426.620	2.379.810	13,44
Summe - Anteile			17.871.229	17.841.800	100,79
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			17.871.229	17.841.800	100,79

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Geschlossene Investmentfonds				
Rumänien				
Fondul Proprietatea Sa /Dis	286.495 RON	32.630	54.428	0,31
		32.630	54.428	0,31
Summe geschlossene Investmentfonds		32.630	54.428	0,31
SUMME WERTPAPIERBESTAND		17.903.859	17.896.228	101,10

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Polen	46,92	Banken und Finanzinstitute	37,38
Ungarn	13,62	Mineralöl	22,20
Türkei	13,44	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	7,24
Tschechische Republik	6,21	Versicherungen	6,33
Rumänien	5,81	Transport	3,60
Slowenien	4,69	Öffentliche Versorgungsbetriebe	3,46
Serbien und Montenegro	3,54	Pharmazeutika und Kosmetika	3,01
Luxemburg	2,45	Bau und Baustoffe	2,87
Estland	2,06	Einzelhandel	2,66
Österreich	0,96	Nachrichtenübermittlung	2,52
Kroatien	0,78	Internet-Software	2,19
Portugal	0,62	Nichteisenmetalle	2,16
	101,10	Textilien	1,28
		Bürobedarf, Computer	0,96
		Immobilienunternehmen	0,96
		Konsumgüter	0,76
		Automobilindustrie	0,53
		Chemikalien	0,41
		Investmentfonds	0,31
		Sonstige Dienstleistungen	0,27
			101,10

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Curaçao					
Mer Ly Intl 06.03.19 Cw /Bupa	14.550	USD	192.244	275.273	0,43
Mer Ly Intl 12.02.20 Cw /Jarir	3.533	USD	83.120	125.122	0,19
			275.364	400.395	0,62
Großbritannien					
Hsbc Perp /Extra	24.000	USD	335.654	357.965	0,56
			335.654	357.965	0,56
Schweiz					
Cs Nassau 02.09.2021 Cert /Jarir	13.999	USD	449.500	495.776	0,77
			449.500	495.776	0,77
Summe - Anleihen			1.060.518	1.254.136	1,95
Anteile					
Bermuda					
Silverlake Axis Ltd	3.791.000	SGD	1.372.558	1.009.440	1,57
			1.372.558	1.009.440	1,57
Brasilien					
AZUL SA /PFD	56.900	BRL	323.474	461.355	0,72
B2w Cia Digital Nm Shs	21.300	BRL	173.021	201.584	0,31
B3 Sa - Brasil Bolsa Balcao	63.800	BRL	319.068	385.246	0,60
Bco Bradesco Sa /Pref.	71.410	BRL	355.294	621.626	0,97
CPFL Energia SA	108.900	BRL	547.546	707.610	1,10
Cvc Brasil	31.900	BRL	155.941	439.563	0,68
Edp Energias Do Brasil Sa	60.300	BRL	168.627	200.323	0,31
Hapvida	31.300	BRL	210.009	219.948	0,34
Iguatemi Empresa Shopping Cent	19.500	BRL	147.794	182.704	0,29
ITAU HOLDING /PREF	94.050	BRL	605.804	751.982	1,17
Klabin Riocell Sa	53.900	BRL	268.312	192.779	0,30
Movida Participacoes Sa	175.200	BRL	439.883	339.354	0,53
Rumo Sa	45.800	BRL	139.049	175.362	0,27
Sabesp. Cia Saneam. Basestado	25.600	BRL	120.241	181.623	0,28
Suzano Papel e Celulose SA	29.900	BRL	302.735	256.442	0,40
			4.276.798	5.317.501	8,27
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	114.770	USD	543.984	307.030	0,49
			543.984	307.030	0,49
Kaimaninseln					
3Sbio Inc	587.500	HKD	622.439	658.630	1,02
Alibaba Group Holding Ltd /Adr	6.900	USD	725.318	839.027	1,31

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Geely Automobile Hld Ltd	420.000	HKD	916.603	647.185	1,01
Minth Group Ltd	210.000	HKD	735.653	592.080	0,92
Nagacorp Ltd	932.000	HKD	551.142	876.250	1,36
Shenzhou Intl Group Ltd	84.000	HKD	468.845	832.430	1,30
Tk Group (Holdings) Ltd	274.000	HKD	119.169	130.335	0,20
Xinyi Glass Holding Co Ltd	746.000	HKD	416.632	721.368	1,12
			4.555.801	5.297.305	8,24
Chile					
Hortifrut Sa	197.166	CLP	311.659	525.336	0,81
Parauco	357.020	CLP	652.659	693.136	1,08
			964.318	1.218.472	1,89
China					
Agricultural Bank of China -A-	162.900	CNY	75.038	74.535	0,12
Angel Yeast Co Ltd	5.200	CNY	19.057	16.675	0,03
Autobio Diagnostics Co Ltd -A-	9.803	CNY	74.725	60.914	0,09
China Int Travel Serv Corp	12.518	CNY	106.342	95.779	0,15
China Pacific Insur -A-	18.100	CNY	75.132	65.403	0,10
Focus Photo	23.600	CNY	76.037	76.938	0,12
Hangzhou Hikv -A-	201.000	CNY	713.449	658.083	1,02
Hz Tiger	89.400	CNY	550.470	485.749	0,76
Inner Mongolia Yi Li Ind. -A-	243.464	CNY	884.028	707.994	1,10
Jiangsu Hendrui Medicine Co-A-	10.879	CNY	90.538	72.937	0,11
Jonjee Ht	44.189	CNY	150.312	165.457	0,26
Kweichow Moutai Co Ltd -A-	1.700	CNY	141.294	127.481	0,20
Ping An Insur. (Grp) Co -H-	112.500	HKD	984.627	868.650	1,35
Shanghai Inter. Airport Co -A-	14.020	CNY	96.867	90.450	0,14
Yangtze Opt	258.500	HKD	698.733	617.695	0,96
Yonghui Superstores Co Ltd	103.800	CNY	103.936	103.827	0,16
			4.840.585	4.288.567	6,67
Zypern					
Global Ports Inv /Gdr	59.830	USD	200.797	121.349	0,19
			200.797	121.349	0,19
Ägypten					
Commercial Intl. Bank Ltd	229.500	EGP	947.861	823.393	1,28
Edita Food /Gdr	34.000	USD	258.634	116.045	0,18
Egyptian Intl. Pharmaceutical	64.691	EGP	550.393	306.336	0,47
Emaar Misr	1.324.000	EGP	350.593	210.690	0,33
			2.107.481	1.456.464	2,26
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	111.309	GBP	357.494	257.613	0,40
Nmc Health Plc	15.750	GBP	182.948	478.779	0,74
Tbc Bank Group Plc	8.439	GBP	155.464	140.662	0,22
			695.906	877.054	1,36
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr	233.177	USD	557.088	348.588	0,54
			557.088	348.588	0,54

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Hongkong					
China Jinmao Holdings Group	1.528.000	HKD	618.832	600.573	0,94
Techtronic Industries Co Ltd	141.500	HKD	669.063	657.279	1,02
			1.287.895	1.257.852	1,96
Ungarn					
Waberer S International Zrt.	22.094	HUF	363.346	158.208	0,25
			363.346	158.208	0,25
Indien					
Cipla Ltd /Demat.	29.383	INR	232.970	191.842	0,30
Coffee Day Enterprises Ltd	43.780	INR	140.550	151.355	0,23
Den Networks Ltd	274.872	INR	263.669	242.133	0,38
Eros International Media	108.000	INR	564.766	119.563	0,19
Future Retail	144.679	INR	202.103	917.236	1,43
Gtpl Hathway Ltd	296.071	INR	628.112	335.747	0,52
Gujarat Fertilizers & Chemicals	136.920	INR	128.713	198.418	0,31
Hathway Cable & Datacom Ltd	801.010	INR	356.983	309.643	0,49
Hikal Ltd	150.785	INR	181.635	296.637	0,46
Ht Media Ltd	519.813	INR	574.250	266.077	0,41
Il Fs Trans	529.432	INR	611.673	92.545	0,14
Indian Hotels Co Ltd /Demat.	181.824	INR	211.597	336.625	0,52
Jubilant Life Sciences Ltd	88.588	INR	467.948	789.690	1,23
Raymond Ltd /Dematerialised	28.082	INR	171.289	296.777	0,46
State Bank Of India	7.500	INR	26.580	27.869	0,04
Tata Communications Ltd	102.222	INR	603.560	676.119	1,05
Tata Global Beverages Ltd	298.061	INR	514.584	820.920	1,28
Tata Motors Ltd -A-	252.000	INR	492.173	293.191	0,46
The Federal Bank Ltd	328.560	INR	325.186	385.559	0,60
Tv 18 Broadcast Ltd Shs	1.276.000	INR	594.596	614.773	0,95
Va Tech Wabag Shs	68.336	INR	391.430	222.377	0,35
			7.684.367	7.585.096	11,79
Indonesien					
Bekasi Fajar In	60.545.289	IDR	1.028.415	761.099	1,18
Bk Tabungan Pensiunan Nasional	3.938.789	IDR	604.080	818.877	1,27
Pt Arwana Citramulia Tbk	39.958.506	IDR	1.102.867	1.014.276	1,58
PT Cikarang Listrindo Tbk	14.887.298	IDR	1.069.675	800.762	1,24
Pt Sentul City Tbk -A-	100.300.000	IDR	950.744	660.731	1,03
			4.755.781	4.055.745	6,30
Jersey					
Int Diagnos	168.800	USD	780.162	605.044	0,94
			780.162	605.044	0,94
Kenia					
East African Breweries Ltd	144.600	KES	349.551	217.311	0,34
Equity Group Holdings Ltd	2.133.000	KES	752.751	644.775	1,00
Safaricom	2.891.000	KES	445.925	564.813	0,88
			1.548.227	1.426.899	2,22

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Globant S.A.	10.820	USD	417.175	537.098	0,83
			417.175	537.098	0,83
Malaysia					
Alliance Bk Rg	1.168.000	MYR	917.080	997.410	1,55
			917.080	997.410	1,55
Mauritius					
Mcb Group Limited	59.200	MUR	315.179	410.734	0,64
			315.179	410.734	0,64
Mexiko					
Alsea Sab De Cv	276.400	MXN	793.537	635.514	0,99
Banco Del Bajio Sa	387.900	MXN	641.098	662.309	1,03
El Puerto Liverp. Sab De Cv -C1-	68.900	MXN	516.506	393.272	0,61
Grupo Aeroport.Del Sures /Sadr	2.990	USD	439.461	403.598	0,63
La Comer Sab De Cv	556.200	MXN	488.588	504.905	0,78
			2.879.190	2.599.598	4,04
Marokko					
Attijariwafa Bank	12.090	MAD	422.299	496.872	0,77
Maroc Telecom	18.000	MAD	228.355	231.052	0,36
			650.654	727.924	1,13
Nigeria					
Guaranty Trust Bank	4.445.000	NGN	474.783	365.614	0,57
Nestle Foods Nigeria Plc	91.030	NGN	310.268	323.075	0,50
Nigerian Breweries Plc	1.389.474	NGN	656.039	273.225	0,42
Stanbic Ibtc Holdings Plc Shs	4.216.838	NGN	444.246	538.472	0,84
Unilever Nigeria Plc	3.517.442	NGN	494.674	312.094	0,49
			2.380.010	1.812.480	2,82
Pakistan					
Adamjee Insurance Co Ltd	780.000	PKR	369.532	200.522	0,31
Hum Network Ltd	1.800.000	PKR	216.681	50.090	0,08
Shifa Intl	90.000	PKR	222.489	112.562	0,17
			808.702	363.174	0,56
Panama					
InRetail Peru Corp	29.644	USD	529.169	733.422	1,14
			529.169	733.422	1,14
Philippinen					
Century Pacific Food Inc	1.267.000	PHP	346.731	320.516	0,50
Manila Water Co Inc	2.106.370	PHP	982.143	990.336	1,54
Philippine National Bank	1.166.671	PHP	1.174.575	830.069	1,29
Security Bank Corp	272.140	PHP	853.479	702.026	1,09
			3.356.928	2.842.947	4,42

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Polen					
Ccc Shs	6.953	PLN	278.611	312.656	0,49
Globe Trade Centre	69.475	PLN	145.680	132.366	0,20
Grupa Kety Sa	6.039	PLN	422.604	462.193	0,72
Impel Sa	10.942	PLN	74.555	17.691	0,03
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	42.505	PLN	374.089	434.077	0,67
			1.295.539	1.358.983	2,11
Katar					
Gulf Warehousing Company	25.000	QAR	246.592	231.671	0,36
			246.592	231.671	0,36
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	172.878	RON	534.021	417.871	0,65
Sphera Franchise Group S.A.	35.299	RON	243.716	147.761	0,23
			777.737	565.632	0,88
Russland					
Groupe Lsr /Sgdr Repr. Sreg S	114.395	USD	297.954	165.014	0,26
Inter Rao Ues Ojsc	3.766.792	USD	210.910	183.468	0,28
Moscow Exchange	421.170	USD	572.977	428.329	0,66
Or Joint Stock Company	158.688	USD	188.665	101.513	0,16
Sberbank	198.768	USD	531.269	464.937	0,72
Unipro	9.581.234	USD	372.165	312.771	0,49
			2.173.940	1.656.032	2,57
Serbien und Montenegro					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	18.295	RSD	205.301	294.105	0,46
			205.301	294.105	0,46
Singapur					
Singapore Post Ltd	1.189.000	SGD	972.394	698.042	1,09
			972.394	698.042	1,09
Slowenien					
Nova Lubl /Gdr	32.694	EUR	336.748	420.772	0,65
			336.748	420.772	0,65
Südafrika					
Avi Ltd	39.400	ZAR	244.458	245.351	0,38
Bid Corporation Limited	12.300	ZAR	187.328	197.189	0,31
Bidvest Group Ltd	19.400	ZAR	204.736	239.757	0,37
Discovery Shs	34.500	ZAR	315.684	334.113	0,52
Eoh Holdings	41.300	ZAR	305.129	76.850	0,12
Mr. Price Group Limited	20.450	ZAR	247.850	305.933	0,49
Mtn Group Ltd	22.850	ZAR	267.162	124.494	0,19
Woolworths Hld Ltd	47.750	ZAR	280.224	159.498	0,25
			2.052.571	1.683.185	2,62
Thailand					
Hana Microelectronics /For. Reg	749.999	THB	670.665	666.692	1,04

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Krungthai Card Public Company Ltd	636.000	THB	157.162	522.526	0,81
Siam City Cement	136.600	THB	963.038	754.320	1,17
			1.790.865	1.943.538	3,02
Niederlande					
X5 Retail Group Nv /Sgdr	12.264	USD	314.667	264.863	0,41
			314.667	264.863	0,41
Türkei					
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	496.878	TRY	407.719	124.289	0,19
Sabancı Holding	433.777	TRY	990.582	532.465	0,83
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	78.832	TRY	520.208	215.603	0,34
			1.918.509	872.357	1,36
Vereinigte Arabische Emirate					
Aramex	502.000	AED	398.834	481.578	0,75
			398.834	481.578	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika					
Mercadolibre Inc	1.460	USD	242.049	372.821	0,58
			242.049	372.821	0,58
Vietnam					
Dong A Plst	5	VND	3	1	-
Petrovietnam Drilling & Well	1.022.000	VND	649.269	562.032	0,87
Refrigeration Elect Engin Corp	163.654	VND	152.613	189.860	0,30
			801.885	751.893	1,17
Summe - Anteile			62.316.812	57.950.873	90,09
Optionsscheine					
Großbritannien					
Hsbc 0 % 18-10.10.19 /Bupa	12.000	USD	198.917	226.525	0,35
Hsbc 10.05.21 Cert /Sch	18.000	USD	311.996	279.800	0,44
			510.913	506.325	0,79
Niederlande					
Jpm Str 11.08.2021 Cw /600525	62.177	USD	124.462	34.613	0,05
			124.462	34.613	0,05
Summe - Optionsscheine			635.375	540.938	0,84
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			64.012.705	59.745.947	92,88

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Schweiz					
Ubs Ln 08.08.2019 Cert /600132	36.200	USD	136.544	141.392	0,22
Ubs Ln 08.08.2019 Cert /600315	17.417	USD	78.673	60.435	0,09
Ubs Ln 29.07.2019 Cert /002831	11.100	USD	72.041	56.701	0,09
Ubs Ln 30.01.2019 Cert /002051	66.604	USD	150.629	93.798	0,15
			437.887	352.326	0,55
Bahamas					
Cs 0 % 12.7.21/Mouwasat	4.700	USD	79.290	79.106	0,12
			79.290	79.106	0,12
Niederlande					
Mor St Bv 12.07.19 Cert /Arcci	25.000	USD	339.407	279.010	0,44
			339.407	279.010	0,44
Summe - Anleihen			856.584	710.442	1,11
Anteile					
Botswana					
Letshego Hldgs	1.770.000	BWP	447.978	233.629	0,36
Sefalana Holdings Shs	296.485	BWP	333.827	212.097	0,33
			781.805	445.726	0,69
Sambia					
Stand Chart Zambia	1.000.000	ZMW	189.142	192.808	0,30
			189.142	192.808	0,30
Summe - Anteile			970.947	638.534	0,99
Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere			1.827.531	1.348.976	2,10
SUMME WERTPAPIERBESTAND			65.840.236	61.094.923	94,98

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Indien	11,79	Banken und Finanzinstitute	18,27
Brasilien	8,27	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	8,17
Kaimaninseln	8,24	Öffentliche Versorgungsbetriebe	5,25
China	6,67	Immobilienunternehmen	4,64
Indonesien	6,30	Einzelhandel	4,62
Philippinen	4,42	Freizeit	4,01
Mexiko	4,04	Transport	3,85
Thailand	3,02	Textilien	3,68
Nigeria	2,82	Nahrungs- und Genussmittel	3,27
Großbritannien	2,71	Gewerbeimmobilien	3,20
Südafrika	2,62	Nachrichtenübermittlung	2,94
Russland	2,57	Pharmazeutika und Kosmetika	2,94
Ägypten	2,26	Versicherungen	2,77
Kenia	2,22	Internet-Software	2,75
Polen	2,11	Elektronische Halbleiter	2,68
Hongkong	1,96	Bau und Baustoffe	2,55
Chile	1,89	Landwirtschaft und Fischerei	2,36
Bermuda	1,57	Sonstige Dienstleistungen	2,29
Malaysia	1,55	Automobilindustrie	2,09
Türkei	1,36	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Schweiz	1,32	Sozialdienste	2,08
Vietnam	1,17	Chemikalien	2,00
Panama	1,14	Sonstiges	1,93
Marokko	1,13	Mineralöl	1,78
Singapur	1,09	Elektronik und elektrische Geräte	1,32
Jersey	0,94	Fotografie und Optik	0,96
Niederlande	0,90	Tabak und Spirituosen	0,96
Rumänien	0,88	Papier und Holz	0,70
Luxemburg	0,83	Grafik, Verlagswesen	0,60
Vereinigte Arabische Emirate	0,75	Mechanik und Maschinenbau	0,32
Botswana	0,69		94,98
Slowenien	0,65		
Mauritius	0,64		
Curaçao	0,62		
Vereinigte Staaten von Amerika	0,58		
Pakistan	0,56		
Guernsey	0,54		
Britische Jungferninseln	0,48		
Serbien und Montenegro	0,46		
Katar	0,36		
Sambia	0,30		
Ungarn	0,25		
Zypern	0,19		
Bahamas	0,12		
	94,98		

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Albanien					
Albania 3.5 % 18-09.10.25 Regs	1.000.000	EUR	1.149.434	1.139.137	0,49
			1.149.434	1.139.137	0,49
Angola					
Angola 8.25 % 18-09.05.28 Regs	1.200.000	USD	1.228.550	1.137.048	0,47
Angola 9.375% 18-08.05.48	500.000	USD	513.800	470.190	0,20
Angola 9.5 % 15-12.11.25	700.000	USD	717.625	740.355	0,31
			2.459.975	2.347.593	0,98
Argentinien					
Argentina 3.375 % 17-15.01.23	200.000	EUR	231.441	181.831	0,08
Argentina 31.12.38 St-Up	1.500.000	USD	967.537	822.000	0,34
Argentina 4.625% 18-11.01.23	500.000	USD	447.250	395.073	0,16
Argentina 5.25% 17-15.01.28	500.000	EUR	579.820	414.477	0,17
Argentina 6.875% 16-22.04.21	1.000.000	USD	993.250	904.070	0,38
Argentina 7.125% 18-28.06.17	800.000	USD	720.000	565.804	0,24
Argentina 7.82% 05-31.12.33	500.000	EUR	750.117	665.796	0,28
Argentina 7.82 % 09-31.12.33 /Pik /Defit	1.250.000	EUR	1.942.547	1.637.510	0,68
City Buenos 8.95 % 19.02.21 /Pool	600.000	USD	672.270	598.110	0,25
Cordoba 7.125 % 16-10.06.21	400.000	USD	416.356	351.236	0,15
Prov Buenos 9.95 % 09.06.21 /Pool	200.000	USD	222.923	187.112	0,08
Prov Ent 8.75 % 08.02.25 /Pool Regs	1.000.000	USD	1.010.905	724.265	0,30
Prv Rio 7.75 % 07.12.25 /Pool Regs	500.000	USD	500.000	349.013	0,15
Salta 9.125 % 16-07.07.24 /Pool	400.000	USD	425.920	309.176	0,13
			9.880.336	8.105.473	3,39
Armenien					
Armenia 6 % 13-30.09.20	200.000	USD	210.796	202.587	0,08
Armenia 7.15% 15-26.03.25	400.000	USD	424.654	421.534	0,18
			635.450	624.121	0,26
Aserbaidshon					
Azerb 3.5 % 17-01.09.32 /Pool Regs	1.117.000	USD	1.020.681	933.499	0,39
Southn Gas 6.875 % 16-24.03.26	1.600.000	USD	1.735.910	1.735.216	0,73
St Oil 4.75 % 13-13.03.23	200.000	USD	184.062	200.247	0,08
			2.940.653	2.868.962	1,20
Bahrain					
Bahrain 7% 15-26.01.26	500.000	USD	455.000	513.317	0,21
Oil & Gas H 7.625% 18-07.11.24	500.000	USD	500.000	514.290	0,22
Oil & Gas H 8.375% 18-07.11.28	500.000	USD	500.000	510.503	0,21
			1.455.000	1.538.110	0,64

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Weißrussland				
Belarus 6.2 % 18-28.02.30	500.000 USD	500.000	461.535	0,19
		500.000	461.535	0,19
Belize				
Belize St-Up 20.02.38 /Pool Regs	200.000 USD	127.740	113.966	0,05
		127.740	113.966	0,05
Bermuda				
Bermuda 4.75% 18-15.02.29	500.000 USD	496.275	510.680	0,21
		496.275	510.680	0,21
Brasilien				
Brazil 5% 14-27.01.45	500.000 USD	398.125	437.713	0,18
Brazil 5.625 % 16-21.02.47	500.000 USD	501.760	472.675	0,20
Brazil 8.25% 04-20.01.34	150.000 USD	189.156	184.505	0,08
		1.089.041	1.094.893	0,46
Britische Jungferninseln				
Jgsh Phil 4.375 % 13-23.01.23	200.000 USD	205.036	197.864	0,08
Sinopec Grp 3.25 % 15-28.04.25	200.000 USD	195.942	190.814	0,08
Sinopec Ove 3.25 % 17-13.09.27	700.000 USD	697.831	653.954	0,28
Sinopec Ove 3.625% 17-12.04.27	1.000.000 USD	1.026.008	963.130	0,40
		2.124.817	2.005.762	0,84
Kamerun				
Cameroon 9.5 % 19.11.25 /Pool	300.000 USD	339.959	306.066	0,13
		339.959	306.066	0,13
Kaimaninseln				
Ahb Sukuk 4.375% 18-19.09.23	1.500.000 USD	1.494.150	1.505.415	0,63
Amb Circle 3.25 % 12-04.12.22	500.000 USD	507.975	493.303	0,21
Avi Funding 3.8 % 15-16.09.25	700.000 USD	711.138	694.603	0,29
Ep Petro Frn 14-24.09.19 Pool	1.800.000 USD	284.401	283.692	0,12
Mestenio 8.5 % 14-02.01.20 /Pool	1.600.000 USD	368.333	353.600	0,15
Saudi Elec 4.22 % 27.01.24 Regs	700.000 USD	700.000	698.659	0,29
Saudi Elec 4.723% 18-27.09.28	700.000 USD	700.000	692.797	0,29
Sparc 0 % 17-05.12.22 /Pool Regs	1.000.000 USD	755.037	778.595	0,32
		5.521.034	5.500.664	2,30
Chile				
Chile 3.125 % 16-21.01.26	400.000 USD	384.000	386.000	0,16
Empresa Nac 4.375 % 14-30.10.24	2.000.000 USD	1.986.000	1.972.120	0,83
Empresa Nac 4.5% 17-14.09.47	200.000 USD	194.260	171.929	0,07
Empresa Nac 5.25 % 06.11.29 /POOL	850.000 USD	849.277	863.281	0,36
Enerisis Chi 4.875 % 18-12.06.28	1.000.000 USD	999.282	997.510	0,42
Metro 5 % 17-25.01.47 Regs	200.000 USD	195.412	196.392	0,08
		4.608.231	4.587.232	1,92
Kolumbien				
Colomb Tel 5.375 % 12-27.09.22	200.000 USD	202.070	200.289	0,08

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Colombia 3.875 % 17-25.04.27	1.800.000	USD	1.807.455	1.722.339	0,72
Colombia 4.5% 15-28.01.26	300.000	USD	313.004	300.655	0,13
Colombia 5.625% 14-26.02.44	500.000	USD	532.553	517.845	0,22
Colombia 6.125% 09-18.01.41	400.000	USD	459.510	433.146	0,18
Colombia Re 4.5% 18-15.03.29	1.000.000	USD	993.620	989.005	0,41
Colombia Re 5 % 15-15.06.45	300.000	USD	301.670	285.897	0,12
Ecopetrol 5.375 % 15-26.06.26	250.000	USD	247.500	252.449	0,10
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	400.000	USD	367.300	378.040	0,16
			5.224.682	5.079.665	2,12
Costa Rica					
Banco Nac 5.875 % 16-25.04.21	200.000	USD	204.903	192.172	0,08
Banco Nac 6.25% 13-01.11.23	200.000	USD	206.837	189.299	0,08
Costa Rica 7% 14-04.04.44	1.700.000	USD	1.682.775	1.446.062	0,60
Costa Rica 7.158% 15-12.03.45	800.000	USD	815.790	690.260	0,29
Ice 6.375 % 13-15.05.43	200.000	USD	171.323	146.280	0,06
			3.081.628	2.664.073	1,11
Kroatien					
Croatia 2.7 % 18-15.06.28	2.300.000	EUR	2.666.535	2.663.806	1,11
Croatia 5.5 % 13-04.04.23 Reg-S	300.000	USD	316.972	315.210	0,13
Hrvatska 5.875% 15-23.10.22	1.000.000	USD	1.051.250	1.041.170	0,44
			4.034.757	4.020.186	1,68
Dominikanische Republik					
Dominican R 5.5 % 15-27.01.25	1.200.000	USD	1.196.862	1.190.778	0,50
Dominican R 5.95 % 25.01.27 Regs	2.000.000	USD	2.024.464	1.991.840	0,83
Dominican R 6 % 18-19.07.28 Regs	1.500.000	USD	1.510.750	1.492.740	0,62
Dominican R 6.6% 13-28.01.24	1.800.000	USD	1.921.751	1.875.969	0,78
Dominican R 6.85% 15-27.01.45	700.000	USD	729.386	690.463	0,29
Dominican R 6.875% 16-29.01.26	550.000	USD	590.336	578.190	0,24
Rep Dominican 5.875 % 18.04.24	200.000	USD	210.934	202.784	0,09
			8.184.483	8.022.764	3,35
Ecuador					
Ecuador 10.5 % 15-24.03.20	500.000	USD	545.500	506.117	0,21
Ecuador 7.875 % 18-23.01.28 Regs	1.500.000	USD	1.400.000	1.218.900	0,51
Ecuador 8.75% 17-02.06.23 Regs	1.200.000	USD	1.200.000	1.121.514	0,47
Ecuador 8.875% 17-23.10.27 Regs	1.400.000	USD	1.343.250	1.201.011	0,50
Ecuador 9.65% 16-13.12.26 Regs	700.000	USD	707.767	639.593	0,27
Petr 4.625 % 17- 06.11.20 /PI Regs	500.000	USD	473.420	466.263	0,19
Petroama 4.625 % 16.02.20 /Pool	500.000	USD	454.920	485.125	0,20
			6.124.857	5.638.523	2,35
Ägypten					
Afrexbk 5.25% 18-11.10.23	1.500.000	USD	1.498.755	1.497.367	0,63
Arab Rep 4.75 % 18-16.04.26 Regs	300.000	EUR	368.250	311.966	0,13
Arab Rep 5.625% 18-16.04.30 Regs	1.000.000	EUR	1.175.203	994.212	0,42
Egypt 5.577 % 18-21.02.23	1.500.000	USD	1.431.938	1.425.097	0,59
Egypt 7.5% 17-31.01.27 Regs	750.000	USD	742.500	718.080	0,30
Egypt 8.5% 17-31.01.47 Regs	750.000	USD	800.421	679.609	0,28
			6.017.067	5.626.331	2,35

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
El Salvador					
El Salvad 6.375 % 14-18.01.27 Regs	550.000	USD	500.538	506.594	0,21
El Salvador 5.875 % 12-30.01.25	1.000.000	USD	922.756	918.505	0,38
El Salvador 7.375 % 01.12.19 Regs	1.000.000	USD	1.037.478	1.004.075	0,42
El Salvador 7.625% 04-21.09.34	300.000	USD	306.374	305.457	0,13
El Salvador 7.75% 02-24.01.23	650.000	USD	680.659	669.984	0,28
El Salvador 8.625% 17-28.02.29	300.000	USD	308.930	314.196	0,13
			3.756.735	3.718.811	1,55
Gabun					
Gabon 6.375 % 13-12.12.24 /Pool	3.200.000	USD	2.935.798	2.879.664	1,21
Gabon 6.95 % 15-16.06.25	300.000	USD	294.863	269.799	0,11
			3.230.661	3.149.463	1,32
Georgien					
Bgeo Group 6 % 16-26.07.23	1.700.000	USD	1.729.878	1.659.548	0,69
Georg Oil G 6.75 % 16-26.04.21	500.000	USD	527.147	502.408	0,21
Georgia Cap 6.125 % 18-09.03.24	900.000	USD	888.930	819.225	0,34
Grail 7.75 % 12-11.07.22	1.600.000	USD	1.731.887	1.659.664	0,70
			4.877.842	4.640.845	1,94
Ghana					
Ghana 7.625 % 18-16.05.29 /Pool Regs	500.000	USD	500.000	449.748	0,19
Ghana 7.875 % 13-07.08.23 Regs	800.000	USD	826.960	787.264	0,33
Ghana 8.627% 18-16.06.49 /Pool Regs	500.000	USD	500.000	437.310	0,18
			1.826.960	1.674.322	0,70
Großbritannien					
Biz Fin 9.75 % 15-22.01.25	500.000	USD	488.545	469.920	0,20
Ssb 19.375 % 15-10.03.23 /Pool	300.000	USD	301.533	296.984	0,12
Shortline 9.875 %15.09.21 /Pool	1.000.000	USD	1.072.200	979.645	0,41
Ssb 18.875 % 15-20.03.25	800.000	USD	777.643	761.024	0,32
			2.639.921	2.507.573	1,05
Guatemala					
Guatemala 4.375 % 17-05.06.27	300.000	USD	297.006	277.026	0,11
Guatemala 4.5% 16-03.05.26	200.000	USD	202.069	188.267	0,08
			499.075	465.293	0,19
Honduras					
Honduras 6.25 % 17-19.01.27	1.000.000	USD	1.017.624	988.240	0,41
Honduras 8.75% 13-16.12.20	700.000	USD	797.755	747.744	0,31
			1.815.379	1.735.984	0,72
Ungarn					
Hungary 5.75% 13-22.11.23	200.000	USD	227.516	216.620	0,09
			227.516	216.620	0,09
Indien					
Bk of India 3.125% 15-06.05.20	400.000	USD	397.404	394.912	0,16
Bk of India 4.5 % 14-28.10.19	500.000	USD	516.820	501.887	0,21

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Idbi Bank 4.25% 15-30.11.20	300.000	USD	307.299	295.524	0,12
Idbi Bank 5 % 14-25.09.19	300.000	USD	312.752	300.770	0,13
Indian 3.835 % 17-13.12.27 Regs	400.000	USD	400.000	369.852	0,15
Xp Imp B 3.875 % 18-01.02.28 Regs	400.000	USD	399.276	374.644	0,16
			2.333.551	2.237.589	0,93
Indonesien					
Id Exi Bk 3.875 % 17-06.04.24	200.000	USD	199.696	190.524	0,08
Indonesia 2.15 % 17-18.07.24 Regs	300.000	EUR	341.190	347.220	0,15
Indonesia 3.85% 17-18.07.27 Regs	500.000	USD	476.600	476.760	0,20
Indonesia 4.35% 16-08.01.27 Regs	1.000.000	USD	1.008.600	989.690	0,41
Indonesia 4.75% 17-18.07.47 Regs	200.000	USD	208.500	188.174	0,08
Indonesia 4.75% 18-11.02.29	500.000	USD	498.740	507.838	0,21
Indonesia 5.95% 15-08.01.46	200.000	USD	234.439	219.214	0,09
Indonesia 6.53% 18-15.11.28 Regs	500.000	USD	487.670	525.612	0,22
Indonesia 7.75% 08-17.01.38	300.000	USD	413.986	386.112	0,16
Pertamina 6.45 % 14-30.05.44	400.000	USD	414.996	416.760	0,17
Perusahaan 4.125 % 17-15.05.27	500.000	USD	494.950	462.910	0,19
Pt Bk Negar 5.45 % 21.05.28 Regs	800.000	USD	796.952	806.204	0,34
Pt Negar 6.15 % 18-21.05.48 Regs	2.500.000	USD	2.553.230	2.518.475	1,05
Sbsn Indo I 4.4 % 18-01.03.28	2.000.000	USD	2.000.000	1.957.350	0,82
			10.129.549	9.992.843	4,17
Irak					
Republic of 6.752 % 17-09.03.23	300.000	USD	300.000	287.132	0,12
			300.000	287.132	0,12
Irland					
Gazprombank 4.96 % 14-05.09.19	600.000	USD	626.856	601.410	0,25
Rusal Cap 4.85 % 18-01.02.23 Regs	2.000.000	USD	2.000.000	1.400.000	0,58
Rzd Capital 3.3744 % 13-20.05.21	400.000	EUR	453.177	478.292	0,20
Veb Fin 6.902 % 10-09.07.20 Reg-S	300.000	USD	330.009	307.115	0,13
Veb Finance 5.942 % 13-21.11.23	1.500.000	USD	1.496.011	1.509.097	0,63
			4.906.053	4.295.914	1,79
Jamaika					
Jamaica 6.75 % 15-28.04.28	1.900.000	USD	2.116.726	2.031.432	0,85
Jamaica 7.875% 15-28.07.45	900.000	USD	1.030.206	1.026.072	0,43
Jamaica 8% 07-15.03.39	400.000	USD	458.552	458.082	0,19
			3.605.484	3.515.586	1,47
Jordanien					
Jordan 5.75 % 16-31.01.27	200.000	USD	186.200	185.121	0,08
Jordan 6.125% 15-29.01.26	600.000	USD	610.110	577.863	0,24
Jordan 7.375 % 17-10.10.47 Regs	1.000.000	USD	976.330	892.155	0,37
			1.772.640	1.655.139	0,69
Kasachstan					
Dev Bk Kaza 4.125 % 12-10.12.22	1.000.000	USD	983.000	973.680	0,41
Kaz Tz Fin 6.95% 10.07.42	400.000	USD	422.094	420.370	0,17
Kazagro 4.625 % 24.05.23 Regs	2.000.000	USD	1.930.000	1.919.450	0,80
Kazakhstan 2.375 % 18-09.11.28 Regs	500.000	EUR	569.525	567.879	0,24

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Kazmunay 5.375 % 18-24.04.30 Regs	500.000	USD	500.000	493.452	0,21
Kazmunay 6.375% 18-24.10.48 Regs	1.000.000	USD	1.003.025	1.011.195	0,42
Nat Kazak 4.85 % 17-17.11.27	500.000	USD	501.965	483.818	0,20
			5.909.609	5.869.844	2,45
Kenia					
Kenya Rep 7.25 % 18-28.02.28 Regs	1.000.000	USD	984.375	896.585	0,37
Kenya Rep 8.25% 18-28.02.48 Regs	500.000	USD	500.000	427.870	0,18
			1.484.375	1.324.455	0,55
Libanon					
Lebanon 5.8% 14-14.04.20	500.000	USD	475.250	476.915	0,20
Lebanon 6 % 12-27.01.23 Regs	600.000	USD	580.980	509.520	0,21
Lebanon 6.25 % 15-04.11.24	1.600.000	USD	1.579.663	1.295.120	0,54
Lebanon 6.95% 18-03.04.26 Regs	1.100.000	USD	1.093.880	852.753	0,36
Lebanon 7.25% 17-23.03.37	300.000	USD	304.287	229.560	0,09
Lebanon 8.25% 06-12.04.21	1.000.000	USD	975.500	952.875	0,40
			5.009.560	4.316.743	1,80
Luxemburg					
Evraz 5.375 % 17-20.03.23	400.000	USD	401.352	395.458	0,17
Mhp 7.75 % 17-10.05.24	1.110.000	USD	1.116.100	1.035.291	0,43
Mhp Lux Sa 6.95 % 18-03.04.26 Regs	2.000.000	USD	2.000.000	1.728.330	0,72
Ojsc Russ A 8.5 % 13-16.10.23	500.000	USD	557.090	501.493	0,21
Sb Capital 5.25 % 13-23.05.23	400.000	USD	413.434	391.308	0,16
			4.487.976	4.051.880	1,69
Mazedonien					
Fyr Macedon 3.975 % 14-24.07.21	1.600.000	EUR	1.787.959	1.924.642	0,81
Macedoni 2.75 % 18-18.01.25 Regs	2.000.000	EUR	2.327.731	2.232.509	0,93
Macedonia 5.625 % 16-26.07.23	1.130.000	EUR	1.376.198	1.443.895	0,60
			5.491.888	5.601.046	2,34
Malaysia					
1mdb Energy 5.99% 12-11.05.22	1.000.000	USD	1.035.000	1.011.095	0,42
1mdb Glb 4.4 % 13-09.03.23	2.500.000	USD	2.219.000	2.249.025	0,94
Ssg Resources 4.25 % 12-04.10.22	300.000	USD	302.304	302.298	0,13
			3.556.304	3.562.418	1,49
Mexiko					
Alfa 6.875 % 14-25.03.44 Regs	300.000	USD	308.434	296.094	0,12
Banco Nac D 3.8 % 16-11.08.26	200.000	USD	197.918	191.742	0,08
Cemex 2.75 % 17-05.12.24	300.000	EUR	357.495	320.994	0,14
Cemex 4.375% 15-05.03.23	300.000	EUR	374.636	347.913	0,15
Cemex 5.7% 14-11.01.25	250.000	USD	236.205	240.664	0,10
Mexico 3.75% 18-11.01.28	1.000.000	USD	934.950	938.060	0,39
Mexico 4.35 % 16-15.01.47	200.000	USD	199.470	172.325	0,07
Mexico 4.6% 15-23.01.46	200.000	USD	184.000	177.216	0,07
Mexico Air 3.875% 17-30.04.28	366.000	USD	333.060	326.785	0,14
Pemex 4.75% 18-26.02.29	950.000	EUR	1.118.670	997.405	0,42
Pemex 5.35% 18-12.02.28	500.000	USD	500.000	436.085	0,18
Pemex 6.35% 12.02.48	59.000	USD	59.600	47.062	0,02

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Pemex 6.5% 18-13.03.27	410.000	USD	428.661	386.029	0,16
Pemex 6.75 % 16-21.09.47	2.300.000	USD	2.187.832	1.905.216	0,80
Pemex Proj. Fdg 6.625 % 05-35	500.000	USD	516.620	438.255	0,18
Santander 4.125 % 12-09.11.22	200.000	USD	203.595	197.928	0,08
			8.141.146	7.419.773	3,10
Mongolei					
Dev Bk Mon 9.375 % 15-19.05.20	2.600.000	USD	2.753.878	2.709.031	1,13
Dev Bk Mong 7.25% 18-23.10.23	1.000.000	USD	989.730	983.770	0,41
Mongolia 5.125 % 12-05.12.22	500.000	USD	478.872	470.242	0,20
Mongolia 5.625% 17-01.05.23	3.000.000	USD	2.926.282	2.851.650	1,19
Mongolia 8.75 % 17-09.03.24 Regs	2.600.000	USD	2.823.085	2.788.994	1,16
			9.971.847	9.803.687	4,09
Mosambik					
Mozambique 10.5 % 16-18.01.23	200.000	USD	138.457	188.421	0,08
			138.457	188.421	0,08
Nigeria					
Africa 3.875 % 17-13.04.24 Regs	500.000	USD	469.000	474.275	0,20
Nigeria 6.5 % 17-28.11.27 Regs	400.000	USD	400.000	354.838	0,15
Nigeria 7.143% 18-23.02.30 Regs	1.000.000	USD	993.750	887.985	0,37
Nigeria 7.625% 17-28.11.47 Regs	400.000	USD	400.000	337.922	0,14
Nigeria 7.696 % 18-23.02.38	500.000	USD	500.000	438.590	0,18
Nigeria 8.747% 18-21.01.31	1.250.000	USD	1.250.000	1.217.525	0,51
			4.012.750	3.711.135	1,55
Oman					
Bk Of Oman 5.625% 18-25.09.23 Regs	700.000	USD	696.633	679.497	0,28
Oman In 5.625 % 18-17.01.28 Regs	2.000.000	USD	1.971.636	1.767.870	0,74
Oman Intl 6.75 % 18-17.01.48 Regs	1.000.000	USD	987.960	829.530	0,35
Oman Intrnl 4.75% 16-15.06.26	1.000.000	USD	928.750	868.390	0,36
Oman Intrnl 6.5 % 17-08.03.47 Regs	600.000	USD	630.007	485.751	0,20
			5.214.986	4.631.038	1,93
Pakistan					
Pakistan 6.75 % 14-03.12.19	750.000	USD	792.503	745.260	0,31
Pakistan 6.875 % 17-05.12.27 Regs	700.000	USD	671.875	637.318	0,27
Third 5.625 % 17-05.12.22 Regs	500.000	USD	500.000	474.198	0,20
			1.964.378	1.856.776	0,78
Panama					
Aeropr 5.625% 11.05.36 /Pool	400.000	USD	418.358	408.320	0,17
Autorid 4.95 % 15-29.07.35 /Pool	400.000	USD	432.374	409.912	0,17
Ena Norte 4.95 % 25.04.28 /Pool	200.000	USD	137.801	133.268	0,06
Panama 4.5 % 17-15.05.47 /Pool	400.000	USD	399.036	388.134	0,16
			1.387.569	1.339.634	0,56
Papua-Neuguinea:					
Png Govt 8.375 % 18-04.10.28 Regs	300.000	USD	300.000	303.717	0,13
			300.000	303.717	0,13

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Paraguay					
Paraguay 4.7 % 17-27.03.27 Regs	500.000	USD	504.524	493.898	0,21
Paraguay 6.1 % 14-11.08.44	300.000	USD	322.814	310.782	0,13
			827.338	804.680	0,34
Peru					
Cofide 3.25 % 14-15.07.19	300.000	USD	305.858	299.645	0,13
Cofide 5.25% 14-15.07.29	600.000	USD	632.500	601.296	0,25
Peru 4.125 % 15-25.08.27	600.000	USD	623.700	621.147	0,26
Peru 5.625% 10-18.11.50	1.200.000	USD	1.430.875	1.409.796	0,59
Petroperu 5.625 % 17-19.06.47	500.000	USD	500.000	490.087	0,20
			3.492.933	3.421.971	1,43
Philippinen					
Natl Power 9.625 % 03-15.05.28	300.000	USD	452.928	407.381	0,17
Philippines 3.7 % 16-01.03.41	600.000	USD	600.000	570.051	0,24
			1.052.928	977.432	0,41
Katar					
Qatar 3.875 % 18-23.04.23	500.000	USD	496.610	506.363	0,21
Qatar 4.5% 18-23.04.28	4.700.000	USD	4.760.171	4.911.335	2,05
Qatar 5.103 % 18-23.04.48 Regs	1.200.000	USD	1.200.000	1.261.764	0,53
			6.456.781	6.679.462	2,79
Rumänien					
Romania 2.875% 18-11.03.29	1.000.000	EUR	1.132.130	1.111.777	0,47
Romania 4.125% 18-11.03.39	1.000.000	EUR	1.130.960	1.105.159	0,46
			2.263.090	2.216.936	0,93
Russland					
Russia 4.875 % 13-16.09.23 Regs	5.000.000	USD	5.192.300	5.099.250	2,13
			5.192.300	5.099.250	2,13
Ruanda					
Rwandese Rep 6.625 % 13-02.05.23	1.900.000	USD	1.929.724	1.890.728	0,79
			1.929.724	1.890.728	0,79
Saudi-Arabien					
Saud Arabia 4 % 18-17.04.25 Regs	500.000	USD	495.365	496.620	0,21
Saud Arabia 4.5% 18-17.04.30 Regs	1.600.000	USD	1.584.944	1.596.448	0,67
Saudi Int B 4.625% 17-04.10.47	500.000	USD	467.975	458.342	0,19
			2.548.284	2.551.410	1,07
Senegal					
Senega 4.75 % 13.03.28 /Pool Regs	1.100.000	EUR	1.254.258	1.160.244	0,49
Senegal 6.25 % 14-30.07.24	500.000	USD	491.832	487.335	0,20
Senegal 6.25 % 23.05.33 /Pool Regs	500.000	USD	500.000	431.902	0,18
			2.246.090	2.079.481	0,87

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Singapur					
Bprl Intern 4.375 % 17-18.01.27	200.000	USD	199.904	189.081	0,08
			199.904	189.081	0,08
Südafrika					
Eskom 8.45 % 18-10.08.28 Regs	1.300.000	USD	1.266.250	1.228.142	0,51
Eskom Hold Soc 6.75% 13-06.08.23	1.200.000	USD	1.123.000	1.097.106	0,46
Eskom Holdi 6.35% 18-10.08.28	500.000	USD	500.000	483.150	0,20
Eskom Holdi 7.125% 15-11.02.25	500.000	USD	477.000	457.448	0,19
South Afr 4.3% 16-12.10.28	500.000	USD	444.450	446.500	0,19
South Afr 5.65% 17-27.09.47	1.000.000	USD	1.009.046	892.725	0,37
South Afr 5.875% 18-22.06.30	700.000	USD	699.944	684.775	0,29
			5.519.690	5.289.846	2,21
Sri Lanka					
National Sav 5.15 % 14-10.09.19	400.000	USD	408.020	392.098	0,16
Sri Lanka 5.125 % 14-11.04.19 regs	700.000	USD	708.420	696.311	0,29
Sri Lanka 5.75 % 16-18.01.22	2.700.000	USD	2.679.669	2.549.205	1,07
Sri Lanka 5.75 % 18-18.04.23 Regs	500.000	USD	490.840	462.495	0,19
Sri Lanka 5.875% 12-25.07.22	500.000	USD	495.000	470.190	0,20
Sri Lanka 6% 14-14.01.19	400.000	USD	415.068	399.372	0,17
Sri Lanka 6.2% 17-11.05.27 Regs	919.000	USD	871.136	815.874	0,34
Sri Lanka 6.25% 11-27.07.21	200.000	USD	211.559	192.863	0,08
Sri Lanka 6.825% 16-18.07.26	800.000	USD	807.307	743.088	0,31
Sri Lanka 6.85% 15-03.11.25	1.200.000	USD	1.204.180	1.123.824	0,47
			8.291.199	7.845.320	3,28
Surinam					
Suriname 9.25 % 16-26.10.26	400.000	USD	393.400	385.500	0,16
			393.400	385.500	0,16
Tadschikistan					
Tajikis 7.125 % 14.09.27 /Pool Regs	200.000	USD	183.980	176.829	0,07
			183.980	176.829	0,07
Bahamas					
Bahamas 6 % 17-21.11.28 /PI Regsa	700.000	USD	702.500	709.475	0,30
			702.500	709.475	0,30
Elfenbeinküste					
Ivory 5.25 % 18-22.03.30 /Pool Regs	950.000	EUR	1.174.627	961.464	0,40
Ivory Coast 5.75% 12-32	383.000	USD	329.940	306.520	0,13
Ivory Coast 6.125 % 15.06.33 Regs	700.000	USD	691.229	583.439	0,25
Ivory Ct 6.375 % 15-03.03.28 /Pool	300.000	USD	292.800	270.542	0,11
			2.488.596	2.121.965	0,89
Niederlande					
Petrobras 5.999% 18-27.01.28	2.218.000	USD	2.111.559	2.098.394	0,88
Petrobras 7.375 % 17-17.01.27	500.000	USD	542.088	517.115	0,21
Petrobras 8.75% 16-23.05.26	1.000.000	USD	1.116.000	1.123.710	0,47
			3.769.647	3.739.219	1,56

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Togo					
Boad 5 % 17-27.07.27 Regs	3.300.000	USD	3.206.662	3.116.817	1,30
			3.206.662	3.116.817	1,30
Trinidad und Tobago					
Petroleum Co 6 % 07-08.05.22 Reg	900.000	USD	259.316	240.873	0,10
Petrotrin 9.75 % 09-14.08.19	300.000	USD	318.964	287.109	0,12
			578.280	527.982	0,22
Tunesien					
Bq Cent Tun 6.75% 18-31.10.23 Regs	1.300.000	EUR	1.471.956	1.427.971	0,59
Tunisia Int 5.625 % 17.02.24 regs	500.000	EUR	593.464	519.768	0,22
			2.065.420	1.947.739	0,81
Türkei					
Turkey 4.125% 14-11.04.23	600.000	EUR	677.039	686.358	0,29
Turkey 4.875 % 13-16.04.43	200.000	USD	173.895	149.140	0,06
Turkey 4.875 % 16-09.10.26	600.000	USD	563.558	533.439	0,22
Turkey 6.125% 18-24.10.28	500.000	USD	497.135	467.800	0,20
Turkey 6.25% 12-26.09.22	500.000	USD	476.750	504.785	0,21
Turkey 6.625% 14-17.02.45	800.000	USD	852.307	727.520	0,30
Turkey 7% 08-11.03.19	1.000.000	USD	990.000	1.005.200	0,42
Turkey 7.375% 05-05.02.25	300.000	USD	353.947	310.590	0,13
Turkey Rep 5.125% 18-17.02.28	3.000.000	USD	2.699.850	2.631.675	1,10
Turkey Rep 5.75 % 17-11.05.47	500.000	USD	503.515	408.275	0,17
Turkey Rep 6% 17-25.03.27	1.800.000	USD	1.796.610	1.700.487	0,71
			9.584.606	9.125.269	3,81
Ukraine					
Ukraine 7.375 % 25.09.32 /Pool Regs	500.000	USD	452.500	399.195	0,17
Ukraine 7.75 % 15-01.09.20	529.000	USD	471.691	512.799	0,21
Ukraine 7.75 % 15-01.09.22	417.000	USD	356.580	384.161	0,16
Ukraine 7.75 % 15-01.09.23	200.000	USD	189.480	180.750	0,08
Ukraine 7.75 % 15-01.09.24	800.000	USD	761.388	707.900	0,30
Ukraine 7.75 % 15-01.09.25	300.000	USD	283.671	261.444	0,11
Ukraine 8.994 % 18-01.02.24 Regs	500.000	USD	500.000	468.053	0,19
Ukraine Frn 15-31.05.40	740.000	USD	256.773	428.508	0,18
			3.272.083	3.342.810	1,40
Vereinigte Arabische Emirate					
Oztel 6.625 % 18-24.04.28 Regs	3.100.000	USD	3.030.753	2.868.120	1,20
			3.030.753	2.868.120	1,20
Uruguay					
Uruguay 4.375 % 27.10.27 /Pool	400.000	USD	397.710	402.516	0,17
Uruguay 4.975 % 18-20.04.55 /Pool	500.000	USD	493.565	477.015	0,20
Uruguay 5.1% 14-18.06.50 /Pool	1.700.000	USD	1.650.716	1.672.052	0,70
			2.541.991	2.551.583	1,07
Venezuela					
Pdvs a 6 % 13-15.11.26 /Pool	1.300.000	USD	467.136	195.793	0,08
Pdvs a 8.5% 16-27.10.20 /Pool	700.000	USD	259.178	327.764	0,14

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens
Pdvsa 8.5% 16-27.10.20 /Pool	162.000 USD	41.917	75.833 0,03
Petroleos 5.5 % 07-12.04.37	500.000 USD	174.865	75.608 0,03
Venezuela 11.75 % 11-21.10.26	600.000 USD	294.783	152.808 0,06
Venezuela 11.95% 11-05.08.31	300.000 USD	154.598	76.746 0,03
Venezuela 9% 08-07.05.23	200.000 USD	91.900	44.318 0,02
Venezuela 9.25 % 08-07.05.28 Reg	700.000 USD	253.005	165.683 0,07
Venezuela 9.25% 97-15.09.27	500.000 USD	230.638	118.613 0,05
		1.968.020	1.233.166 0,51
Sambia			
Zambia 5.375 % 12-20.09.22	400.000 USD	368.528	288.454 0,12
Zambia 8.5% 14-14.04.24	300.000 USD	311.727	225.276 0,10
Zambia 8.97 % 30.07.27 /Pool Regs	800.000 USD	796.435	601.520 0,25
		1.476.690	1.115.250 0,47
Summe - Anleihen		240.270.519	228.336.738 95,38
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		240.270.519	228.336.738 95,38
SUMME WERTPAPIERBESTAND		240.270.519	228.336.738 95,38

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Ländern	%
Indonesien	4,17	Kenia	0,55
Mongolei	4,09	Venezuela	0,51
Türkei	3,81	Albanien	0,48
Argentinien	3,39	Sambia	0,47
Dominikanische Republik	3,35	Brasilien	0,46
Sri Lanka	3,28	Philippinen	0,41
Mexiko	3,10	Paraguay	0,34
Katar	2,79	Bahamas	0,30
Kasachstan	2,45	Armenien	0,26
Ecuador	2,35	Trinidad und Tobago	0,22
Ägypten	2,35	Bermuda	0,21
Mazedonien	2,34	Weißrussland	0,19
Kaimaninseln	2,30	Guatemala	0,19
Südafrika	2,21	Surinam	0,16
Russland	2,13	Kamerun	0,13
Kolumbien	2,12	Papua-Neuguinea:	0,13
Georgien	1,94	Irak	0,12
Oman	1,93	Ungarn	0,09
Chile	1,92	Mosambik	0,08
Libanon	1,80	Singapur	0,08
Irland	1,79	Tadschikistan	0,07
Luxemburg	1,69	Belize	0,05
Kroatien	1,68		95,38
Niederlande	1,56		
El Salvador	1,55		
Nigeria	1,55	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Malaysia	1,49	Länder, Provinzen und Kommunen	61,01
Jamaika	1,47	Mineralöl	9,06
Peru	1,43	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	8,05
Ukraine	1,40	Banken und Finanzinstitute	5,82
Gabun	1,32	Öffentliche Versorgungsbetriebe	3,97
Togo	1,30	Supranationale Anleihen	2,13
Aserbaidshjan	1,20	Transport	1,66
Vereinigte Arabische Emirate	1,20	Landwirtschaft und Fischerei	0,80
Costa Rica	1,11	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,75
Saudi-Arabien	1,07	Nahrungs- und Genussmittel	0,43
Uruguay	1,07	Sonstige Dienstleistungen	0,42
Großbritannien	1,05	Bau und Baustoffe	0,39
Angola	0,98	Nichteisenmetalle	0,22
Indien	0,93	Luft- und Raumfahrttechnologie	0,17
Rumänien	0,93	Bergbau und Schwerindustrie	0,17
Elfenbeinküste	0,89	Swiss Cantonal Bonds	0,13
Senegal	0,87	Nachrichtenübermittlung	0,08
Britische Jungferninseln	0,84	Elektronik und elektrische Geräte	0,06
Tunesien	0,81	Investmentfonds	0,06
Ruanda	0,79		95,38
Pakistan	0,78		
Honduras	0,72		
Ghana	0,70		
Jordanien	0,69		
Bahrain	0,64		
Panama	0,56		

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Österreich					
Sappi Papie 3.375 % 15-01.04.22	325.000	EUR	330.248	329.155	0,64
			330.248	329.155	0,64
Belgien					
Ethias Sa 5 % 15-14.01.26	500.000	EUR	511.823	529.587	1,03
			511.823	529.587	1,03
Kanada					
Cott Financ 5.5 % 16-01.07.24	350.000	EUR	363.393	360.836	0,70
			363.393	360.836	0,70
Kaimaninseln					
Upcb Financ 4 % 15-15.01.27	400.000	EUR	368.240	366.673	0,71
			368.240	366.673	0,71
Dänemark					
Dkt Finance 7 % 18-17.06.23 Regs	450.000	EUR	451.210	475.756	0,92
Dsk Bk 5.75 % 14-Perp	100.000	EUR	101.530	98.550	0,19
Dsv Miljo A Frn 17-10.05.21	200.000	EUR	200.000	194.000	0,38
Norican Gro 4.5 % 17-15.05.23	250.000	EUR	242.012	215.875	0,42
Tdc 3.75 % 12-02.03.22	150.000	EUR	157.762	165.443	0,32
			1.152.514	1.149.624	2,23
Frankreich					
Altice France 5.625% 15.05.24	450.000	EUR	472.445	454.509	0,88
Arkema 4.75 % 14-Perp	300.000	EUR	305.593	312.699	0,61
Casino Gp 1.865 % 13.06.22 Regs	600.000	EUR	593.602	532.074	1,03
Casino Gp 2.798 % 14-05.08.26	300.000	EUR	304.957	256.449	0,50
Casino Gp 4.498% 14-07.03.24	200.000	EUR	206.125	183.005	0,36
Casino Gp 4.726 11-26.05.21	300.000	EUR	327.825	308.664	0,60
Casino Gp 4.87 % 13-Perp	200.000	EUR	173.143	131.332	0,25
Cma Cgm 7.75 % 15-15.01.21	400.000	EUR	408.963	396.112	0,77
Crown Eu Hld 2.625% 16-30.09.24	300.000	EUR	298.882	296.574	0,58
Crown Euro. 2.25% 18-01.02.23	100.000	EUR	100.650	100.372	0,19
Crown Euro. 3.375% 15-15.05.25	150.000	EUR	153.513	151.330	0,29
Dexia Clf 4.375 % 12.02.19 Sub	450.000	EUR	424.692	447.491	0,87
Faurecia 2.625 % 18-15.06.25 Regs	250.000	EUR	252.148	237.284	0,46
Faurecia 3.625 % 16-15.06.23	367.000	EUR	378.884	369.437	0,72
Getlink 3.625% 18-01.10.23	175.000	EUR	175.000	171.594	0,33
Holdikks 6.75 % 14-15.07.21	250.000	EUR	231.986	83.918	0,16
Peugeot 2 % 17-23.03.24 Regs	150.000	EUR	152.808	150.354	0,29
Peugeot 2.375 % 16-14.04.23	300.000	EUR	312.216	310.063	0,60
Rexel 2.125 % 17-15.06.25	200.000	EUR	195.774	190.324	0,37
Rexel 3.5% 16-15.06.23	375.000	EUR	387.457	383.325	0,74
Sfr Group 5.875% 18-01.02.27	200.000	EUR	200.000	198.506	0,39

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Socgen Frn 09-Perp	300.000	EUR	352.200	317.094	0,62
Threeab Opt 4 % 17-01.10.23	300.000	EUR	285.937	281.379	0,55
			6.694.800	6.263.889	12,16
Deutschland					
Comzbnk 4 % 16-23.03.26	350.000	EUR	374.850	363.249	0,71
Demire Re 2.875 % 17-15.07.22	425.000	EUR	429.475	414.809	0,81
Depfa 4.6 % 17-22.02.27	300.000	EUR	311.650	310.566	0,60
Deut Bk 4.5 % 16-19.05.26	200.000	EUR	206.590	198.878	0,39
Deut Bk 5% 10-24.06.20	450.000	EUR	474.121	466.180	0,90
Fur.Cap li 5.625 % 05-Perp	174.000	EUR	166.997	103.298	0,20
Iho Verwaltungs 3.25 % 16-15.09.23 /Pik	300.000	EUR	307.683	294.183	0,57
Kme Ag 6.75 % 18-01.02.23	200.000	EUR	202.067	173.475	0,34
Lanxess 4.5 % 16-06.12.76 Regs	350.000	EUR	361.792	356.032	0,69
Senvion Hld 3.875 % 17-25.10.22	225.000	EUR	217.402	150.913	0,29
Unitym NRW 4 % 14-15.01.25	500.000	EUR	517.169	516.472	1,00
			3.569.796	3.348.055	6,50
Grobritannien					
Ephios Bond 6.25 % 15-01.07.22	500.000	EUR	513.011	509.753	0,99
Int Pers 5.75 % 14-07.04.21	500.000	EUR	465.925	445.050	0,86
Inter Game 3.5 % 18-15.07.24	550.000	EUR	558.337	538.994	1,05
Merlin Entmths 2.75 % 15.03.22	250.000	EUR	258.938	253.915	0,49
Natl Westm. Frn 99-Emtn	300.000	EUR	279.997	288.693	0,56
Tesco Corp 1.375 % 14-01.07.19	241.000	EUR	244.195	242.342	0,47
Tesco Corp 2.5% 14-01.07.24	200.000	EUR	212.098	204.633	0,40
			2.532.501	2.483.380	4,82
Irland					
Aib 4.125 % 15-26.11.25	531.000	EUR	550.804	540.895	1,05
Ardagh Pck 2.75 % 15.03.24 Regs	380.000	EUR	383.786	373.416	0,72
Ardagh Pck 4.125% 16-15.05.23	150.000	EUR	154.125	153.044	0,30
Ardagh Pck 6.75% 16-15.05.24	200.000	EUR	216.600	209.845	0,41
Smurfit Kap 2.75 % 15-01.02.25	250.000	EUR	254.108	252.911	0,49
Smurfit Kap 2.875% 18-15.01.26	100.000	EUR	100.000	99.458	0,19
			1.659.423	1.629.569	3,16
Isle of Man					
Playtech 3.75% 18-12.10.23	250.000	EUR	250.000	243.443	0,47
			250.000	243.443	0,47
Italien					
Almaviva 7.25 % 17-15.10.22	250.000	EUR	254.522	208.469	0,40
Assgen 5.5 % 15-27.10.47	300.000	EUR	342.897	313.204	0,61
Banco Bpm 1.75% 18-24.04.23	275.000	EUR	257.724	261.040	0,51
Banco Bpm 6% 10-05.11.20	175.000	EUR	188.562	181.892	0,35
Banco Pop 2.75 % 15-27.07.20	450.000	EUR	461.084	455.164	0,88
Banco Pop 3.5% 14-14.03.19	165.000	EUR	167.359	165.940	0,32
Bmps 5.375 % 18-18.01.28	536.000	EUR	439.530	315.449	0,61
Buz Unicem 2.125 % 16-28.04.23	350.000	EUR	361.721	351.232	0,68
Cmc Di Rav 6% 17-15.02.23	275.000	EUR	175.987	16.412	0,03
Cmc Di Rav 6.875 % 17-01.08.22	200.000	EUR	200.642	11.356	0,02

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Fondiararia 5.75 % 14-Perp	500.000	EUR	493.710	438.402	0,85
Intesa Frn 09-Perp	350.000	EUR	389.173	364.427	0,71
Intesa San 2.855 % 15-23.04.25	100.000	EUR	98.960	97.034	0,19
Intesa San 3.928% 14-15.09.26	100.000	EUR	104.543	100.379	0,19
Intesa San 6.625 % 13-13.09.23 Emtn	375.000	EUR	437.258	426.621	0,83
Intesa San 7 % 16-Perp	400.000	EUR	400.000	405.762	0,79
Intesa San 7.75 % 17-Perp Regs	250.000	EUR	250.000	262.784	0,51
Nexi Ca 4.125 % 18-01.11.23 Regs	400.000	EUR	397.614	397.120	0,77
Officine Ma 5.75 % 14-01.06.21	425.000	EUR	429.240	292.315	0,57
Pro-Gest 3.25 % 17-15.12.24 Regs	250.000	EUR	250.000	225.816	0,44
Salini 1.75 % 17-26.10.24 Regs	380.000	EUR	357.075	248.647	0,49
Sanpaolo VI 4.75 % Frn 14-Perp	300.000	EUR	303.774	283.354	0,55
Schumann Sp 7% 16-31.07.23	150.000	EUR	156.750	150.974	0,29
Telecom It 2.5 % 17-19.07.23	300.000	EUR	297.864	295.516	0,57
Telecom It 2.875% 18-28.01.26	650.000	EUR	649.007	619.837	1,20
Telecom It 3% 16-30.09.25	150.000	EUR	153.480	146.258	0,28
Telecom It 3.25% 15-16.01.23	750.000	EUR	788.092	765.960	1,49
Telecom It 3.625% 16-19.01.24	150.000	EUR	161.400	155.130	0,30
Telecom It 4% 12-21.01.20	250.000	EUR	266.657	258.148	0,50
Unicredit 6.95 % 12-31.10.22	150.000	EUR	182.805	168.300	0,33
Unione Di B 4.45 % 17-15.09.27	117.000	EUR	121.680	113.662	0,22
Wind Tre Sp 2.625 % 17-20.01.23	650.000	EUR	600.545	589.235	1,14
Wind Tre Sp 3.125% 17-20.01.25	300.000	EUR	281.239	268.039	0,52
			10.420.894	9.353.878	18,13
Japan					
Softbank 4 % 18-20.04.23 Regs	300.000	EUR	307.123	309.774	0,60
Softbank 5 % 18-15.04.28	228.000	EUR	216.967	221.635	0,43
			524.090	531.409	1,03
Jersey					
Adient Glob 3.5 % 16-15.08.24	450.000	EUR	447.104	364.169	0,71
Lincoln 6.875% 16-15.04.21	125.000	EUR	129.428	128.070	0,25
			576.532	492.239	0,96
Luxemburg					
Altice 6.25 % 15-15.02.25	450.000	EUR	441.078	359.737	0,70
Altice 7.25% 14-15.05.22	583.000	EUR	587.789	544.799	1,06
Altice Fi 4.75 % 17-15.01.28 Regs	200.000	EUR	176.063	160.613	0,31
Altice Fin 5.25 % 15-15.02.23	250.000	EUR	254.999	252.716	0,49
Ard 7.375 % 17-15.09.23 /Pik Regs	100.000	EUR	101.859	95.663	0,19
Cod Fin 2 6.75% 16-01.11.21	150.000	EUR	132.563	130.363	0,25
Fiat Ft 4.75 % 14-15.07.22	200.000	EUR	221.442	218.197	0,42
Fiat Ft 4.75 % 14-22.03.21	650.000	EUR	717.655	696.062	1,35
Findus 8.25 % 14-01.08.19 /Pik	229.587	EUR	281.213	230.643	0,45
Gestamp Fdg 3.5 % 16-31.12.23	100.000	EUR	102.907	98.233	0,19
Hanesbrand 3.5 % 16-15.06.24	250.000	EUR	250.614	253.159	0,49
Ineos G Sa 5.375 % 16-01.08.24	600.000	EUR	624.398	589.167	1,14
Intrab Capital Luxembourg 5.25% 15.09.24 Reg- S	150.000	EUR	136.500	96.451	0,19
Intralot Fl 6.75 % 16-15.09.21	300.000	EUR	288.983	229.264	0,45
Kleopatra H 8.5 % 30.06.23 /Pik	300.000	EUR	297.281	128.217	0,25

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Lsf9 Balta 7.75 % 15.09.22 Reg-S	200.000	EUR	171.425	151.092	0,29
Prague C S10 %17-15.12.22 /Pik	300.000	EUR	294.000	298.788	0,58
Ses 5.625 % (Frn) 16-Perp	250.000	EUR	268.937	255.799	0,50
Swissport F 9.75% 17-15.12.22	175.000	EUR	189.875	184.488	0,36
Ucgim 8.125 % 09-Perp	220.000	EUR	253.966	229.742	0,45
			5.793.547	5.203.193	10,11
Malta					
Catena Frn 18-02.03.21	200.000	EUR	204.000	191.500	0,37
			204.000	191.500	0,37
Norwegen					
Norwegian A 7.25 % 15-11.12.19	300.000	EUR	290.628	286.400	0,56
			290.628	286.400	0,56
Portugal					
Caixa Geral 5.75 % 18-28.06.28	100.000	EUR	100.000	101.819	0,20
Edp 5.375 % 15-16.09.75	400.000	EUR	424.049	420.358	0,82
			524.049	522.177	1,02
Singapur					
Mulhacen Pt 6.5% 18-01.08.23	225.000	EUR	225.000	216.902	0,42
			225.000	216.902	0,42
Spanien					
Banco Cred 7.75 % 17-07.06.27	500.000	EUR	484.829	442.047	0,86
Bankia 4 % 14-22.05.24	200.000	EUR	200.317	200.548	0,39
Bankia 6 % 17-Perp	200.000	EUR	200.680	189.084	0,37
Bankinter 2.5 % 17-06.04.27 Regs	100.000	EUR	99.601	98.308	0,19
Caixabank 2.75 % 17-14.07.28	200.000	EUR	199.946	196.563	0,38
Grupo 3.375 % 18-30.04.26	300.000	EUR	295.900	239.153	0,46
Obrascon 5.5 % 15-15.03.23 Regs	350.000	EUR	325.597	193.779	0,38
Santander 2 % 09-Perp	222.000	USD	164.192	165.312	0,32
			1.971.062	1.724.794	3,35
Schweden					
Corral Pet 11.75 % 15.05.21 /Pik	375.000	EUR	382.193	395.747	0,77
Ddm Debt Ab 8 % 17-11.12.20	100.000	EUR	100.000	97.000	0,19
In Justit 3.125 % 15.07.24 Regs	350.000	EUR	338.452	310.415	0,60
In Justitia 2.75 % 17-15.07.22	425.000	EUR	415.855	392.424	0,76
Perstorp 11% 16-30.09.21	200.000	USD	176.322	186.068	0,36
Perstorp 7.625 % 16-30.06.21	100.000	EUR	84.639	82.870	0,16
Transcom Ho 6.5 % 18-22.03.23	300.000	EUR	298.630	270.000	0,52
Verisure 5.75 % 17-01.12.23 Regs	100.000	EUR	98.651	96.671	0,19
			1.894.742	1.831.195	3,55
Niederlande					
Asr 4.625 % 17-Perp	229.000	EUR	223.848	203.118	0,39
Axalta Coat 3.75 % 16-15.01.25	350.000	EUR	361.384	337.699	0,66
Darling 3.625 % 18-15.05.26 Regs	175.000	EUR	175.000	173.840	0,34
Delta Lloyd 4.375 % 14-Perp	200.000	EUR	194.129	201.486	0,39
Gas Nat Fen 3.375% 15-29.12.49	100.000	EUR	99.213	97.088	0,19

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Gas Nat Fen 4.125 % 14-30.11.49	400.000	EUR	413.262	409.974	0,80
Generali Fin 4.596 % 14-Perp	267.000	EUR	266.079	260.019	0,50
lpd 3 Bv 4.5 % 17-15.07.22	230.000	EUR	233.163	227.741	0,44
Lkq Euro 3.625 % 18-01.04.26 Regs	250.000	EUR	253.011	242.756	0,47
Lkq Euro Bv 4.125 % 18-01.04.28	100.000	EUR	101.000	96.065	0,19
Nyrstar Net 8.5 % 14-15.09.19	400.000	EUR	402.250	173.868	0,34
Nyrstr Nt 6.875 % 15.03.24 Regs	225.000	EUR	219.527	85.595	0,17
Oi European 3.125 % 16-15.11.24	350.000	EUR	353.758	346.643	0,67
Oi European 4.875 % 31.03.21 Regs	300.000	EUR	329.200	321.861	0,62
Repsm 4.5 % 15-25.03.75	440.000	EUR	455.321	451.506	0,88
Selecta 5.875 % 18-01.02.24 Regs	375.000	EUR	374.323	354.737	0,69
Sigma 5.75 % 18-15.05.26 Regs	400.000	EUR	383.436	352.946	0,69
SI Bidco Bv Frn 18-06.02.23	300.000	EUR	300.229	296.250	0,58
Srlev Nv 9 % (Frn) 11-15.04.41	567.000	EUR	676.419	637.042	1,24
Telefonic 5 % 14-Perp	300.000	EUR	319.979	311.417	0,60
Telefonica 2.625 % 17-Perp Regs	300.000	EUR	293.970	276.312	0,54
Telefonica 3% 18-Perp Regs	500.000	EUR	482.042	465.645	0,90
Telefonica 3.75 % 16-Perp	800.000	EUR	811.662	807.996	1,57
Telefonica 4.2% 14-Perp	500.000	EUR	518.249	512.307	0,99
Teva Pharm 0.375 % 16-25.07.20	450.000	EUR	437.974	440.183	0,85
Tul Oil Frn 17-25.10.22	200.000	EUR	196.000	204.000	0,40
Upc Hold 3.875 % 17-15.06.29 Regs	150.000	EUR	146.025	139.683	0,27
Vivat Nv 7 % 18-Perp Regs	400.000	EUR	403.248	409.462	0,79
Ziggo Fin 4.25 % 16-15.01.27	400.000	EUR	401.837	394.420	0,77
			9.825.538	9.231.659	17,93
Vereinigte Staaten von Amerika					
Belden 3.875 % 18-15.03.28 Regs	300.000	EUR	290.439	275.418	0,53
Bway 4.75% 18-15.04.24	300.000	EUR	302.000	294.534	0,57
Equinix Inc 2.875 % 18-15.03.24	200.000	EUR	200.000	200.124	0,39
Financial 4.5% 18-15.05.26	225.000	EUR	225.000	220.198	0,43
Ims Health 3.25 % 17-15.03.25	350.000	EUR	350.496	344.787	0,67
Ims Health 3.5% 16-15.10.24	100.000	EUR	100.000	101.081	0,20
Sci Games 3.375 % 18-15.02.26	225.000	EUR	222.329	209.524	0,41
Sci Games 5.5 % 18-15.02.26 Regs	100.000	EUR	95.036	86.206	0,16
			1.785.300	1.731.872	3,36
Summe - Anleihen			51.468.120	48.021.429	93,21
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			51.468.120	48.021.429	93,21
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Frankreich					
Atalia 5.125 % 18-15.05.25 Regs	300.000	EUR	292.319	250.479	0,49
			292.319	250.479	0,49

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens
Norwegen			
Songa Conta Frn 18-14.12.21	300.000 USD	266.064	262.272 0,51
		266.064	262.272 0,51
Schweden			
E Out Instr 0% 17-30.04.19	291.000 SEK	11.882	13.207 0,02
		11.882	13.207 0,02
Summe - Anleihen		570.265	525.958 1,02
Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere		570.265	525.958 1,02
SUMME WERTPAPIERBESTAND		52.038.385	48.547.387 94,23

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Italien	18,13	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	25,70
Niederlande	17,93	Nachrichtenübermittlung	15,04
Frankreich	12,65	Banken und Finanzinstitute	14,62
Luxemburg	10,11	Versicherungen	5,56
Deutschland	6,50	Chemikalien	3,62
Großbritannien	4,82	Internet-Software	3,06
Schweden	3,57	Transport	2,76
Vereinigte Staaten von Amerika	3,36	Einzelhandel	2,74
Spanien	3,35	Automobilindustrie	2,73
Irland	3,16	Sonstige Dienstleistungen	2,52
Dänemark	2,23	Verpackungs- und Containerindustrie	2,49
Norwegen	1,07	Elektronik und elektrische Geräte	1,65
Belgien	1,03	Bau und Baustoffe	1,59
Japan	1,03	Sonstiges	1,45
Portugal	1,02	Immobilienunternehmen	1,22
Jersey	0,96	Papier und Holz	1,08
Kaimaninseln	0,71	Freizeit	0,97
Kanada	0,70	Mechanik und Maschinenbau	0,90
Österreich	0,64	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Isle of Man	0,47	Sozialdienste	0,87
Singapur	0,42	Öffentliche Versorgungsbetriebe	0,82
Malta	0,37	Nahrungs- und Genussmittel	0,69
	94,23	Luft- und Raumfahrttechnologie	0,56
		Pharmazeutika und Kosmetika	0,55
		Nichteisenmetalle	0,50
		Mineralöl	0,38
		Textilien	0,16
			94,23

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Belgien					
Kbc Groupe Sa	38.248	EUR	2.419.138	2.151.832	2,22
			2.419.138	2.151.832	2,22
Bermuda					
Hiscox Ltd	55.012	GBP	779.057	985.502	1,02
			779.057	985.502	1,02
Dänemark					
Dsv A /S	19.771	DKK	793.610	1.136.493	1,17
			793.610	1.136.493	1,17
Finnland					
Sampo Plc A	53.288	EUR	2.138.470	2.046.792	2,12
Wartsila Corporation -B-	112.447	EUR	1.585.584	1.562.451	1,61
			3.724.054	3.609.243	3,73
Frankreich					
Axa	106.577	EUR	2.354.628	2.008.337	2,07
Lvmh Moet Hennessy	9.757	EUR	2.356.288	2.508.037	2,59
Michelin B /Nom.	23.257	EUR	2.320.264	1.992.195	2,06
Sanofi	39.643	EUR	3.296.947	2.990.271	3,09
Schneider Electric Sa	31.208	EUR	2.044.320	1.863.742	1,92
Total Sa	62.347	EUR	3.070.581	2.898.512	2,99
			15.443.028	14.261.094	14,72
Deutschland					
Adidas - Namen-Akt	7.783	EUR	1.572.377	1.419.619	1,47
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	16.561	EUR	2.842.968	2.900.494	3,00
Basf Namen-Akt	30.967	EUR	2.528.095	1.870.407	1,93
Henkel / Vorzug	14.215	EUR	1.523.732	1.356.111	1,40
Infineon Technologies /Nam.	58.265	EUR	1.252.959	1.011.772	1,04
Sap Ag	29.872	EUR	2.548.192	2.596.773	2,68
Siemens Ag /Nam.	25.906	EUR	3.014.566	2.522.726	2,60
			15.282.889	13.677.902	14,12
Großbritannien					
Antofagasta Plc	102.865	GBP	946.163	894.824	0,92
Astrazeneca Plc	40.955	GBP	2.409.975	2.674.972	2,76
Compass Group Plc	109.453	GBP	1.940.047	2.000.965	2,07
Croda International Plc	31.560	GBP	1.446.295	1.648.368	1,70
Direct Line	272.984	GBP	1.121.989	964.699	1,00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	45.041	GBP	2.213.023	2.086.858	2,16
Prudential Plc	106.628	GBP	2.056.923	1.654.489	1,71
Reckitt Benckiser Group Plc	39.996	GBP	3.214.397	2.676.419	2,76
Royal Dutch Shell Plc -A-	135.037	EUR	3.786.269	3.466.400	3,58

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
St James Place Plc	148.031	GBP	1.876.502	1.562.135	1,61
Unilever Plc	59.980	GBP	2.640.733	2.738.307	2,83
			23.652.316	22.368.436	23,10
Irland					
Crh Plc	67.586	GBP	1.676.025	1.556.506	1,61
Kerry Group A	18.678	EUR	1.631.938	1.601.638	1,65
			3.307.963	3.158.144	3,26
Italien					
Davide Campari-Milano Spa	142.193	EUR	1.054.624	1.050.095	1,08
Enel	598.673	EUR	2.708.731	3.019.707	3,12
			3.763.355	4.069.802	4,20
Norwegen					
Dnb Nor Asa	113.831	NOK	1.759.373	1.581.511	1,63
Equinor Asa	79.689	NOK	1.338.110	1.472.606	1,52
Telenor As	142.241	NOK	2.288.294	2.396.076	2,48
			5.385.777	5.450.193	5,63
Spanien					
Amadeus IT Group	21.468	EUR	1.094.269	1.319.852	1,36
Iberdrola SA	422.560	EUR	2.719.178	2.942.708	3,04
			3.813.447	4.262.560	4,40
Schweden					
Assa Abloy Ab	123.644	SEK	2.136.785	1.908.521	1,97
Epiroc Aktiebolag	204.372	SEK	1.563.310	1.672.351	1,73
Lundin Petroleum Ab	93.020	SEK	2.139.171	2.010.058	2,07
Skandinav. Ensk. Banken A	169.064	SEK	1.556.148	1.420.721	1,47
			7.395.414	7.011.651	7,24
Schweiz					
Partners Group Holding	3.586	CHF	1.510.011	1.897.508	1,96
Roche Holding Ag /Genussschein	18.184	CHF	3.991.087	3.929.498	4,06
Temenos Ltd	17.276	CHF	1.974.991	1.808.357	1,86
			7.476.089	7.635.363	7,88
Niederlande					
Heineken Nv	21.651	EUR	1.613.604	1.661.498	1,72
Ing Group Nv	213.516	EUR	2.716.738	2.008.118	2,07
Roy. Philips Electr. /Eur 0.2	71.001	EUR	2.355.859	2.194.996	2,27
			6.686.201	5.864.612	6,06
Summe - Anteile			99.922.338	95.642.827	98,75
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			99.922.338	95.642.827	98,75
SUMME WERTPAPIERBESTAND			99.922.338	95.642.827	98,75

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	23,10	Versicherungen	11,51
Frankreich	14,72	Mineralöl	10,17
Deutschland	14,12	Pharmazeutika und Kosmetika	9,91
Schweiz	7,88	Banken und Finanzinstitute	7,39
Schweden	7,24	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	6,91
Niederlande	6,06	Öffentliche Versorgungsbetriebe	6,16
Norwegen	5,63	Mechanik und Maschinenbau	5,31
Spanien	4,40	Elektronik und elektrische Geräte	4,53
Italien	4,20	Nahrungs- und Genussmittel	4,48
Finnland	3,73	Konsumgüter	4,16
Irland	3,26	Textilien	4,06
Belgien	2,22	Internet-Software	4,04
Dänemark	1,17	Chemikalien	3,63
Bermuda	1,02	Elektronische Halbleiter	3,31
	98,75	Tabak und Spirituosen	2,80
		Nachrichtenübermittlung	2,47
		Freizeit	2,15
		Reifen und Gummi	2,06
		Bau und Baustoffe	1,61
		Transport	1,17
		Nichteisenmetalle	0,92
			98,75

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Österreich					
Voestalpine Ag	57.863	EUR	1.112.859	1.510.224	1,56
			1.112.859	1.510.224	1,56
Belgien					
Kbc Groupe Sa	49.557	EUR	3.513.427	2.788.077	2,88
Proximus Sa	73.870	EUR	2.098.466	1.727.080	1,78
			5.611.893	4.515.157	4,66
Finnland					
Nordea Bank Abp	237.662	SEK	2.342.660	1.729.963	1,78
Sampo Plc A	100.753	EUR	2.734.043	3.869.923	3,99
			5.076.703	5.599.886	5,77
Frankreich					
Axa	152.795	EUR	2.723.032	2.879.269	2,97
Michelin B /Nom.	37.560	EUR	2.788.196	3.217.389	3,32
Sanofi	48.083	EUR	3.330.046	3.626.901	3,74
Total Sa	77.585	EUR	3.803.393	3.606.927	3,72
			12.644.667	13.330.486	13,75
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	18.380	EUR	2.451.421	3.219.073	3,32
Basf Namen-Akt	51.990	EUR	3.556.065	3.140.196	3,24
Siemens Ag /Nam.	34.695	EUR	3.160.732	3.378.599	3,48
			9.168.218	9.737.868	10,04
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	36.434	GBP	1.979.811	2.379.683	2,45
British American Tobacco (25p)	95.942	GBP	3.737.177	2.748.401	2,84
Direct Line	869.981	GBP	3.099.474	3.074.429	3,17
Imi Plc	177.123	GBP	2.364.089	1.864.405	1,92
National Grid Plc	395.622	GBP	3.707.500	3.378.130	3,48
Royal Dutch Shell /-B-	147.203	GBP	3.509.397	3.822.178	3,94
			18.397.448	17.267.226	17,80
Italien					
Enel	543.622	EUR	2.441.391	2.742.029	2,83
Eni Spa Roma	125.577	EUR	2.097.641	1.726.433	1,78
SNAM AZ	410.603	EUR	1.445.110	1.568.093	1,61
			5.984.142	6.036.555	6,22
Norwegen					
Dnb Nor Asa	186.317	NOK	2.598.601	2.588.596	2,67
Gjensidige Forsikring	115.074	NOK	1.660.656	1.564.642	1,61
			4.259.257	4.153.238	4,28

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Spanien					
Iberdrola SA	569.357	EUR	3.398.501	3.965.002	4,09
			3.398.501	3.965.002	4,09
Schweden					
Skandinav. Ensk. Banken A	326.484	SEK	3.408.876	2.743.593	2,83
Skf Ab B	223.193	SEK	3.507.105	2.928.843	3,02
Teliasonera Ab	529.759	SEK	2.697.456	2.170.578	2,24
			9.613.437	7.843.014	8,09
Schweiz					
Baloise Holding /Namen	23.351	CHF	1.679.774	2.807.057	2,89
Nestle SA	43.591	CHF	2.702.906	3.088.352	3,18
Novartis Ag Basel /Nam.	35.818	CHF	1.853.727	2.672.480	2,76
Roche Holding Ag /Genussschein	17.795	CHF	3.688.722	3.845.437	3,96
Swisscom /Nam.	5.482	CHF	1.841.421	2.286.055	2,36
Zurich Insurance Group /Nam.	15.226	CHF	3.138.326	3.962.130	4,09
			14.904.876	18.661.511	19,24
Niederlande					
Unilever Cert. Of Shs	85.970	EUR	1.856.978	4.033.283	4,16
			1.856.978	4.033.283	4,16
Summe - Anteile			92.028.979	96.653.450	99,66
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			92.028.979	96.653.450	99,66
SUMME WERTPAPIERBESTAND			92.028.979	96.653.450	99,66

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweiz	19,24	Versicherungen	22,04
Großbritannien	17,80	Pharmazeutika und Kosmetika	12,91
Frankreich	13,75	Öffentliche Versorgungsbetriebe	12,01
Deutschland	10,04	Banken und Finanzinstitute	10,16
Schweden	8,09	Mineralöl	9,44
Italien	6,22	Nachrichtenübermittlung	6,38
Finnland	5,77	Mechanik und Maschinenbau	4,94
Belgien	4,66	Konsumgüter	4,16
Norwegen	4,28	Elektronik und elektrische Geräte	3,48
Niederlande	4,16	Reifen und Gummi	3,32
Spanien	4,09	Chemikalien	3,24
Österreich	1,56	Nahrungs- und Genussmittel	3,18
	99,66	Tabak und Spirituosen	2,84
		<u>Bergbau und Schwerindustrie</u>	<u>1,56</u>
			99,66

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Belgien					
Sioen Industries	111.502	EUR	3.257.008	2.374.993	1,93
			3.257.008	2.374.993	1,93
Finnland					
Dna Ltd	106.925	EUR	1.669.850	1.826.279	1,48
Vaisala Oy A	125.277	EUR	2.157.741	2.067.070	1,68
			3.827.591	3.893.349	3,16
Frankreich					
Chargeurs SA	196.622	EUR	4.554.065	3.187.243	2,59
Esker Sa. Lyon	42.102	EUR	2.311.898	2.441.916	1,98
Francois Freres (Tonnellerie)	50.645	EUR	1.731.270	1.723.449	1,40
Lectra	143.011	EUR	3.553.279	2.577.058	2,09
			12.150.512	9.929.666	8,06
Deutschland					
Dermapharm Holding SE	202.589	EUR	5.459.865	4.598.770	3,74
Kws Saat Ag	6.821	EUR	1.696.170	1.773.460	1,44
Nexus Ag	78.536	EUR	1.534.722	1.924.132	1,56
Snp Schneider-Neureither & Part.	82.482	EUR	2.727.867	1.339.508	1,09
			11.418.624	9.635.870	7,83
Großbritannien					
Alpha Fin	1.724.346	GBP	3.282.660	4.297.804	3,49
Arrow Global Group Plc	1.294.499	GBP	4.667.399	2.592.677	2,11
Beazley Plc	374.044	GBP	2.102.771	2.122.594	1,72
Craneware Plc	68.822	GBP	2.521.572	1.845.519	1,50
Cvs Group Plc	525.140	GBP	5.986.792	3.733.792	3,03
Eco Animal Health Group Plc	428.042	GBP	1.919.174	1.940.833	1,58
Johnson Service Group	1.864.264	GBP	2.915.342	2.344.013	1,90
Keywords	297.577	GBP	3.420.031	3.496.532	2,84
Learning /Reit	5.553.555	GBP	5.267.634	4.053.677	3,29
Luceco Plc	1.225.039	GBP	1.829.777	474.355	0,39
Marlowe Plc	886.345	GBP	4.039.532	4.053.394	3,29
Premier Technical Services	1.990.178	GBP	3.906.324	3.078.087	2,50
Treatt PLC	419.110	GBP	2.081.246	2.040.702	1,66
Victoria plc	974.415	GBP	6.647.318	5.041.631	4,09
Volution Group Plc	1.024.397	GBP	2.105.487	1.622.671	1,32
			52.693.059	42.738.281	34,71
Guernsey					
Burford Capital Limited	426.384	GBP	2.778.954	7.645.966	6,21
			2.778.954	7.645.966	6,21

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Irland					
Applegreen Plc	559.310	EUR	3.415.417	3.355.860	2,73
			3.415.417	3.355.860	2,73
Italien					
Datalogic SpA	20.787	EUR	403.126	424.055	0,34
F.I.L.A. Az.	339.919	EUR	4.621.751	4.588.906	3,73
			5.024.877	5.012.961	4,07
Jersey					
Sanne Group Plc	387.759	GBP	2.999.626	2.490.362	2,02
			2.999.626	2.490.362	2,02
Luxemburg					
Corestate Capital Holding S.A.	99.470	EUR	4.700.009	3.033.835	2,46
Solutions 30 SE	689.718	EUR	3.731.008	5.959.164	4,84
			8.431.017	8.992.999	7,30
Norwegen					
Medistim Asa	267.823	NOK	2.165.370	1.912.349	1,55
			2.165.370	1.912.349	1,55
Portugal					
Cortic. Amorim Soc. Gest. Part.	293.033	EUR	2.756.433	2.578.690	2,09
			2.756.433	2.578.690	2,09
Spanien					
Viscofan	39.496	EUR	1.700.075	1.880.010	1,53
			1.700.075	1.880.010	1,53
Schweden					
Addlife Ab	126.563	SEK	2.188.578	2.519.948	2,05
Lifco Ab	63.205	SEK	1.336.160	2.020.307	1,64
			3.524.738	4.540.255	3,69
Schweiz					
Conzeta Ag	5.180	CHF	4.538.676	3.536.578	2,87
Kardex/Namen Akt.	22.136	CHF	1.314.512	2.228.637	1,81
Medartis Holding Ag	23.892	CHF	1.157.891	1.175.139	0,96
			7.011.079	6.940.354	5,64
Niederlande					
Imcd Bv	49.544	EUR	1.910.477	2.776.941	2,26
TKH Group NV	102.397	EUR	3.770.439	4.126.599	3,35
			5.680.916	6.903.540	5,61

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika				
Boku Inc / Regs	3.228.858 GBP	3.966.427	2.550.826	2,07
		3.966.427	2.550.826	2,07
Summe - Anteile		132.801.723	123.376.331	100,20
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		132.801.723	123.376.331	100,20
SUMME WERTPAPIERBESTAND		132.801.723	123.376.331	100,20

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	34,71	Sonstige Dienstleistungen	21,45
Frankreich	8,06	Internet-Software	16,01
Deutschland	7,83	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	12,98
Luxemburg	7,30	Pharmazeutika und Kosmetika	5,38
Guernsey	6,21	Mechanik und Maschinenbau	4,68
Schweiz	5,64	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Niederlande	5,61	Sozialdienste	4,59
Italien	4,07	Textilien	4,52
Schweden	3,69	Diverse Investitionsgüter	4,09
Finnland	3,16	Gewerbeimmobilien	3,91
Irland	2,73	Elektronische Halbleiter	3,73
Portugal	2,09	Mineralöl	2,73
Vereinigte Staaten von Amerika	2,07	Bau und Baustoffe	2,09
Jersey	2,02	Einzelhandel	2,09
Belgien	1,93	Bürobedarf, Computer	2,07
Norwegen	1,55	Versicherungen	1,72
Spanien	1,53	Chemikalien	1,58
	100,20	Nahrungs- und Genussmittel	1,53
		Nachrichtenübermittlung	1,48
		Landwirtschaft und Fischerei	1,44
		Tabak und Spirituosen	1,40
		Elektronik und elektrische Geräte	0,73
			100,20

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Britische Jungferninseln					
Glob Switch 2.25 % 17-31.05.27	100.000	EUR	99.611	96.186	0,36
			99.611	96.186	0,36
Kaimaninseln					
Xlit 3.25% 17-29.06.47	100.000	EUR	100.150	97.138	0,36
			100.150	97.138	0,36
Dänemark					
Dsk Bk 0.75% 16-02.06.23	300.000	EUR	303.871	297.523	1,11
Dsk Bk 1.625 % 13-28.02.20	500.000	EUR	511.450	510.410	1,90
Jyske Bk 0.875 % 18-03.12.21 Regs	125.000	EUR	124.538	124.943	0,46
Sydbank 1.375% 18-18.09.23	150.000	EUR	149.353	148.383	0,55
			1.089.212	1.081.259	4,02
Finnland					
Kojamo Plc 1.625 % 18-07.03.25	100.000	EUR	99.203	96.587	0,36
			99.203	96.587	0,36
Frankreich					
Arkema 1.5 % 15-20.01.25	200.000	EUR	204.962	204.891	0,76
Arrfp 1.5 % 15-15.01.24	100.000	EUR	105.461	104.358	0,39
Bfcm 1.25% 15-14.01.25	100.000	EUR	102.392	101.680	0,38
Bnpp 1.125 % 18-22.11.23	100.000	EUR	99.890	99.332	0,37
Casino Gp 4.498% 14-07.03.24	100.000	EUR	102.379	91.503	0,34
Crh 5 % 08-08.04.19	700.000	EUR	842.912	709.618	2,64
France 1.75 % 13-25.11.24 /Oat	800.000	EUR	913.550	877.224	3,26
France 5.5 % 98-2029 Oat	200.000	EUR	280.766	295.723	1,10
Gdf Suez 3 % Frn 14- Perp	100.000	EUR	103.150	100.880	0,37
Orange 1 % 18-12.09.25	100.000	EUR	99.350	99.382	0,37
Orange 1.875% 18-12.09.30	100.000	EUR	99.501	99.426	0,37
Rci Bq 0.25% 18-12.07.21	100.000	EUR	99.240	98.558	0,37
Renault 1 % 18-18.04.24	100.000	EUR	99.405	96.583	0,36
Sanofi 0.5 % 18-21.03.23 5fxd	100.000	EUR	100.998	101.111	0,38
St Gobain 0.875% 18-21.09.23	100.000	EUR	99.971	99.907	0,37
Total Sa 3.875 % 16-Perp	100.000	EUR	106.750	106.359	0,39
			3.460.677	3.286.535	12,22
Deutschland					
Germany 0% 18-14.04.23	1.000.000	EUR	1.013.420	1.016.675	3,78
Sap Ag 1.25 % 18-10.03.28 Regs	100.000	EUR	99.121	100.606	0,37
Talanx Ag 2.25 % 17-05.12.47	100.000	EUR	99.885	90.730	0,34
			1.212.426	1.208.011	4,49
Großbritannien					
Barclays 2 % 17-07.02.28	100.000	EUR	99.437	92.632	0,34

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Bat Int Fin 2.25 % 17-16.01.30	100.000	EUR	99.749	92.198	0,34
Credit Agri 1.375 % 18-13.03.25	100.000	EUR	99.362	99.155	0,37
G4s 1.5 % 16-09.01.23	100.000	EUR	99.902	99.870	0,37
G4s Int Fin 1.875 % 18-24.05.25	177.000	EUR	176.242	173.543	0,65
Natwest Mark 1.75% 18-02.03.26	100.000	EUR	99.020	95.624	0,36
Ngg Fin 4.25 % (Frn) 13-18.06.76	200.000	EUR	207.023	205.279	0,76
Sky Euro 1.5% 14-15.09.21	100.000	EUR	99.585	102.679	0,38
			980.320	960.980	3,57
Irland					
Abbott II F 0.875% 18-27.09.23	175.000	EUR	174.846	175.028	0,65
Abbott II F 1.5 % 18-27.09.26 Regs	100.000	EUR	99.723	100.102	0,37
Aib Grp 2.25 % 18-03.07.25	100.000	EUR	101.033	97.547	0,36
Aib Mtge Bk 0.875 % 16-04.02.23	1.000.000	EUR	1.044.400	1.032.335	3,84
Esb Fin 3.494 % 13-12.01.24	200.000	EUR	236.232	226.650	0,84
Fresenius 1.5 % 17-30.01.24	162.000	EUR	161.798	162.500	0,61
Ireland 3.4 % 14-18.03.24	800.000	EUR	983.362	934.756	3,48
Ryanair 1.125 % 17-15.08.23	130.000	EUR	129.195	128.456	0,49
Ryanair Ltd 1.125 % 15-10.03.23	150.000	EUR	151.821	148.651	0,55
			3.082.410	3.006.025	11,18
Italien					
Btps 2 % 15-01.12.25 /Btp	400.000	EUR	424.100	393.952	1,47
Cred Emil 1.875 % 14-27.02.19	450.000	EUR	461.169	451.229	1,68
Enel 5 % 14-15.01.75	500.000	EUR	536.765	518.690	1,93
Fca Bank Ie 1% 18-21.02.22 Regs	191.000	EUR	190.205	188.549	0,70
Iren 1.95% 18-19.09.25	100.000	EUR	99.129	97.819	0,36
Italy 2.5 % 14-01.12.24 /Btp	800.000	EUR	892.730	820.908	3,05
Italy 3.75 % 06-01.08.21 Btp	350.000	EUR	363.422	374.813	1,39
Italy 5.5% 12-01.11.22 Btp	3.200.000	EUR	3.954.304	3.672.720	13,66
Snam 1% 18-18.09.23	250.000	EUR	248.213	249.923	0,93
			7.170.037	6.768.603	25,17
Japan					
Takeda Phar 2.25 % 18-21.11.26 Regs	100.000	EUR	99.862	102.259	0,38
			99.862	102.259	0,38
Luxemburg					
Allergan Fd 1.5% 18-15.11.23	100.000	EUR	99.628	100.810	0,38
			99.628	100.810	0,38
Neuseeland					
Chorus Ltd Frn 16-18.10.23	100.000	EUR	99.386	100.393	0,37
			99.386	100.393	0,37
Spanien					
Caixabank 1.125% 17-17.05.24	200.000	EUR	197.400	196.079	0,73
Caixabank 3.5% 17-15.02.27	100.000	EUR	107.608	102.938	0,38
Fcc Aqualia 1.413 % 17-08.06.22	300.000	EUR	300.782	299.947	1,11
Inmob Col Frn 16-28.10.24	100.000	EUR	97.555	96.394	0,36
San Con 0.875 % 18-30.05.23	100.000	EUR	99.752	98.954	0,37
Spain 4.4 % 13-31.10.23	1.400.000	EUR	1.592.129	1.667.029	6,20

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Spain 5.5% 11-30.04.21	2.600.000	EUR	3.206.186	2.944.123	10,95
Spanish Gov 3.8 % 14-30.04.24	800.000	EUR	975.034	935.964	3,48
			6.576.446	6.341.428	23,58
Schweden					
Akelius Res 1.125 % 17-14.03.24	150.000	EUR	149.611	142.258	0,53
Molnlycke H 1.875 % 17-28.02.25	100.000	EUR	99.800	99.092	0,37
Securitas 1.25 % 18-06.03.25	150.000	EUR	148.886	149.384	0,55
Tele2 Ab 1.125% 18-15.05.24	200.000	EUR	198.830	198.685	0,74
			597.127	589.419	2,19
Schweiz					
Cs Gg 1.75 % 14-15.01.21	600.000	EUR	640.602	622.539	2,32
			640.602	622.539	2,32
Niederlande					
Achmea Bv 4.25 % 15-Perp	100.000	EUR	99.968	97.643	0,36
Atf Netherl 1.5 % 16-15.07.24	200.000	EUR	201.048	193.961	0,72
Bayer Cap 0.625 % 18-15.12.22	300.000	EUR	299.316	299.197	1,11
Bayer Cap 1.5% 18-26.06.26	100.000	EUR	99.589	97.390	0,36
Delta Lloyd 9% 12-29.08.42	100.000	EUR	128.120	124.388	0,46
Ing Groep 1% 18-20.09.23	100.000	EUR	99.396	99.528	0,37
Ing Groep 1.125% 18-14.02.25	100.000	EUR	98.070	98.077	0,37
Jab Hldgs 2.125 % 15-16.09.22	100.000	EUR	99.046	105.537	0,39
Rabobk 4.125 % 12-14.09.22	100.000	EUR	113.514	111.503	0,42
Rabobk 5.5 % 15-Perp	200.000	EUR	216.840	205.346	0,76
Vw Intl Fin 2.625% 18-16.11.27	100.000	EUR	99.376	99.623	0,37
Vw Intl Fin 3.25% 18-18.11.30	100.000	EUR	99.539	100.767	0,38
			1.653.822	1.632.960	6,07
Vereinigte Staaten von Amerika					
At & T Inc 2.4% 14-15.03.24	100.000	EUR	99.928	105.295	0,39
Autoliv Inc 0.75 % 18-26.06.23	250.000	EUR	248.818	248.504	0,93
Berkshire 1.3 % 16-15.03.24	100.000	EUR	102.590	102.530	0,38
			451.336	456.329	1,70
Summe - Anleihen			27.512.255	26.547.461	98,72
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			27.512.255	26.547.461	98,72

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens	
Sonstige übertragbare Wertpapiere				
Anleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
AT&T Inc 2.35% 18-05.09.29	100.000 EUR	100.730	98.313	0,36
		100.730	98.313	0,36
Summe - Anleihen		100.730	98.313	0,36
Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere		100.730	98.313	0,36
SUMME WERTPAPIERBESTAND		27.612.985	26.645.774	99,08

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Italien	25,17	Länder, Provinzen und Kommunen	51,82
Spanien	23,58	Banken und Finanzinstitute	20,77
Frankreich	12,22	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	8,02
Irland	11,18	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4,70
Niederlande	6,07	Nachrichtenübermittlung	3,00
Deutschland	4,49	Immobilienunternehmen	1,97
Dänemark	4,02	Transport	1,42
Großbritannien	3,57	Automobilindustrie	1,29
Schweiz	2,32	Versicherungen	1,16
Schweden	2,19	Pharmazeutika und Kosmetika	1,13
Vereinigte Staaten von Amerika	2,06	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1,02
Japan	0,38	Chemikalien	0,76
Luxemburg	0,38	Sonstige Dienstleistungen	0,55
Neuseeland	0,37	Mineralöl	0,39
Britische Jungferninseln	0,36	Bau und Baustoffe	0,37
Kaimaninseln	0,36	Internet-Software	0,37
Finnland	0,36	Einzelhandel	0,34
	99,08		99,08

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Anleihen				
Österreich				
Raiffeisen 6 % 13-16.10.23	6.000.000 EUR	7.026.080	6.935.400	0,89
		7.026.080	6.935.400	0,89
Belgien				
Kbc 0.875 % 18-27.06.23	9.500.000 EUR	9.468.120	9.492.020	1,22
		9.468.120	9.492.020	1,22
Kaimaninseln				
Xlit 3.25% 17-29.06.47	11.000.000 EUR	10.972.500	10.686.500	1,37
		10.972.500	10.686.500	1,37
Dänemark				
Danfoss A/S 1.375 % 14-23.02.22	10.944.000 EUR	11.310.378	11.202.990	1,44
Iss Global 2.125 % 14-02.12.24	10.110.000 EUR	10.826.503	10.651.946	1,36
Orsted 2.625% 12-19.09.22	5.165.000 EUR	5.735.079	5.604.102	0,72
Vestas Wind 2.75 % 15-11.03.22	13.625.000 EUR	14.534.453	14.318.581	1,83
		42.406.413	41.777.619	5,35
Finnland				
Kemira Oyj 1.75 % 17-30.05.24	9.500.000 EUR	9.559.884	9.552.678	1,22
Kemira Oyj 2.25% 15-13.05.22	1.000.000 EUR	1.048.448	1.039.085	0,13
Outotec Oyj 3.75 % 13-16.09.20	1.300.000 EUR	1.329.063	1.342.276	0,17
Outotec Oyj 7.375 % 16-Perp	1.960.000 EUR	2.077.621	2.004.933	0,26
Stora Enso 2.125% 16-16.06.23	4.200.000 EUR	4.332.090	4.316.088	0,55
Stora Enso 2.5 % 17-07.06.27 Regs	2.200.000 EUR	2.152.986	2.151.512	0,28
Tieto Corp 1.375% 18-12.09.24	3.000.000 EUR	2.985.600	3.004.035	0,39
Tieto Corp 2.875 % 13-23.05.19	6.498.000 EUR	6.827.659	6.566.034	0,84
		30.313.351	29.976.641	3,84
Frankreich				
Arkema 1.5 % 15-20.01.25	1.500.000 EUR	1.555.350	1.536.968	0,20
Arkema 1.5 % 17-20.04.27 Regs	3.000.000 EUR	2.957.730	2.982.390	0,38
Bnpp 0.5% 16-01.06.22	9.400.000 EUR	9.439.404	9.448.598	1,21
Danone 0.424 % 16-03.11.22	4.900.000 EUR	4.909.338	4.903.332	0,63
Danone 1.75 % 17-Perp	10.000.000 EUR	9.959.600	9.409.000	1,21
Faurecia 2.625 % 18-15.06.25 Regs	2.500.000 EUR	2.500.000	2.372.788	0,30
Gecina 1.5 % 15-20.01.25	7.100.000 EUR	7.320.020	7.240.828	0,93
Gecina 2% 15-17.06.24	2.500.000 EUR	2.702.950	2.624.938	0,34
Getlink 3.625% 18-01.10.23	3.000.000 EUR	3.000.000	2.939.925	0,38
Hsbc Fr 0.625 % 15-03.12.20	4.500.000 EUR	4.590.070	4.551.097	0,58
Icade Sa 1.5 % 17-13.09.27 Regs	16.000.000 EUR	15.852.000	15.182.560	1,95
Legrand 0.5 % 17-09.10.23	11.100.000 EUR	11.039.116	11.109.601	1,42
Rexel 2.625% 17-15.06.24	6.000.000 EUR	6.032.500	5.968.620	0,76
Schneid El 1.5 % 15-08.09.23	9.800.000 EUR	10.341.270	10.234.777	1,31
Schneid El 1.841% 15-13.10.25	1.500.000 EUR	1.617.750	1.610.280	0,21

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Socgen 0.75% 15-25.11.20	4.000.000	EUR	4.094.398	4.057.040	0,52
Unibail Rod 2.875 % (Frn) 18-Perp	9.000.000	EUR	8.667.250	8.468.955	1,08
Valeo Sa 0.375 % 17-12.09.22	7.000.000	EUR	6.946.810	6.839.105	0,88
Valeo Sa 1.5% 18-18.06.25	7.000.000	EUR	7.035.380	6.736.345	0,86
			120.560.936	118.217.147	15,15
Deutschland					
Allianz Se 4.75% 13-Perp	4.000.000	EUR	4.425.442	4.405.320	0,56
Berl-Han Hy 0.5 % 16-26.09.23	15.500.000	EUR	15.531.337	15.394.522	1,97
Comzbnk 1.25% 18-23.10.23	13.400.000	EUR	13.274.283	13.255.883	1,70
Deutsch Bah Frn 17-06.12.24 Regs	4.500.000	EUR	4.564.260	4.527.293	0,58
Sap Ag 1.75 % 14-22.02.27	10.037.000	EUR	10.906.463	10.596.061	1,36
Symrise Ag 1.75 % 14-10.07.19	7.645.000	EUR	7.920.721	7.706.695	0,99
			56.622.506	55.885.774	7,16
Großbritannien					
Barclays 0.625% 17-14.11.23	10.000.000	EUR	9.714.050	9.508.950	1,22
Hammerson Reit 2 % 14-01.07.22	8.000.000	EUR	8.421.088	8.104.240	1,04
			18.135.138	17.613.190	2,26
Italien					
Intesa San 0.875% 17-27.06.22	13.500.000	EUR	13.429.940	13.114.980	1,68
Italgas 1.125 % 17-14.03.24	5.000.000	EUR	5.009.233	4.915.525	0,63
Prysmian 2.5 % 15-11.04.22	9.794.000	EUR	10.105.953	9.657.178	1,24
Telecom It 3.625% 16-25.05.26	5.000.000	EUR	5.334.583	4.996.550	0,64
			33.879.709	32.684.233	4,19
Japan					
Dbj 2.5 % 17-18.10.22	7.500.000	USD	6.324.673	6.456.992	0,83
			6.324.673	6.456.992	0,83
Luxemburg					
Eib 0.375% 18-15.05.26	18.000.000	EUR	17.933.920	18.075.690	2,32
			17.933.920	18.075.690	2,32
Norwegen					
Dnb Bank As 5.75 % 15-Perp	9.500.000	USD	8.788.913	8.135.860	1,04
Entra Frn 16-22.09.23	55.000.000	NOK	5.954.676	5.475.150	0,70
Marine Harv Frn 18-12.06.23	9.000.000	EUR	9.000.000	9.092.340	1,17
Norsk 0.125 % 17-07.11.19	60.000.000	SEK	6.151.154	5.850.131	0,75
Norsk Hydro Frn 17-07.11.22	33.000.000	NOK	3.409.372	3.283.298	0,42
Storebrand Frn 14-Perp	55.000.000	NOK	5.901.005	5.489.689	0,70
Storebrand 6.875 % 13-04.04.43	3.465.000	EUR	4.182.480	3.934.854	0,50
Storebrand Frn 15-Perp	13.000.000	NOK	1.360.751	1.316.249	0,17
Storebrd Bk Frn 17-22.02.27	27.000.000	NOK	3.046.759	2.720.802	0,35
			47.795.110	45.298.373	5,80
Spanien					
Adif Alta V 0.8 % 17-05.07.23	9.000.000	EUR	9.093.420	9.095.490	1,17
Banco Bilba 1.375 % 18-14.05.25	6.000.000	EUR	5.967.060	5.853.540	0,75
Banco Bilba 5.875 % 18-Perp	6.000.000	EUR	6.000.000	5.577.570	0,71
Fcc Aqualia 1.413 % 17-08.06.22	10.000.000	EUR	10.114.942	9.998.550	1,28

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Fer Emission 0.375 % 16-14.09.22	10.200.000	EUR	10.089.275 41.264.697	10.081.986 40.607.136	1,29 5,20
Schweden					
Aak Ab Frn 18-10.12.21	110.000.000	SEK	10.725.291	10.749.965	1,38
Ab Fort Var Frn 17-24.02.25	60.000.000	SEK	6.057.143	5.815.301	0,74
Atlas Copco 0.625 % 16-30.08.26	10.000.000	EUR	9.662.315	9.670.850	1,24
Atrium Ljungb Frn 17-21.03.22	66.000.000	SEK	6.907.000	6.400.572	0,82
Gothenburg 0.625 % 17-14.06.23	38.000.000	SEK	3.882.167	3.713.847	0,49
Granges Ab Frn 18-20.09.23	50.000.000	SEK	4.762.415	4.908.825	0,63
Nibe Indust 1 % 17-21.06.21	30.000.000	SEK	3.053.030	2.930.240	0,38
Nibe Indust Frn 15-28.05.20	31.000.000	SEK	3.280.978	3.053.015	0,39
Nibe Indust Frn 17-11.04.22	60.000.000	SEK	6.239.417	5.926.270	0,76
Nibe Indust Frn 17-21.06.21	30.000.000	SEK	3.064.368	2.947.171	0,38
Ostersund Frn 17-29.11.22	37.000.000	SEK	3.882.748	3.732.872	0,49
Rodamco Sve 0.875 % 17-20.06.22	47.000.000	SEK	4.795.795	4.543.767	0,58
Sbab Bk Ab 1.048 % 16-23.06.21	4.000.000	SEK	425.872	396.017	0,05
Sbab Bk Ab Frn 16-23.06.21	8.000.000	SEK	851.207	792.593	0,10
Sbab Bk Ab Frn 17-11.10.22	50.000.000	SEK	5.305.246	4.922.898	0,63
Seb 2.5% 14-28.05.26	5.500.000	EUR	5.781.415	5.687.275	0,73
Seb 5.75 % 14-Perp	8.250.000	USD	7.473.896	7.047.747	0,90
Skanska Fin Frn 18-24.05.23	30.000.000	SEK	2.910.763	2.908.383	0,37
Sod Sko Eko Frn 16-07.06.21	45.000.000	SEK	4.746.529	4.474.453	0,57
Stangast 0.5 % 16-07.10.21	20.000.000	SEK	2.072.538	1.955.213	0,25
Stena Metal Frn 18-01.06.23	60.000.000	SEK	5.836.105	5.821.868	0,75
Stromma Frn 16-27.05.21	29.000.000	SEK	3.227.644	2.912.019	0,37
Sveaskog Frn 13-02.05.19	12.000.000	SEK	1.164.501	1.174.864	0,15
Swedbank 1 % 17-22.11.27	12.700.000	EUR	12.638.312	12.417.679	1,59
Vasakronan 1.083 % 17-24.05.22	33.000.000	SEK	3.384.260	3.238.309	0,41
Vasakronan Frn 17-24.05.22	57.000.000	SEK	5.847.939 127.978.894	5.591.270 123.733.283	0,72 15,85
Niederlande					
Abn Amro 0.625 % 16-31.05.22	6.900.000	EUR	6.998.864	6.974.520	0,89
Abn Amro 5.75 % 15-Perp	5.300.000	EUR	5.456.780	5.420.681	0,69
Allianz Frn 17-07.12.20 Regs	2.500.000	EUR	2.534.400	2.516.525	0,32
Bmw Fin 0.75% 17-12.07.24	4.500.000	EUR	4.522.680	4.436.618	0,57
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	8.500.000	EUR	8.914.712	8.715.985	1,12
Citycon Tr 1.25 % 16-08.09.26	3.000.000	EUR	2.918.970	2.605.845	0,33
Citycon Tr 2.5% 14-01.10.24	500.000	EUR	544.030	501.235	0,06
Darling 3.625 % 18-15.05.26 Regs	3.700.000	EUR	3.745.290	3.682.129	0,47
Delta Lloyd 4.375 % 14-Perp	12.187.000	EUR	12.402.486	12.281.693	1,57
Edp Fin Bv 1.875 % 17-29.09.23	8.600.000	EUR	8.939.933	8.905.515	1,14
EDP FIN BV 1.875% 18-13.10.25	5.000.000	EUR	4.972.750	5.027.150	0,64
Enel Fin 1 % 17-16.09.24	15.120.000	EUR	15.072.168	14.955.343	1,92
Geberit Int 0.688 % 15-30.03.21	4.650.000	EUR	4.734.700	4.708.474	0,60
Ing Groep 1% 18-20.09.23	2.500.000	EUR	2.484.900	2.488.175	0,32
Ing Nv 3% 17-11.04.28	2.000.000	EUR	2.151.800	2.076.220	0,27
Luchthaven 1.5% 18-05.11.30	3.000.000	EUR	2.960.370	3.045.000	0,39
Rabobk 0.125% 16-11.10.21	7.000.000	EUR	7.008.530	7.005.285	0,90
Rabobk 5.5 % 15-Perp	5.000.000	EUR	5.135.985	5.132.600	0,66
Rwe Fin 1.25 % 17-19.10.27	7.000.000	EUR	6.929.090	6.829.130	0,88

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
SI Bidco Bv Frn 18-06.02.23	4.700.000	EUR	4.697.900	4.641.250	0,60
Tennet 1 % 16-13.06.26	8.850.000	EUR	8.861.257	8.801.590	1,13
Tennet 2.995 % (Frn) 17-Perp Regs	5.500.000	EUR	5.571.125	5.368.688	0,69
			127.558.720	126.119.651	16,16
Vereinigte Staaten von Amerika					
Apple Inc 2.85 % 16-23.02.23	7.700.000	USD	7.194.258	6.643.725	0,85
Microsoft 3.125 % 13-06.12.28	4.450.000	EUR	5.444.790	5.331.389	0,68
Toyota 0.75 % 15-21.07.22	6.605.000	EUR	6.746.891	6.711.440	0,86
Toyota 2.375% 13-01.02.23	7.000.000	EUR	7.686.310	7.557.410	0,97
			27.072.249	26.243.964	3,36
Summe - Anleihen			725.313.016	709.803.613	90,95
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			725.313.016	709.803.613	90,95
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Norwegen					
Havilafjord Frn 18-19.06.23	75.000.000	NOK	7.906.400	7.536.072	0,96
Steen & Str 1.093 % 17-08.12.22	46.000.000	SEK	4.650.435	4.492.832	0,58
			12.556.835	12.028.904	1,54
Summe - Anleihen			12.556.835	12.028.904	1,54
Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere			12.556.835	12.028.904	1,54
SUMME WERTPAPIERBESTAND			737.869.851	721.832.517	92,49

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Niederlande	16,16	Banken und Finanzinstitute	23,51
Schweden	15,85	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	14,48
Frankreich	15,15	Immobilienunternehmen	9,40
Norwegen	7,34	Öffentliche Versorgungsbetriebe	5,75
Deutschland	7,16	Versicherungen	5,19
Dänemark	5,35	Mechanik und Maschinenbau	3,78
Spanien	5,20	Elektronik und elektrische Geräte	3,70
Italien	4,19	Internet-Software	3,27
Finnland	3,84	Nahrungs- und Genussmittel	3,22
Vereinigte Staaten von Amerika	3,36	Chemikalien	2,92
Luxemburg	2,32	Supranationale Anleihen	2,32
Großbritannien	2,26	Automobilindustrie	2,04
Kaimaninseln	1,37	Transport	2,04
Belgien	1,22	Nachrichtenübermittlung	1,88
Österreich	0,89	Elektronische Halbleiter	1,44
Japan	0,83	Sonstige Dienstleistungen	1,36
	92,49	Landwirtschaft und Fischerei	1,17
		Papier und Holz	0,98
		Länder, Provinzen und Kommunen	0,96
		Bürobedarf, Computer	0,85
		Mineralöl	0,63
		Bau und Baustoffe	0,60
		Investmentfonds	0,57
		Nichteisenmetalle	0,43
			92,49

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Germany

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Deutschland					
Adidas - Namen-Akt	1.586	EUR	330.224	289.286	3,06
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	2.897	EUR	489.897	507.381	5,37
Atoss Software Ag Muenchen	3.146	EUR	246.132	247.276	2,62
Axel Springer Se N Namen-Akt. V	4.146	EUR	226.389	204.729	2,17
Basf Namen-Akt	5.462	EUR	428.033	329.905	3,49
Basler Ag	1.311	EUR	145.214	162.564	1,72
Bayer	5.658	EUR	560.357	342.648	3,62
Bmw-Bayer. Motorenwerke	2.591	EUR	230.057	183.184	1,94
Cancom Se	5.130	EUR	201.774	147.026	1,56
Cts Eventim Ag. Bremen	5.719	EUR	196.707	186.325	1,97
Dermapharm Holding SE	14.289	EUR	390.586	324.360	3,43
Deutsche Wohnen Ag	7.570	EUR	245.808	302.800	3,20
Drillisch Ag	5.581	EUR	272.885	248.354	2,63
E. On - Namen Akt.	37.421	EUR	354.028	322.831	3,42
Fuchs Petrolub Vz A	7.394	EUR	330.499	266.036	2,81
Gerresheimer Ag	3.344	EUR	206.504	191.444	2,03
Grenkeleasing Ag	5.173	EUR	347.773	383.837	4,06
Heidelbergcement Ag	2.860	EUR	243.760	152.667	1,62
Hella KGaA Hueck & Co	6.403	EUR	289.311	222.824	2,36
Henkel / Vorzug	2.989	EUR	337.195	285.151	3,02
Hypoport Ag	2.136	EUR	242.665	316.555	3,35
Infineon Technologies /Nam.	14.068	EUR	279.258	244.291	2,58
Jungheinrich Ag /Vorz. O. Sta	8.949	EUR	265.820	204.395	2,16
Krones Ag	2.940	EUR	298.908	198.450	2,10
Kws Saat Ag	990	EUR	317.973	257.400	2,72
Lanxess Ag	3.708	EUR	222.031	149.062	1,58
Nexus Ag	9.688	EUR	214.001	237.356	2,51
Norma Group	4.385	EUR	226.697	189.344	2,00
OSRAM LICHT AKT.	4.116	EUR	157.586	156.079	1,65
Rational Ag. Landsberg Am Lech	557	EUR	280.105	276.272	2,92
Sap Ag	6.444	EUR	563.428	560.177	5,93
Siemens Ag /Nam.	1.866	EUR	213.996	181.711	1,92
Snp Schneider-Neureither & Part.	9.454	EUR	306.409	153.533	1,62
Symrise Ag	4.725	EUR	287.776	304.762	3,22
Voltabox Ag	6.243	EUR	160.957	76.477	0,80
			10.110.743	8.806.492	93,16
Luxemburg					
Corestate Capital Holding S.A.	9.399	EUR	441.796	286.670	3,03

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Germany

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens	
Stabilus Sa	3.165 EUR	193.005 634.801	173.600 460.270	1,84 4,87
Summe - Anteile		10.745.544	9.266.762	98,03
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		10.745.544	9.266.762	98,03
SUMME WERTPAPIERBESTAND		10.745.544	9.266.762	98,03

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Germany

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Deutschland	93,16	Internet-Software	18,30
Luxemburg	4,87	Chemikalien	11,92
	98,03	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	8,22
		Elektronik und elektrische Geräte	7,31
		Mechanik und Maschinenbau	6,26
		Versicherungen	5,37
		Automobilindustrie	4,30
		Elektronische Halbleiter	4,30
		Grafik, Verlagswesen	4,14
		Pharmazeutika und Kosmetika	3,43
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	3,42
		Immobilienunternehmen	3,20
		Textilien	3,06
		Konsumgüter	3,02
		Mineralöl	2,81
		Landwirtschaft und Fischerei	2,72
		Nachrichtenübermittlung	2,63
		Verpackungs- und Containerindustrie	2,02
		Bau und Baustoffe	1,60
			98,03

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Belgien					
Ab Inbev 1.5 % 16-17.03.25	853.000	EUR	875.487	868.716	0,31
Belfius Bk 3.125 % 16-11.05.26	800.000	EUR	853.317	821.344	0,29
Kbc 2.375% 14-25.11.24	1.800.000	EUR	1.863.879	1.829.592	0,66
Newbelco 1.15 % 18-22.01.27	2.726.000	EUR	2.697.169	2.624.702	0,94
			6.289.852	6.144.354	2,20
Britische Jungferninseln					
Glob Switch 2.25 % 17-31.05.27	1.273.000	EUR	1.280.914	1.224.448	0,44
			1.280.914	1.224.448	0,44
Kaimaninseln					
Xlit 3.25% 17-29.06.47	1.479.000	EUR	1.480.647	1.436.671	0,51
			1.480.647	1.436.671	0,51
Dänemark					
Danica Pens 4.375 % 15-29.09.45	756.000	EUR	795.665	797.168	0,29
Dsk Bk 0.75% 16-02.06.23	2.350.000	EUR	2.372.019	2.330.601	0,83
Dsk Bk 0.875% 18-22.05.23	1.000.000	EUR	994.763	965.695	0,35
Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26	1.072.000	EUR	1.123.296	1.101.142	0,39
Jyske Bk 0.875 % 18-03.12.21 Regs	2.510.000	EUR	2.500.713	2.508.845	0,90
Nykredit 2.75% 15-17.11.27	1.167.000	EUR	1.198.233	1.211.609	0,43
Sydbank 1.375% 18-18.09.23	2.084.000	EUR	2.075.205	2.061.534	0,74
			11.059.894	10.976.594	3,93
Finnland					
Kojamo Plc 1.625 % 18-07.03.25	1.248.000	EUR	1.246.948	1.205.412	0,43
Sato 2.25 % 15-10.09.20	2.516.000	EUR	2.593.853	2.579.541	0,93
Tvo Power Co 4.625 % 12-04.02.19	2.124.000	EUR	2.248.834	2.131.243	0,76
			6.089.635	5.916.196	2,12
Frankreich					
Arkema 1.5 % 15-20.01.25	4.000.000	EUR	4.089.633	4.097.820	1,47
Arrfp 1.5 % 15-15.01.24	1.100.000	EUR	1.156.332	1.147.938	0,41
Arrfp 1.5 % 18-25.01.30	800.000	EUR	792.216	806.528	0,29
Axa 5.125 % 13-04.07.43	1.206.000	EUR	1.391.393	1.352.939	0,49
Bfcm 1.25% 15-14.01.25	1.800.000	EUR	1.840.650	1.830.249	0,66
Bfcm 2.625 % 13-24.02.21	100.000	EUR	109.610	105.430	0,04
Bfcm 3% 14-21.05.24	1.247.000	EUR	1.336.471	1.316.078	0,47
Bnp Paribas 1 % 17-29.11.24	1.500.000	EUR	1.453.154	1.395.645	0,50
Bnpp 1.125 % 18-22.11.23	1.292.000	EUR	1.289.705	1.283.369	0,46
Bpce 0.875 % 18-31.01.24	1.300.000	EUR	1.282.472	1.276.392	0,46
Bpce 1.625 % 18-31.01.28 Regs	300.000	EUR	298.568	295.611	0,11
Casino Gp 4.498% 14-07.03.24	1.200.000	EUR	1.231.005	1.098.030	0,39
Cnp Assur 4.5 % 15-10.06.47	800.000	EUR	834.442	839.040	0,30
Cr Agr 2.625 % 15-17.03.27	733.000	EUR	746.868	746.931	0,27

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Crdt Agr As 4.25 % 15-Perp	1.100.000	EUR	1.142.367	1.093.450	0,39
Credit Log 1.35 % 17-28.11.29	600.000	EUR	590.496	568.830	0,20
Gdf Suez 0.875% 18-19.09.25	1.100.000	EUR	1.090.741	1.095.374	0,39
Gdf Suez 3 % Frn 14- Perp	4.900.000	EUR	5.042.130	4.943.120	1,77
Orange 1 % 16-12.05.25	1.800.000	EUR	1.800.374	1.799.514	0,64
Orange 1 % 18-12.09.25	2.700.000	EUR	2.682.701	2.683.314	0,96
Orange 1.875% 18-12.09.30	1.500.000	EUR	1.492.767	1.491.390	0,53
Rci Bq 0.25% 18-12.07.21	1.000.000	EUR	992.400	985.575	0,35
Renault 1 % 18-18.04.24	2.800.000	EUR	2.782.126	2.704.324	0,97
Sanofi 0.5 % 18-21.03.23 5fxd	800.000	EUR	804.381	808.888	0,29
Socgen 0.25% 18-18.01.22	1.900.000	EUR	1.892.910	1.891.421	0,68
Socgen 1% 16-01.04.22	1.100.000	EUR	1.105.075	1.104.856	0,40
St Gobain 0.875% 18-21.09.23	2.100.000	EUR	2.099.553	2.098.047	0,75
Total Sa 3.875 % 16-Perp	2.880.000	EUR	3.104.521	3.063.154	1,10
			44.475.061	43.923.257	15,73
Deutschland					
Allianz Se 3.375% 14-Perp	500.000	EUR	514.691	517.553	0,19
Allianz Se 4.75% 13-Perp	100.000	EUR	110.990	110.125	0,04
Comzbnk 1.25% 18-23.10.23	1.300.000	EUR	1.293.318	1.286.018	0,46
Daimler 1.4 % 16-12.01.24	308.000	EUR	320.547	313.352	0,11
Sap Ag 1.25 % 18-10.03.28 Regs	3.100.000	EUR	3.072.751	3.118.786	1,12
Talanx Ag 2.25 % 17-05.12.47	1.000.000	EUR	950.689	907.300	0,32
Vw Bk 1.25 % 18-10.06.24	2.000.000	EUR	1.971.024	1.936.390	0,69
Vw Fin Serv 1.375% 18-16.10.23	2.360.000	EUR	2.357.970	2.337.792	0,84
Vw Leasing 0.25 % 17-05.10.20	2.839.000	EUR	2.841.125	2.828.396	1,01
Vw Leasing 1% 18-16.02.23	61.000	EUR	60.634	59.851	0,02
Vw Leasing 1.125% 17-04.04.24	1.293.000	EUR	1.285.381	1.250.376	0,45
			14.779.120	14.665.939	5,25
Grobritannien					
Barclays 2 % 17-07.02.28	981.000	EUR	961.112	908.715	0,33
Barclays 6.625% 11-30.03.22	769.000	EUR	926.997	863.106	0,31
Britel 1.5 % 17-23.06.27	1.589.000	EUR	1.567.504	1.516.637	0,54
Britel 1.75% 16-10.03.26	501.000	EUR	506.913	496.529	0,18
Credit Agri 1.375 % 18-13.03.25	2.300.000	EUR	2.298.020	2.280.576	0,82
Fce Bk 1.134% 15-10.02.22	1.339.000	EUR	1.355.330	1.294.907	0,46
G4s 1.5 % 16-09.01.23	2.959.000	EUR	2.997.474	2.955.153	1,06
G4s Int Fin 1.875 % 18-24.05.25	1.410.000	EUR	1.414.558	1.382.463	0,49
Glaxosmithk 0 % 17-12.09.20	3.525.000	EUR	3.527.391	3.522.955	1,26
Glaxosmithk 1.25% 18-21.05.26	1.141.000	EUR	1.152.557	1.146.916	0,41
Lloyds Bk 0.625 % 18-15.01.24	218.000	EUR	211.460	207.809	0,07
Natwest Mark 1.75% 18-02.03.26	750.000	EUR	741.517	717.176	0,26
Ngg Fin 4.25 % (Frn) 13-18.06.76	3.448.000	EUR	3.642.706	3.539.010	1,27
Rbs Grp 2 % 17-08.03.23	4.612.000	EUR	4.775.688	4.631.417	1,66
Sky Euro 1.5% 14-15.09.21	1.931.000	EUR	1.966.226	1.982.741	0,71
Vodafone 1.125 % 17-20.11.25	584.000	EUR	573.588	567.984	0,20
			28.619.041	28.014.094	10,03
Island					
Islandsbk 1.125 % 18-19.01.24	1.385.000	EUR	1.378.080	1.353.623	0,49
Islandsbk 1.75% 16-07.09.20	806.000	EUR	818.575	820.218	0,29

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Landsbknn 1.625 % 16-15.03.21	1.206.000	EUR	1.223.738	1.221.847	0,44
			3.420.393	3.395.688	1,22
Irland					
Abbott II F 0.875% 18-27.09.23	2.575.000	EUR	2.573.128	2.575.412	0,92
Abbott II F 1.5 % 18-27.09.26 Regs	1.385.000	EUR	1.381.573	1.386.420	0,50
Aib Grp 2.25 % 18-03.07.25	1.750.000	EUR	1.753.972	1.707.064	0,61
Esb Fin 3.494 % 13-12.01.24	3.143.000	EUR	3.677.705	3.561.805	1,27
Fga Cap Ie 1.25 % 16-23.09.20	2.081.000	EUR	2.120.567	2.094.183	0,75
Fga Cap Ie 1.375% 15-17.04.20	300.000	EUR	304.734	302.669	0,11
Fresenius 1.5 % 17-30.01.24	2.002.000	EUR	2.033.117	2.008.176	0,72
Lunar Fd V 1.125 % 18-12.10.26	713.000	EUR	712.238	713.438	0,25
Ryanair 1.125 % 17-15.08.23	250.000	EUR	254.121	247.030	0,09
Ryanair Ltd 1.125 % 15-10.03.23	3.035.000	EUR	3.058.171	3.007.715	1,08
			17.869.326	17.603.912	6,30
Italien					
Assgen 7.75 % 12-12.12.42 /Sub	1.400.000	EUR	1.713.214	1.634.234	0,59
Enel 5 % 14-15.01.75	7.286.000	EUR	7.758.644	7.558.351	2,71
Fca Bank Ie 1% 18-21.02.22 Regs	2.070.000	EUR	2.061.508	2.043.442	0,73
Intesa San 4.375% 12-15.10.19	900.000	EUR	939.348	927.819	0,33
Iren 1.95% 18-19.09.25	1.056.000	EUR	1.046.802	1.032.969	0,37
Snam 0.875 % 16-25.10.26	717.000	EUR	668.988	667.871	0,24
Snam 1% 18-18.09.23	2.375.000	EUR	2.356.524	2.374.264	0,85
Unicredit 1% 18-18.01.23	2.300.000	EUR	2.246.981	2.154.973	0,77
			18.792.009	18.393.923	6,59
Japan					
Takeda Phar 2.25 % 18-21.11.26 Regs	1.707.000	EUR	1.704.644	1.745.561	0,62
			1.704.644	1.745.561	0,62
Luxemburg					
Allergan Fd 1.5% 18-15.11.23	800.000	EUR	797.024	806.480	0,29
Aroundtown 1 % 17-07.01.25 Regs	800.000	EUR	775.458	742.976	0,27
Glencore Fi 1.875 % 16-13.09.23	1.746.000	EUR	1.807.922	1.744.053	0,62
Hannover Fin 5.75 % (Frn) 14.09.40	650.000	EUR	754.845	701.123	0,25
			4.135.249	3.994.632	1,43
Neuseeland					
Chorus Ltd Frn 16-18.10.23	750.000	EUR	748.623	752.947	0,27
			748.623	752.947	0,27
Norwegen					
Dnb Bnk As 1.25 % 17-01.03.27 Regs	1.249.000	EUR	1.249.528	1.248.207	0,44
Kommun Land 4.25 % 15-10.06.45	727.000	EUR	757.832	751.907	0,27
Spbk 1 Ostf 0.875 % 18-13.03.23	3.403.000	EUR	3.420.029	3.404.242	1,22
			5.427.389	5.404.356	1,93
Spanien					
Caixabank 1.125% 17-12.01.23	700.000	EUR	689.509	686.238	0,24
Caixabank 1.125% 17-17.05.24	1.800.000	EUR	1.771.785	1.764.711	0,63
Caixabank 3.5% 17-15.02.27	2.600.000	EUR	2.759.481	2.676.375	0,96

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Fcc Aqualia 1.413 % 17-08.06.22	4.299.000	EUR	4.361.733	4.298.248	1,54
Inmob Col 2 % 18-17.04.26	500.000	EUR	496.703	483.543	0,17
Inmob Col Frn 16-28.10.24	1.300.000	EUR	1.267.988	1.253.122	0,45
San Con 0.875 % 18-30.05.23	4.400.000	EUR	4.385.688	4.353.976	1,56
Santander 1.375 % 17-09.02.22 Regs	600.000	EUR	609.084	607.896	0,22
Santander I 3.25 % 16-04.04.26	1.300.000	EUR	1.390.932	1.333.585	0,49
Telefonica 2.242 % 14-27.05.22	2.000.000	EUR	2.103.799	2.116.350	0,76
Telefonica 3.987% 13-23.01.23	1.800.000	EUR	2.074.711	2.043.360	0,73
			21.911.413	21.617.404	7,74
Schweden					
Akelius Res 1.125 % 17-14.03.24	2.917.000	EUR	2.873.652	2.766.439	0,99
Lansbk 0.5 % 17-19.09.22	2.579.000	EUR	2.577.163	2.559.400	0,92
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22	709.000	EUR	721.306	722.311	0,26
Molnlycke H 1.875 % 17-28.02.25	1.419.000	EUR	1.434.128	1.406.115	0,50
Sca Ab 0.5 % 16-26.05.21	2.088.000	EUR	2.097.788	2.100.288	0,75
Sca Hygiene 1.125 % 17-27.03.24	1.340.000	EUR	1.352.143	1.352.985	0,49
Seb 2.5% 14-28.05.26	1.001.000	EUR	1.046.753	1.035.084	0,37
Securitas 1.25 % 18-06.03.25	1.554.000	EUR	1.550.917	1.547.621	0,55
Swedbank 1 % 17-22.11.27	1.197.000	EUR	1.184.317	1.170.337	0,42
Tele2 Ab 1.125% 18-15.05.24	3.125.000	EUR	3.106.719	3.104.453	1,11
Tele2 Ab 2.125% 18-15.05.28	100.000	EUR	97.864	99.203	0,04
			18.042.750	17.864.236	6,40
Schweiz					
Cs 5.75 % (Frn) 13-18.09.25 Regs	750.000	EUR	803.171	803.592	0,29
Cs Ag Ldn 1 % 16-07.06.23	737.000	EUR	744.542	747.491	0,27
Ubs Ln 4.75 % 14-12.02.26	1.871.000	EUR	2.045.610	1.985.449	0,71
			3.593.323	3.536.532	1,27
Niederlande					
Abn Amro 2.875% 15-30.06.25	801.000	EUR	825.294	823.792	0,30
Achmea Bv 4.25 % 15-Perp	1.056.000	EUR	1.052.384	1.031.110	0,37
Achmea Hypo 2.75% 14-18.02.21	583.000	EUR	622.274	613.642	0,22
Atf Netherl 1.5 % 16-15.07.24	2.000.000	EUR	2.011.111	1.939.610	0,69
Bayer Cap 0.625 % 18-15.12.22	4.000.000	EUR	4.008.658	3.989.300	1,43
Bayer Cap 1.5% 18-26.06.26	1.800.000	EUR	1.800.560	1.753.020	0,63
Bmw Fin 0.5 % 18-22.11.22	2.914.000	EUR	2.922.600	2.899.415	1,04
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	682.000	EUR	702.978	699.429	0,25
Daimler Int 0.875% 18-09.04.24	1.485.000	EUR	1.477.875	1.467.685	0,53
Delta Lloyd 9% 12-29.08.42	1.292.000	EUR	1.655.606	1.607.099	0,58
Ing Groep 0.75 % 17-09.03.22	1.800.000	EUR	1.810.701	1.799.298	0,64
Ing Groep 1% 18-20.09.23	1.800.000	EUR	1.789.206	1.791.504	0,64
Ing Groep 1.125% 18-14.02.25	700.000	EUR	686.560	686.536	0,25
Ing Groep 2% 18-20.09.28	500.000	EUR	498.367	499.850	0,18
Ing Groep 2.5% 18-15.11.30	600.000	EUR	599.508	619.287	0,22
Jab Hldgs 2.125 % 15-16.09.22	800.000	EUR	821.070	844.296	0,30
Jab Holding 1.5% 14-24.11.21	600.000	EUR	606.250	619.293	0,22
Rabobk 0.75% 18-29.08.23	1.200.000	EUR	1.195.678	1.198.398	0,43
Rabobk 4.125 % 12-14.09.22	956.000	EUR	1.068.165	1.065.969	0,38
Rabobk 5.5 % 15-Perp	3.100.000	EUR	3.331.074	3.182.863	1,14
Repsm 2.625 % 13-28.05.20 Emtn	600.000	EUR	625.140	621.324	0,22

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Telefonica 4.2% 14-Perp	1.800.000	EUR	1.857.432	1.844.307	0,66
Teva Pharm 0.375 % 16-25.07.20	4.140.000	EUR	4.094.700	4.049.686	1,45
Vw Intl Fin 2.5 % 15-Perp	2.394.000	EUR	2.392.995	2.305.458	0,83
Vw Intl Fin 2.625% 18-16.11.27	1.300.000	EUR	1.291.888	1.295.093	0,46
Vw Intl Fin 3.25% 18-18.11.30	900.000	EUR	891.810	906.903	0,32
			40.639.884	40.154.167	14,38
Vereinigte Staaten von Amerika					
At & T Inc 2.4% 14-15.03.24	1.703.000	EUR	1.816.539	1.793.174	0,64
At & T Inc 3.15% 17-04.09.36	501.000	EUR	511.037	479.447	0,17
Att 1.45 % 14-01.06.22	1.703.000	EUR	1.728.487	1.742.867	0,63
Autoliv Inc 0.75 % 18-26.06.23	3.998.000	EUR	3.992.876	3.974.072	1,42
Bank of Ame 1.625 % 15-14.09.22	2.331.000	EUR	2.407.314	2.408.646	0,86
Berkshire 1.3 % 16-15.03.24	730.000	EUR	752.459	748.473	0,27
Citigp 0.75 % 16-26.10.23	2.350.000	EUR	2.329.405	2.310.720	0,83
Coca Cola 0.75 % 15-09.03.23	1.249.000	EUR	1.265.718	1.267.323	0,45
Gs 1.375% 15-26.07.22	1.819.000	EUR	1.863.193	1.851.396	0,66
Gs 1.375% 17-15.05.24	1.994.000	EUR	2.010.847	1.982.943	0,71
Jpmorgan Ch 0.625 % 16-25.01.24	1.815.000	EUR	1.792.057	1.786.813	0,64
Mor St 1.75 % 16-11.03.24	1.053.000	EUR	1.096.725	1.077.904	0,39
Pricelineco 2.15 % 15-25.11.22	721.000	EUR	745.979	762.104	0,27
Verizon Com 1.375 % 17-27.10.26	856.000	EUR	848.616	851.741	0,31
			23.161.252	23.037.623	8,25
Summe - Anleihen			273.520.419	269.802.534	96,61
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			273.520.419	269.802.534	96,61
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
AT&T Inc 2.35% 18-05.09.29	1.654.000	EUR	1.678.488	1.626.097	0,58
			1.678.488	1.626.097	0,58
Summe - Anleihen			1.678.488	1.626.097	0,58
Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere			1.678.488	1.626.097	0,58
SUMME WERTPAPIERBESTAND			275.198.907	271.428.631	97,19

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Frankreich	15,73	Banken und Finanzinstitute	34,04
Niederlande	14,38	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	20,50
Großbritannien	10,03	Nachrichtenübermittlung	9,66
Vereinigte Staaten von Amerika	8,83	Öffentliche Versorgungsbetriebe	8,63
Spanien	7,74	Immobilienunternehmen	3,93
Italien	6,59	Versicherungen	3,69
Schweden	6,40	Pharmazeutika und Kosmetika	2,91
Irland	6,30	Automobilindustrie	2,50
Deutschland	5,25	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	2,11
Dänemark	3,93	Transport	1,87
Belgien	2,20	Chemikalien	1,47
Finnland	2,12	Tabak und Spirituosen	1,25
Norwegen	1,93	Internet-Software	1,12
Luxemburg	1,43	Mineralöl	1,10
Schweiz	1,27	Bau und Baustoffe	0,75
Island	1,22	Sonstige Dienstleistungen	0,55
Japan	0,62	Nahrungs- und Genussmittel	0,45
Kaimaninseln	0,51	Einzelhandel	0,39
Britische Jungferninseln	0,44	Länder, Provinzen und Kommunen	0,27
Neuseeland	0,27		
	97,19		97,19

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Brasilien					
Ambev Sa	1.032.000	BRL	6.224.249	4.089.081	1,49
Banco Bradesco /Sadr	966.746	USD	13.852.576	9.503.113	3,45
Brf — Shs	314.341	BRL	3.768.042	1.775.945	0,64
Lojas Renner Sa	339.045	BRL	1.959.008	3.703.505	1,35
Multiplan Empreendimentos	475.682	BRL	2.817.448	2.979.143	1,08
Ultrapar Participacoes SA	204.072	BRL	2.278.168	2.796.950	1,02
Vale /Sadr	595.009	USD	11.599.675	7.747.017	2,81
			42.499.166	32.594.754	11,84
Kaimaninseln					
58Com Inc /Sadr	45.361	USD	3.146.191	2.469.906	0,90
Autohome Inc /Sadr	42.000	USD	4.037.776	3.341.100	1,21
China Resources Land	1.408.000	HKD	4.859.454	5.413.003	1,97
Huazhu Group Ltd /Sadr	94.700	USD	3.502.701	2.864.675	1,04
Sunny Optical Technology	157.200	HKD	2.460.372	1.397.433	0,51
Tencent Holdings Ltd	440.500	HKD	22.248.895	17.666.262	6,42
Wuxi Biologics (Cayman) Inc.	187.000	HKD	2.084.006	1.197.793	0,43
			42.339.395	34.350.172	12,48
Chile					
Banco Santander /Sadr.	95.106	USD	2.509.580	2.817.991	1,03
Falabella Sa Comerc. E Indust.	351.334	CLP	2.987.847	2.569.028	0,93
			5.497.427	5.387.019	1,96
China					
China Int Travel Serv Corp	483.707	CNY	3.427.276	4.233.373	1,54
Hangzhou Hikv -A-	682.970	CNY	3.154.023	2.557.732	0,93
Kweichow Moutai Co Ltd -A-	68.986	CNY	5.629.534	5.917.360	2,15
Midea Group Co Ltd -A-	484.880	CNY	2.956.689	2.598.348	0,94
Ping An Insur. (Grp) Co -H-	883.500	HKD	8.878.866	7.803.112	2,84
Shanghai Inter. Airport Co -A-	525.732	CNY	3.040.215	3.879.660	1,41
			27.086.603	26.989.585	9,81
Hongkong					
Aia Group	872.800	HKD	2.863.619	7.245.981	2,63
China Mobile Ltd	421.500	HKD	4.285.895	4.056.486	1,48
H. K. Exchanges and Clearing Ltd	140.483	HKD	3.679.367	4.065.863	1,48
Hang Lung Group Ltd	1.030.000	HKD	4.830.624	2.623.201	0,95
			15.659.505	17.991.531	6,54
Ungarn					
Richter Gedeon	45.766	HUF	868.739	884.989	0,32
			868.739	884.989	0,32

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Indien					
Grasim Industries Ltd	348.630	INR	5.100.076	4.153.685	1,51
Hero Motocorp Ltd	56.559	INR	2.764.473	2.532.867	0,92
Hindustan Unilever Ltd	128.072	INR	1.556.031	3.334.102	1,21
Housing Devt Fin Corp	366.462	INR	7.180.470	10.350.313	3,76
Itc Ltd /Demat	1.287.456	INR	5.163.598	5.220.384	1,90
Kotak Mahind	290.878	INR	4.274.289	5.191.431	1,89
Tata Consultancy Serv /Demat.	153.228	INR	2.799.060	4.159.635	1,51
Ultra Tech Cement Ltd	53.184	INR	2.932.988	3.053.986	1,11
			31.770.985	37.996.403	13,81
Indonesien					
Pt Astra International Tbk	11.974.000	IDR	6.951.713	6.808.347	2,47
Pt Bank Central Asia Tbk	3.278.400	IDR	4.426.476	5.892.531	2,14
Pt Indocement Tunggal /Demat.	2.447.100	IDR	3.472.671	3.121.150	1,14
			14.850.860	15.822.028	5,75
Luxemburg					
Tenaris /Adr	93.700	USD	2.789.732	2.010.802	0,73
			2.789.732	2.010.802	0,73
Malaysia					
Public Bank - Shs	694.000	MYR	3.046.901	4.144.527	1,51
			3.046.901	4.144.527	1,51
Mexiko					
Fomento Economico Mexicano /Adr	67.400	USD	3.547.135	5.738.436	2,08
Grupo Aeroportuario -B-	233.490	MXN	1.318.569	3.605.206	1,31
Grupo Fin. Banorte Sab De Cv O	994.264	MXN	4.728.003	4.728.815	1,72
			9.593.707	14.072.457	5,11
Philippinen					
Ayala Copr	164.300	PHP	2.852.792	2.815.001	1,02
Ayala Land Inc.	3.728.800	PHP	1.722.112	2.881.998	1,05
Bk of the Philippines Islands	2.336.486	PHP	4.031.478	4.181.090	1,52
			8.606.382	9.878.089	3,59
Polen					
Bk Polska Kasa Opieki Pekao	80.083	PLN	3.363.132	2.322.729	0,84
			3.363.132	2.322.729	0,84
Russland					
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	78.528	USD	4.570.853	5.622.605	2,04
			4.570.853	5.622.605	2,04
Südafrika					
Massmart Holdings	332.006	ZAR	4.003.406	2.399.394	0,87
Mtn Group Ltd	403.600	ZAR	5.413.139	2.515.265	0,91
Naspers Ltd N	17.200	ZAR	3.998.495	3.451.169	1,26
Truworths Intl Ltd	365.242	ZAR	2.413.335	2.212.656	0,80
			15.828.375	10.578.484	3,84

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Südkorea					
Lg Chemical Ltd	14.035	KRW	4.958.987	4.373.390	1,59
Naver Corp - Shs	22.150	KRW	2.970.565	2.426.666	0,88
Samsung Electr. /Pfd N-Vot.	540.350	KRW	11.398.986	15.406.189	5,60
			19.328.538	22.206.245	8,07
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufact.	1.895.242	TWD	12.543.297	14.022.669	5,10
			12.543.297	14.022.669	5,10
Thailand					
Siam Cement Public Co /Foreign	414.300	THB	5.219.928	5.565.719	2,02
Siam Commerc. Bk Publ. /For.Reg.	466.100	THB	1.985.963	1.917.257	0,70
			7.205.891	7.482.976	2,72
Türkei					
Bim Birlesik Magazalar As	191.366	TRY	2.822.839	3.113.006	1,13
			2.822.839	3.113.006	1,13
Vereinigte Staaten von Amerika					
Yum China Holdings Inc	125.350	USD	3.323.822	4.190.450	1,52
			3.323.822	4.190.450	1,52
Summe - Anteile			273.596.149	271.661.520	98,71
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			273.596.149	271.661.520	98,71
Investmentfonds					
Luxemburg					
Aberdeen India Equity -Z2- /Cap	27.129	USD	331.972	562.651	0,21
			331.972	562.651	0,21
Summe Investmentfonds			331.972	562.651	0,21
SUMME WERTPAPIERBESTAND			273.928.121	272.224.171	98,92

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	13,81	Banken und Finanzinstitute	20,96
Kaimaninseln	12,48	Elektronische Halbleiter	10,70
Brasilien	11,84	Grafik, Verlagswesen	7,67
China	9,81	Tabak und Spirituosen	7,62
Südkorea	8,07	Versicherungen	5,47
Hongkong	6,54	Immobilienunternehmen	5,05
Indonesien	5,75	Transport	4,26
Mexiko	5,11	Einzelhandel	3,95
Taiwan	5,10	Chemikalien	3,72
Südafrika	3,84	Automobilindustrie	3,69
Philippinen	3,59	Bergbau und Schwerindustrie	3,54
Thailand	2,72	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	3,45
Russland	2,04	Bau und Baustoffe	3,16
Chile	1,96	Freizeit	2,56
Vereinigte Staaten von Amerika	1,52	Internet-Software	2,40
Malaysia	1,51	Nachrichtenübermittlung	2,39
Türkei	1,13	Mineralöl	2,04
Luxemburg	0,94	Pharmazeutika und Kosmetika	1,53
Polen	0,84	Nahrungs- und Genussmittel	1,13
Ungarn	0,32	Elektronik und elektrische Geräte	0,94
	98,92	Sonstige Dienstleistungen	0,90
		Landwirtschaft und Fischerei	0,64
		Fotografie und optische Geräte	0,51
		Biotechnologie	0,43
		Investmentfonds	0,21
			98,92

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Argentinien					
Bbva Bco Frances /Sadr	34.397	USD	812.156	378.711	0,49
Irsa Prop /Sadr	22.640	USD	968.749	401.860	0,52
			1.780.905	780.571	1,01
Bermuda					
Pacific Basin Shipping Ltd.	12.051.000	HKD	1.582.965	2.293.393	2,97
Wilson Sons Ltd Cert Dep Bras	166.672	BRL	2.132.216	1.717.562	2,22
			3.715.181	4.010.955	5,19
Brasilien					
Arezzo Industria E Comercio	79.098	BRL	1.037.560	1.121.996	1,45
Bk Brasil	229.011	BRL	1.172.393	1.220.103	1,58
Localiza Renta A Car	121.521	BRL	576.927	931.383	1,21
Odontoprev SA	255.800	BRL	1.056.990	906.135	1,17
Totvs Sa	145.979	BRL	1.997.580	1.021.057	1,32
			5.841.450	5.200.674	6,73
Kaimaninseln					
51 JOBS INC /SADR	16.000	USD	1.122.770	987.200	1,28
Baozun Inc /Sadr	22.500	USD	1.149.204	686.925	0,89
Kingdee Int Software Gr. Co Ltd	2.060.000	HKD	1.594.368	1.820.717	2,36
Onesmart In /Sadr	45.000	USD	477.304	346.950	0,45
Q Tech	405.000	HKD	542.683	230.188	0,30
XIABUXIABU	810.500	HKD	1.209.366	1.279.501	1,65
Zhongsheng Grp	746.500	HKD	1.590.991	1.479.758	1,91
			7.686.686	6.831.239	8,84
Chile					
Parauco	424.143	CLP	857.782	941.905	1,22
			857.782	941.905	1,22
China					
China Cyts Tours Holdings Co -A	587.866	CNY	1.774.931	1.101.638	1,43
			1.774.931	1.101.638	1,43
Ägypten					
Edita Food /Gdr	112.656	USD	879.187	439.817	0,57
Juhayna Food Industries	2.143.416	EGP	2.933.529	1.399.032	1,81
			3.812.716	1.838.849	2,38
Großbritannien					
Asa International Group Plc	207.351	GBP	852.440	1.229.538	1,59
			852.440	1.229.538	1,59

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Hongkong					
Far East Horizon	1.040.000	HKD	1.088.581	1.049.372	1,36
			1.088.581	1.049.372	1,36
Indien					
Castrol India Ltd	323.924	INR	779.592	701.992	0,91
Container	208.250	INR	1.183.520	2.059.843	2,67
Cyient	22.296	INR	250.595	198.564	0,26
Godrej Consumer Pr /Dematerial.	131.682	INR	453.571	1.540.211	1,99
Kansai Nerolac Paints Ltd	248.660	INR	575.984	1.725.888	2,23
Max India Limited /Demat	143.000	INR	1.097.605	907.674	1,17
Mphasis Ltd /Demat.	163.798	INR	1.467.708	2.321.187	3,00
Piramal Enter	69.859	INR	918.495	2.393.081	3,10
Ramco Cements/Ds	162.015	INR	712.361	1.487.460	1,93
Syngene International Ltd	111.000	INR	989.260	879.246	1,14
			8.428.691	14.215.146	18,40
Indonesien					
Bank Nisp Tbk	12.216.900	IDR	581.541	722.094	0,94
Pt Ace Hardware Indonesia Tbk	23.208.700	IDR	1.235.719	2.390.582	3,09
Pt Akr Corporindo Tbk	6.055.700	IDR	2.469.895	1.795.925	2,32
Pt Holcim Indonesia Tbk	10.854.900	IDR	2.616.854	1.414.502	1,83
			6.904.009	6.323.103	8,18
Kenia					
Equity Group Holdings Ltd	2.113.400	KES	947.945	730.749	0,95
			947.945	730.749	0,95
Malaysia					
Aeon Co (M) Bhd	1.779.300	MYR	1.058.715	636.692	0,82
Ghl Systems Bhd	333.500	MYR	128.804	137.076	0,18
S P Setia	609.032	MYR	526.741	356.348	0,46
			1.714.260	1.130.116	1,46
Mexiko					
Grupo Aeroportuario -B- Sadr	41.108	USD	776.709	1.641.031	2,12
			776.709	1.641.031	2,12
Nigeria					
Guaranty Trust Bank	2.878.831	NGN	384.595	270.855	0,35
Guinness Nigeria	3.657.131	NGN	4.133.342	722.269	0,93
Zenith Bank	14.168.610	NGN	1.163.210	893.883	1,16
			5.681.147	1.887.007	2,44
Pakistan					
Maple Leaf Cement	1.350.000	PKR	1.003.218	400.264	0,52
			1.003.218	400.264	0,52
Peru					
Grana Y Montero /Sadr	337.523	USD	3.377.823	1.026.070	1,33
			3.377.823	1.026.070	1,33

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Philippinen					
Jollibee Foods Corp.	151.250	PHP	316.794	840.193	1,09
Pilipinas	1.139.720	PHP	1.606.591	1.036.025	1,34
			1.923.385	1.876.218	2,43
Polen					
Dino Polska S.A.	59.369	PLN	759.885	1.514.202	1,96
			759.885	1.514.202	1,96
Russland					
Sinergia Oao	152.333	USD	3.570.848	892.602	1,16
			3.570.848	892.602	1,16
Singapur					
Delfi Shs	1.394.500	SGD	2.416.080	1.350.952	1,75
Yanlord Land Group Ltd	2.214.000	SGD	2.577.238	1.982.371	2,56
			4.993.318	3.333.323	4,31
Südafrika					
Clicks Grp	70.300	ZAR	418.758	934.960	1,21
JSE Limited	106.259	ZAR	938.309	1.224.459	1,59
			1.357.067	2.159.419	2,80
Südkorea					
Douzone Bizon Rg	10.000	KRW	509.338	466.062	0,60
Hanssem Co Ltd	4.100	KRW	570.599	248.153	0,32
Koh Young Technology Inc	12.078	KRW	1.065.915	894.799	1,16
Korea Kolmar Tentative	13.000	KRW	992.487	823.017	1,06
Medy Tox	2.987	KRW	1.194.030	1.549.848	2,01
			4.332.369	3.981.879	5,15
Sri Lanka					
John Keells Hldg Plc	1.042.732	LKR	1.169.598	911.098	1,18
			1.169.598	911.098	1,18
Taiwan					
Chroma Ate Inc	408.000	TWD	2.156.920	1.579.653	2,04
Globalwafers Co Ltd	109.000	TWD	948.787	1.003.180	1,30
Poya Co Ltd	181.310	TWD	2.029.196	1.882.846	2,44
			5.134.903	4.465.679	5,78
Thailand					
Bec World Public Co /Foreign	3.049.500	THB	2.904.862	452.893	0,59
Central Pattana Foreign Reg	420.000	THB	230.176	967.343	1,25
Hana Microelectronics /For. Reg	861.000	THB	666.765	875.461	1,13
Siam City Cement Pub. /For. Reg.	66.495	THB	619.188	420.013	0,55
			4.420.991	2.715.710	3,52
Niederlande					
ASM International NV	52.840	EUR	2.390.736	2.140.821	2,77
			2.390.736	2.140.821	2,77

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Türkei				
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.S	216.983 TRY	849.956	312.885	0,41
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticar.	438.755 TRY	2.230.368	623.531	0,81
Logo Yazilim Sanayi Ve Ticaret	113.324 TRY	1.368.882	582.783	0,75
Sok Marketler Ticaret A.S.	129.918 TRY	237.184	256.023	0,33
		4.686.390	1.775.222	2,30
Summe - Anteile		90.983.964	76.104.400	98,51
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		90.983.964	76.104.400	98,51
SUMME WERTPAPIERBESTAND		90.983.964	76.104.400	98,51

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	18,40	Transport	9,98
Kaimaninseln	8,84	Nahrungs- und Genussmittel	9,66
Indonesien	8,18	Internet-Software	9,11
Brasilien	6,73	Pharmazeutika und Kosmetika	8,48
Taiwan	5,78	Einzelhandel	8,42
Bermuda	5,19	Bau und Baustoffe	6,95
Südkorea	5,15	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	6,65
Singapur	4,31	Immobilienunternehmen	5,50
Thailand	3,52	Chemikalien	5,47
Südafrika	2,80	Elektronische Halbleiter	4,20
Niederlande	2,77	Freizeit	4,17
Nigeria	2,44	Automobilindustrie	3,12
Philippinen	2,43	Banken und Finanzinstitute	2,95
Ägypten	2,38	Elektronik und elektrische Geräte	2,04
Türkei	2,30	Konsumgüter	1,77
Mexiko	2,12	Versicherungen	1,58
Polen	1,96	Mineralöl	1,34
Großbritannien	1,59	Öffentliche Versorgungsbetriebe	1,30
Malaysia	1,46	Sonstige Dienstleistungen	1,28
China	1,43	Mechanik und Maschinenbau	1,16
Hongkong	1,36	Sonstiges	1,16
Peru	1,33	Tabak und Spirituosen	0,93
Chile	1,22	Grafik, Verlagswesen	0,58
Sri Lanka	1,18	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Russland	1,16	Sozialdienste	0,45
Argentinien	1,01	Gewerbeimmobilien	0,26
Kenia	0,95		98,51
Pakistan	0,52		
	98,51		

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Australien					
Insurance Australia Group Ltd	44.668	AUD	181.973	193.124	1,68
			181.973	193.124	1,68
Kanada					
Toronto Dominion Bk	7.615	CAD	298.410	330.545	2,87
			298.410	330.545	2,87
Finnland					
Sampo Plc A	10.365	EUR	441.012	398.120	3,46
			441.012	398.120	3,46
Frankreich					
Axa	11.254	EUR	246.857	212.070	1,84
Michelin B /Nom.	2.852	EUR	278.204	244.302	2,13
Sanofi	4.592	EUR	381.174	346.375	3,01
			906.235	802.747	6,98
Deutschland					
Basf Namen-Akt	4.673	EUR	374.346	282.249	2,45
Siemens Ag /Nam.	3.541	EUR	356.374	344.823	3,00
			730.720	627.072	5,45
Großbritannien					
British American Tobacco (25p)	8.095	GBP	424.794	231.893	2,02
Direct Line	78.753	GBP	385.633	278.306	2,42
National Grid Plc	35.369	GBP	414.898	302.008	2,63
Royal Dutch Shell /-B-	16.365	GBP	417.853	424.923	3,69
			1.643.178	1.237.130	10,76
Spanien					
Iberdrola SA	51.062	EUR	305.871	355.596	3,09
			305.871	355.596	3,09
Schweden					
Skandinav. Ensk. Banken A	37.466	SEK	368.344	314.844	2,74
Skf Ab B	18.518	SEK	287.645	243.002	2,11
Teliasonera Ab	62.683	SEK	295.376	256.830	2,23
			951.365	814.676	7,08
Schweiz					
Nestle SA	5.390	CHF	364.481	381.873	3,32
Roche Holding Ag /Genussschein	1.948	CHF	409.273	420.956	3,66
Zurich Insurance Group /Nam.	1.536	CHF	404.372	399.700	3,48
			1.178.126	1.202.529	10,46

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Niederlande					
Unilever Cert. Of Shs	9.061	EUR	358.446	425.097	3,70
			358.446	425.097	3,70
Vereinigte Staaten von Amerika					
3M Co	1.716	USD	295.734	284.092	2,47
Altria Group	8.539	USD	422.715	364.971	3,17
Chevron Corporation	4.704	USD	388.729	446.815	3,89
Cisco Systems Inc	13.663	USD	354.476	510.877	4,44
Cms Energy Corp.	8.892	USD	281.644	383.790	3,34
Coca-Cola Co	9.593	USD	369.864	395.847	3,44
Duke Energy	4.869	USD	331.479	366.585	3,19
Emerson Electric Co.	4.344	USD	239.116	224.558	1,95
Johnson & Johnson	3.193	USD	296.169	355.268	3,09
Mcdonald S Corp	2.232	USD	207.861	342.571	2,98
Merck	7.793	USD	405.888	513.492	4,46
Pfizer Inc	14.272	USD	434.294	536.019	4,66
Procter & Gamble Co	4.350	USD	312.793	346.753	3,02
			4.340.762	5.071.638	44,10
Summe - Anteile			11.336.098	11.458.274	99,63
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			11.336.098	11.458.274	99,63
SUMME WERTPAPIERBESTAND			11.336.098	11.458.274	99,63

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	44,10	Pharmazeutika und Kosmetika	18,88
Großbritannien	10,76	Versicherungen	12,88
Schweiz	10,46	Konsumgüter	9,19
Schweden	7,08	Öffentliche Versorgungsbetriebe	9,06
Frankreich	6,98	Mineralöl	7,58
Deutschland	5,45	Nahrungs- und Genussmittel	6,76
Niederlande	3,70	Banken und Finanzinstitute	5,61
Finnland	3,46	Tabak und Spirituosen	5,19
Spanien	3,09	Elektronik und elektrische Geräte	4,95
Kanada	2,87	Bürobedarf, Computer	4,44
Australien	1,68	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	3,19
	99,63	Freizeit	2,98
		Chemikalien	2,45
		Nachrichtenübermittlung	2,23
		Reifen und Gummi	2,13
		Mechanik und Maschinenbau	2,11
			99,63

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Australia 1.25 % 12-21.02.22 /Infl	80.000	AUD	62.410	57.326	0,38
Australia 1.25 % 21.08.40 /Infl	90.000	AUD	65.468	63.103	0,42
			127.878	120.429	0,80
Kanada					
Canada 4.25% 91-01.12.21 /Infl	200.000	CAD	239.508	228.349	1,52
Canada 4.25% 95-01.12.26 /Infl	120.000	CAD	156.270	150.579	1,00
			395.778	378.928	2,52
Dänemark					
Denmark 0.1 % 12-15.11.23 /Infl	300.000	DKK	45.328	45.532	0,30
			45.328	45.532	0,30
Frankreich					
France 0.1 % 16-25.07.47 /Infl	250.000	EUR	263.885	266.973	1,78
France 0.25 % 25.07.24 Oat /Infl	80.000	EUR	92.031	90.436	0,60
France 1.1 % 09-25.07.22 Oat	280.000	EUR	346.942	342.482	2,28
France Oat 2.1 % 25.07.23 /Infl	500.000	EUR	666.583	644.595	4,29
French 0.10 % 12-25.07.21 Oati	340.000	EUR	370.747	364.589	2,42
			1.740.188	1.709.075	11,37
Deutschland					
Deutschland 0.1 % 15.04.46 /Infl	50.000	EUR	62.658	64.975	0,43
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	190.000	EUR	235.009	231.164	1,54
			297.667	296.139	1,97
Großbritannien					
UK 0.125 % 11-22.03.29 /Infl	145.000	GBP	234.851	239.591	1,59
UK 0.125 % 12-22.03.24 /Infl	300.000	GBP	449.252	443.750	2,95
UK 0.125 % 13-22.03.68 /Infl	100.000	GBP	292.386	277.258	1,84
UK 0.375% 11-22.03.62 /Infl	250.000	GBP	685.247	708.916	4,72
UK 0.5% 09-22.03.50 /Infl	250.000	GBP	654.621	675.036	4,49
UK 0.625 % 09-22.11.42 /Ukrpi	95.000	GBP	234.486	236.900	1,58
UK 0.625% 10-22.03.40 /Infl	160.000	GBP	372.257	372.676	2,48
UK 0.75% 07-22.11.47 /Infl	65.000	GBP	181.045	182.676	1,22
UK 2% 02-26.01.35 /Infl	180.000	GBP	523.136	553.531	3,68
UK Tsy 0.125 % 18-10.08.28 /Infl	130.000	GBP	179.559	181.699	1,21
			3.806.840	3.872.033	25,76
Italien					
Btps 1.3 % 16-15.05.28 /Infl	220.000	EUR	213.166	218.831	1,46
Italy 0.1 % 16-15.05.22 /Infl	60.000	EUR	59.296	61.333	0,41
Italy 1.25% 15-15.09.32 /Infl	60.000	EUR	57.576	56.912	0,38
Italy 2.1% 10-15.09.21 /Infl	260.000	EUR	303.087	305.530	2,03
Italy 2.35% 14-15.09.24 Btp	90.000	EUR	106.107	99.406	0,66

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Italy 2.55 % 09-15.09.41	90.000	EUR	118.863	108.344	0,72
Italy 2.6% 07-15.09.23 /Infl	130.000	EUR	159.816	164.971	1,10
			1.017.911	1.015.327	6,76
Japan					
Japan 0.1 % 13-10.09.23 /Infl	40.000.000	JPY	333.635	340.554	2,27
Japan 0.1 % 17-10.03.27 /Infl	10.000.000	JPY	80.379	83.700	0,56
Japan 0.1 % 18-10.03.28 /Infl	20.000.000	JPY	163.280	165.606	1,10
			577.294	589.860	3,93
Neuseeland					
New Zealand 2 % 12-20.09.25 /Cpi	125.000	NZD	79.627	83.115	0,55
			79.627	83.115	0,55
Spanien					
Spain 0.65 % 17-30.11.27 /Infl	240.000	EUR	256.871	260.348	1,73
			256.871	260.348	1,73
Vereinigte Staaten von Amerika					
Tsy 0.75 % 18-15.07.28 /Infl	600.000	USD	515.670	517.230	3,44
USA 0.125 % 12-15.01.22 /Infl	200.000	USD	193.813	189.600	1,26
USA 0.125 % 15-15.04.20 /Infl	400.000	USD	365.552	369.328	2,46
USA 0.125 % 16-15.07.26 /Infl	1.730.000	USD	1.445.825	1.498.018	9,97
USA 0.375% 13-15.07.23 /Infl	1.390.000	USD	1.281.072	1.290.300	8,58
USA 0.5% 18-15.01.28 /Infl	290.000	USD	251.478	248.077	1,65
USA 1% 16-15.02.46 /Infl	670.000	USD	613.664	594.747	3,96
USA 1% 18-15.02.48 /Infl	260.000	USD	230.545	221.399	1,47
USA 1.125 % 11-15.01.21/ Infl	380.000	USD	379.857	382.422	2,54
USA 2.125% 10-15.02.40 /Infl	440.000	USD	553.986	529.915	3,53
USA 2.375 % 07-15.01.27 Tbo	530.000	USD	656.883	641.373	4,27
			6.488.345	6.482.409	43,13
Summe - Anleihen			14.833.727	14.853.195	98,82
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			14.833.727	14.853.195	98,82
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Neuseeland					
New Zealand 2.5 % 20.09.35 /Infl	30.000	NZD	20.055	20.928	0,14
			20.055	20.928	0,14
Summe - Anleihen			20.055	20.928	0,14
Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere			20.055	20.928	0,14
SUMME WERTPAPIERBESTAND			14.853.782	14.874.123	98,96

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	43,13	<u>Länder, Provinzen und Kommunen</u>	<u>98,96</u>
Großbritannien	25,76		98,96
Frankreich	11,37		
Italien	6,76		
Japan	3,93		
Kanada	2,52		
Deutschland	1,97		
Spanien	1,73		
Australien	0,80		
Neuseeland	0,69		
<u>Dänemark</u>	<u>0,30</u>		
	98,96		

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Australia 1.25 % 12-21.02.22 /Infl	300.000	AUD	227.998	214.972	0,22
Australia 3% 09-20.09.25 /Infl	500.000	AUD	484.379	435.661	0,44
Australia 4% 96-20.08.20 /Infl	600.000	AUD	759.059	669.938	0,68
			1.471.436	1.320.571	1,34
Kanada					
Canada 4.25% 91-01.12.21 /Infl	420.000	CAD	558.797	479.532	0,49
Canada 4.25% 95-01.12.26 /Infl	370.000	CAD	471.153	464.285	0,47
			1.029.950	943.817	0,96
Dänemark					
Denmark 0.1 % 12-15.11.23 /Infl	2.700.000	DKK	409.655	409.785	0,42
			409.655	409.785	0,42
Frankreich					
France 0.1 % 16-25.07.47 /Infl	540.000	EUR	587.633	576.661	0,59
France 0.25 % 25.07.24 Oat /Infl	1.170.000	EUR	1.342.150	1.322.627	1,35
France 1.1 % 09-25.07.22 Oat	1.100.000	EUR	1.362.986	1.345.467	1,37
France 2.25% 03-25.07.20 /Infl	1.460.000	EUR	1.996.617	1.956.146	2,00
France Oat 2.1 % 25.07.23 /Infl	2.170.000	EUR	2.893.753	2.797.542	2,85
French 0.10 % 12-25.07.21 Oati	3.940.000	EUR	4.296.192	4.224.939	4,31
			12.479.331	12.223.382	12,47
Deutschland					
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	850.000	EUR	1.051.356	1.034.156	1,06
			1.051.356	1.034.156	1,06
Großbritannien					
Great Brit. 1.875 % 07-22.11.22	1.350.000	GBP	2.459.141	2.442.536	2,49
UK 0.125 % 12-22.03.24 /Infl	1.800.000	GBP	2.695.514	2.662.498	2,72
Uk 0.125 % 15-22.03.26 /Infl	1.510.000	GBP	2.118.861	2.175.658	2,22
Uk 0.125 % 16-22.11.65 /Infl	80.000	GBP	217.567	202.811	0,21
UK Tsy 0.125 % 18-10.08.28 /Infl	900.000	GBP	1.243.100	1.257.918	1,28
			8.734.183	8.741.421	8,92
Italien					
Btps 1.3 % 16-15.05.28 /Infl	850.000	EUR	854.589	845.483	0,86
Italy 0.1 % 16-15.05.22 /Infl	820.000	EUR	838.186	838.213	0,86
Italy 2.1% 10-15.09.21 /Infl	3.390.000	EUR	3.951.870	3.983.644	4,06
Italy 2.35% 14-15.09.24 Btp	730.000	EUR	806.378	806.295	0,82
Italy 2.6% 07-15.09.23 /Infl	1.340.000	EUR	1.661.948	1.700.466	1,73
Italy 3.1 % 11-15.09.26 Btp /Infl	810.000	EUR	985.135	990.750	1,01
			9.098.106	9.164.851	9,34

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Japan					
Japan 0.1 % 13-10.09.23 /Infl	170.000.000	JPY	1.417.063	1.447.357	1,48
Japan 0.1 % 17-10.03.27 /Infl	170.000.000	JPY	1.373.455	1.422.897	1,45
Japan 0.1 % 18-10.03.28 /Infl	145.000.000	JPY	1.183.783	1.200.643	1,22
			3.974.301	4.070.897	4,15
Neuseeland					
New Zealand 2 % 12-20.09.25 /Cpi	400.000	NZD	262.890	265.969	0,27
			262.890	265.969	0,27
Spanien					
Spain B 0.55 % 30.11.19 /Infl	3.050.000	EUR	3.231.418	3.220.325	3,29
Spain 0.65 % 17-30.11.27 /Infl	1.080.000	EUR	1.169.296	1.171.567	1,20
			4.400.714	4.391.892	4,49
Vereinigte Staaten von Amerika					
Tsy 0.75 % 18-15.07.28 /Infl	4.000.000	USD	3.437.800	3.448.201	3,52
USA 0.125 % 12-15.07.22 /Infl	5.740.000	USD	5.287.274	5.358.014	5,47
USA 0.125 % 14-15.07.24 /Infl	5.590.000	USD	4.839.248	4.988.286	5,09
USA 0.125 % 16-15.04.21 /Infl	4.770.000	USD	4.255.446	4.327.713	4,41
USA 0.125 % 16-15.07.26 /Infl	13.950.000	USD	11.672.019	12.079.398	12,32
USA 0.25% 15-15.01.25 /Infl	9.930.000	USD	8.732.817	8.869.856	9,05
USA 0.375% 13-15.07.23 /Infl	5.890.000	USD	5.201.505	5.467.529	5,58
USA 0.5% 18-15.01.28 /Infl	2.570.000	USD	2.228.616	2.198.473	2,24
USA 0.625% 14-15.01.24 /Infl	3.130.000	USD	2.952.582	2.917.548	2,98
USA 1% 18-15.02.48 /Infl	490.000	USD	434.536	417.253	0,43
USA 1.25% 10-15.07.20 /Infl	4.450.000	USD	4.464.424	4.503.670	4,59
			53.506.267	54.575.941	55,68
Summe - Anleihen			96.418.189	97.142.682	99,10
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			96.418.189	97.142.682	99,10
SUMME WERTPAPIERBESTAND			96.418.189	97.142.682	99,10

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	55,68	<u>Länder, Provinzen und Kommunen</u>	<u>99,10</u>
Frankreich	12,47		99,10
Italien	9,34		
Großbritannien	8,92		
Spanien	4,49		
Japan	4,15		
Australien	1,34		
Deutschland	1,06		
Kanada	0,96		
Dänemark	0,42		
<u>Neuseeland</u>	<u>0,27</u>		
	99,10		

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Kanada					
Toronto Dominion Bk	45.232	CAD	1.830.051	1.963.391	3,10
			1.830.051	1.963.391	3,10
Kaimaninseln					
Dali Foods Group Co Ltd	1.139.784	HKD	715.774	736.887	1,17
			715.774	736.887	1,17
Curaçao					
Schlumberger Ltd	21.156	USD	1.063.712	676.933	1,07
			1.063.712	676.933	1,07
Dänemark					
Novo Nordisk A /S /-B-	41.223	DKK	1.624.788	1.644.707	2,60
			1.624.788	1.644.707	2,60
Frankreich					
Publicis Groupe SA	33.682	EUR	2.248.444	1.667.933	2,64
Sanofi	18.785	EUR	1.436.682	1.416.952	2,24
			3.685.126	3.084.885	4,88
Deutschland					
Sap Ag	18.577	EUR	1.295.387	1.614.899	2,55
			1.295.387	1.614.899	2,55
Großbritannien					
Antofagasta Plc	149.726	GBP	1.309.330	1.302.468	2,06
British American Tobacco (25p)	42.126	GBP	1.932.951	1.206.762	1,91
Reckitt Benckiser Group Plc	39.271	GBP	2.675.725	2.627.904	4,15
			5.918.006	5.137.134	8,12
Guernsey					
Burford Capital Limited	34.669	GBP	722.762	621.688	0,98
			722.762	621.688	0,98
Hongkong					
Aia Group	273.723	HKD	1.504.201	1.986.665	3,14
			1.504.201	1.986.665	3,14
Indien					
Bharti Infratel Ltd Shs	258.635	INR	1.464.678	837.915	1,33
			1.464.678	837.915	1,33
Irland					
Crh Plc	87.876	GBP	2.411.016	2.025.976	3,20
			2.411.016	2.025.976	3,20

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Japan					
East Japan Railway Co	18.589	JPY	1.328.257	1.433.583	2,27
NINTENDO CO.LTD	4.898	JPY	1.392.237	1.139.113	1,80
			2.720.494	2.572.696	4,07
Singapur					
Utd Overseas Bk /Local	81.572	SGD	1.059.391	1.285.952	2,03
			1.059.391	1.285.952	2,03
Schweden					
Assa Abloy Ab	76.843	SEK	1.423.834	1.186.119	1,88
			1.423.834	1.186.119	1,88
Schweiz					
Nestle SA	26.140	CHF	1.508.407	1.851.977	2,93
Roche Holding Ag /Genussschein	9.464	CHF	2.004.658	2.045.137	3,23
			3.513.065	3.897.114	6,16
Niederlande					
Ing Group Nv	102.732	EUR	1.449.331	966.194	1,53
			1.449.331	966.194	1,53
Vereinigte Staaten von Amerika					
3M Co	10.020	USD	1.765.648	1.658.860	2,62
Akamai Technologies Inc	21.905	USD	1.076.049	1.169.122	1,85
Becton Dickinson & Co.	10.835	USD	1.019.315	2.102.777	3,32
Borg Warner Inc	40.570	USD	1.433.076	1.223.999	1,94
Cisco Systems Inc	88.375	USD	1.771.318	3.304.453	5,22
Coca-Cola Co	40.666	USD	1.620.194	1.678.048	2,65
Colgate-Palmolive Co.	17.629	USD	1.023.177	918.863	1,45
Conocophillips	48.147	USD	1.802.724	2.595.817	4,10
Electronic Arts	9.624	USD	705.384	667.206	1,06
First Republic Bank	23.301	USD	1.715.444	1.791.397	2,83
Jpmorgan Chase & Co.	35.965	USD	1.159.069	3.044.535	4,81
Kroger Co.	46.176	USD	1.049.102	1.113.375	1,76
L Brands Inc	39.780	USD	2.077.601	885.430	1,40
Microsoft Corp	38.990	USD	1.175.074	3.421.957	5,41
Newell Brands Inc	40.246	USD	858.984	646.343	1,02
Rockwell Automation	8.724	USD	958.360	1.135.794	1,80
Union Pacific Corp	11.258	USD	1.006.958	1.346.216	2,13
Unitedhealth Group Inc	9.730	USD	422.651	2.094.606	3,31
Us Bancorp	29.113	USD	1.113.920	1.150.674	1,82
			23.754.048	31.949.472	50,50
Summe - Anteile			56.155.664	62.188.627	98,31
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
			56.155.664	62.188.627	98,31
SUMME WERTPAPIERBESTAND			56.155.664	62.188.627	98,31

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	50,50	Banken und Finanzinstitute	16,12
Großbritannien	8,12	Pharmazeutika und Kosmetika	11,40
Schweiz	6,16	Internet-Software	10,87
Frankreich	4,88	Konsumgüter	9,24
Japan	4,07	Nahrungs- und Genussmittel	6,75
Irland	3,20	Bürobedarf, Computer	5,22
Hongkong	3,14	Mineralöl	5,17
Kanada	3,10	Transport	4,40
Dänemark	2,60	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Deutschland	2,55	Sozialdienste	3,31
Singapur	2,03	Bau und Baustoffe	3,20
Schweden	1,88	Einzelhandel	3,16
Niederlande	1,53	Versicherungen	3,14
Indien	1,33	Grafik, Verlagswesen	2,64
Kaimaninseln	1,17	Nichteisenmetalle	2,06
Curaçao	1,07	Automobilindustrie	1,94
Guernsey	0,98	Tabak und Spirituosen	1,91
	98,31	Mechanik und Maschinenbau	1,88
		Elektronische Halbleiter	1,80
		Elektronik und elektrische Geräte	1,80
		Nachrichtenübermittlung	1,32
		<u>Beteiligungs- und Finanzgesellschaften</u>	<u>0,98</u>
			98,31

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

India

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Indien					
Aa Abb Shs	38.400	INR	610.024	724.034	0,91
Aditya Birl	359.305	INR	865.265	514.477	0,65
Aegis Logistics Ltd	271.317	INR	624.234	777.368	0,98
Ambuja Cements Ltd /Demat.	150.000	INR	620.719	483.201	0,61
Asian Paints	76.000	INR	1.249.555	1.497.908	1,88
Bandhan Bank Ltd	158.641	INR	1.264.772	1.228.421	1,54
Bharti Airtel Ltd /Demat	200.500	INR	1.181.002	905.811	1,14
Bharti Infratel Ltd Shs	198.525	INR	1.159.488	735.693	0,92
Biocon Ltd	95.000	INR	220.064	856.128	1,07
Bosch Ltd	7.000	INR	1.242.757	1.977.218	2,48
Castrol India Ltd	285.220	INR	676.130	618.114	0,78
Container	302.680	INR	2.363.980	2.993.869	3,76
Cyient	16.848	INR	185.252	150.045	0,19
Glaxosmithkline Pharma. /Demat.	31.364	INR	630.485	679.165	0,85
Godrej Agrovet Ltd	100.314	INR	921.976	724.292	0,91
Godrej Consumer Pr /Dematerial.	224.501	INR	1.304.032	2.625.864	3,30
Godrej Properties Ltd /Reit	83.000	INR	822.035	800.032	1,00
Grasim Ind. /Gdr 144a	72.000	USD	249.726	857.624	1,08
Grasim Industries Ltd	60.985	INR	488.766	726.594	0,91
Gruh Finance Ltd	480.000	INR	486.420	2.164.742	2,72
Gujarat Gas Co Ltd	80.000	INR	529.008	768.249	0,96
HDFC Bank Ltd	85.400	INR	1.335.101	2.601.571	3,27
Hero Motocorp Ltd	50.900	INR	2.244.804	2.279.442	2,86
Hindustan Unilever Ltd	129.139	INR	1.341.274	3.361.879	4,22
Housing Devt Fin Corp	269.934	INR	4.995.974	7.623.987	9,57
Infosys	436.202	INR	3.677.888	4.133.565	5,19
Itc Ltd /Demat	1.001.750	INR	3.580.027	4.061.902	5,10
Jyothy Laboratories Ltd	433.452	INR	1.140.260	1.290.682	1,62
Kansai Nerolac Paints Ltd	256.863	INR	368.194	1.782.823	2,24
Kotak Mahind	218.277	INR	2.332.278	3.895.688	4,89
Maruti Suzuki India Ltd	13.000	INR	1.455.545	1.401.306	1,76
Max India Limited /Demat	125.000	INR	1.085.002	793.421	1,00
Mphasis Ltd /Demat.	163.036	INR	1.373.353	2.310.389	2,90
Nestle India /Dematerialised	17.842	INR	1.621.232	2.840.949	3,57
Piramal Enter	102.766	INR	2.172.195	3.520.339	4,42
Prestige Estates Projects Ltd	185.373	INR	644.893	585.061	0,73
Sanofi India Shs	14.832	INR	711.084	1.339.150	1,68
Sbi Life Insurance Company Ltd	135.779	INR	1.166.377	1.163.780	1,46
Shree Cements Ltd	5.100	INR	1.308.961	1.266.783	1,59
Sun Pharmaceutical — Shs	115.605	INR	1.066.168	716.058	0,90
Tata Consultancy Serv /Demat.	213.700	INR	3.945.972	5.801.250	7,28
Thermax Ltd	36.846	INR	488.558	573.848	0,72

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

India

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens
Ultra Tech Cement Ltd	45.681 INR	2.387.768	2.623.141 3,29
		58.138.598	78.775.863 98,90
Summe - Anteile		58.138.598	78.775.863 98,90
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		58.138.598	78.775.863 98,90
SUMME WERTPAPIERBESTAND		58.138.598	78.775.863 98,90

Die beigefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

India

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	98,90	Banken und Finanzinstitute	19,27
	98,90	Internet-Software	15,37
		Pharmazeutika und Kosmetika	14,14
		Chemikalien	10,79
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	7,57
		Nahrungs- und Genussmittel	6,87
		Tabak und Spirituosen	5,10
		Automobilindustrie	4,24
		Transport	3,76
		Bau und Baustoffe	2,93
		Nachrichtenübermittlung	2,06
		Versicherungen	1,46
		Immobilienunternehmen	1,00
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	0,96
		Landwirtschaft und Fischerei	0,91
		Elektronik und elektrische Geräte	0,91
		Mechanik und Maschinenbau	0,72
		Sonstige Dienstleistungen	0,65
		Gewerbeimmobilien	0,19
			98,90

DANSKE INVEST SICAV

Japan

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in JPY)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Japan					
ADEKA Corp	104.500	JPY	177.753.933	166.468.500	2,06
Amada Co. Ltd	60.400	JPY	78.653.454	59.675.200	0,74
Ateam Inc	71.600	JPY	140.255.472	103.820.000	1,29
Cosmos Pharmaceutical Corp	5.600	JPY	134.526.944	102.760.000	1,27
Daikin Industries Ltd	10.100	JPY	135.238.035	118.119.500	1,46
Daikyonishikawa Corp	81.800	JPY	109.804.566	88.507.600	1,10
Daiwa H. Industr. Co. Ltd	22.900	JPY	76.015.160	80.104.200	0,99
Denso Corp	24.700	JPY	146.726.328	120.857.100	1,50
Eps Hldg Shs	29.300	JPY	62.651.195	48.989.600	0,61
FUTURE SHS	71.400	JPY	116.568.593	106.100.400	1,32
Gunma Bank Ltd	187.300	JPY	103.512.905	85.970.700	1,07
HANWA CO LTD	15.600	JPY	55.625.003	44.132.400	0,55
Hearts united group co..ltd.	23.600	JPY	40.235.419	33.110.800	0,41
Hino Motors Ltd	60.900	JPY	84.832.776	63.336.000	0,78
Hitachi High-Technologies Corp	36.100	JPY	141.282.591	124.725.500	1,55
Hitachi Ltd	72.000	JPY	273.081.249	211.356.000	2,62
Hoya Corp	17.400	JPY	111.579.607	115.101.000	1,43
Iino Kaiun Kaisha	114.500	JPY	62.003.216	45.914.500	0,57
Japan Tobacco Inc.	60.000	JPY	175.746.293	156.990.000	1,95
Jgc Corp.	52.800	JPY	106.304.660	81.681.600	1,01
JSP Corp	10.100	JPY	36.498.097	21.674.600	0,27
Jx Holdings	156.100	JPY	90.421.680	90.022.870	1,12
K S Holdings Corp	25.600	JPY	31.346.248	27.648.000	0,34
Kajima Corp.	49.200	JPY	73.301.435	72.717.600	0,90
Kanematsu Corp	114.200	JPY	143.991.397	152.457.000	1,89
Kddi Corp.	139.200	JPY	373.491.314	365.260.800	4,53
Koei Tecmo Holdings Shs	45.240	JPY	82.706.249	82.155.840	1,02
Koito Manufacturing Co Ltd	15.600	JPY	92.752.970	88.608.000	1,10
Komatsu Ltd	33.100	JPY	105.948.293	78.298.050	0,97
Kuraray Co Ltd	83.200	JPY	139.552.445	128.960.000	1,60
Marubeni Corp.	207.900	JPY	178.452.769	160.581.960	1,99
Mitsubishi Corp	97.600	JPY	254.005.525	294.752.000	3,65
Mitsubishi Ufj Financial Group	901.700	JPY	612.931.577	485.024.430	6,01
Mitsui Fudosan Co	89.900	JPY	240.374.330	219.805.500	2,72
MUSASHINO BANK LTD	31.700	JPY	92.518.122	80.613.100	1,00
Namco Bandai Hldg	20.400	JPY	67.548.406	100.470.000	1,25
Nichias Corp.	48.700	JPY	132.827.519	91.604.700	1,14
Nichirei Corp.	29.100	JPY	81.137.619	88.027.500	1,09
Nihon Unisys Ltd	66.500	JPY	110.261.307	162.991.500	2,02
Nippo Corp	30.000	JPY	67.075.794	63.390.000	0,79
Nippon Light Metal Hol Co Ltd	321.400	JPY	75.771.654	71.672.200	0,89
Nippon Shinkyaku Co	22.400	JPY	158.574.231	156.576.000	1,94
Nippon Tel& Tel	50.400	JPY	221.049.063	225.892.800	2,80
Ns United Kaiun Kaisha Ltd	13.100	JPY	31.081.350	38.736.700	0,49
Orix Corp	208.900	JPY	354.190.253	335.388.950	4,16
Otsuka Holdings Co Ltd	51.800	JPY	248.000.382	232.737.400	2,88

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Japan

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in JPY)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Pacific Industrial Co Ltd	45.800	JPY	63.187.689	67.234.400	0,83
Pilot Corp Tokyo	15.200	JPY	78.801.446	81.016.000	1,00
Seibu Holdings Inc	23.200	JPY	42.344.688	44.404.800	0,55
Seiren Co Ltd	41.400	JPY	66.668.461	74.106.000	0,92
Sekisui Chemical Co Ltd	91.800	JPY	164.290.828	149.725.800	1,86
Seventy-Seven (77) Bank	45.600	JPY	104.412.601	86.959.200	1,08
Shimadzu Corp	17.800	JPY	35.739.980	38.697.200	0,49
Shin-Etsu Chemical Co	24.500	JPY	234.660.691	209.132.000	2,59
Sony Corp Jpy 50	65.600	JPY	362.609.534	349.385.600	4,33
Sumitomo Corp.	188.600	JPY	339.206.577	294.498.900	3,65
T & D Holdings Inc Tokyo	53.200	JPY	92.352.044	68.042.800	0,84
Tdk Corp	22.900	JPY	194.337.219	176.788.000	2,19
Toei Co Ltd	6.100	JPY	61.419.023	78.690.000	0,98
Tokio Marine Holdings Inc	15.100	JPY	72.416.597	79.063.600	0,98
Toyota Industries Corp	58.700	JPY	350.540.946	298.783.000	3,70
			8.691.195.752	7.970.315.400	98,81
Summe - Anteile			8.691.195.752	7.970.315.400	98,81
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			8.691.195.752	7.970.315.400	98,81
SUMME WERTPAPIERBESTAND			8.691.195.752	7.970.315.400	98,81

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Japan

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Japan	98,81	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	14,20
	98,81	Gewerbeimmobilien	11,73
		Elektronische Halbleiter	11,05
		Automobilindustrie	7,91
		Chemikalien	7,62
		Nachrichtenübermittlung	7,33
		Banken und Finanzinstitute	7,31
		Bau und Baustoffe	6,69
		Pharmazeutika und Kosmetika	6,09
		Internet-Software	3,75
		Mechanik und Maschinenbau	3,17
		Immobilienunternehmen	2,72
		Tabak und Spirituosen	1,95
		Elektronik und elektrische Geräte	1,55
		Sonstige Dienstleistungen	1,29
		Transport	1,05
		Freizeit	0,98
		Textilien	0,92
		Nichteisenmetalle	0,89
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,61
			98,81

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Bermuda					
Tky Shttl 7.125 % 17-15.08.22	400.000	USD	340.890	329.442	0,52
White Mount Frn 17-22.09.47	8.000.000	SEK	839.174	785.626	1,24
			1.180.064	1.115.068	1,76
Dänemark					
Arla Fd 2.625 % 14-28.05.19	2.000.000	SEK	222.663	196.955	0,31
Ax Iv Eg HI Frn 13-02.12.20	5.250.000	DKK	703.511	597.663	0,94
Ax V Inv1 Frn 17-29.06.22	150.000	EUR	150.000	145.875	0,23
Dong Energy 3 % Perp	450.000	EUR	446.667	458.080	0,72
Dsk Bk 0.75% 16-02.06.23	700.000	EUR	709.209	694.222	1,10
Dsk Bk 5.75 % 14-Perp	284.000	EUR	295.211	279.882	0,44
Dsk Bk 5.875% 15-Perp	500.000	EUR	536.003	502.678	0,79
Dsk Bk Frn 16-Perp	2.000.000	DKK	290.655	256.074	0,40
Dsv 3.5 % 13-24.06.20	4.040.000	DKK	585.421	561.368	0,89
Dsv 3.5 % 14-18.03.22	3.290.000	DKK	484.943	476.982	0,75
Dsv Miljo A Frn 17-10.05.21	400.000	EUR	400.000	388.000	0,61
Haldor Topsoe 3.625 % 13-17.04.20	2.000.000	DKK	293.078	277.128	0,44
Iss Global 2.125 % 14-02.12.24	890.000	EUR	920.532	937.659	1,48
Jyske Bk 0.875 % 18-03.12.21 Regs	170.000	EUR	169.371	169.922	0,27
Nordea Liv Frn 18-08.06.28	5.000.000	SEK	486.364	478.889	0,76
Norican Gro 4.5 % 17-15.05.23	350.000	EUR	350.000	302.225	0,49
Nykredit 4% 14-03.06.36	1.655.000	EUR	1.732.041	1.720.695	2,72
Spanor Frn 17-18.10.27	1.000.000	SEK	104.930	94.608	0,15
Sydbank 1.375% 18-18.09.23	400.000	EUR	398.276	395.688	0,62
Tresu Inves Frn 17-29.09.22	300.000	EUR	300.000	180.000	0,28
Tryg Fors Frn 18-Perp	9.000.000	SEK	865.398	882.155	1,39
Vestas Wind 2.75 % 15-11.03.22	550.000	EUR	546.159	577.770	0,91
			10.990.432	10.574.518	16,68
Finnland					
Aland 0.5% 18-13.09.21	500.000	EUR	499.405	497.950	0,79
Cargotec 2.375 % 17-28.03.24	500.000	EUR	498.410	517.712	0,82
Eagle Ind 8.25 % 13.03.20 /Pool	157.674	EUR	157.674	162.010	0,26
Kemira Oyj 1.75 % 17-30.05.24	125.000	EUR	125.750	125.693	0,20
Kemira Oyj 2.25% 15-13.05.22	200.000	EUR	207.589	207.817	0,33
Metso 1.125 % 17-13.06.24	1.100.000	EUR	1.110.482	1.111.198	1,75
Metso 2.75% 12-04.10.19	157.000	EUR	170.962	160.197	0,25
Neste Oil 4 % 12-18.09.19	50.000	EUR	54.884	51.367	0,08
Neste Oy 1.5 % 17-07.06.24	300.000	EUR	299.841	303.954	0,49
Op Corp 5.75 % 12-28.02.22	457.000	EUR	588.150	527.076	0,83
Op Corp Frn 15-25.08.25	9.000.000	SEK	949.458	885.569	1,40
Outotec Oyj 7.375 % 16-Perp	700.000	EUR	729.960	721.000	1,19
Sampo Bk 0.875 % 18-23.05.22	3.000.000	SEK	290.916	292.259	0,46
Sampo Bk 1% 16-18.09.23	450.000	EUR	451.575	452.768	0,71
Sampo Bk Frn 18-23.05.22	3.000.000	SEK	293.787	293.461	0,46
Sato 2.375% 16-24.03.21	580.000	EUR	596.298	598.342	0,94

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Sponda 2.375 % 15-20.05.20	100.000	EUR	99.851	101.034	0,16
			7.124.992	7.009.407	11,11
Großbritannien					
G4s 1.5 % 16-09.01.23	600.000	EUR	612.446	599.220	0,95
G4s Int Fin 1.875 % 18-24.05.25	425.000	EUR	423.181	416.700	0,66
Rsa Ins Grp 5.125 % 14-10.10.45	543.000	GBP	754.789	623.724	0,98
			1.790.416	1.639.644	2,59
Island					
Arion 1.625% 16-01.12.21	200.000	EUR	208.022	202.251	0,32
Arion Frn 18-22.11.28	2.000.000	SEK	195.010	192.303	0,30
Icelandair Frn 16-26.10.21	800.000	USD	726.612	692.399	1,09
Islandsbk 1.125 % 18-19.01.24	300.000	EUR	299.460	293.204	0,46
Islandsbk 1.75% 16-07.09.20	300.000	EUR	299.118	305.292	0,49
Islandsbk Frn 17-23.11.27	4.000.000	SEK	404.645	372.223	0,59
Islandsbk Frn 18-31.08.28	2.000.000	SEK	189.156	192.828	0,30
Landsbknn 1% 17-30.05.23	500.000	EUR	497.090	483.110	0,76
Landsbknn 3.125% 18-06.09.28	200.000	EUR	199.836	191.790	0,30
Landsbknn 1.375 % 17-14.03.22 Regs	400.000	EUR	406.200	399.090	0,63
			3.425.149	3.324.490	5,23
Norwegen					
Aker Asa Frn 18-31.01.23	4.000.000	NOK	416.381	399.855	0,63
Aker Soluti Frn 18-25.07.22	3.000.000	NOK	311.425	300.951	0,49
Avinor 1 % 15-29.04.25	400.000	EUR	399.584	403.044	0,64
Avinor 1.75% 14-20.03.21	498.000	EUR	529.401	515.315	0,81
B2 Holding Frn 18-23.05.23	250.000	EUR	250.000	236.590	0,37
Dnb Bank As 6.5% 16-Perp	700.000	USD	609.513	602.504	0,95
Dnb Bank As Frn 15-28.05.25	5.000.000	SEK	539.428	489.872	0,77
Gjensid For Frn 14-03.10.44	9.000.000	NOK	1.002.232	886.107	1,40
Glx Hldgs Frn 17-08.12.23	2.000.000	NOK	203.262	202.293	0,32
Kommun Land 4.25 % 15-10.06.45	1.010.000	EUR	1.056.634	1.044.603	1,65
Nordia Hc Frn 16-20.12.21	7.000.000	SEK	715.371	628.551	0,99
Norsk Hydro Frn 17-07.11.22	10.000.000	NOK	1.051.597	994.328	1,57
Protector F Frn 16-19.04.46	6.000.000	NOK	644.751	613.667	0,97
Spbk 1 Ostf 0.875 % 18-13.03.23	300.000	EUR	299.415	300.110	0,47
Sprbk 1 Smn 0.75 % 16-08.06.21	250.000	EUR	255.200	252.879	0,40
Statkraft 6.625 % 09-02.04.19	256.000	EUR	319.723	260.228	0,41
Steen & Str Frn 17-14.09.22	2.000.000	NOK	214.404	199.674	0,32
Storebrand Frn 15-Perp	4.000.000	NOK	464.791	409.313	0,65
Telenor 4.125 % 10-26.03.20	221.000	EUR	260.883	232.693	0,37
			9.543.995	8.972.577	14,17
Schweden					
Ab Indus Frn 16-09.03.20	3.000.000	SEK	305.597	293.708	0,46
Akelius Res 1.125 % 17-14.03.24	500.000	EUR	485.745	474.193	0,75
Akelius Res 1.5% 16-23.01.22	150.000	EUR	154.620	150.944	0,24
Akelius Res 3.375% 15-23.09.20	400.000	EUR	399.148	419.130	0,66
Alfa Laval 1.375 % 14-12.09.22	1.185.000	EUR	1.232.316	1.223.732	1,93
Alfa Laval Frn 14-12.09.19	419.000	EUR	421.855	420.079	0,66
Atlas Copco 2.5% 13-28.02.23	200.000	EUR	217.800	217.678	0,34

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Castellum 2.125 % 18-20.11.23 Regs	200.000	EUR	199.756	200.732	0,32
Castellum Frn 14-07.06.19	1.000.000	SEK	105.628	97.852	0,15
Castellum Frn 15-16.09.19	3.000.000	SEK	312.346	293.494	0,46
Castellum Frn 17-01.09.22	1.000.000	SEK	105.677	98.180	0,16
Consilium Frn 15-25.03.20	4.000.000	SEK	438.089	394.308	0,62
Corral Pet 11.75 % 15.05.21 /Pik	250.000	EUR	238.465	263.831	0,42
Elekta Ab Frn 17-28.03.22	5.000.000	SEK	527.106	497.339	0,79
Ericsson Lm 0.875 % 17-01.03.21	100.000	EUR	98.759	100.390	0,16
Ericsson Lm 1.875% 17-01.03.24	378.000	EUR	370.818	375.775	0,59
Fabege Ab Frn 18-28.02.23	2.000.000	SEK	200.521	191.537	0,30
Fastighets 1.875 % 17-23.01.26	350.000	EUR	347.897	329.483	0,52
Gunnebo Ind Frn 17-12.05.20	4.000.000	SEK	415.623	394.308	0,62
Heimstaden Frn 17-18.05.21	1.000.000	SEK	105.107	99.250	0,16
Hoist Finan 2.75% 18-03.04.23	325.000	EUR	324.201	319.545	0,50
Hoist Kred 3.875 % 17-31.05.27	250.000	EUR	247.500	244.861	0,39
Hufvudstad 2.1 % 15-24.08.22	3.000.000	SEK	317.619	303.656	0,49
Husqvarna Frn 16-03.05.21	1.000.000	SEK	109.048	99.540	0,16
Husqvarna Frn 17-01.03.22	2.000.000	SEK	209.026	196.314	0,31
Ica Gruppen 0.465 % 18-15.01.21	1.000.000	SEK	94.817	97.236	0,15
Ica Gruppen Frn 14-17.06.19	1.400.000	SEK	148.417	137.072	0,22
Ica Gruppen Frn 18-15.01.21	1.000.000	SEK	95.586	97.936	0,15
In Justitia 2.75 % 17-15.07.22	442.000	EUR	408.623	408.121	0,64
In Justitia Frn 17-15.07.22 Regs	3.000.000	SEK	307.533	282.028	0,45
Investor 4.5 % 11-12.05.23	200.000	EUR	246.700	235.009	0,37
Klarna Bank Frn 17-22.09.20	3.000.000	SEK	314.999	294.182	0,46
Lansbk 0.5 % 17-19.09.22	350.000	EUR	349.508	347.340	0,55
Lansbk 0.875% 18-25.09.23	400.000	EUR	399.688	397.840	0,63
Latour inv. Frn 18-16.03.22	4.000.000	SEK	392.625	390.361	0,62
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22	729.000	EUR	753.378	742.687	1,17
Nibe Indust Frn 15-28.05.20	3.000.000	SEK	322.506	295.073	0,47
Nibe Indust Frn 17-11.04.22	6.000.000	SEK	630.751	591.864	0,93
Nibe Indust Frn 17-21.06.21	3.000.000	SEK	307.161	294.338	0,46
Nordax Bank Frn 16-16.03.19	4.000.000	SEK	429.777	391.380	0,62
Nordea 0.875% 18-26.06.23	350.000	EUR	349.626	348.409	0,55
Nordea 5.5 % 14-Perp	382.000	USD	354.762	329.149	0,52
Nordea Bank 1 % 16-07.09.26	300.000	EUR	298.173	298.466	0,47
Nordea Bank 1.875% 15-10.11.25	500.000	EUR	497.170	508.868	0,80
Perstorp Frn 17-15.09.22	225.000	EUR	225.000	223.524	0,35
Polygon 4 % 18-23.02.23	500.000	EUR	500.600	498.750	0,79
Resurs Bank Frn 17-16.03.21	4.000.000	SEK	419.075	391.929	0,62
Resurs Bank Frn 17-24.02.20	1.000.000	SEK	105.666	97.932	0,15
Resurs Bank Frn 18-30.08.21	4.000.000	SEK	379.659	389.460	0,61
Rikshem 1.25 % 17-28.06.24	294.000	EUR	292.500	292.734	0,46
Rodamco Sve 0.875 % 17-20.06.22	2.000.000	SEK	203.084	193.103	0,30
Samhallsbyg Frn 18-Perp	2.000.000	SEK	189.826	195.202	0,31
Sandvik Ab 3 % 14-18.06.26	200.000	EUR	224.250	223.169	0,35
Sca Ab 0.375% 18-24.05.21	4.000.000	SEK	388.051	388.327	0,61
Sca Ab 1.125% 15-05.03.25	650.000	EUR	649.442	648.317	1,02
Sca Hygiene 1.125 % 17-27.03.24	300.000	EUR	299.358	302.907	0,49
Scania Frn 16-06.09.21	5.000.000	SEK	527.040	494.369	0,78
Seb 2.5% 14-28.05.26	500.000	EUR	528.240	517.025	0,82
Seb 5.625 % Frn 17-Perp	200.000	USD	173.029	166.086	0,26

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Seb 5.75 % 14-Perp	1.550.000	USD	1.388.024	1.323.954	2,09
Securitas 1.25 % 16-15.03.22	290.000	EUR	289.565	296.847	0,47
Securitas 1.25 % 18-06.03.25	350.000	EUR	347.400	348.563	0,55
Securitas 2.625% 13-22.02.21	448.000	EUR	482.819	470.980	0,74
Shb 2.656 % 14-15.01.24	500.000	EUR	512.564	500.438	0,79
Shb 5.25 % 15-Perp	950.000	USD	831.944	801.676	1,27
Shb Frn 17-15.11.27	2.000.000	SEK	205.135	191.178	0,30
Skanska Fin Frn 18-24.05.23	4.000.000	SEK	389.465	387.285	0,61
Skf 2.375 % 13-29.10.20	255.000	EUR	276.598	265.144	0,42
Stromma Frn 16-27.05.21	3.000.000	SEK	320.733	300.855	0,49
Swedbank 1 % 15-01.06.22	1.300.000	EUR	1.327.680	1.328.353	2,10
Swedbank 1 % 17-22.11.27	300.000	EUR	301.358	293.318	0,46
Tele2 Ab 1.125% 18-15.05.24	200.000	EUR	198.830	198.685	0,31
Tele2 Ab Frn 16-11.05.21	5.000.000	SEK	530.256	499.410	0,79
Telia 3 % 17-04.04.78 Regs	600.000	EUR	606.600	588.078	0,93
Transcom Ho 6.5 % 18-22.03.23	200.000	EUR	200.000	180.000	0,28
Vattenfall 3 % 15-19.03.77	650.000	EUR	644.710	616.132	0,98
Volvo Car A Frn 16-07.03.22 Regs	2.000.000	SEK	209.310	198.151	0,32
			28.759.878	27.999.099	44,18
Niederlande					
Citycon Tr 2.375% 15-16.09.22	300.000	EUR	318.411	309.495	0,49
Citycon Tr 2.5% 14-01.10.24	250.000	EUR	264.150	250.614	0,40
			582.561	560.109	0,89
Summe - Anleihen			63.397.487	61.194.912	96,61
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			63.397.487	61.194.912	96,61
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Hesalight 7 % 14-12.12.19	700.000	EUR	665.799	35.000	0,06
			665.799	35.000	0,06
Schweden					
E Out Instr 0 % 17-30.04.19	10.185.000	SEK	686.133	462.241	0,73
			686.133	462.241	0,73
Summe - Anleihen			1.351.932	497.241	0,79
Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere			1.351.932	497.241	0,79
SUMME WERTPAPIERBESTAND			64.749.419	61.692.153	97,40

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	44,93	Banken und Finanzinstitute	28,24
Dänemark	16,75	Mechanik und Maschinenbau	9,93
Norwegen	14,17	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	9,23
Finnland	11,07	Versicherungen	7,79
Island	5,25	Immobilienunternehmen	7,74
Großbritannien	2,59	Sonstige Dienstleistungen	7,30
Bermuda	1,76	Transport	5,29
Niederlande	0,88	Öffentliche Versorgungsbetriebe	5,06
	97,40	Pharmazeutika und Kosmetika	4,07
		Nachrichtenübermittlung	3,15
		Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	2,72
		Länder, Provinzen und Kommunen	1,65
		Nichteisenmetalle	1,14
		Automobilindustrie	1,09
		Ausbildung im Gesundheitswesen und	
		Sozialdienste	0,99
		Chemikalien	0,88
		Mineralöl	0,56
		Nahrungs- und Genussmittel	0,52
		Einzelhandel	0,05
			97,40

DANSKE INVEST SICAV

Russia

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Bermuda					
Veon Ltd /Sadr	39.704	USD	118.588	93.305	1,04
			118.588	93.305	1,04
Zypern					
Global Ports Inv /Gdr	33.966	USD	127.254	78.801	0,88
Globaltrans Investment Plc /Gdr	14.504	USD	110.989	128.941	1,44
Qiji /Sadr -B-	11.012	USD	200.436	150.644	1,68
Tcs Group Holding Plc /Gdr	9.033	USD	136.175	143.805	1,61
			574.854	502.191	5,61
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	27.911	GBP	77.752	73.890	0,82
			77.752	73.890	0,82
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr	28.441	USD	80.303	48.634	0,54
			80.303	48.634	0,54
Kasachstan					
Halyk Bank /Sgdr	17.155	USD	229.053	174.123	1,95
			229.053	174.123	1,95
Luxemburg					
Mhp Se /Gdr	7.746	USD	79.516	80.171	0,90
			79.516	80.171	0,90
Russland					
Aeroflot Moscow	45.616	USD	127.921	66.285	0,74
Akron Ojsc	993	USD	58.094	67.170	0,75
Alrosa Cjsc Shs	142.173	USD	179.161	201.366	2,25
Bank Saint-Petersburg Pjsc	124.085	USD	142.411	78.910	0,88
Bashneft Pref Shs	2.746	USD	73.124	70.296	0,79
Detsky Mir Pjsc	92.806	USD	145.873	120.542	1,35
Enel Wgc-5 Ojsc	6.475.809	USD	128.769	96.075	1,08
Gazprom Neft Ojsc /Adr	11.648	USD	251.020	288.288	3,22
Gazprom Pjsc /Sadr Regs	181.132	USD	1.165.620	798.249	8,92
Gk Pik Shs	23.378	USD	125.314	126.341	1,41
Groupe Lsr /Sgdr Repr. Sreg S	28.328	USD	83.641	46.741	0,52
Inter Rao Ues Ojsc	1.866.911	USD	94.353	104.011	1,16
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	617.278	USD	338.620	349.226	3,90
Lukoil Holding	10.189	USD	688.887	731.182	8,17
Magnit Jsc	3.141	USD	258.453	158.403	1,77
Magnitogorsk Iron & Steel Works	250.284	USD	144.757	154.707	1,73
MMC Norilsk Nickel PJSC/ADR	21.980	USD	355.037	412.784	4,62
Mobile Telesystems Ojsc	76.126	USD	314.516	260.204	2,91

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Russia

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Moscow Exchange	209.916	USD	365.145	244.194	2,73
Novatek Pjsc /Sgdr	2.504	USD	314.857	423.677	4,74
Novolipetsk Steel Regs /Gdr	11.112	USD	293.587	248.353	2,78
Phosagro Ojsc /Sgdr	16.463	USD	249.058	210.562	2,35
Rosneft Oil Company Ojsc	40.255	USD	266.183	250.040	2,80
Sberbank	193.374	USD	558.970	517.386	5,78
Sberbank /Pref.	109.331	USD	264.968	260.931	2,92
Severstal Pjsc /Sgdr	23.263	USD	311.047	317.075	3,55
Sollers Jsc	6.009	USD	57.495	35.210	0,39
Tatneft	79.779	USD	317.045	598.085	6,69
Transneft Ojsc Moscow	59	USD	178.692	144.894	1,62
Unipro	3.169.649	USD	161.226	118.355	1,32
Vsmpto-Avisma Corporation	455	USD	54.880	101.416	1,13
			8.068.724	7.600.958	84,97
Niederlande					
X5 Retail Group Nv /Sgdr	1.185	USD	29.646	29.274	0,33
Yandex Nv -A-	5.840	USD	154.114	162.994	1,82
			183.760	192.268	2,15
Summe - Anteile			9.412.550	8.765.540	97,98
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			9.412.550	8.765.540	97,98
SUMME WERTPAPIERBESTAND			9.412.550	8.765.540	97,98

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Russia

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	84,97	Mineralöl	26,45
Zypern	5,61	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	25,64
Niederlande	2,15	Banken und Finanzinstitute	11,53
Kasachstan	1,95	Bergbau und Schwerindustrie	9,19
Bermuda	1,04	Chemikalien	4,60
Luxemburg	0,90	Nachrichtenübermittlung	3,95
Großbritannien	0,82	Öffentliche Versorgungsbetriebe	3,56
Guernsey	0,54	Nahrungs- und Genussmittel	2,67
	97,98	Transport	2,18
		Internet-Software	1,82
		Sonstige Dienstleistungen	1,68
		Konsumgüter	1,35
		Immobilienunternehmen	1,07
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,82
		Pharmazeutika und Kosmetika	0,75
		Mechanik und Maschinenbau	0,39
		Einzelhandel	0,33
			97,98

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Sverige

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Finnland					
Nordea Bank Abp	2.474.917	SEK	234.380.436	184.579.310	4,61
			234.380.436	184.579.310	4,61
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	132.159	SEK	72.377.135	89.035.518	2,23
			72.377.135	89.035.518	2,23
Luxemburg					
Millicom Intl Cell. /Swed. Dep.	133.809	SEK	72.580.426	75.133.753	1,88
			72.580.426	75.133.753	1,88
Schweden					
Ambea Ab	1.094.500	SEK	91.821.730	95.112.050	2,38
Assa Abloy Ab	873.708	SEK	149.000.261	138.176.920	3,45
Atlas Copco Ab	800.854	SEK	190.912.546	154.821.095	3,87
Attendo Ab	415.728	SEK	34.066.863	32.717.794	0,82
Billerudkorsnas Ab	725.000	SEK	81.421.166	76.487.500	1,91
Catena Ab	119.793	SEK	17.532.463	26.414.357	0,66
Coor	920.083	SEK	58.294.230	64.773.843	1,62
Dometic Group Ab	1.053.996	SEK	77.617.295	57.969.780	1,45
Dustin Group Ab	1.096.807	SEK	79.494.488	80.395.953	2,01
Ericsson Tel. B	1.430.994	SEK	96.909.617	111.503.052	2,79
Essity Aktie -B	1.019.131	SEK	238.134.360	221.762.906	5,54
Fastighets Balder Ab B	263.138	SEK	56.682.116	66.310.776	1,66
Hennes & Mauritz AB	1.214.484	SEK	246.163.982	153.049.274	3,83
Hexagon Ab B	270.991	SEK	120.323.619	110.564.328	2,76
Hoist Finance	763.072	SEK	62.978.954	32.926.557	0,82
Husqvarna Ab -B-	1.690.411	SEK	129.599.065	111.060.003	2,78
Investor Ab B	729.643	SEK	286.397.859	274.053.911	6,85
Nibe Industrier Ab	893.604	SEK	76.517.662	81.246.476	2,03
Nobina Ab	1.589.838	SEK	81.445.532	95.231.296	2,38
Platzer Fastigheter	1.119.317	SEK	53.637.683	66.711.293	1,67
Sandvik Ab	1.337.584	SEK	192.353.490	169.003.738	4,23
Scandi Standard AB	1.789.455	SEK	106.201.322	110.767.265	2,77
Securitas Ab B	464.432	SEK	66.113.933	66.065.452	1,65
Skandinav. Ensk. Banken A	2.079.231	SEK	201.950.392	179.021.789	4,48
Skanska B	724.763	SEK	131.175.656	102.191.583	2,56
Svenska Cellul. – B –	525.000	SEK	38.540.799	36.078.000	0,90
Svenska Handelsbanken Ab	2.023.721	SEK	199.741.393	198.931.774	4,97
Teliasonera Ab	2.392.667	SEK	91.654.070	100.444.161	2,51
Trelleborg B	238.481	SEK	46.142.129	33.232.327	0,83
Volvo B	2.335.812	SEK	355.921.865	270.837.401	6,77
			3.658.746.540	3.317.862.654	82,95
Schweiz					
Abb Ltd	1.014.112	SEK	211.800.912	173.058.213	4,33

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Sverige

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Oriflame Holding Ltd	219.893	SEK	69.112.712	43.560.803	1,09
			280.913.624	216.619.016	5,42
Vereinigte Staaten von Amerika					
Veoneer Inc /Swdh Dep Rec	340.338	SEK	130.493.684	76.456.932	1,91
			130.493.684	76.456.932	1,91
Summe - Anteile			4.449.491.845	3.959.687.183	99,00
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			4.449.491.845	3.959.687.183	99,00
SUMME WERTPAPIERBESTAND			4.449.491.845	3.959.687.183	99,00

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Sverige

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	82,95	Mechanik und Maschinenbau	19,12
Schweiz	5,42	Banken und Finanzinstitute	14,06
Finnland	4,61	Pharmazeutika und Kosmetika	9,76
Großbritannien	2,23	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	9,30
Vereinigte Staaten von Amerika	1,91	Automobilindustrie	9,15
Luxemburg	1,88	Nachrichtenübermittlung	7,18
	99,00	Elektronik und elektrische Geräte	6,24
		Einzelhandel	5,84
		Immobilienunternehmen	3,99
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	3,20
		Nahrungs- und Genussmittel	2,77
		Bau und Baustoffe	2,56
		Sonstige Dienstleistungen	2,47
		Papier und Holz	1,91
		Freizeit	1,45
			99,00

DANSKE INVEST SICAV

Swedish Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Dsk Bk 1.125% 18-25.01.23	48.000.000	SEK	47.782.080	46.373.520	3,06
Jyske Bk 1.375% 18-07.09.23	33.000.000	SEK	32.821.470	32.307.330	2,13
			80.603.550	78.680.850	5,19
Finnland					
Sampo Bk 0.875 % 18-23.05.22	37.000.000	SEK	36.934.880	36.931.180	2,43
			36.934.880	36.931.180	2,43
Norwegen					
Norsk 0.125 % 17-07.11.19	19.000.000	SEK	18.979.100	18.956.300	1,25
			18.979.100	18.956.300	1,25
Schweden					
Atrium Ljungb 0.58% 17-26.10.20	20.000.000	SEK	19.995.200	19.838.600	1,31
Atrm Ljng 0.23 % 17-20.12.19 Regs	25.000.000	SEK	24.963.000	24.866.625	1,64
Danske 1 % 16-21.12.22	15.000.000	SEK	15.195.150	15.267.300	1,00
Hufvudstad 1.2% 16-08.12.21	50.000.000	SEK	49.927.500	50.518.000	3,33
Husqvarna 1.375 % 18-14.02.23	28.000.000	SEK	27.975.920	28.115.080	1,85
Kommuninv 0.125 % 18-15.12.21	40.000.000	SEK	39.985.600	39.948.000	2,63
Lansbk 0.3055% 17-14.12.20	28.000.000	SEK	27.894.160	27.925.100	1,84
Nordea Hyp 1.25 % 17-20.09.23	50.000.000	SEK	51.199.400	51.246.500	3,37
Nordea Hyp 3.25% 05-17.06.20	125.000.000	SEK	137.402.000	131.100.625	8,64
Scbc 1 % 15-17.03.21	80.000.000	SEK	82.120.900	81.624.000	5,38
Seb 1.5 % 14-17.06.20	85.000.000	SEK	88.271.000	86.980.500	5,73
Seb 1.5 % 15-15.12.21	95.000.000	SEK	98.866.279	98.466.550	6,49
Shb 1.41% 17-15.11.27	30.000.000	SEK	30.000.000	29.497.950	1,94
Stadshypo 1.5 % 15-17.03.21	182.000.000	SEK	190.881.950	187.691.140	12,36
Stadshypo 4.25% 09-17.06.20	67.000.000	SEK	77.253.255	71.246.460	4,69
Stadshypo 4.5% 09-21.09.22	75.000.000	SEK	89.530.900	86.200.500	5,68
Swedbk 1 % 15-15.06.22	15.000.000	SEK	15.353.820	15.321.375	1,01
Swedbk 1 % 15-15.09.21	30.000.000	SEK	30.857.700	30.644.100	2,02
Swedbk 1 % 17-15.03.23	65.000.000	SEK	66.020.183	66.142.050	4,36
Schweden 0.75 % 16-12.05.28	24.000.000	SEK	24.581.325	24.642.120	1,62
Schweden 1% 14-12.11.26	37.000.000	SEK	38.844.584	39.004.845	2,57
Schweden 1.5% 11-13.11.23	41.000.000	SEK	44.030.922	44.045.480	2,90
Schweden 2.25% 12-01.06.32	12.000.000	SEK	13.730.295	14.113.440	0,93
Schweden 2.5% 13-12.05.25	30.000.000	SEK	34.858.191	34.468.200	2,27
Schweden 3.5% 09-30.03.39	30.000.000	SEK	39.385.413	42.622.950	2,81

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Swedish Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Swedish 0.75 % 17-12.11.29 144a	14.000.000 SEK	14.091.140	14.146.930	0,93
		1.373.215.787	1.355.684.420	89,30
Summe - Anleihen		1.509.733.317	1.490.252.750	98,17
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		1.509.733.317	1.490.252.750	98,17
SUMME WERTPAPIERBESTAND		1.509.733.317	1.490.252.750	98,17

Die beigefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Swedish Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	89,30	Banken und Finanzinstitute	55,93
Dänemark	5,19	Länder, Provinzen und Kommunen	16,66
Finnland	2,43	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	7,39
Norwegen	1,25	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	6,38
	98,17	Immobilienunternehmen	6,28
		Versicherungen	2,43
		Mechanik und Maschinenbau	1,85
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	1,25
			98,17

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Kanada					
1.011.778 Bc 5 % 17-15.10.25 144a	330.000	USD	327.537	303.925	1,20
Mattamy 6.5 % 17-01.10.25 144a	260.000	USD	260.000	232.700	0,91
Mattamy 6.875% 16-15.12.23 144a	130.000	USD	131.525	121.387	0,49
Teine Energ 6.875 % 14-30.09.22	460.000	USD	447.805	446.200	1,76
Vrx Escrow 5.875% 15-15.05.23	270.000	USD	257.763	249.376	0,98
			1.424.630	1.353.588	5,33
Kaimaninseln					
Transocean 7.25% 18-01.11.25	90.000	USD	80.850	78.829	0,31
			80.850	78.829	0,31
Jersey					
Delphi Jers 5 % 17-01.10.25 144a	320.000	USD	316.975	268.800	1,06
			316.975	268.800	1,06
Luxemburg					
Telenet 5.5 % 17-01.03.28	400.000	USD	385.750	365.640	1,44
			385.750	365.640	1,44
Niederlande					
Conste 5.875 % 17-15.02.26 144a	250.000	USD	251.875	225.346	0,89
Ziggo Fin 5.5 % 16-15.01.27 144a	300.000	USD	281.063	269.196	1,06
			532.938	494.542	1,95
Vereinigte Staaten von Amerika					
Acadia Hlth 5.125 % 14-01.07.22	124.000	USD	121.055	117.800	0,46
Acadia Hlth 5.625% 15-15.02.23	160.000	USD	161.600	150.554	0,59
Amer Bld 5.875 % 18-15.05.26 144a	200.000	USD	200.000	191.414	0,75
Amn Health 5.125 % 16-01.10.24	330.000	USD	329.150	315.975	1,24
Avant Inc 6 % 17-01.10.24 144a	130.000	USD	130.575	125.739	0,49
Bcd Acq 9.625% 16-15.09.23	210.000	USD	223.500	215.250	0,85
Beacon 4.875 % 17-01.11.25 144a	360.000	USD	347.675	317.439	1,25
Big River 7.25 % 17-01.09.25 144a	250.000	USD	262.325	248.125	0,98
Bmc East 5.5 % 16-01.10.24	270.000	USD	269.083	251.775	0,99
Calpine 5.875 % 13-15.01.24	250.000	USD	255.313	246.610	0,97
Carlson 6.75 % 16-15.12.23 144a	260.000	USD	255.450	250.575	0,99
Cco Hldgs 5 % 17-01.02.28 144a	190.000	USD	185.525	174.544	0,69
Cent Alu Cy 7.5 % 13-01.06.21	520.000	USD	537.550	512.200	2,02
Centenn 5.375 % 17-15.01.26 144a	190.000	USD	190.000	176.700	0,70
Centurylink 7.5 % 16-01.04.24	250.000	USD	260.375	242.788	0,96
Change Hl 5.75 % 17-01.03.25 144a	130.000	USD	128.375	121.225	0,49
Cheniery Co 5.125 % 17-30.06.27	400.000	USD	396.762	379.452	1,49
Clear Ch Wld 6.5 % 13-15.11.22	381.000	USD	388.451	382.734	1,51
Cliffs Natu 5.75 % 18-01.03.25	330.000	USD	317.375	297.896	1,17
Cloud Crane 10.125 % 16-01.08.24	100.000	USD	102.438	102.500	0,40

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Cmp Cmfc 5.75 % 17-01.04.25	260.000	USD	262.809	237.900	0,94
Com Metals 5.375 % 17-15.07.27	100.000	USD	100.000	88.500	0,35
Commscope T 5 % 17-15.03.27 144a	310.000	USD	300.642	248.000	0,98
Cornerst 6.75 % 17-15.08.24 144a	370.000	USD	366.751	325.600	1,28
Csc Hldg 5.5 % 16-15.04.27 144a	270.000	USD	274.387	250.087	0,98
Csl 6 % 15-15.04.23	460.000	USD	464.999	416.300	1,64
Ctr Part 5.25 % 17-01.06.25	250.000	USD	250.742	241.875	0,95
Cumberland 6.75 % 17-01.05.25 144a	250.000	USD	259.325	251.250	0,99
Cyrus 5.375 % 17-15.03.27	200.000	USD	202.000	196.375	0,77
Diebold Inc 8.5 % 16-15.04.24	460.000	USD	419.487	278.300	1,10
Dish Dbs 5.875 % 14-15.11.24	210.000	USD	210.975	169.529	0,67
Emi Msc 7.625 % 16-15.06.24	180.000	USD	192.711	189.450	0,75
Energiz 6.375 % 18-15.07.26 144a	290.000	USD	282.642	268.111	1,06
Enterprise 8.75% 18-15.10.26	330.000	USD	330.000	285.037	1,12
Enviva 8.5 % 17-01.11.21	260.000	USD	266.775	265.200	1,04
Exterran So 8.125 % 17-01.05.25	380.000	USD	395.250	364.800	1,44
Firstcash 5.375 % 17-01.06.24 144a	290.000	USD	290.000	278.400	1,10
Forum Ener 6.25 % 14-01.10.21	522.000	USD	491.423	459.360	1,81
Fp Op 7.875 % 17-15.11.25 144a	380.000	USD	386.950	366.700	1,44
Griffon 5.25 % 14-01.03.22	350.000	USD	345.025	318.309	1,25
Gtt Com 7.875 % 16-31.12.24 144a	540.000	USD	570.780	467.100	1,84
H&E Equip 5.625 % 18-01.09.25	310.000	USD	312.125	285.670	1,12
Hub Inter 7 % 18-01.05.26 144a	140.000	USD	133.700	126.350	0,50
Incept 8.625 % 16-15.11.24 144a	360.000	USD	360.164	283.012	1,11
Ingevity 4.5 % 18-01.02.26 144a	400.000	USD	400.000	362.000	1,43
Ingram Mic 4.95 % 14-15.12.24	470.000	USD	463.595	455.801	1,79
Jagged 5.875 % 18-01.05.26 144a	260.000	USD	258.000	235.300	0,93
Jaguar 6.375 % 15-01.08.23 144a	130.000	USD	130.325	123.916	0,49
Jda Ecw/Fnc 7.375 % 16-15.10.24	370.000	USD	382.954	372.775	1,47
Kennedy Wil 5.875% 14-01.04.24	270.000	USD	268.650	254.299	1,00
Level 3 Fin 5.125 % 15-01.05.23	250.000	USD	248.869	241.115	0,95
Mednax Inc 5.25 % 15-01.12.23	270.000	USD	269.100	263.552	1,04
Mednax Inc 6.25 % 18-15.01.27 144a	150.000	USD	150.000	144.767	0,57
Multi Color 6.125 % 14-01.12.22	191.000	USD	191.836	189.568	0,75
Nath Famous 6.625 % 17-01.11.25	260.000	USD	260.000	252.850	1,00
Netflix 4.375 % 16-15.11.26	100.000	USD	98.500	90.836	0,36
Netflix 5.875% 15-15.02.25	90.000	USD	99.907	90.900	0,36
New Enter 6.25 % 18-15.03.26 144a	380.000	USD	381.787	345.800	1,36
Nrg Energy 7.25 % 16-15.05.26	200.000	USD	216.875	207.911	0,82
Parsley 5.625 % 17-15.10.27 144a	50.000	USD	50.000	45.250	0,18
Parsley En 5.375 % 15.01.25 144a	30.000	USD	29.475	27.450	0,11
Pattern Enr 5.875 % 01.02.24 144a	90.000	USD	94.978	87.188	0,34
Pilgrims 5.875 % 17-30.09.27 144a	400.000	USD	393.625	365.816	1,44
Plastipk 6.25 % 17-15.10.25 144a	280.000	USD	261.863	250.068	0,98
Platform 5.875 % 17-01.12.25 144a	130.000	USD	126.325	121.550	0,49
Rain Cii 7.25 % 17-01.04.25 144a	250.000	USD	254.325	226.250	0,89
Rbs Gl 4.875 % 17-15.12.25 144a	130.000	USD	130.000	119.415	0,47
Realogy Gr 4.875 % 16-01.06.23	550.000	USD	539.014	477.020	1,88
Regional 8.25 % 16-01.05.23	390.000	USD	401.492	392.919	1,55
Res Enrgy 8.5 % 13-01.05.20	450.000	USD	449.709	444.937	1,75
Sba Comm 4.875 % 17-01.09.24	330.000	USD	313.188	314.427	1,24
Semgroup 7.25% 17-15.03.26	120.000	USD	114.025	111.600	0,44

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstands- wert	Bewertung % des Netto- vermögens
Sesi Llc 7.125% 12-15.12.21	210.000 USD	199.500	178.500 0,70
Sirius Xm 5.375 % 16-15.07.26	340.000 USD	337.385	322.544 1,27
Six Flags 5.5 % 17-15.04.27	250.000 USD	260.000	238.463 0,94
Spectrum 7.75% 14-15.01.22	625.000 USD	633.872	635.131 2,50
Summit Mid 5.5 % 14-15.08.22	224.000 USD	222.515	218.091 0,86
Summit Mid 5.75% 17-15.04.25	160.000 USD	160.850	145.600 0,57
Usa Compr 6.875 % 18-01.04.26 144a	260.000 USD	256.100	249.600 0,98
Verisign 4.75 % 17-15.07.27	270.000 USD	260.775	256.250 1,01
Viasat 5.625 % 17-15.09.25 144a	260.000 USD	260.112	239.200 0,94
Vizient Inc 10.375 % 01.03.24	700.000 USD	763.885	740.250 2,91
West 6.375 % 17-01.09.25 144a	140.000 USD	133.350	124.600 0,49
Wmg Acq 5.5 % 18-15.04.26 144a	170.000 USD	170.000	162.743 0,64
Zayo 5.75 % 17-15.01.27 144a	270.000 USD	258.525	239.265 0,94
		23.427.525	21.848.027 86,03
Summe - Anleihen		26.168.668	24.409.426 96,12
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		26.168.668	24.409.426 96,12
SUMME WERTPAPIERBESTAND		26.168.668	24.409.426 96,12

Die beigegefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	86,03	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	30,89
Kanada	5,33	Nachrichtenübermittlung	8,26
Niederlande	1,95	Mineralöl	6,88
Luxemburg	1,44	Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	5,51
Jersey	1,06	Bau und Baustoffe	5,10
Kaimaninseln	0,31	Immobilienunternehmen	4,65
	96,12	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4,88
		Internet-Software	3,82
		Bergbau und Schwerindustrie	3,42
		Chemikalien	3,20
		Freizeit	2,93
		Elektronische Halbleiter	2,89
		Pharmazeutika und Kosmetika	2,23
		Nichteisenmetalle	2,02
		Landwirtschaft und Fischerei	1,44
		Sonstige Dienstleistungen	1,35
		Banken und Finanzinstitute	1,10
		Papier und Holz	1,04
		Nahrungs- und Genussmittel	0,99
		Verpackungs- und Containerindustrie	0,98
		Elektronik und elektrische Geräte	0,75
		Grafik, Verlagswesen	0,75
		Konsumgüter	0,64
		Transport	0,40
			96,12

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES

Danske Invest SICAV (der „Fonds“) ist eine Investmentgesellschaft, die nach Luxemburger Recht als eine *Société d'Investissement à Capital Variable* 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 „*Mémorial C*“ (*Recueil des sociétés et associations*) veröffentlicht, letzte Änderung am 21. August 2013, veröffentlicht am 11. September 2013, 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 Teilfonds zur Auswahl, die sich jeweils auf einen separaten Fonds mit liquiden Anlagen und sonstigen gemäß dem Gesetz von 2010 zulässigen Wertpapieren und Vermögenswerten beziehen und bestimmte Anlageziele haben, wie in der jeweiligen Fondsbeschreibung im aktuellen Prospekt beschrieben. Jede Fondsbeschreibung ist ein integraler Bestandteil des aktuellen Verkaufsprospekts.

Am 31. Dezember 2018 sind 30 Teilfonds aktiv:

- 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 High Dividend
- Danske Invest SICAV - Europe Small Cap
- Danske Invest SICAV - European Bond
- Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable 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 Inflation Linked Bond
- Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration
- Danske Invest SICAV - Global StockPicking
- Danske Invest SICAV - India
- Danske Invest SICAV - Japan
- Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond
- Danske Invest SICAV - Russia
- Danske Invest SICAV - Sverige
- Danske Invest SICAV - Swedish Bond
- Danske Invest SICAV - US High Yield Bond

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (Fortsetzung)

Am 21. September 2018 wurden die folgend Fonds zusammengelegt:

- Danske Invest SICAV - Europe Focus mit Danske Invest SICAV - Europe
- Danske Invest SICAV - Nordic mit Danske Invest SICAV - Europe
- Danske Invest SICAV - Sweden mit Danske Invest SICAV - Sverige
- Danske Invest SICAV - Trans-Balkan mit Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia

Am 14. Dezember 2018 wurden die folgenden Fonds aufgelöst:

- Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic

Am 10. August 2018 wurden die folgenden Fonds aufgelöst:

- Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus

Zum 31. Dezember 2018 waren im Europe Long-Short Dynamic Plus Fonds keine Geldbeträge/Verbindlichkeiten fällig, und im Europe Long-Short Dynamic Fonds wurde ein Betrag von EUR 134.313,03 bei der Depotbank gehalten. Dieser Barüberschuss resultierte aus der Erstattung von Quellensteuer auf Dividenden an den Fonds nach dem Liquidationsdatum.

ERLÄUTERUNG 2 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

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

a) Im Allgemeinen ermitteln wir den Vermögenswert jedes Fonds wie folgt:

(i) Kassenbestand oder eingezahlter Barbestand, Wechsel, Zahlungsaufforderungen und Forderungen, transitorische Posten, Bardividenden und Zinsen, festgesetzt oder aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen sind. Werden zum vollen Wert bewertet, bereinigt um einen angemessenen Abschlag oder eine angemessene Prämie, die wir aufgrund unserer Einschätzungen etwaiger Umstände, die eine vollständige Zahlung unwahrscheinlich machen, anwenden können.

(ii) Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind und gehandelt werden: Werden generell zu dem letzten Kurs bewertet, der an dem Markt notiert ist, an dem sie hauptsächlich gehandelt werden.

(iii) Nicht börsennotierte oder börsennotierte Wertpapiere, bei denen der nach den vorgenannten Methoden ermittelte Preis nicht dem beizulegenden Zeitwert entspricht. Nach Treu und Glauben gemäß einer vorsichtigen Schätzung ihres Verkaufspreises bewertet.

(iv) Derivate, die nicht an geregelten Märkten gehandelt werden: Werden zum zuletzt notierten Abrechnungspreis für den/die Primärmarkt/Primärmärkte eines Derivats bewertet und gegebenenfalls berichtigt, um die Abrechnung an einem anderen Tag zu ermöglichen, falls eine Abrechnung am aktuellen Tag nicht möglich ist.

Derivate, die nicht an geregelten Märkten gehandelt werden: werden zum Liquidationswert bewertet, entsprechend den einheitlichen Grundsätzen für jede Art von Derivat.

(v) Aktien oder Anteile an OGAW oder OGA: werden zum zuletzt vom OGAW/OGA gemeldeten NIW oder, falls dieser NIW die jeweils aktuellen Marktgegebenheiten nicht widerspiegelt, zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

(vi) Kreditausfallswaps und Differenzkontrakte: werden zu den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Bewertungsgrundsätzen bewertet, basierend auf dem aktuellen Marktwert unter Verwendung der üblichen Marktgepflogenheiten.

Alle anderen Swaps: Werden zum Marktwert unter Bezugnahme auf die betreffende Zinskurve bewertet.

(vii) Währungen. Werden zum jeweils aktuellen Mittelkurs bewertet (dies gilt für Währungen, die als Vermögenswert gehalten werden, für die Absicherung von Positionen sowie für die Umrechnung der Werte von Wertpapieren, die auf eine andere Währung lauten, in die Basiswährung des Sondervermögens).

(viii) Alle sonstigen Vermögenswerte. Nach Treu und Glauben gemäß einer vorsichtigen Schätzung ihres Verkaufspreises bewertet.

Sämtliche Bewertungsmethoden werden vom Verwaltungsrat festgelegt. Für jeden Vermögenswert kann der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft eine andere Bewertungsmethode beschließen, wenn er der Auffassung ist, dass die Methode zu einer faireren Bewertung führen könnte.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

Alle Vermögenswerte, deren Bewertung in einer anderen als der für den jeweiligen Fonds geltenden Währung erfolgt, werden zum jüngsten Mittelkurs in die entsprechende Währung umgerechnet.

(xi) Timing der Preisbestimmung von Vermögenswerten: Die Fonds wenden generell die Snapshot-Pricing-Methode an, d. h., die zur Bewertung herangezogenen Preise beziehen sich auf einen bestimmten Zeitpunkt während des Handelstages statt auf Tagesendwerte. Wertveränderungen zwischen dem Zeitpunkt der Preisbestimmung und der Schließung des betreffenden Marktes werden daher in der Regel nicht im NIW berücksichtigt.

(x) Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat das folgende GOWEX-Wertpapier auf Empfehlung des Anlageverwalters und in Anbetracht der Tatsache, dass das Unternehmen am 06.07.2014 freiwillig in Insolvenz gegangen ist, mit Null bewertet. Das Wertpapier wird im Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute Fund gehalten.

(xi) Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft bewertete das Wertpapier GETBACK S.A. am 24. Oktober 2018 aufgrund der Unsicherheit über das Ergebnis einer Umstrukturierung der Finanzierung zwischen der Gesellschaft und der PKO Bank und dem staatlichen Investmentfonds PFR S.A. sowie der Tatsache, dass die Warschauer Börse den Handel des Wertpapiers ausgesetzt hat, mit null. Das Wertpapier wird im Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia Fund gehalten.

(xii) Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft bewertete das Wertpapier Hesalight 7% 14-12.12.19 auf der Grundlage des wahrscheinlich realisierbaren Werts mit EUR 5,00 je Aktie, was 0,06 % des Nettovermögens des Nordic Corporate Bond Fonds am 31. Dezember 2018 entspricht.

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

Gewinn und Verlust aus dem Verkauf von Kapitalanlagen werden auf Basis der durchschnittlichen Einstandskosten berechnet.

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 - Europe in EUR
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend 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 Corporate Bond in EUR
Danske Invest SICAV - Russia in USD
Danske Invest SICAV - Sverige in SEK
Danske Invest SICAV - Swedish Bond in SEK
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 2018 in die Basiswährung umgerechnet.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

Folgende Wechselkurse wurden zum 31. Dezember 2018 für die Fonds 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 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 High Dividend, 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 Corporate Bond, Danske Invest SICAV - Russia, Danske Invest SICAV - Swedish Bond, Danske Invest SICAV - US High Yield Bond verwendet:

1	AED	=	0,238044	EUR
1	AUD	=	0,617651	EUR
1	BGN	=	0,511297	EUR
1	BRL	=	0,225227	EUR
1	BWP	=	0,081477	EUR
1	CAD	=	0,641832	EUR
1	CHF	=	0,887824	EUR
1	CLP	=	0,001260	EUR
1	CNY	=	0,127098	EUR
1	CZK	=	0,038855	EUR
1	DKK	=	0,133930	EUR
1	EGP	=	0,048813	EUR
1	GBP	=	1,112690	EUR
1	HKD	=	0,111661	EUR
1	HRK	=	0,134792	EUR
1	HUF	=	0,003113	EUR
1	IDR	=	0,000060	EUR
1	INR	=	0,012530	EUR
1	JPY	=	0,007942	EUR
1	KES	=	0,008588	EUR
1	KRW	=	0,000785	EUR
1	MAD	=	0,091328	EUR
1	MUR	=	0,025414	EUR
1	MXN	=	0,044499	EUR
1	MYR	=	0,211373	EUR
1	NGN	=	0,002398	EUR
1	NOK	=	0,100568	EUR
1	PHP	=	0,016643	EUR
1	PKR	=	0,006253	EUR
1	PLN	=	0,232628	EUR
1	QAR	=	0,240073	EUR
1	RON	=	0,214666	EUR
1	RSD	=	0,008461	EUR
1	RUB	=	0,012555	EUR
1	SEK	=	0,097601	EUR
1	SGD	=	0,641621	EUR
1	THB	=	0,026937	EUR
1	TRY	=	0,165655	EUR
1	TWD	=	0,028685	EUR
1	UAH	=	0,031550	EUR
1	USD	=	0,874241	EUR
1	VND	=	0,000038	EUR
1	ZAR	=	0,060611	EUR
1	ZMW	=	0,073311	EUR

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

Folgende Wechselkurse wurden zum 31. Dezember 2018 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	=	0,616538	EUR
1	CAD	=	0,641050	EUR
1	DKK	=	0,133921	EUR
1	GBP	=	1,119556	EUR
1	JPY	=	0,007949	EUR
1	NOK	=	0,100515	EUR
1	NZD	=	0,586059	EUR
1	SEK	=	0,097727	EUR
1	USD	=	0,874585	EUR

Für den Fonds Danske Invest SICAV - Sverige wird zum 31. Dezember 2018 der folgende Wechselkurs verwendet:

1	CHF	=	0,886821	EUR
1	DKK	=	0,133910	EUR
1	GBP	=	1,117989	EUR
1	NOK	=	0,100527	EUR
1	SEK	=	0,097726	EUR

Für die Fonds Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute, Danske Invest SICAV - Japan wurde zum 31. Dezember 2018 der folgende Wechselkurs verwendet:

1	AUD	=	0,615842	EUR
1	CAD	=	0,640486	EUR
1	CHF	=	0,887377	EUR
1	CZK	=	0,038855	EUR
1	DKK	=	0,134004	EUR
1	GBP	=	1,114115	EUR
1	HKD	=	0,111731	EUR
1	HUF	=	0,003117	EUR
1	ILS	=	0,234101	EUR
1	JPY	=	0,007973	EUR
1	NOK	=	0,101024	EUR
1	NZD	=	0,586581	EUR
1	PLN	=	0,232855	EUR
1	RON	=	0,214822	EUR
1	RUB	=	0,012610	EUR
1	SEK	=	0,098668	EUR
1	SGD	=	0,641802	EUR
1	TRY	=	0,164434	EUR
1	USD	=	0,874776	EUR

Auf eine andere als die Basiswährung des Fonds 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

Soweit dem Fonds hinreichende Informationen vorliegen, werden Erträge aus Long-Wertpapieren und Dividenden auf Wertpapiere nach Abzug der Quellensteuer zur Notierung am Ex-Datum ausgewiesen. Bankzinsen, Zinsen auf festverzinsliche Wertpapiere und Zinsen auf Differenzkontrakte laufen bei jeder Bewertung des Nettovermögens auf.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

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. Der realisierte Nettogewinn/-verlust und die Nettoveränderung des realisierten Wertzuwachses/Wertverlustes aus Devisenterminkontrakten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

g) Futures-Kontrakte

Futures werden zum letzten verfügbaren veröffentlichten Kurs am Bewertungstag bewertet und in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

h) 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.

i) Swing-Pricing

Der Anlageverwalter muss Transaktionen durchführen, um die gewünschte Vermögensallokation im Zusammenhang mit Zeichnungen oder Rücknahmen beizubehalten, wodurch zusätzliche Kosten für den Fonds und dessen Anteilhaber 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 der Verwaltungsgesellschaft 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.

j) Realisierter Gewinn/Verlust aus Differenzkontrakten („CFD“)

Der realisierte Nettogewinn/-verlust und die Nettoveränderung des realisierten Wertzuwachses/Wertverlustes aus CFDs werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Kosten berechnet und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste sind in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

k) Swap-Geschäfte

Der Total Return Swap und der Inflationsswap werden zum angemessenen Marktwert bewertet, der nach Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren ermittelt wird. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste sind in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Der realisierte und die Nettoveränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses/Wertverlustes werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

l) Konsolidierter Abschluss des Fonds

Der konsolidierte Abschluss stellt die Summe der Abschlüsse der einzelnen Fonds nach dem Umtausch dar. Der konsolidierte Abschluss wird in EUR unter Verwendung des Wechselkurses vom 31. Dezember 2018 ausgewiesen. Der Unterschied zwischen dem anfänglichen Nettovermögen, das zum Umtauschkurs für die Umrechnung in EUR zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 ausgewiesen ist, wird als Währungsumrechnung in der zusammengefassten Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens dargestellt.

ERLÄUTERUNG 3 – VERWALTUNGSGEBÜHR SOWIE BETRIEBS- UND VERWALTUNGSaufWENDUNGEN

Verwaltungsgebühren

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

Betriebliche und administrative Aufwendungen

Der Fonds zahlt an die Verwaltungsgesellschaft betriebliche und administrative Aufwendungen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“) gemäß den Angaben für die jeweiligen Fonds und/oder Anteilklassen in der entsprechenden Fondsbeschreibung im Fondsprospekt. Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen sind fix und die zum 31. Dezember 2018 effektiv anfallenden jährlichen Sätze sind in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – VERWALTUNGS- UND BETRIEBS- UND VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft trägt jeden Betrag, um den die tatsächlichen Betriebs- und Verwaltungskosten die dem Fonds und/oder der Anteilsklasse belasteten Kosten überschreiten. 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 tätig sind, erhalten keine Gebühren) sowie Gebühren und Aufwendungen der Abschlussprüfer;
- 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 dem aktuellen Prospekt;
 - 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.
 - Taxe d'Abonnement für den folgenden Fonds: Sverige.

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 unvergesehenen Kosten, die nicht als normale Ausgaben erachtet werden
- 4) Die Zahlung der luxemburgischen Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“), sofern nicht anders angegeben, wie in Erläuterung 5 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.

Fonds	Max. Verwaltungsgeb. in % p. a.	Aktuelle Verwaltungsgeb. in % p. a.	Max. Betriebs- u. Verwaltungsgeb. in % p. a.	Aktuelle Betriebs- u. Verwaltungsgeb. in % p. a.
China - Klasse A	1,60 %	1,60 %	0,50%	0,50%
China - Klasse WI-eur	1,60 %	0,90%	0,50%	0,50%
Danish Bond - Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Danish Bond - Klasse A d	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – VERWALTUNGSGEBÜHR SOWIE BETRIEBS- UND VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN (Fortsetzung)

Fonds	Max. Verwaltungsgeb. in % p. a.	Aktuelle Verwaltungsgeb. in % p. a.	Max. Betriebs- u. Verwaltungsgeb. in % p. a.	Aktuelle Betriebs- u. Verwaltungsgeb. in % p. a.
Germany – Klasse A	1,40%	1,40%	0,50%	0,25%
Germany – Klasse A-nok	1,40%	1,40%	0,50%	0,25%
Germany – Klasse A-sek	1,40%	1,40%	0,50%	0,25%
Germany - Klasse WA	1,40%	0,90%	0,50%	0,25%
Global Corporate Bonds - Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Global Corporate Bonds - Klasse A-nok h	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Global Corporate Bonds - Klasse A-sek h	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Global Corporate Bonds - Klasse I	0,60%	0,20%	0,50%	0,12%
Global Corporate Bonds - Klasse WA	0,80%	0,50%	0,50%	0,22%
Global Corporate Bonds - Klasse WA-nok h	0,80%	0,50%	0,50%	0,22%
Global Corporate Bonds - Klasse WA-sek h	0,80%	0,50%	0,50%	0,22%
Global Corporate Bonds - Klasse WI-sek h	0,80%	0,50%	0,50%	0,22%
Global Emerging Markets - Klasse A	1,70%	1,70%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets - Klasse I	1,00%	0,90%	0,50%	0,20%
Global Emerging Markets - Klasse RA	1,70%	0,90%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets - Klasse RI	1,70%	0,90%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets - Klasse WA	1,70%	0,90%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets - Klasse WA-eur	1,70%	0,90%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets - Klasse WA-eur d	1,70%	0,90%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets - Klasse WA-sek	1,70%	0,90%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets - Klasse WI-eur	1,70%	0,90%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets Small Cap - Klasse A	1,70%	1,70%	0,50%	0,35%
Global Emerging Markets Small Cap - Klasse I	0,90%	0,90%	0,50%	0,25%
Global Emerging Markets Small Cap - Klasse WA	1,70%	0,90%	0,50%	0,35%
Global Emerging Markets Small Cap - Klasse WA-eur	1,70%	0,90%	0,50%	0,35%
Global High Dividend – Klasse A	1,60 %	1,60 %	0,50%	0,22%
Global High Dividend – Klasse A-nok	1,60 %	1,60 %	0,50%	0,22%
Global High Dividend – Klasse A-nok d	1,60 %	1,60 %	0,50%	0,22%
Global High Dividend – Klasse A-sek	1,60 %	1,60 %	0,50%	0,22%
Global High Dividend – Klasse A-sek d	1,60 %	1,60 %	0,50%	0,22%
Global High Dividend – Klasse I	0,90%	0,90%	0,50%	0,12%
Global High Dividend - Klasse WA	1,60 %	0,90%	0,50%	0,22%

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – VERWALTUNGSGEBÜHR SOWIE BETRIEBS- UND VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN (Fortsetzung)

Fonds	Max. Verwaltungsgeb. in % p. a.	Aktuelle Verwaltungsgeb. in % p. a.	Max. Betriebs- u. Verwaltungsgeb. in % p. a.	Aktuelle Betriebs- u. Verwaltungsgeb. in % p. a.
Russia - Klasse A	2,00%	2,00%	0,50%	0,45%
Russia - Klasse I	1,00%	1,00%	0,50%	0,35%
Russia - Klasse WA	2,00%	1,00%	0,50%	0,45%
Russia - Klasse WA-eur d	2,00%	1,00%	0,50%	0,45%
Sverige - Klasse A	1,50%	1,50%	0,50%	0,17%
Sverige - Klasse SA	1,21%	1,15%	0,17%	0,17%
Sverige - Klasse SA d	1,21%	1,15%	0,17%	0,17%
Sverige - Klasse SI	1,21%	1,15%	0,17%	0,17%
Sverige - Klasse WA	1,21%	0,75%	0,50%	0,17%
Sverige - Klasse WA d	1,21%	0,75%	0,50%	0,17%
Sverige - Klasse WI	1,21%	0,75%	0,50%	0,13%
Sverige - Klasse WI d	1,21%	0,75%	0,50%	0,13%
Sweden* - Klasse A	1,50%	1,50%	0,50%	0,22%
Sweden* - Klasse WI	1,50%	0,75%	0,50%	0,22%
Swedish Bond - Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Swedish Bond - Klasse WI	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Swedish Bond - Klasse Y (Sverige Räntefond)	0,80%	0,50%	0,50%	0,22%
Trans-Balkan* - Klasse A	2,75%	2,75%	0,50%	0,50%
US High Yield Bond – Klasse I	0,60%	0,60%	0,50%	0,15%
US High Yield Bond - Klasse WA	1,30%	0,65%	0,50%	0,25%
US High Yield Bond - Klasse WA-eur h	1,30%	0,65%	0,50%	0,25%

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – PERFORMANCEGEBÜHREN

Performancegebühren

Zusätzlich hat der Anlageverwalter 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).

Es erfolgte eine Änderung der Hurdle Rates, die zur Berechnung der Performancegebühren verwendet werden. Mit Wirkung vom 1. August 2018. Die zur Berechnung der Performancegebühren verwendeten Hurdle Rates für die Fonds Eastern Europe Absolute, Europe Long-Short Dynamic** und Europe Long-Short Dynamic Plus** haben sich wie folgt zu den in der Tabelle angegebenen Daten geändert:

Anteilklassen- währung	Bis zum 31. Juli 2018	Ab dem 1. August 2018
CHF	Swiss Reference Rate Swiss Average Rate 1 W berechnet von SIX Swiss Exchange	Swiss Average Rate O/N (SSARON)*
EUR	Zinssatz der Europäischen Zentralbank (Rückkaufzinssatz)	EMMI EURO Overnight Index Average (EONIA)*
NOK	Sichteinlagensatz der Norges Bank (Rückkaufzinssatz)	Norwegian Overnight Weighted Average Rate (NOWA)*
SEK	Zinssatz der Sveriges Riksbank (Rückkaufzinssatz)	Stockholm Interbank Offered Rate T/N (STIB1D)*
USD	Target Rate des US Federal Fund	US Federal Funds Effective Rate (FEDLO1)*

Der Verwaltungsrat hat bis auf Weiteres beschlossen, zu dem Zeitpunkt, an dem die neuen Hurdle Rates wirksam wurden, auch eine Untergrenze von null Prozent für Währungen einzuführen, bei denen die tatsächliche Hurdle Rate negativ wäre. Dies wird auf Währungen, bei denen die tatsächliche Hurdle Rate negativ ist, positive Auswirkungen besitzen (es werden weniger Performancegebühren berechnet) und keine Auswirkungen auf Währungen, bei denen die tatsächliche Hurdle Rate positiv ist.

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 die Klasse eine Outperformance aufweist, wird diese zugunsten des Anlageverwalters 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.

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 Jahr Gesamtverluste entstehen. Dies hängt mit dem Zeitpunkt ihrer Zeichnung oder Rückgabe von Anteilen zusammen.

* *Bloomberg Ticker*

** Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – PERFORMANCEGEBÜHREN (Fortsetzung)

Fonds	ISIN	Performancegebühr in Prozent p. a.
Eastern Europe Absolute - Klasse A p	LU0644011495	20 % der Outperformance, wie im aktuellen Prospekt beschrieben
Eastern Europe Absolute - Klasse A-sek hp	LU0644011651	
Eastern Europe Absolute - Klasse I p	LU0644011735	
Eastern Europe Absolute - Klasse WA p	LU1687330545	
Eastern Europe Absolute - Klasse WA-sek hp	LU1678979599	
Eastern Europe Absolute - Klasse WI p	LU1561551018	
Eastern Europe Absolute - Klasse WI-sek hp	LU1678979326	
Europe Long-Short Dynamic* - Klasse A p	LU0861185303	20 % der Outperformance, wie im aktuellen Prospekt beschrieben
Europe Long-Short Dynamic* - Klasse A dp	LU1399304010	
Europe Long-Short Dynamic* - Klasse A-nok hp	LU0861185642	
Europe Long-Short Dynamic* - Klasse A-sek hp	LU0861185998	
Europe Long-Short Dynamic* - Klasse I p	LU0861186293	
Europe Long-Short Dynamic* - Klasse I-chf hp	LU1467468531	
Europe Long-Short Dynamic* - Klasse I-usd hp	LU1399304101	
Europe Long-Short Dynamic* - Klasse RI p	LU1542187775	
Europe Long-Short Dynamic* - Klasse WI p	LU1561551109	
Europe Long-Short Dynamic* - Klasse WA p	LU1687330974	
Europe Long-Short Dynamic* - Klasse WA-sek hp	LU1678985646	
Europe Long-Short Dynamic* - Klasse WI-sek hp	LU1678985489	
Europe Long-Short Dynamic Plus* - Klasse A p	LU1204911991	20 % der Outperformance, wie im aktuellen Prospekt beschrieben
Europe Long-Short Dynamic Plus* - Klasse A-sek h p	LU1204912296	
Europe Long-Short Dynamic Plus* - Klasse I p	LU1204912452	
Europe Long-Short Dynamic Plus* - Klasse WA p	LU1678986610	

ERLÄUTERUNG 5 – ZEICHNUNGSSTEUER

Gemäß geltendem Recht und aktueller Praxis unterliegt der Fonds einer jährlichen Zeichnungssteuer von 0,05 %. Davon ausgenommen sind die Fonds oder Anteilsklassen, 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 entrichten und wird auf der Grundlage des Nettovermögens des Fonds am Ende des jeweiligen Quartals berechnet.

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 6 – WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE UND BESICHERTE WERTPAPIERE

Der Fonds hatte über erstklassige Finanzinstitute vollständig besicherte Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen.

Am 31. Dezember 2018 belief sich der Gesamtwert der von den Fonds besicherten Wertpapiere auf:

	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Marktwert der Sicherheit	Nettoerlös
China	USD	3.324.068	3.490.784	24.301
Eastern Europe	EUR	-	-	32
Eastern Europe Absolute	EUR	205	216	8.059
Eastern Europe ex. Russia	EUR	106.788	112.128	2.869
Emerging and Frontier Markets	EUR	2.082.682	2.186.888	33.574
Emerging Markets Debt Hard Currency	USD	10.584.233	10.835.651	17.532
Euro High Yield Bond	EUR	2.175.212	2.230.286	8.777
Europe	EUR	7.548.201	7.926.338	56.598
Europe Focus*	EUR	-	-	19.314
Europe High Dividend	EUR	16.830.636	17.672.865	141.947
Europe Long-Short Dynamic *	EUR	-	-	234.307
Europe Long-Short Dynamic Plus*	EUR	-	-	1.633
Europe Small Cap	EUR	28.495.073	29.920.420	221.779
European Bond	EUR	97.461	99.983	827
European Corporate Sustainable Bond	EUR	46.761.409	47.972.420	80.311
Germany	EUR	-	-	23.021
Global Corporate Bonds	EUR	14.125.370	14.461.030	32.276
Global Emerging Markets	USD	14.270.873	14.984.838	55.678
Global Emerging Markets Small Cap	USD	2.864.672	3.008.258	36.355
Global High Dividend	EUR	1.063.603	1.116.793	6.151
Global Inflation Linked Bond	EUR	1.829.648	1.914.685	1.501
Global Inflation Linked Bond Short Duration	EUR	21.925.571	22.962.955	21.076
Global StockPicking	EUR	10.051.843	10.554.796	29.071
Japan	JPY	1.764.270.454	1.852.494.114	3.100.090
Nordic*	EUR	-	-	10.396
Nordic Corporate Bond	EUR	2.454.001	2.533.937	3.767
Russia	USD	313.237	329.132	1.948
Sverige	SEK	946.557.465	993.888.385	1.884.206
Swedish Bond	SEK	-	-	728
US High Yield Bond	USD	548.322	563.918	457

* Bitte lesen Sie Anmerkung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 6 – WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE UND BESICHERTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)

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

Die Gegenparteien des Wertpapierleihprogramms sind:

- ABN AMRO BANK N.V.
- 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 LTD
- BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
- CIBC WORLD MARKETS INC.
- CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
- COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT
- CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH
- CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD
- DEUTSCHE BANK AG
- GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
- HEALTHCARE OF ONT PENSION PLN TRTS
- HSBC BANK PLC
- ING BANK N.V.
- JP MORGAN SECURITIES PLC
- MACQUARIE BANK LIMITED
- Merrill Lynch International
- MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC
- NATIONAL BANK FINANCIAL INC
- NATIONAL BANK OF CANADA
- NATIXIS
- NBC GLOBAL FINANCE LIMITED
- NOMURA INTERNATIONAL PLC
- NORDEA BANK AB
- RBC DOMINION SECURITIES INC
- SCOTIA CAPITAL INC.
- SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB
- SOCIETE GENERALE
- STATE STREET INT'L BANK GMBH
- TD SECURITIES INC.
- THE BANK OF NOVA SCOTIA
- UBS AG
- UNICREDIT BANK AG
- ZURCHER KANTONALBANK

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 7 – DEVISENTERMINKONTRAKTE

Die folgenden Devisenterminkontrakte wurden mit den Kontrahenten abgeschlossen: Danske Bank A/S und RBC IS Bank Luxembourg.

Die Gesellschaft hielt zum 31. Dezember 2018 folgende ausstehende Devisenterminkontrakte:

Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (DKK)
CHF	98.000	DKK	649.652	14/03/2019	286
DKK	12.837	SEK	17.733	14/03/2019	(79)
DKK	662.535	EUR	88.784	14/03/2019	(101)
EUR	1.087	SEK	11.269	14/03/2019	(99)
EUR	28.223.990	DKK	210.584.398	14/03/2019	64.279
NOK	1.958.363	DKK	1.496.127	14/03/2019	(30.345)
SEK	390.670.151	DKK	281.137.358	14/03/2019	3.428.655
					<u>3.462.596</u>

Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	190	SEK	1.961	03/01/2019	(4)
SEK	27.667	EUR	2.676	03/01/2019	54
EUR	8.218	SEK	84.703	04/01/2019	(140)
EUR	84.564	SEK	870.542	14/03/2019	(1.297)
SEK	195.861.851	EUR	18.885.046	14/03/2019	432.532
					<u>431.145</u>

Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (USD)
EUR	192.713.775	USD	220.204.045	14/03/2019	1.606.041
USD	25.138.176	EUR	21.999.092	14/03/2019	(181.253)
					<u>1.424.788</u>

Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	13.016	SEK	135.000	14/03/2019	(159)
EUR	2.217	GBP	2.000	14/03/2019	(3)
EUR	612.596	USD	700.000	14/03/2019	4.447
SEK	11.000	EUR	1.070	14/03/2019	3
					<u>4.288</u>

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 7 – DEWISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - European Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierter (Verlust) (EUR)
NOK	71.476.017	EUR	7.318.146	14/03/2019	(150.178)
					<u>(150.178)</u>

Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	940	SEK	9.650	04/01/2019	(3)
DKK	148.970.318	EUR	19.967.117	14/03/2019	(10.297)
EUR	26.078.747	NOK	254.710.000	14/03/2019	553.230
EUR	268	DKK	2.000	14/03/2019	0
EUR	27.654.328	USD	31.600.000	14/03/2019	195.755
EUR	101.954.571	SEK	1.057.429.171	14/03/2019	(1.344.313)
NOK	254.338.078	EUR	26.040.661	14/03/2019	(550.796)
SEK	1.902.197.527	EUR	183.405.654	14/03/2019	2.416.596
					<u>1.260.172</u>

Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds

	Kauf		Verkauf	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	56.119	NOK	554.717	14/03/2019	490
EUR	283.998	SEK	2.924.311	14/03/2019	(1.403)
NOK	729.336.086	EUR	74.670.946	14/03/2019	(1.529.521)
SEK	423.017.949	EUR	40.789.201	14/03/2019	495.714
					<u>(1.034.720)</u>

Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
AUD	7.000	EUR	4.308	10/01/2019	5
DKK	4.000	EUR	536	10/01/2019	(0)
EUR	108.852	NZD	180.000	10/01/2019	3.439
EUR	127.016	AUD	200.000	10/01/2019	3.788
EUR	207.082	JPY	26.460.000	10/01/2019	(3.236)
EUR	386.511	CAD	590.000	10/01/2019	8.496
EUR	46.906	DKK	350.000	10/01/2019	33
EUR	7.408.666	USD	8.430.000	10/01/2019	42.423
EUR	4.060.388	GBP	3.623.000	10/01/2019	5.619
EUR	9.684	SEK	100.000	10/01/2019	(89)
GBP	127.000	EUR	140.626	10/01/2019	1.509
SEK	100.900	EUR	9.883	10/01/2019	(22)
USD	430.425	JPY	47.700.000	10/01/2019	(3.031)
USD	651.662	EUR	571.093	10/01/2019	(1.659)
					<u>57.275</u>

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 7 – DEWISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	1.340.019	AUD	2.110.000	10/01/2019	39.963
EUR	1.961.252	JPY	250.600.000	10/01/2019	(30.644)
EUR	274.542	NZD	454.000	10/01/2019	8.667
EUR	407.410	DKK	3.040.000	10/01/2019	283
EUR	57.546.506	USD	65.483.000	10/01/2019	326.615
EUR	8.907.159	GBP	7.946.000	10/01/2019	14.199
EUR	951.886	CAD	1.453.000	10/01/2019	20.944
EUR	195	SEK	2.000	10/01/2019	(1)
GBP	236.000	EUR	262.188	10/01/2019	1.938
JPY	5.399.000	EUR	42.561	10/01/2019	353
SEK	2.000	EUR	195	10/01/2019	1
USD	2.327.852	JPY	258.400.000	10/01/2019	(19.775)
USD	1.544.800	EUR	1.365.200	10/01/2019	(15.328)
					<u>347.215</u>

Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	2.204.962	DKK	16.450.000	14/03/2019	890
EUR	4.095.441	NOK	40.000.000	14/03/2019	84.281
EUR	4.317.926	USD	4.934.000	14/03/2019	31.346
EUR	16.371.101	SEK	169.761.000	14/03/2019	(196.925)
EUR	617.128	GBP	560.000	14/03/2019	(4.316)
NOK	91.511.740	EUR	9.369.524	14/03/2019	(192.275)
SEK	29.479.798	EUR	2.842.362	14/03/2019	34.752
					<u>(242.247)</u>

Danske Invest SICAV - US High Yield Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn (USD)
EUR	19.416	USD	22.186	14/03/2019	<u>162</u>
					162

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – TERMINKONTRAKTE

Die folgenden Futures-Kontrakte wurden durchgeführt. Gegenpartei ist: Danske Bank A/S.

Am 31. Dezember 2018 standen die folgenden Futures-Kontrakte aus:

Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets

	Wäh- rung	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verbindlich- keit (EUR)	Fälligkeit	Nicht realisier- ter Gewinn (EUR)
KAUF	USD	MSEMI – MSCI EMER MKTS INDEX	72	3.073.305	15/03/2019	12.589
						12.589

Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency

	Wäh- rung	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verbindlich- keit (USD)	Fälligkeit	Nicht realisier- ter Gewinn/ (Verlust) (USD)
KAUF	USD	10Y TREASURY NOTES USA	20	2.432.500	20/03/2019	51.250
KAUF	USD	30Y TREASURY NOTES USA	65	10.404.063	20/03/2019	502.709
VERKAUF	USD	5Y TREASURY NOTES USA	(90)	(10.299.375)	29/03/2019	(150.469)
VERKAUF	EUR	EURO BOBL	(35)	(5.305.405)	07/03/2019	(16.014)
VERKAUF	EUR	EURO BUND	(60)	(11.223.914)	07/03/2019	(93.338)
VERKAUF	EUR	EURO SCHATZ	(20)	(2.560.851)	07/03/2019	(1.716)
VERKAUF	EUR	EURO-BUXL-FUTURES	(3)	(619.807)	07/03/2019	(14.207)
KAUF	USD	TREASURY BONDS USA	70	10.187.188	20/03/2019	438.487
						716.702

Danske Invest SICAV - European Bond

	Wäh- rung	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verbindlich- keit (EUR)	Fälligkeit	Nicht realisier- ter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
VERKAUF	EUR	EURO BOBL	(32)	(4.240.640)	07/03/2019	(3.140)
KAUF	EUR	EURO BUND	24	3.924.960	07/03/2019	9.360
KAUF	EUR	EURO SCHATZ	9	1.007.460	07/03/2019	(135)
KAUF	EUR	EURO-BUXL-FUTURES	14	2.528.680	07/03/2019	13.745
						19.830

Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond

	Wäh- rung	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verbindlich- keit (EUR)	Fälligkeit	Nicht realisier- ter (Verlust) (EUR)
VERKAUF	EUR	EURO BUND	(590)	(96.488.600)	07/03/2019	(283.640)
						(283.640)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – TERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds

	Wäh- rung	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verbindlich- keit (EUR)	Fälligkeit	Nicht realisier- ter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
VERKAUF	EUR	EURO BOBL	(185)	(24.516.200)	07/03/2019	(12.950)
KAUF	EUR	EURO BUND	175	28.619.500	07/03/2019	69.350
KAUF	EUR	EURO SCHATZ	117	13.096.980	07/03/2019	(1.755)
KAUF	EUR	EURO-BUXL-FUTURES	17	3.070.540	07/03/2019	<u>16.690</u>
						71.335

Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond

	Wäh- rung	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verbindlich- keit (EUR)	Fälligkeit	Nicht realisier- ter (Verlust) (EUR)
VERKAUF	EUR	EURO BUND	(47)	(7.686.380)	07/03/2019	<u>(22.590)</u>
						(22.590)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – SWAPKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2018 waren die folgenden Total Return Swaps (TRS) und Inflationsswaps ausstehend, die mit den folgenden Gegenparteien abgeschlossen wurden:

Goldman Sachs International, Merrill Lynch International London und Danske Bank Copenhagen.

Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute

Währung	Nominalwert in Währung	Erhaltener Satz (in %)	Gezahlter Satz (in %)	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in EUR)
EUR	4.959.759	EURIB3M	-0,07	28/06/2019	(60.369)
EUR	20.670.199	EURIB3M	-0,04	04/07/2019	456.540
EUR	38.421.033	EURIB3M	0,01	11/07/2019	(410.374)
EUR	12.689.389	EURIB3M	-0,10	15/07/2019	141.803
EUR	9.934.054	EURIB3M	-0,01	05/08/2019	330.660
EUR	11.004.248	EURIB3M	-0,04	05/09/2019	658.768
EUR	39.014.037	EURIB3M	-0,10	11/09/2019	1.324.537
EUR	39.441.964	EURIB3M	-0,10	13/09/2019	1.560.152
EUR	42.485.900	EURIB3M	-0,01	20/09/2019	1.136.437
EUR	26.678.691	EURIB3M	-0,15	18/09/2019	446.721
					5.584.875

ERLÄUTERUNG 10 - TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 sind den Fonds die folgenden Transaktionskosten in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Anlagen entstanden:

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 10 - TRANSAKTIONSKOSTEN (Fortsetzung)

- DANSKE INVEST SICAV - China: 82.506 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Danish Bond: 0 DKK
- DANSKE INVEST SICAV - Danish Mortgage Bond: 0 DKK
- DANSKE INVEST SICAV - Denmark Focus: 332.695 DKK
- DANSKE INVEST SICAV - Eastern Europe: 2.238 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Eastern Europe Absolute: 90.290 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Eastern Europe ex. Russia: 17.888 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Emerging and Frontier Markets: 115.224 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency: 83 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Euro High Yield Bond: 0 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe: 207.719 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe Focus*: 42.199 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe High Dividend: 58.704 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe Long-Short Dynamic*: 1.360.237 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus*: 44.813 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe Small Cap: 203.499 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - European Bond: 0 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - European Corporate Sustainable Bond: 0 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Germany: 9.154 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Global Corporate Bond: 0 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Global Emerging Markets: 678.184 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Global Emerging Markets Small Cap: 130.801 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Global High Dividend: 2.659 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Global Inflation Linked Bond: 10 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration: 5 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Global StockPicking: 99.209 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - India: 59.994 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Japan: 3.795.762 JPY
- DANSKE INVEST SICAV - Nordic*: 2.171 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Nordic Corporate Bond: 0 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Russia: 8.871 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Sverige: 2.378.400 SEK

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 10 - TRANSAKTIONSKOSTEN (Fortsetzung)

- DANSKE INVEST SICAV - Sweden**: 72.959 SEK
- DANSKE INVEST SICAV - Swedish Bond: 2 SEK
- DANSKE INVEST SICAV - Trans-Balkan**: 7.293 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - US High Yield Bond: 0 USD

Diese Transaktionskosten setzen sich auch Maklerkosten zusammen und sind in den Kosten von Wertpapieren enthalten.

Bei Anleihen-Fonds sind die Transaktionskosten im Spread enthalten.

ERLÄUTERUNG 11 – EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Zusammenlegungen von Fonds

Zur Verbesserung des effizienten Fondsmanagements und zur Optimierung des Luxemburger Produktangebots der Danske Group wurde beschlossen, mehrere Fondszusammenlegungen nicht nur innerhalb der Danske Invest SICAV, sondern auch zwischen einer anderen von der Danske Invest Management Company verwalteten Fondsstruktur, der Danske Invest Allocation, durchzuführen, wie nachfolgend erläutert.

Eingebrachter Fonds		Aufnehmender Fonds
Danske Invest SICAV Germany	wird übertragen in	Danske Invest SICAV Europe Small Cap
Klasse A (LU1116403517)		Klasse A (LU0123485178)
Klasse A-nok (LU1204912619)		Klasse A-nok* (LU1916064774)
Klasse A-sek (LU1204912536)		Klasse A-sek* (LU1916064857)
Klasse I (LU1116403780)		Klasse I (LU0249699918)
Klasse WA (LU1678995447)		Klasse WA (LU1687331196)

* Diese Klassen werden am 15. März 2019, dem Datum der Zusammenlegung, aufgelegt.

Der Verwaltungsrat genehmigte die Bedingungen der Zusammenlegungen am 17. Dezember 2018, und der Termin für die Zusammenlegungen wurde für den 15. März 2019 festgelegt. Die CSSF hat die Zusammenlegungen am 29. Januar 2019 genehmigt.

** Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2018

1) Danske Invest SICAV - Gesamtkostenquote (TER) zum 31. Dezember 2018

Fondsname	Basis- währung	ISIN-Code	TER-Quote abzüglich Erfolgs- gebühr	TER-Quote einschließlich Erfolgs- gebühr
China	USD			
China Klasse A		LU0178668348	2,15%	-
China Klasse WI-eur		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		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-chf h ¹		LU1866971622	0,33%	-
Danish Mortgage Bond Klasse I-eur h		LU1567658643	0,33%	-
Danish Mortgage Bond Klasse I-eur hd ²		LU1765873424	0,33%	-
Danish Mortgage Bond Klasse WA		LU1678977973	0,67%	-
Danish Mortgage Bond Klasse WA-eur h		LU1678978435	0,67%	-
Danish Mortgage Bond Klasse WI-sek h (ruhend 25.09.2018)		LU1678978351	0,63%	-
Denmark Focus	DKK			
Denmark Focus Klasse A		LU0012195615	1,77%	-
Denmark Focus Klasse I		LU0249648923	0,78%	-
Denmark Focus Klasse RA		LU1542185134	1,02%	-
Denmark Focus Klasse RI		LU1542185217	0,93%	-
Denmark Focus Klasse WA		LU1687330461	1,02%	-
Eastern Europe	EUR			
Eastern Europe Klasse A		LU0727216755	2,15%	-
Eastern Europe Klasse I		LU0727216912	1,21%	-
Eastern Europe Klasse WA		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		LU1678979755	1,25%	-
Eastern Europe ex. Russia Klasse WA d		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		LU1678980258	2,00%	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Fondsname	Basis- währung	ISIN-Code	TER-Quote abzüglich Erfolgs- gebühr	TER-Quote einschließlich Erfolgs- gebühr
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		LU1678980688	0,90%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse WA-eur h ³		LU1678980845	0,90%	-
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 (ruhend 28.02.2018)		LU1204911645	1,27%	-
Euro High Yield Bond Klasse I		LU0923470016	0,58%	-
Euro High Yield Bond Klasse RA (ruhend 19.01.2018)		LU1542186371	0,87%	-
Euro High Yield Bond Klasse RI		LU1542186454	0,83%	-
Euro High Yield Bond Klasse WA		LU1687330628	0,87%	-
Europe	EUR			
Europe Klasse A		LU0727217050	1,77%	-
Europe Klasse I		LU0727217134	1,03%	-
Europe Klasse WA		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		LU1687330545	1,00%	1,00%
Eastern Europe Absolute Klasse WA-sek hp		LU1678979599	1,00%	1,00%
Eastern Europe Absolute Klasse WI p		LU1561551018	0,96%	0,96%
Eastern Europe Absolute Klasse WI-sek hp		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 Anteilsklasse A		LU0123484957	1,87%	-
Europe High Dividend Anteilsklasse I		LU0274214740	1,03%	-
Europe High Dividend Klasse WA		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 h p		LU0861185998	1,80%	1,80%
Europe Long-Short Dynamic Klasse I-chf hp		LU1467468531	1,16%	1,16%
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		LU1542187692	1,30%	1,30%
Europe Long-Short Dynamic Klasse RI p		LU1542187775	1,26%	1,26%
Europe Long-Short Dynamic Klasse WA p		LU1687330974	1,30%	1,30%
Europe Long-Short Dynamic Klasse WA-sek hp		LU1678985646	1,30%	1,30%
Europe Long-Short Dynamic Klasse WI p		LU1561551109	1,26%	1,26%
Europe Long-Short Dynamic Klasse WI-sek hp		LU1678985489	1,26%	1,26%

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Fondsname	Basis- währung	ISIN-Code	TER-Quote abzüglich Erfolgs- gebühr	TER-Quote einschließlich Erfolgs- gebühr
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		LU1678986610	1,35%	1,35%
Europe Small Cap	EUR			
Europe Small Cap Klasse A		LU0123485178	1,90%	-
Europe Small Cap Anteilsklasse I		LU0249699918	1,06%	-
Europe Small Cap Klasse WA		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		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 A-nok h		LU1399305173	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek h		LU1399304879	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek hd		LU1399305090	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I		LU1399305330	0,56%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I-dkk hd		LU1399305686	0,56%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I-nok h		LU1399305926	0,56%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I-sek h ⁴		LU1399305769	0,56%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA		LU1678994713	0,80%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA d		LU1678995017	0,80%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA-sek h		LU1713568738	0,80%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek dh		LU1698712053	0,76%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek h		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 WA		LU1678995447	1,20%	-
Global Corporate Bonds	EUR			
Global Corporate Bonds Klasse A		LU0123484106	1,07%	-
Global Corporate Bonds Anteilsklasse A-nok h		LU0178670245	1,07%	-
Global Corporate Bonds Anteilsklasse A-sek h		LU0178670161	1,07%	-
Global Corporate Bonds Klasse I		LU0249702647	0,33%	-
Global Corporate Bonds Klasse WA		LU1687331279	0,77%	-
Global Corporate Bonds Klasse WA-nok h ³		LU1678996098	0,77%	-
Global Corporate Bonds Klasse WA-sek h		LU1678996171	0,77%	-
Global Corporate Bonds Klasse WI-sek h		LU1678995959	0,73%	-
Global Emerging Markets	USD			
Global Emerging Markets Klasse A		LU0085580271	2,05%	-
Global Emerging Markets Anteilsklasse I		LU0249706804	1,11%	-
Global Emerging Markets Klasse RA (ruhend 19.01.2018)		LU1542189474	1,25%	-
Global Emerging Markets Klasse RI		LU1542189557	1,21%	-
Global Emerging Markets Klasse WA		LU1687331352	1,25%	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Fondsname	Basis- währung	ISIN-Code	TER-Quote abzüglich Erfolgs- gebühr	TER-Quote einschließlich Erfolgs- gebühr
Global Emerging Markets Klasse WA-eur		LU1678996338	1,25%	-
Global Emerging Markets Klasse WA-eur d		LU1678996411	1,25%	-
Global Emerging Markets Klasse WA-sek		LU1678997229	1,25%	-
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		LU1687331436	1,30%	-
Global Emerging Markets Small Cap Klasse WA-eur		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 (ruhend 06.03.2018)		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		LU1542190050	0,67%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse WA		LU1679000205	0,67%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse WA d		LU1679000890	0,67%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse Y (ruhend 23.01.2018)		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		LU1542190308	0,63%	-
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse WA		LU1679001278	0,67%	-
Global StockPicking	EUR			
Global StockPicking Klasse A		LU0117088970	1,87%	-
Global StockPicking Klasse I		LU0249703298	1,03%	-
Global StockPicking Klasse RI		LU1542190647	1,13%	-
Global StockPicking Klasse WA		LU1687331519	1,17%	-
India	USD			
India Klasse A		LU0193801577	2,10%	-
India Klasse WA		LU1679002326	1,30%	-
India Klasse WA-eur d		LU1679002672	1,30%	-
Japan	JPY			
Japan Klasse A		LU0193802039	1,95%	-
Japan Klasse I		LU0739645470	0,96%	-
Japan Klasse WA		LU1687331600	1,35%	-
Japan Klasse WA-eur d		LU1679009099	1,35%	-
Nordic*	EUR			
Nordic Klasse A		LU0012195888	1,80%	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Fondsname	Basis- währung	ISIN-Code	TER-Quote abzüglich Erfolgs- gebühr	TER-Quote einschließlich Erfolgs- gebühr
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 hd		LU1116404838	1,10%	-
Nordic Corporate Bond Klasse I		LU1116404671	0,56%	-
Nordic Corporate Bond Klasse I-nok h ⁵		LU1773285967	0,56%	-
Nordic Corporate Bond Klasse RA		LU1542191538	0,80%	-
Nordic Corporate Bond Klasse RI (ruhend 07.03.2018)		LU1542191611	0,76%	-
Nordic Corporate Bond Klasse WA		LU1679009412	0,80%	-
Russia				
	USD			
Russia Klasse A		LU0495011024	2,50%	-
Russia Klasse I		LU0495011370	1,36%	-
Russia Klasse WA		LU1679010261	1,50%	-
Russia Klasse WA-eur d		LU1679010857	1,50%	-
Sverige ⁶				
	SEK			
Sverige Klasse A		LU1679011665	1,67%	-
Sverige Klasse SA		LU1349494812	1,32%	-
Sverige Klasse SA d		LU1349495389	1,32%	-
Sverige Klasse SI		LU1349495116	1,32%	-
Sverige Klasse WA		LU1679011822	0,92%	-
Sverige Klasse WA d		LU1679012044	0,92%	-
Sverige Klasse WI		LU1679012127	0,88%	-
Sverige Klasse WI d (ruhend 29.08.2018)		LU1679012390	0,88%	-
Sweden*				
	SEK			
Sweden Klasse A		LU0074604223	1,77%	-
Sweden Klasse WI		LU1679016383	0,98%	-
Swedish Bond				
	SEK			
Swedish Bond Klasse A		LU0070798268	1,07%	-
Swedish Bond Klasse WI		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 I		LU1116405215	0,76%	-
US High Yield Bond Klasse WA		LU1679017191	0,95%	-
US High Yield Bond Klasse WA-eur h		LU1679017274	0,95%	-

Die vorstehenden Zahlen sind nicht geprüft.

* Siehe Erläuterung 1.

¹ Diese Anteilsklasse wurde am 6. September 2018 aufgelegt.

² Diese Anteilsklasse wurde am 8. Februar 2018 aufgelegt.

³ Diese Anteilsklasse wurde am 20. Juni 2018 aufgelegt.

⁴ Diese Anteilsklasse wurde am 23. November 2018 aufgelegt.

⁵ Diese Anteilsklasse wurde am 15. Juni 2018 aufgelegt.

⁶ Dieser Fonds wurde in der Schweiz am 20. August 2018 angemeldet.

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

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

Danske Invest SICAV – Rendite und Benchmark

Name des Fonds/Indexname	Währung	Auflegungs- datum	2018	2017	2016
China					
China Klasse A	USD	24. Nov. 03	-18,54%	43,06%	3,38%
MSCI China Index incl.net divd	USD		-18,88%	54,07%	0,90%
China Klasse WI-eur	EUR	3. Nov. 17	-14,17%	0,02%	-
MSCI China Index incl.net divd	EUR		-14,78%	1,19%	-
Danish Bond*					
Danish Bond Klasse A	DKK	5. Jul. 89	-0,12%	0,31%	1,95%
Danish Bond Klasse A d	DKK	5. Jul. 89	-0,13%	0,31%	1,95%
Danish Bond Klasse WA	DKK	15. Nov. 17	0,28%	0,14%	-
Danish Mortgage Bond*					
Danish Mortgage Bond Klasse A	DKK	2. Okt. 97	0,42%	2,73%	4,38%
Danish Mortgage Bond Klasse A d	DKK	13. Dez. 02	0,41%	2,72%	4,38%
Danish Mortgage Bond Klasse A-nok h	NOK	18. Dez. 07	1,95%	4,46%	5,74%
Danish Mortgage Bond Klasse A-sek h	SEK	18. Dez. 07	0,58%	2,79%	4,43%
Danish Mortgage Bond Klasse A-eur h	EUR	10. Jul. 12	0,55%	2,81%	4,49%
Danish Mortgage Bond Klasse I	DKK	30. Sep. 10	1,17%	3,49%	5,17%
Danish Mortgage Bond Klasse I-eur h	EUR	6. Apr. 17	1,29%	2,81%	-
Danish Mortgage Bond Klasse WA	DKK	15. Nov. 17	0,82%	0,26%	-
Danish Mortgage Bond Klasse WI-sek h (ruhend 25.09.2018)	SEK	6. Nov. 17	0,49%	1,41%	-
Danish Mortgage Bond Klasse WA-eur h	EUR	14. Nov. 17	0,97%	0,50%	-
Danish Mortgage Bond Klasse I-eur hd ¹	EUR	8. Feb. 18	3,03%	-	-
Danish Mortgage Bond Klasse I-CHF h ²	CHF	6. Sep. 18	0,21%	-	-
Denmark Focus					
Denmark Focus Klasse A	DKK	19. Dez. 90	-12,95%	11,12%	-1,67%
OMX Copenhagen Cap GI	DKK		-7,50%	16,82%	-
Denmark Focus Klasse I	DKK	26. Jun. 17	-12,08%	-3,88%	-
OMX Copenhagen Cap GI	DKK		-7,50%	1,34%	-
Denmark Focus Klasse RA	DKK	3. Apr. 17	-12,29%	1,93%	-
OMX Copenhagen Cap GI	DKK		-7,50%	8,12%	-
Denmark Focus Klasse RI	DKK	22. Dez. 17	-12,22%	0,70%	-
Denmark Focus Klasse WA	DKK	14. Nov. 17	-12,30%	2,06%	-
OMX Copenhagen Cap GI	DKK		-7,50%	0,72%	3,20%
Eastern Europe					
Eastern Europe Klasse I	EUR	28. Feb. 12	-8,36%	6,18%	32,42%
Eastern Europe Klasse A	EUR	10. Jul. 12	-9,22%	5,20%	31,18%
MSCI EM Europe 10/40 Net Total Return EUR Index	EUR		-6,73%	5,70%	29,50%
Eastern Europe Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	-8,49%	0,40%	-
MSCI EM Europe 10/40 Net Total Return EUR Index	EUR		-6,73%	4,64%	-
Eastern Europe Absolute*					
Eastern Europe Absolute Klasse A p	EUR	31. Okt. 11	-2,07%	2,23%	-6,33%
Eastern Europe Absolute Klasse I p	EUR	31. Okt. 11	-1,45%	2,83%	-5,72%
Eastern Europe Absolute Klasse A-sek hp	SEK	31. Okt. 11	-2,45%	2,30%	-6,64%
Eastern Europe Absolute Klasse WI p	EUR	21. Jun. 17	-1,54%	-2,51%	-
Eastern Europe Absolute Klasse WI-sek hp	SEK	15. Nov. 17	-1,97%	-0,88%	-
Eastern Europe Absolute Klasse WA p	EUR	15. Nov. 17	-1,59%	-0,73%	-
Eastern Europe Absolute Klasse WA-sek hp	SEK	15. Nov. 17	-1,84%	-0,93%	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Name des Fonds/Indexname	Währung	Auflegungs- datum	2018	2017	2016
Eastern Europe ex. Russia					
Eastern Europe ex. Russia Klasse A	EUR	13. Dez. 02	-14,22%	21,88%	5,89%
Eastern Europe ex. Russia Klasse I	EUR	13. Dez. 09	-13,50%	22,91%	6,79%
DJ STOXX EU Enlarged TMI Index + MSCI Turkey	EUR		-12,18%	24,83%	8,90%
Eastern Europe ex. Russia Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	-13,61%	3,12%	-
Eastern Europe ex. Russia Klasse WA d	EUR	14. Nov. 17	-13,61%	3,12%	-
DJ STOXX EU Enlarged TMI Index + MSCI Turkey	EUR		-12,18%	3,90%	-
Emerging and Frontier Markets					
Emerging and Frontier Markets Klasse A	EUR	8. Sep. 15	-16,72%	18,50%	9,39%
Emerging and Frontier Markets Klasse I	EUR	8. Sep. 15	-16,35%	18,92%	9,75%
MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index in EUR	EUR		-10,27%	20,59%	14,50%
Emerging and Frontier Markets Klasse A-dkk	DKK	8. Sep. 15	-16,49%	18,70%	8,96%
MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index	DKK		-10,06%	20,75%	14,10%
Emerging and Frontier Markets Klasse A-sek	SEK	8. Sep. 15	-13,33%	21,89%	13,94%
MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index	SEK		-7,50%	23,73%	19,80%
Emerging and Frontier Markets Klasse A-nok	NOK	8. Sep. 15	-15,85%	28,32%	3,27%
MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index	NOK		-9,57%	30,45%	8,10%
Emerging and Frontier Markets Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	-16,47%	2,14%	-
MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index	EUR		-10,27%	2,86%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency					
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse A	USD	24. Jun. 15	-5,38%	11,20%	11,07%
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse I	USD	24. Jun. 15	-4,65%	12,03%	11,90%
JP Morgan's EMBI Global Diversified Composite Index	USD		-4,26%	10,26%	10,20%
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse I-eur h	EUR	16. Nov. 16	-7,33%	9,79%	0,41%
JP Morgan's EMBI Global Diversified Composite Index	EUR		-7,04%	-3,16%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse WA	USD	14. Nov. 17	-4,81%	1,66%	-
JP Morgan's EMBI Global Diversified Composite Index	USD		-4,26%	0,73%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse WA-eur h ³	EUR	20. Jun. 18	-1,19%	-	-
Euro High Yield Bond					
Euro High Yield Bond Klasse A	EUR	10. Jul. 13	-5,66%	9,01%	6,30%
Bloomberg Barclays Capital Euro High Yield 3% Index	EUR		-3,79%	6,88%	9,20%
Euro High Yield Bond Klasse A-sek h (ruhend 28.02.2018)	SEK	16. Jun. 15	-0,36%	8,92%	6,25%
Bloomberg Barclays Capital Euro High Yield 3% Index	SEK		-	10,66%	8,84%
Euro High Yield Bond Klasse A d	EUR	16. Jun. 15	-5,67%	9,05%	6,30%
Bloomberg Barclays Capital Euro High Yield 3% Index	EUR		-3,79%	6,88%	9,20%
Euro High Yield Bond Klasse I	EUR	13. Apr. 16	-5,01%	9,74%	6,25%
Bloomberg Barclays Capital Euro High Yield 3% Index	EUR		-3,79%	6,88%	9,20%
Euro High Yield Bond Klasse WA	EUR	15. Nov. 17	-5,28%	0,47%	-
Euro High Yield Bond - Klasse RI	EUR	22. Dez. 17	-5,27%	0,08%	-
Bloomberg Barclays Capital Euro High Yield 3% Index	EUR		-3,79%	-0,01%	-
Euro High Yield Bond - Klasse RA (ruhend 19.01.2018)	EUR	3. Apr. 17	0,55%	6,02%	-
Bloomberg Barclays Capital Euro High Yield 3% Index	EUR		0,38%	4,94%	-
Europe					
Europe Klasse I	EUR	28. Feb. 12	-10,22%	5,20%	0,43%
Europe Klasse A	EUR	10. Jul. 12	-10,84%	4,41%	-0,31%
MSCI Europe Net Total Return EUR Index	EUR		-10,57%	10,24%	2,60%
Europe Klasse WA	EUR	15. Nov. 17	-10,31%	1,64%	-
MSCI Europe Net Total Return EUR Index	EUR		-10,57%	0,79%	2,60%

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Name des Fonds/Indexname	Währung	Auflegungs- datum	2018	2017	2016
Europafokus**					
Europe Focus Klasse A	EUR	2. Jul. 98	-	8,02%	-8,46%
Europe Focus Klasse I	EUR	25. Apr. 07	-	8,87%	-7,69%
MSCI Europe Index	EUR		-	10,24%	2,60%
Europe High Dividend					
Europe High Dividend Anteilsklasse A	EUR	14. Feb. 01	-10,18%	5,52%	2,92%
Europe High Dividend Anteilsklasse I	EUR	24. Jan. 07	-9,42%	6,41%	3,78%
MSCI Europe Index	EUR		-10,57%	10,24%	2,60%
Europe High Dividend Klasse WA	EUR	15. Nov. 17	-9,53%	-0,27%	-
MSCI Europe Index	EUR		-10,57%	0,79%	-
Europe Long-Short Dynamic**					
Europe Long-Short Dynamic Klasse A p	EUR	18. Dez. 12	-	-1,76%	-6,42%
Europe Long-Short Dynamic Klasse I p	EUR	18. Dez. 12	-	-1,14%	-5,83%
Europe Long-Short Dynamic Klasse A-sek hp	SEK	7. Feb. 13	-	-1,99%	-6,51%
Europe Long-Short Dynamic Klasse A-nok hp	NOK	8. Okt. 15	-	-0,28%	-5,47%
Europe Long-Short Dynamic Klasse A dp	EUR	21. Jun. 16	-	-1,75%	-3,77%
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 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 Klasse RI p	EUR	22. Dez. 17	-	-0,24%	-
Europe Long-Short Dynamic Plus**					
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse A p	EUR	18. Jun. 15	-	-1,41%	-9,89%
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse I p	EUR	18. Jun. 15	-	-0,72%	-9,28%
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse A-sek hp	SEK	26. Feb. 16	-	-1,50%	-11,85%
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	-18,78%	29,04%	-0,63%
Europe Small Cap Anteilsklasse I	EUR	24. Sep. 10	-18,09%	30,13%	0,20%
MSCI Europe Small Cap Index	EUR		-15,86%	19,03%	0,90%
Europe Small Cap Klasse WA	EUR	15. Nov. 17	-18,21%	2,83%	-
MSCI Europe Small Cap Index	EUR		-15,86%	2,41%	-
European Bond					
European Bond Klasse A	EUR	2. Jul. 98	-0,19%	0,60%	3,10%
European Bond Klasse A d	EUR	5. Jul. 89	-0,19%	0,60%	3,10%
Bloomberg BC Euro-Agg 500 MM Index	EUR		0,42%	1,11%	3,30%
European Bond Klasse A-nok h	NOK	22. Mai 14	1,20%	2,17%	4,31%
Bloomberg BC Euro-Agg 500 MM Index	NOK		1,87%	1,98%	4,79%
European Bond Klasse WA	EUR	15. Nov. 17	0,21%	-0,29%	-
Bloomberg BC Euro-Agg 500 MM Index	EUR		0,42%	-0,60%	-
European Corporate Sustainable Bond					
European Corporate Sustainable Bond Klasse A	EUR	15. Jun. 16	-2,40%	2,78%	0,83%
European Corporate Sustainable Bond Klasse A d	EUR	15. Jun. 16	-2,40%	1,88%	0,78%
European Corporate Sustainable Bond Klasse I	EUR	15. Jun. 16	-1,91%	3,33%	1,31%
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	-2,11%	-0,15%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA d	EUR	14. Nov. 17	-2,12%	-0,13%	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Name des Fonds/Indexname	Währung	Auflegungs- datum	2018	2017	2016
Bloomberg Barclays Capital EuroAgg Corp 500 A and Below excl Tob excl Aerod	EUR		-1,80%	2,43%	0,81%
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek h	SEK	15. Jun. 16	-2,33%	2,84%	0,58%
Bloomberg Barclays Capital EuroAgg Corp 500 A and Below excl Tob excl Aerod	SEK		-1,51%	2,52%	0,65%
European Corporate Sustainable Bond Klasse I-nok h	NOK	07. Sep. 16	-0,60%	4,75%	-1,34%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-nok h	NOK	3. Juli 17	-1,06%	1,56%	-
Bloomberg Barclays Capital EuroAgg Corp 500 A and Below excl Tob excl Aerod	NOK		-0,04%	3,99%	-0,72%
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek hd	SEK	16. Mär. 17	-2,33%	2,31%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek h	SEK	15. Nov. 17	-2,15%	-0,12%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek hd	SEK	15. Nov. 17	-2,42%	-0,09%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA-sek h	SEK	20. Dez. 17	-2,20%	-0,09%	-
Bloomberg Barclays Capital EuroAgg Corp 500 A and Below excl Tob excl Aerod	SEK		-1,51%	-0,33%	-
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-sek h ⁴	SEK	23. Nov. 18	-0,17%	-	-
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-dkk hd	DKK	11. Dez. 17	-2,06%	-0,20%	-
Germany					
Germany Klasse A	EUR	15. Dez. 14	-23,24%	26,45%	-1,20%
1/3 DAX Mid Cap,1/3 Germany 30 companies,1/3 SDAX 50	EUR		-18,62%	18,48%	6,10%
Germany Klasse A-sek	SEK	16. Jun. 15	-20,13%	30,10%	2,94%
1/3 DAX Mid Cap,1/3 Germany 30 companies,1/3 SDAX 50	SEK		-16,11%	21,57%	11,00%
Germany Klasse A-nok	NOK	16. Jun. 15	-22,60%	37,18%	-5,69%
1/3 DAX Mid Cap,1/3 Germany 30 companies,1/3 SDAX 50	NOK		-17,98%	28,18%	0,20%
Germany Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	-22,86%	1,11%	-
1/3 DAX Mid Cap,1/3 Germany 30 companies,1/3 SDAX 50	EUR		-18,62%	-1,06%	-
Global Corporate Bonds					
Global Corporate Bonds Klasse A	EUR	14. Feb. 01	-1,34%	2,46%	4,81%
Global Corporate Bonds Klasse I	EUR	1. Jul. 11	-0,61%	3,22%	5,59%
Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB	EUR		-1,44%	2,66%	4,80%
Global Corporate Bonds Anteilsklasse A-sek h	SEK	1. Dez. 05	-1,34%	2,43%	4,78%
Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB	SEK		-1,52%	2,49%	4,60%
Global Corporate Bonds Anteilsklasse A-nok h	NOK	1. Apr. 11	0,26%	3,93%	6,07%
Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB	NOK		-0,06%	3,96%	6,30%
Global Corporate Bonds Klasse WI-sek h	SEK	2. Nov. 17	-1,07%	-0,98%	-
Global Corporate Bonds Klasse WA-sek h	SEK	2. Nov. 17	-1,13%	-0,99%	-
Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB	SEK		-1,52%	-1,34%	-
Global Corporate Bonds Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	-1,04%	-0,12%	-
Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB	EUR		-1,44%	-0,28%	-
Global Corporate Bonds Klasse WA-nok h ³	NOK	20. Jun. 18	-0,14%	-	-
Global Emerging Markets					
Global Emerging Markets Klasse A	USD	13. Dez. 02	-14,51%	25,16%	10,60%
Global Emerging Markets Anteilsklasse I	USD	2. Mär. 07	-13,71%	26,33%	11,64%
MSCI Emerging Markets Index	USD		-14,57%	37,28%	11,20%
Global Emerging Markets Klasse RA (ruhend 19.01.2018)	USD	3. Apr. 17	5,91%	12,38%	-
MSCI Emerging Markets Index	USD		-	23,18%	-
Global Emerging Markets Klasse WA-eur	EUR	14. Nov. 17	-9,87%	1,39%	-
Global Emerging Markets Klasse WA-eur d	EUR	14. Nov. 17	-9,87%	1,39%	-
MSCI Emerging Markets Index	EUR		-10,26%	2,86%	-
Global Emerging Markets Klasse WA-sek	SEK	15. Nov. 17	-6,21%	2,35%	-
MSCI Emerging Markets Index	SEK		-7,49%	1,77%	-
Global Emerging Markets Klasse WA	USD	15. Nov. 17	-13,82%	4,37%	-
Global Emerging Markets Klasse RI	USD	22. Dez. 17	-13,79%	1,62%	-
MSCI Emerging Markets Index	USD		-14,57%	3,59%	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Name des Fonds/Indexname	Währung	Auflegungs- datum	2018	2017	2016
Global Emerging Markets Small Cap					
Global Emerging Markets Small Cap Klasse A	USD	10. Apr. 07	-16,38%	23,26%	4,27%
Global Emerging Markets Small Cap Klasse I	USD	10. Apr. 07	-15,58%	24,42%	5,26%
MSCI EM Small Cap Index	USD		-18,59%	33,84%	2,30%
Global Emerging Markets Small Cap Klasse WA-eur	EUR	15. Nov. 17	-11,84%	3,37%	-
MSCI EM Small Cap Index	EUR		-14,48%	2,97%	-
Global Emerging Markets Small Cap Klasse WA	USD	14. Nov. 17	-15,70%	4,00%	-
MSCI EM Small Cap Index	USD		-18,59%	3,70%	-
Global High Dividend					
Global High Dividend Klasse A	EUR	24. Jun. 15	-4,61%	1,29%	10,07%
Global High Dividend Klasse I	EUR	24. Jun. 15	-3,81%	2,14%	11,00%
MSCI World High Dividend Index			-2,90%	3,77%	12,60%
Global High Dividend Klasse A-sek	SEK	24. Jun. 15	-0,98%	3,62%	16,09%
Global High Dividend Klasse A-sek d	SEK	24. Jun. 15	-1,78%	3,62%	16,09%
MSCI World High Dividend Index	SEK		0,10%	6,47%	17,80%
Global High Dividend Klasse A-nok	NOK	24. Jun. 15	-3,78%	9,11%	4,16%
Global High Dividend Klasse A-nok d	NOK	24. Jun. 15	-4,01%	9,11%	4,16%
MSCI World High Dividend Index	NOK		-2,14%	12,26%	6,30%
Global High Dividend Klasse WA (ruhend 06.03.2018)	EUR	14. Nov. 17	-6,33%	0,24%	-
MSCI World High Dividend Index	EUR		-5,43%	0,17%	-
Global Inflation Linked Bond					
Global Inflation Linked Bond Klasse A	EUR	28. Feb. 12	-3,49%	0,55%	7,26%
Global Inflation Linked Bond Klasse I	EUR	28. Feb. 12	-3,06%	1,06%	7,88%
Global Inflation Linked Bond Klasse Y (ruhend 23.01.2018)	EUR	15. Okt. 12	-0,59%	0,79%	7,51%
Bloomberg Barclays World Govt. Inflation Linked Bd Index	EUR		-2,62%	1,33%	8,60%
Global Inflation Linked Bond Klasse A d	EUR	16. Jun. 15	-3,49%	0,66%	7,47%
Bloomberg Barclays World Govt. Inflation Linked Bd Index	EUR		-2,62%	-	8,60%
Global Inflation Linked Bond Klasse A-sek h	SEK	16. Jun. 15	-3,44%	0,43%	7,18%
Bloomberg Barclays World Govt. Inflation Linked Bd Index	SEK		0,38%	3,97%	13,60%
Global Inflation Linked Bond Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	-3,10%	0,34%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse WA d	EUR	14. Nov. 17	-3,10%	0,34%	-
Bloomberg Barclays World Govt. Inflation Linked Bd Index	EUR		-2,62%	0,85%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse RA	EUR	14. Juli 17	-3,11%	2,24%	-
Bloomberg Barclays World Govt. Inflation Linked Bd Index	EUR		-2,62%	2,14%	-
Global Inflation Linked Bond Short Duration					
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A	EUR	12. Dez. 14	-2,47%	-0,46%	1,84%
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse I	EUR	12. Dez. 14	-2,04%	-0,03%	2,30%
Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked Bond 1-10Y, abgesichert in EUR	EUR		-1,98%	0,39%	3,00%
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A d	EUR	16. Jun. 15	-2,47%	-0,31%	2,00%
Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked Bond 1-10Y, abgesichert in EUR	EUR		-1,98%	0,39%	3,00%
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse RI	EUR	21. Dez. 17	-1,19%	0,31%	-
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse WA	EUR	15. Nov. 17	-2,09%	-0,27%	-
Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked Bond 1-10Y, abgesichert in EUR	EUR		-1,98%	0,16%	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Name des Fonds/Indexname	Währung	Auflegungs- datum	2018	2017	2016
Global StockPicking					
Global StockPicking Klasse A	EUR	10. Okt. 00	-4,15%	4,96%	7,80%
Global StockPicking Klasse I	EUR	13. Jan. 11	-3,34%	5,83%	8,71%
Global StockPicking Klasse RI	EUR	22. Dez. 17	-3,44%	-0,30%	-
MSCI All Country World Index	EUR		-4,85%	8,89%	11,10%
Global StockPicking Klasse WA	EUR	6. Nov. 17	-3,47%	1,01%	-
MSCI All Country World Index	EUR		-4,85%	0,90%	-
India					
India Klasse A	USD	9. Mai 05	-5,76%	35,23%	0,23%
MSCI INDIA Index	USD		-7,30%	38,76%	-1,40%
India Klasse WA	USD	14. Nov. 17	-5,00%	5,53%	-
MSCI INDIA Index	USD		-7,30%	4,88%	-
India Klasse WA-eur d	EUR	14. Nov. 17	-0,65%	3,17%	-
MSCI INDIA Index	EUR		-2,63%	4,14%	-
Japan					
Japan Klasse A	JPY	5. Jul. 04	-18,13%	22,77%	-0,28%
MSCI Japan Index	JPY		-15,15%	19,75%	-0,70%
Japan Klasse I	JPY	26. Jun. 17	-17,31%	15,84%	-
MSCI Japan Index	JPY		-15,15%	13,09%	-
Japan Klasse WA-eur d	EUR	14. Nov. 17	-12,11%	1,41%	-
MSCI Japan Index	EUR		-8,49%	-0,01%	-
Japan Klasse WA	JPY	2. Nov. 17	-17,64%	2,30%	-
MSCI Japan Index	JPY		-15,15%	1,37%	-
Nordic**					
Nordic Klasse A	EUR	19. Dez. 90	-	7,02%	1,10%
VINX Benchmark Cap Index	EUR		-	10,25%	2,70%
Nordic Corporate Bond					
Nordic Corporate Bond Klasse A	EUR	15. Dez. 14	-1,56%	3,60%	2,41%
Nordic Corporate Bond Klasse I	EUR	15. Dez. 14	-1,04%	4,14%	3,00%
Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5%	EUR		-0,69%	2,22%	4,50%
Nordic Corporate Bond Klasse A-sek hd	SEK	28. Jan. 15	-1,92%	3,55%	2,38%
Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5%	SEK		-9,73%	4,88%	9,30%
Nordic Corporate Bond Klasse Ad	EUR	16. Jun. 15	-1,50%	3,78%	2,61%
Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5%	EUR		-0,69%	2,22%	4,50%
Nordic Corporate Bond Klasse RA	EUR	3. Apr. 17	-1,28%	2,08%	-
Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5%	EUR		-0,69%	1,56%	-
Nordic Corporate Bond Klasse WA	EUR	15. Nov. 17	-1,27%	0,07%	-
Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5%	EUR		-0,69%	-0,23%	-
Nordic Corporate Bond Klasse RI (ruhend 07.03.2018)	EUR	22. Dez. 17	0,17%	-0,06%	-
Nordic Corporate Bond Klasse I-nok h ⁵	NOK	15. Jun. 18	-0,69%	-	-
Russia					
Russia Klasse A	USD	29. Apr. 10	-8,21%	17,72%	47,92%
Russia Klasse I	USD	13. Jan. 11	-7,15%	19,06%	49,61%
MSCI Russia 10/40 Net TRI Index USD	USD		-0,92%	0,68%	53,60%
Russia Klasse WA	USD	14. Nov. 17	-7,32%	1,13%	-
MSCI Russia 10/40 Net TRI Index USD	USD		-0,92%	4,64%	-
Russia Klasse WA-eur d	EUR	14. Nov. 17	-3,03%	-1,13%	-
MSCI Russia 10/40 Net TRI Index USD	EUR		-12,18%	3,90%	-
Sverige ⁶					
Sverige Klasse A	SEK	21. Sep. 18	-13,90%	-	-
Sverige Klasse SA	SEK	10. Nov. 17	-7,19%	-	-
Sverige Klasse SA d	SEK	10. Nov. 17	-7,12%	-	-
Sverige Klasse SI	SEK	13. Nov. 17	-7,19%	-	-
Sverige Klasse WA	SEK	22. Nov. 17	-6,81%	-	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Name des Fonds/Indexname	Währung	Auflegungs- datum	2018	2017	2016
Sverige Klasse WA d	SEK	22. Nov. 17	-6,80%	-	-
Sverige Klasse WI	SEK	22. Nov. 17	-6,77%	-	-
Sverige Klasse WI d (ruhend 29.08.2018)	SEK	22. Nov. 17	2,49%	-	-
SIX Portfolio Return Index (SIXPRX)	SEK		-4,41%	-	-
Schweden**					
Sweden Klasse A	SEK	2. Apr. 97	-	10,99%	12,07%
SIX Portfolio Return Index (SIXPRX)	SEK		-	9,47%	9,60%
Sweden Klasse WI	SEK	2. Nov. 17	-	-2,87%	-
SIX Portfolio Return Index (SIXPRX)	SEK		-	-1,25%	-
Swedish Bond					
Swedish Bond Klasse A	SEK	2. Okt. 96	-0,30%	-0,66%	1,38%
Swedish Bond Klasse Y	SEK	24. Sep. 04	-	-0,35%	1,69%
OMRX-Total Index	SEK		0,87%	0,24%	2,40%
Swedish Bond Klasse WI	SEK	2. Nov. 17	0,14%	-0,16%	-
OMRX-Total Index	SEK		0,87%	-0,36%	-
Trans-Balkan**					
Trans-Balkan Klasse A	EUR	25. Okt. 06	-	11,77%	4,26%
US High Yield Bond					
US High Yield Bond Klasse I	USD	14. Jan. 15	-3,42%	9,15%	13,83%
Bloomberg Barclays US High Yield Ba/B Cash Pay ex Finl. Index	USD		-1,78%	6,70%	15,00%
US High Yield Bond Klasse WA	EUR	14. Nov. 17	-3,60%	0,78%	-
Bloomberg Barclays US High Yield Ba/B Cash Pay ex Finl. Index	EUR		-1,78%	0,24%	-
US High Yield Bond Klasse WA-eur h	EUR	14. Nov. 17	-6,51%	0,46%	-
Bloomberg Barclays US High Yield Ba/B Cash Pay ex Finl. Index	EUR		-0,50%	-0,47%	-

* keine Benchmark verfügbar

** Siehe Erläuterung 1.

**Die vergangene Performance ist kein Indikator für die derzeitige oder künftige Performance.
Diese Daten zur Wertentwicklung berücksichtigen keine Provisionen und Kosten im Zusammenhang mit der
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.**

¹ Diese Anteilsklasse wurde am 8. Februar 2018 aufgelegt.

² Diese Anteilsklasse wurde am 6. September 2018 aufgelegt.

³ Diese Anteilsklasse wurde am 20. Juni 2018 aufgelegt.

⁴ Diese Anteilsklasse wurde am 23. November 2018 aufgelegt.

⁵ Diese Anteilsklasse wurde am 15. Juni 2018 aufgelegt.

⁶ Dieser Fonds wurde in der Schweiz am 20. August 2018 angemeldet.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang

RISIKOENGAGEMENT

Die Danske Invest Verwaltungsgesellschaft 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 erzielt Engagement bei übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumente (mit Ausnahme von bestimmten indexbasierten Derivaten) zählt als Investition in die jeweiligen Wertpapiere oder Instrumente.

Ansätze der Risikoüberwachung: Man unterscheidet grundsätzlich drei Ansätze der Risikobewertung: den Commitment-Ansatz und die zwei Formen (absolut und relativ) des Value-at-Risk-Ansatzes (VaR). Diese Ansätze werden im Prospekt beschrieben, und der vom jeweiligen Fonds angewendete Ansatz wird in der Tabelle unten erläutert.

Fonds	Anlageverwalter	Unter-Anlageberater	Anlagestil	Risikoansatz	Risikobasis	Basiswährung
Danske Invest SICAV - China	Danske Bank A/S	Allianz Global Investors Asia Pacific Ltd.	Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	USD
Danske Invest SICAV - Danish Bond	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	DKK
Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	DKK
Danske Invest SICAV - Denmark Focus	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	DKK
Danske Invest SICAV - Eastern Europe	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	EUR
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	VaR	Absoluter	EUR
Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	EUR
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	EUR
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	USD
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	VaR	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - Europe	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	EUR
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	EUR
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	EUR
Danske Invest SICAV - European Bond	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	EUR
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	EUR
Danske Invest SICAV - Germany	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	EUR
Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	VaR	Relativ	EUR
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets	Danske Bank A/S	Aberdeen Standard Investments (Asia) Ltd.	Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	USD
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap	Danske Bank A/S	Aberdeen Standard Investments (Asia) Ltd.	Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	USD
Danske Invest SICAV - Global High Dividend	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	EUR
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	EUR
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	EUR

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Fonds	Anlageverwalter	Unter-Anlageberater	Anlagestil	Risikoansatz	Risikobasis	Basiswährung
Danske Invest SICAV - Global StockPicking	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	EUR
Danske Invest SICAV - India	Danske Bank A/S	Aberdeen Standard Investments (Asia) Ltd.	Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	USD
Danske Invest SICAV - Japan	Danske Bank A/S	Daiwa SB Investments (UK) Ltd.	Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	JPY
Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	EUR
Danske Invest SICAV - Russia	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	USD
Danske Invest SICAV - Sverige	Danske Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	SEK
Danske Invest SICAV - Swedish Bond	Dansk Bank A/S		Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	SEK
Danske Invest SICAV - US High Yield Bond	Danske Bank A/S	DDJ Capital Management LLC.	Aktiv verwaltet	Verbindlichkeit	n. z.	USD

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Methode für die Berechnung des Risikos

Gesamtengagement mithilfe des VaR-Ansatzes

		Nutzung der VaR-Grenze während des Geschäftsjahres									Hebelung			
Fondsname	Marktrisiko	VaR-Limit	Durchschn. VaR Limit%	Niedrigstes VaR Limit%	Höchstes VaRLimit%	Referenzportfolio	Modell-type	Konfidenzzeitraum	Halte-dauer	Beobach-tungs-zeitraum	Hebelungs-Limit	Durch-schn. Hebelung ¹ (in % des NIW)	Niedrigste Hebelung ¹ (in % des NIW)	Höchste Hebelung ¹ (in % des NIW)
Eastern Europe Absoluter	Absoluter VaR	20%	1,88%	1,56%	4,20%	n. z.	Monte Carlo Simulation	99. Perzentil	1 Monat	01.01.2018 bis 31.12.2018	Voraussichtliche Hebelwirkung: Normal 90% bis 200%, maximale voraussichtliche Hebelwirkung: 250%	92,55%	82,53%	118,03%
Euro High Yield Bond	Relativ VaR	2 mal VaR-Benchmark	5,04%	4,48%	5,78%	BImbg Barclays Capital Euro High Yield 3% Issuer Capped Index in Eur	Monte Carlo Simulation	99. Perzentil	1 Monat	01.01.2018 bis 31.12.2018	Voraussichtliche Hebelwirkung: 120 %; Maximale erwartete Hebelung: 200%	1,22%	0,36%	3,64%
Global Unternehmen Anleihen	Relativ VaR	2 mal VaR-Benchmark	2,65%	2,28%	2,75%	BImbg Barclays Capital Euro Aggregiert 500mm Corp A-BBB Index	Monte Carlo Simulation	99. Perzentil	1 Monat	01.01.2018 bis 31.12.2018	Voraussichtliche Hebelwirkung: 120 %; Maximale erwartete Hebelung: 200%	15,19%	2,70%	23,40%

¹ Die verwendete Berechnungsmethode für die Hebelwirkung ist der Ansatz der Summe der Nominalwerte gemäß CSSF Rundschreiben 11/512.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Vergütungspolitik

Danske Invest Management Company (DIMC) führte am 1. Mai 2016 eine Vergütungspolitik ein, die am 9. Mai 2017 und am 30. Mai 2018 aktualisiert wurde. Diese aktuelle Politik steht auf der Website www.danskeinvest.lu zur Verfügung. Gemäß Artikel 1 und 13 der OGAW-V-Richtlinie werden in nachfolgender Tabelle die vergütungsbezogenen Informationen für 2018 aufgeführt:

Die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats und der Danske Invest Management Company wird aus den betrieblichen und administrativen Aufwendungen gezahlt, die von den verwalteten Fonds vereinnahmt werden. Dazu gehören neben diesem Fonds die Danske Invest Allocation SICAV, die Danske Invest SICAV-SIF und der Danske Fund of Funds FCP, wie in Erläuterung 1 dieses Berichts angegeben.

Gesamtvergütung für die Verwaltungsräte der DIMC und der Danske Invest SICAV für 2018 in EUR 1.000

	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Vergütung insgesamt	Anz. Personen
Danske Invest SICAV Verwaltungsrat	48	0	48	4
DIMC Verwaltungsrat	0	0	0	4
Geschäftsführung	690	0	690	5
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	124	0	124	3
Sonstige Angestellte	665	5	670	9
Vergütung insgesamt	1,527	5	1,532	25

Die Danske Invest Management Company (DIMC) hat das Portfoliomanagement an die Danske Bank A/S in Dänemark übertragen. Die Gesamtvergütung für die Danske Bank A/S wurde dem Fonds auf der Basis des Anteils des Fonds am gesamten AUM zugeteilt, das von der Danske Bank A/S im Jahr 2018 verwaltet wurde, wie in der Tabelle unten angegeben.

Vergütung 2018 für die Danske Bank A/S für die Danske Invest SICAV in DKK 1.000

	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Vergütung insgesamt	Anz. Personen
Danske Bank A/S	13,088	5,805	18,893	14
Vergütung insgesamt	13,088	5,805	18,893	14

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Zulässige Sicherheiten

Vermögenskategorie	Vermögensunterkategorie	Akzeptable Rechtsordnungen
Festverzinsliche Anlagen 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 Depository Receipts, Global Depository 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	

Die Erlöse aus der Wertpapierleihe bis zum 30. Juni 2018 lassen sich wie folgt aufschlüsseln:

77 % der Erlöse werden dem entsprechenden Fonds zugeteilt.

23 % der Erlöse werden RBC Investor Services Bank Toronto zugeteilt.

Die Aufschlüsselung der Erlöse aus der Wertpapierleihe zum 01. Juli 2018 ist wie folgt:

65% der Erlöse werden dem entsprechenden Fonds zugeteilt.

35% der Erlöse werden RBC Investor Services Bank Toronto zugeteilt.

* 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“ steht für den Hauptindex einer zulässigen Rechtsordnung.

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)

Fonds	Sicherheiten	Gesamt- bewertung	Nettovermö- gen insgesamt	(%) der Vermö- gens- werte
Danske Invest SICAV - China	3.052.986	2.907.179	23.932.740	12,15
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	216	205	265.977.971	-
Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia	112,128	106,788	17.701.381	0,60
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets	2.186.888	2.082.682	64.324.450	3,24
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency	9.476.693	9.256.807	209.299.632	4,42
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond	2.230.286	2.175.212	51.518.776	4,22
Danske Invest SICAV - Europe	7.926.338	7.548.201	96.852.170	7,79
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend	17.672.865	16.830.636	96.986.471	17,35
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap	29.920.420	28.495.073	123.133.671	23,14
Danske Invest SICAV - European Bond	99,983	97,461	26.892.519	0,36
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond	47.972.420	46.761.409	780.443.649	5,99
Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds	14.461.030	14.125.370	279.266.506	5,06
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets	13.105.508	12.481.085	240.599.677	5,19
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap	2.630.976	2.505.398	67.541.114	3,71
Danske Invest SICAV - Global High Dividend	1.116.793	1.063.603	11.500.659	9,25
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond	1.914.685	1.829.648	15.030.403	12,17
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration	22.962.955	21.925.571	98.024.635	22,37
Danske Invest SICAV - Global StockPicking	10.554.796	10.051.843	63.260.752	15,89
Danske Invest SICAV - Japan	14.728.754	14.027.308	63.885.652	21,96
Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond	2.533.937	2.454.001	63.335.798	3,87
Danske Invest SICAV - Russia	287,854	273,952	7.820.799	3,50
Danske Invest SICAV - Sverige	97.152.286	92.525.703	390.880.658	23,67
Danske Invest SICAV - US High Yield Bond	493,194	479,554	22.200.759	2,16
Summe	302.593.991	290.004.689	3.080.410.842	

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Fonds	Gesamt- bewertung	Wertpapier- bestand zum Marktwert	(%) verleihbare Vermögens- werte
Danske Invest SICAV - China	2.907.179	23.152.212	12,56
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	205	233.026.086	-
Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia	106,788	17.896.228	0,60
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets	2.082.682	61.094.923	3,41
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency	9.256.807	199.621.225	4,64
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond	2.175.212	48.547.387	4,48
Danske Invest SICAV - Europe	7.548.201	95.642.827	7,89
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend	16.830.636	96.653.450	17,41
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap	28.495.073	123.376.331	23,10
Danske Invest SICAV - European Bond	97,461	26.645.774	0,37
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond	46.761.409	721.832.517	6,48
Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds	14.125.370	271.428.631	5,20
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets	12.481.085	237.989.396	5,24
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap	2.505.398	66.533.549	3,77
Danske Invest SICAV - Global High Dividend	1.063.603	11.458.274	9,28
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond	1.829.648	14.874.123	12,30
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration	21.925.571	97.142.682	22,57
Danske Invest SICAV - Global StockPicking	10.051.843	62.188.627	16,16
Danske Invest SICAV - Japan	14.027.308	63.126.334	22,22
Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond	2.454.001	61.692.153	3,98
Danske Invest SICAV - Russia	273,952	7.663.190	3,57
Danske Invest SICAV - Sverige	92.525.703	386.963.989	23,91
Danske Invest SICAV - US High Yield Bond	479,554	21.339.709	2,25
Summe	290.004.689	2.949.889.617	

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Angaben zur Konzentration

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	62.624.369
FRENCH REPUBLIC	49.122.329
JAPAN	38.375.084
REALKREDIT DANMARK A S	32.492.831
Nykredit Realkredit AS	28.838.224
KINGDOM OF DENMARK	22.706.576
USA UNITED STATES OF AMERICA	20.426.146
The Toronto-Dominion Bank	14.610.983
BANK OF MONTREAL	14.235.543
BANK OF NOVA SCOTIA	13.869.741

Die 10 größten Gegenparteien	Gesamt-bewertung
RBC DOMINION SECURITIES INC	71.624.884
Nordea Bank AB	58.410.497
DEUTSCHE BANK AG	51.647.400
NATIXIS	49.595.240
TD SECURITIES INC.	49.003.471
THE BANK OF NOVA SCOTIA	39.582.274
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	34.739.784
HSBC BANK PLC	32.056.356
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	29.947.270
NATIONAL BANK FINANCIAL INC	26.540.659

Gesamt-Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, aufgeschlüsselt gemäß den nachstehenden Kategorien

Art der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
ANLEIHEN	324.839.772
AKTIEN	352.430.118
MONEY MARKET	8.743.812
Summe	686.013.702

Qualität der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
n. z.	-

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	77,537
Eine Woche bis einen Monat	333,873
Ein bis drei Monate	11.267.727
Drei Monate bis zu einem Jahr	12.095.664
Mehr als ein Jahr	309.808.783
Offene Transaktion	352.430.118
Summe	686.013.702

Währungen der Barsicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
n. z.	-

Währungen der Wertpapiersicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
CAD	199.828.454
USD	191.616.087
EUR	84.049.662
DKK	84.037.630
GBP	82.106.054
JPY	42.046.578
CHF	2.156.153
NOK	102,343
AUD	65,506
SEK	5,235
Summe	686.013.702

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamt-bewertung
Weniger als ein Tag	6.758.593
Ein Tag bis eine Woche	1.963.035
Eine Woche bis einen Monat	3.556.830
Ein bis drei Monate	412,187
Drei Monate bis zu einem Jahr	8.365.830
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	634.104.697
Summe	655.161.172

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Länder, in denen die Gegenparteien errichtet wurden	Gesamt-bewertung
KANADA	203.025.092
GROSSBRITANNIEN	186.919.208
DÄNEMARK	81.801.481
FRANKREICH	68.835.672
IRLAND	40.801.056
SCHWEDEN	28.958.132
VEREINIGTES KÖNIGREICH	27.184.236
USA	12.597.280
DEUTSCHLAND	3.582.947
SPANIEN	1.001.264
SCHWEIZ	401,525
NIEDERLANDE	53,279
Summe	655.161.172

Abwicklung und Clearing	Gesamt-bewertung
Bilateral	655.161.172
Summe	655.161.172

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

Namen der Verwahrstelle	Betrag der verwahrten Sicherheiten
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	686.013.702

Verwahrung von Sicherheiten, die vom Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gewährt wurden

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	Kundenerlöse (nach Abzug der Steuern)
Danske Invest SICAV - China	30,350	9,105	21,245
Danske Invest SICAV - Eastern Europe	41	9	32
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	11,512	3,454	8,058
Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia	4,016	1,147	2,869
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets	44,652	11,078	33,574
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency	21,895	6,569	15,326
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond	12,590	3,813	8,777
Danske Invest SICAV - Europe	80,854	24,256	56,598
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend	187,667	45,720	141,947
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap	315,224	93,445	221,779
Danske Invest SICAV - European Bond	1,102	275	827
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond	112,526	32,215	80,311
Danske Invest SICAV - Germany	31,443	8,422	23,021
Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds	46,052	13,776	32,276
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets	69,538	20,862	48,676
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap	45,404	13,621	31,783
Danske Invest SICAV - Global High Dividend	8,106	1,955	6,151
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond	2,162	661	1,501
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration	29,426	8,350	21,076
Danske Invest SICAV - Global StockPicking	39,529	10,458	29,071
Danske Invest SICAV - Japan	35,310	10,593	24,717
Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond	5,448	1,681	3,767
Danske Invest SICAV - Russia	2,433	730	1,703
Danske Invest SICAV-Sverige	263,051	78,915	184,136
Danske Invest SICAV - Swedish Bond	102	31	71
Danske Invest SICAV - US High Yield Bond	571	171	400
Summe	1.401.004	401,312	999,692

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

DANSKE INVEST SICAV - EASTERN EUROPE ABSOLUTE in (EUR)

Im Freiverkehr (OTC)

In EUR

Allgemeine Angaben

Total Return Swap

Fonds	Gesamt-bewertung	Nettovermö- gen insgesamt	(%) der Vermögens- werte
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	5.584.875	265.977.971	2,10
Summe	5.584.875	265.977.971	

Fonds	Sicherheiten	Gesamt-bewertung	Nettovermö- gen insgesamt	(%) der Vermö- gens- werte
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	1.530.000	5.584.875	265.977.971	2,10
Summe	1.530.000	5.584.875	265.977.971	

Angaben zur Konzentration in (EUR)

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
n. z.	-

Die 10 größten Gegenparteien	Gesamt-bewertung
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3.787.949
MERRIL LYNCH CFD	867,867
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	658,768
Merrill Lynch	330,660
RBC IS Bank Luxembourg	(60,369)
Summe	5.584.875

Gesamt-Transaktionsdaten für Swaps, aufgeschlüsselt gemäß den nachstehenden Kategorien

Art der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
BARMITTEL	1.530.000
Summe	1.530.000

Qualität der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
n. z.	-

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheiten	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	1.530.000
Summe	1.530.000

Währungen der Barsicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
EUR	1.530.000
Summe	1.530.000

Währungen der Wertpapiersicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
n. z.	-

Laufzeit der Swaps	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis einen Monat	-
Ein bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	5.584.875
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	-
Summe	5.584.875

Land, in dem die Gegenparteien errichtet wurden	Gesamtbewertung
GROSSBRITANNIEN	5.314.584
USA	330,660
LUXEMBURG	(60,369)
Summe	5.584.875

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	5.584.875
Summe	5.584.875

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

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 Swaps erhalten wurden

Name der Verwahrstelle	Betrag der verwahrten Sicherheiten
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	1.530.000

Verwahrung von Sicherheiten, die vom Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Swaps gewährt wurden

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten

Fonds	Erträge
n. z.	-
Summe	-

Zusätzliche Informationen

Die vorstehenden Angaben zu den Daten von Swap-Sicherheiten geben die vollständige Besicherungssituation für alle OTC und Gegenparteien des Fonds wieder. Gemäß globaler Marktpraxis erfolgt die Besicherung gegenüber dem Nettoengagement von OTC.

