



UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT FÜR DEN ZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2016

DANSKE INVEST

DANSKE INVEST

Ein Investmentfonds mit Sitz in Luxemburg

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2016

Danske Invest Management Company
Handelsregister Luxemburg B28945

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 letzten 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 Prospekt sowie in den darin genannten Dokumenten enthalten und öffentlich zugänglich sind.

DANSKE INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Geschäftsführung und Verwaltung	4
Informationen an die Anteilhaber	6
Bericht der Verwaltungsgesellschaft	7
Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens	8
Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	14
DANISH BOND	
Wertpapierbestand	20
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	22
EUROPEAN BOND	
Wertpapierbestand	23
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	27
DENMARK FOCUS	
Wertpapierbestand	28
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	30
NORDIC	
Wertpapierbestand	31
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	33
SWEDISH BOND	
Wertpapierbestand	34
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	35
SWEDEN	
Wertpapierbestand	36
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	38
DANISH MORTGAGE BOND	
Wertpapierbestand	39
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	42
GLOBAL EMERGING MARKETS	
Wertpapierbestand	43
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	47
EUROPE FOCUS	
Wertpapierbestand	48
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	50
GLOBAL STOCKPICKING	
Wertpapierbestand	51
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	54
EUROPE SMALL CAP	
Wertpapierbestand	55
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	57
EUROPE HIGH DIVIDEND	
Wertpapierbestand	58
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	60
GLOBAL CORPORATE BONDS	
Wertpapierbestand	61
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	67
EASTERN EUROPE CONVERGENCE	
Wertpapierbestand	68
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	71
CHINA	
Wertpapierbestand	72
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	74
JAPAN	
Wertpapierbestand	75
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	77
INDIA	
Wertpapierbestand	78
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	79
TRANS-BALKAN	
Wertpapierbestand	80
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	83
GLOBAL EMERGING MARKETS SMALL CAP	
Wertpapierbestand	84
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	88
RUSSIA	
Wertpapierbestand	89
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	91
Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss	92
Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	104

DANSKE INVEST

Geschäftsführung und Verwaltung

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

VERWALTUNGSRAT

Morten RASTEN (Vorsitzender)
Managing Director
Danske Invest Management A/S
Kongens Lyngby
Dänemark

Johnny BISGAARD
Deputy General Manager
Danske Bank International S.A.
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Lone MORTENSEN (bis zum 31. Mai 2016)
Member of Executive Board
Head of Management Company Integration
Danske Invest Management A/S
Kongens Lyngby
Dänemark

Thomas Borg DIDERIKSEN (kooptiert am
31. Mai 2016 vorbehaltlich der Genehmigung der
CSSF)
Managing Director
Danske Bank International S.A.
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

LEITENDE ANGESTELLTE

Klaus EBERT
Managing Director
Danske Invest Management Company
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Peter DYHR
Conducting officer
Danske Invest Management Company
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

DEPOTBANK 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

ZAHLSTELLE IN DÄNEMARK

Danske Bank A/S
2-12, Holmens Kanal
DK-1092 Kopenhagen
Dänemark

ANLAGEVERWALTER

Danske Bank A/S
Parallevej 17
DK-2800 Kongens Lyngby
Dänemark

UNTERANLAGEVERWALTER

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

Schroder Investment Management Limited
(für den Teilfonds China)
31, Gresham Street
GB-London EC2V 7QA
Vereinigtes Königreich

Danske Capital AB
(für die Teilfonds Swedish Bond, Sweden)
BOX 7523
Norrmlmstorg 1
S-103 92 Stockholm
Schweden

Danske Bank plc
(für die Russia und Nordic Teilfonds)
(vertreten durch ihre Asset-Management-Sparte
Danske Capital)
Hiililaiturinkuja 2
FI 00075 Helsinki
Finnland

Daiwa SB Investments (UK) Limited
(für den Japan-Teilfonds)
5th floor, 5 King William Street,
GB-London EC4N7JA
Vereinigtes Königreich

DANSKE INVEST

Geschäftsführung und Verwaltung (Fortsetzung)

ABSCHLUSSPRÜFER

Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée*
560, rue de Neudorf
L-2220 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 Genève
17, Quai de L'île
1204 Genf
Schweiz

ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE IN DEUTSCHLAND

Danske Bank A/S
Zweigniederlassung Hamburg
Georgsplatz 1
Postfach 10 15 22
D-20099 Hamburg
Deutschland

DANSKE INVEST

Informationen an die Anteilsinhaber

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

Der Jahresbericht einschließlich des geprüften Abschlusses sowie sämtliche ungeprüften Halbjahresberichte des Fonds sind für die Anteilsinhaber am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank sowie bei allen Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Eine detaillierte Aufstellung der Entwicklung des Portfolios ist für jeden Teilfonds auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland.

Außerdem sind der aktuelle Prospekt, die KIIDs und die Verwaltungsvorschriften bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland verfügbar.

Informationen für Anteilsinhaber in der Schweiz

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

Für Anleger ist eine Liste der Änderungen im Anlageportfolio kostenlos vom Schweizer Vertreter erhältlich.

Alle Informationen, die den Anteilsinhabern am Hauptsitz der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung stehen, sind auf Anfrage auch kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich.

Vertreter in der Schweiz:

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

DANSKE INVEST

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Wesentliche Ereignisse im ersten Halbjahr 2016:

Verwaltungsrat:

Bei der Jahreshauptversammlung von Danske Invest Management Company (DIMC) am 17. Februar 2016 hat die Hauptversammlung zur Kenntnis genommen, dass das Mandat für alle derzeitigen Verwaltungsratsmitglieder am 17. Februar 2016 abgelaufen ist und dass alle Verwaltungsratsmitglieder an den Sitzungen des Verwaltungsrats in 2015 teilgenommen haben. Folgende Verwaltungsratsmitglieder wurden gewählt: Herr Morten Rasten, Frau Lone Mortensen und Herr Johnny Bisgaard für einen Zeitraum von einem Jahr bis zur nächsten Jahreshauptversammlung, die 2017 abgehalten wird. Es wurde festgestellt, dass die Verwaltungsratsmitglieder der Danske Bank Group keine Vergütung erhalten. Deloitte Audit wurde für ein weiteres Jahr als Abschlussprüfer für Danske Invest Management Company gewählt.

Ereignisse im Anschluss an die Jahreshauptversammlung:

Ein Umlaufbeschluss zur Ernennung von Herrn Morten Rasten zum Vorsitzenden des Verwaltungsrats wurde nach der Jahreshauptversammlung unterschrieben.

Am 31. Mai 2016 trat Frau Lone Mortensen als Mitglied des Verwaltungsrats von DIMC zurück und Herr Thomas Borg Dideriksen wurde an ihrer Stelle in den Verwaltungsrat kooptiert (vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF). Herr Thomas Borg Dideriksen ist Managing Director von Danske Bank International S.A. Luxemburg.

Von den derzeitigen Verwaltungsratsmitgliedern von Danske Invest Management Company gehaltene Mandate:

Herr Morten Rasten hat die folgenden Mandate und Beschäftigungen inne (zusätzlich zu seinem Mandat als Verwaltungsratsmitglied/Vorsitzender von DIMC):

Verwaltungsratsmitglied: Danske Invest Fund Management Ltd (Finland), Danske Capital AB (Sweden), Danske Capital AS (Norway), Danske Invest SICAV SIF, Danske Invest SICAV und Danske Invest Allocation (Luxembourg).

Management-Position: Managing Director bei Danske Invest Management A/S (Denmark).

Herr Johnny Bisgaard hat die folgenden Mandate und Beschäftigungen inne (zusätzlich zu seinem Mandat als Verwaltungsratsmitglied von DIMC):

Vorstandsmitglied von Danske Bank International S.A.

Stellvertretender Managing Director von Danske Bank International S.A.

Prospekt von Danske Invest

Der Prospekt von Danske Invest wurde zuletzt im Mai 2014 aktualisiert.

Aktualisierung des Prospekts aufgrund der OGAW-V-Richtlinie

Die OGAW-V-Richtlinie wurde am 21. April 2016 vom Luxemburger Parlament verabschiedet. Aktualisierungen des Prospekts von Danske Invest FCP bezüglich Verwahrungsfunktionen - einschließlich neuer Depotbankverträge und Anforderungen zur Vergütungspolitik - werden im dritten Quartal 2016 bei der CSSF eingereicht.

Wesentliche Anlegerinformationen

Alle wesentlichen Anlegerinformationen wurden bereitgestellt und auf der Website www.danskeinvest.com veröffentlicht. Die jährliche Aktualisierung des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger hinsichtlich der laufenden Kosten und der früheren Wertentwicklung wurde im Februar 2016 fertig gestellt.

Verwaltungsrat

DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

		Danish Bond	European Bond	Denmark Focus	Nordic
	Erl.	DKK	EUR	DKK	EUR
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	264.389.462	34.541.516	367.524.450	24.520.181
Bankguthaben		970.790	1.685.846	14.836.882	368.991
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen		-	-	2.493.898	143.545
Forderungen aus Zeichnungen		315.938	106.233	580.116	3.846
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.510.672	423.820	-	29.970
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	-	129.163	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(9),(3)	-	288.982	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	-	449
SUMME AKTIVA		267.186.862	37.175.560	385.435.346	25.066.982
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten, netto		427	569	11.242	254
Verbindlichk. aus Wertpapierkäufen		-	-	1.639.348	144.206
Verbindlichk. aus Anteilsrücknahmen		4.846	45.238	6.233.538	15.064
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	-	-	-	-
Verbindlichk. aus Verwaltungsgebühren	(4)	174.330	23.876	491.341	31.721
Verbindlichk. aus Vertriebsgebühren	(4)	21.791	2.984	32.756	2.115
Fällige Taxe d'abonnement	(6)	33.229	4.612	46.108	3.045
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen	(3)	-	-	-	-
Betriebliche und administrative Aufwendungen und Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren	(4),(5)	26.149	4.477	39.307	3.172
Sonstige Verbindlichkeiten		-	4	-	-
SUMME PASSIVA		260.772	81.760	8.493.640	199.577
SUMME NETTOVERMÖGEN		266.926.090	37.093.800	376.941.706	24.867.405
Nettoinventarwert pro Anteil					
Klasse A-nok h		-	111,360	-	-
Klasse A		406,640	20,585	1.436,280	72,576
Klasse A-sek h		-	-	-	-
Klasse A d		118,880	12,001	-	-
Klasse I		-	-	-	-
Klasse A-eur h		-	-	-	-
Klasse Y		-	-	-	-
Anzahl der umlaufenden Anteile					
Klasse A-nok h		-	647.026,7349	-	-
Klasse A		566.327,6888	1.342.287,2984	262.443,7858	342.637,6191
Klasse A-sek h		-	-	-	-
Klasse A d		308.179,6117	144.940,4008	-	-
Klasse I		-	-	-	-
Klasse A-eur h		-	-	-	-
Klasse Y		-	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

		Swedish Bond	Sweden	Danish Mortgage Bond	Global Emerging Markets
	Erl.	SEK	SEK	DKK	USD
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	1.920.299.885	182.522.970	1.640.138.159	536.824.709
Bankguthaben		3.796.623	8.566.375	2.525.991	7.589.261
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen		209.030.232	1.695.322	-	917.786
Forderungen aus Zeichnungen		18.500	13.261	2.044.716	68.442
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		15.956.903	-	8.498.132	1.765.844
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(9),(3)	-	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	24	2.602
SUMME AKTIVA		2.149.102.143	192.797.928	1.653.207.022	547.168.644
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		3.388	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten, netto		3.072	5.192	16.415	-
Verbindlichk. aus Wertpapierkäufen		208.250.050	1.296.505	2.108.552	947.503
Verbindlichk. aus Anteilsrücknahmen		1.705.087	-	795.823	672.305
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	-	-	5.480.478	-
Verbindlichk. aus Verwaltungsgebühren	(4)	830.335	241.665	593.583	610.902
Verbindlichk. aus Vertriebsgebühren	(4)	165.610	16.111	54.375	26.799
Fällige Taxe d'abonnement	(6)	241.368	23.440	107.645	45.780
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen	(3)	-	-	-	543.843
Betriebliche und administrative Aufwendungen und Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren	(4),(5)	198.732	19.333	160.399	88.113
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-	-
SUMME PASSIVA		211.397.642	1.602.246	9.317.270	2.935.245
SUMME NETTOVERMÖGEN		1.937.704.501	191.195.682	1.643.889.752	544.233.399
Nettoinventarwert pro Anteil					
Klasse A-nok h		-	-	170,110	-
Klasse A		250,770	518,560	226,600	69,447
Klasse A-sek h		-	-	153,920	-
Klasse A d		-	-	102,970	-
Klasse I		-	-	121,750	34,003
Klasse A-eur h		-	-	11,150	-
Klasse Y		139,450	-	-	-
Anzahl der umlaufenden Anteile					
Klasse A-nok h		-	-	8.687,2641	-
Klasse A		37.139,4222	368.702,8629	544.167,7668	4.771.173,1655
Klasse A-sek h		-	-	2.769.880,6113	-
Klasse A d		-	-	178.155,7824	-
Klasse I		-	-	7.996.097,0000	6.260.933,7603
Klasse A-eur h		-	-	2.297.523,3052	-
Klasse Y		13.828.209,4422	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

		Europe Focus	Global StockPicking	Europe Small Cap	Europe High Dividend
	Erl.	EUR	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	72.148.426	207.946.457	96.767.411	138.554.474
Bankguthaben		1.760.464	4.652.622	272.185	782.931
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen		339.847	3.354.024	3.648.323	-
Forderungen aus Zeichnungen		35.521	17.762.174	64.022	60.057
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		42.674	302.994	264.859	215.391
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(9),(3)	-	-	-	-
Sonstige Aktiva		10	-	3.100	76
SUMME AKTIVA		74.326.942	234.018.271	101.019.900	139.612.929
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten, netto		334	1.571	192	194
Verbindlichk. aus Wertpapierkäufen		-	17.312.739	-	-
Verbindlichk. aus Anteilsrücknahmen		79.630	45.905	1.877.776	56.959
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	-	-	-	-
Verbindlichk. aus Verwaltungsgebühren	(4)	89.625	250.396	140.862	132.871
Verbindlichk. aus Vertriebsgebühren	(4)	4.647	15.105	8.760	3.977
Fällige Taxe d'abonnement	(6)	7.167	25.085	12.062	8.123
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen	(3)	-	-	-	-
Betriebliche und administrative Aufwendungen und Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren	(4),(5)	7.613	19.288	13.257	14.005
Sonstige Verbindlichkeiten		-	27.172	-	-
SUMME PASSIVA		189.016	17.697.261	2.052.909	216.129
SUMME NETTOVERMÖGEN		74.137.926	216.321.010	98.966.991	139.396.800
Nettoinventarwert pro Anteil					
Klasse A-nok h		-	-	-	-
Klasse A		14,882	19,106	47,846	25,233
Klasse A-sek h		-	-	-	-
Klasse A d		-	-	-	-
Klasse I		12,705	14,960	16,968	13,116
Klasse A-eur h		-	-	-	-
Klasse Y		-	-	-	-
Anzahl der umlaufenden Anteile					
Klasse A-nok h		-	-	-	-
Klasse A		3.649.843,6658	10.718.853,0773	2.049.880,9477	1.881.739,8614
Klasse A-sek h		-	-	-	-
Klasse A d		-	-	-	-
Klasse I		1.560.267,7658	770.148,9227	52.336,3723	7.008.011,3388
Klasse A-eur h		-	-	-	-
Klasse Y		-	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

		Global Corporate Bonds	Eastern Europe Convergence	China	Japan
	Erl.	EUR	EUR	USD	JPY
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	192.424.129	18.036.032	25.051.467	4.041.649.970
Bankguthaben		1.470.225	149.616	401.161	77.869.972
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen		-	6.476	286.660	-
Forderungen aus Zeichnungen		134.849	11.296	25.163	3.904.944
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		2.320.416	80.069	286.564	7.617.627
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(9),(3)	251.410	-	-	-
Sonstige Aktiva		46	-	-	-
SUMME AKTIVA		196.601.075	18.283.489	26.051.015	4.131.042.513
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten, netto		509	34	-	25.151
Verbindlichk. aus Wertpapierkäufen		106.035	-	151.754	7.815.233
Verbindlichk. aus Anteilsrücknahmen		303.464	11.399	87.244	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	418.677	-	-	-
Verbindlichk. aus Verwaltungsgebühren	(4)	89.248	24.189	34.117	5.265.707
Verbindlichk. aus Vertriebsgebühren	(4)	9.508	1.496	2.132	351.047
Fällige Taxe d'abonnement	(6)	16.295	2.248	3.156	513.619
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen	(3)	-	-	-	-
Betriebliche und administrative Aufwendungen und Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren	(4),(5)	19.319	3.048	8.529	1.053.140
Sonstige Verbindlichkeiten		-	22	553	14.848
SUMME PASSIVA		963.055	42.436	287.485	15.038.745
SUMME NETTOVERMÖGEN		195.638.020	18.241.053	25.763.530	4.116.003.768
Nettoinventarwert pro Anteil					
Klasse A-nok h		144,460	-	-	-
Klasse A		37,328	48,035	53,503	2.449,100
Klasse A-sek h		154,860	-	-	-
Klasse A d		-	-	-	-
Klasse I		13,735	12,363	-	-
Klasse A-eur h		-	-	-	-
Klasse Y		-	-	-	-
Anzahl der umlaufenden Anteile					
Klasse A-nok h		1.018.253,2008	-	-	-
Klasse A		1.492.331,4405	372.883,6550	481.537,0638	1.680.594,2437
Klasse A-sek h		2.645.123,4610	-	-	-
Klasse A d		-	-	-	-
Klasse I		5.871.506,0724	26.664,2499	-	-
Klasse A-eur h		-	-	-	-
Klasse Y		-	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

		India	Trans-Balkan	Global Emerging Markets Small Cap	Russia
	Erl.	USD	EUR	USD	USD
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	65.045.712	6.324.440	138.204.373	7.896.576
Bankguthaben		857.498	381.163	1.753.212	133.896
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen		-	-	273.332	-
Forderungen aus Zeichnungen		220.152	951	86.081	16.393
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		197.541	68.934	264.991	28.952
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(9),(3)	-	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	-	-
SUMME AKTIVA		66.320.903	6.775.488	140.581.989	8.075.817
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten, netto		-	20	-	14
Verbindlichk. aus Wertpapierkäufen		-	-	4.984	-
Verbindlichk. aus Anteilsrücknahmen		181.708	13.393	121.420	15.169
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	-	-	-	-
Verbindlichk. aus Verwaltungsgebühren	(4)	91.088	15.283	156.027	12.423
Verbindlichk. aus Vertriebsgebühren	(4)	5.358	556	6.653	576
Fällige Taxe d'abonnement	(6)	8.143	841	11.457	893
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen	(3)	-	-	304.826	-
Betriebliche und administrative Aufwendungen und Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren	(4),(5)	13.395	2.223	28.556	2.331
Sonstige Verbindlichkeiten		459	-	67	48
SUMME PASSIVA		300.151	32.316	633.990	31.454
SUMME NETTOVERMÖGEN		66.020.752	6.743.172	139.947.999	8.044.363
Nettoinventarwert pro Anteil					
Klasse A-nok h		-	-	-	-
Klasse A		65,254	6,098	33,302	14,997
Klasse A-sek h		-	-	-	-
Klasse A d		-	-	-	-
Klasse I		-	-	36,496	12,380
Klasse A-eur h		-	-	-	-
Klasse Y		-	-	-	-
Anzahl der umlaufenden Anteile					
Klasse A-nok h		-	-	-	-
Klasse A		1.011.756,3227	1.105.786,7316	2.440.640,1764	463.441,3839
Klasse A-sek h		-	-	-	-
Klasse A d		-	-	-	-
Klasse I		-	-	1.607.526,3679	88.380,1222
Klasse A-eur h		-	-	-	-
Klasse Y		-	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Konsolidiert

	<u>Erl.</u>	<u>EUR</u>
AKTIVA		
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	2.051.761.561
Bankguthaben		25.653.256
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen		31.547.264
Forderungen aus Zeichnungen		18.986.806
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		9.147.878
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	129.163
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(9),(3)	540.392
Sonstige Aktiva		6.028
SUMME AKTIVA		2.137.772.348
PASSIVA		
Kontokorrentkredite		360
Zinsverbindlichkeiten, netto		8.564
Verbindlichk. aus Wertpapierkäufen		41.393.575
Verbindlichk. aus Anteilsrücknahmen		4.546.351
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	1.155.507
Verbindlichk. aus Verwaltungsgebühren	(4)	1.942.076
Verbindlichk. aus Vertriebsgebühren	(4)	123.569
Fällige Taxe d'abonnement	(6)	199.784
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen	(3)	764.257
Betriebliche und administrative Aufwendungen und Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren	(4),(5)	276.087
Sonstige Verbindlichkeiten		28.344
SUMME PASSIVA		50.438.474
SUMME NETTOVERMÖGEN		2.087.333.874

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2016

		Danish Bond	European Bond	Denmark Focus	Nordic
	Erl.	DKK	EUR	DKK	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		267.271.719	30.140.814	418.677.831	26.786.912
ERTRÄGE					
Nettodividenden	(3)	-	-	5.290.355	669.160
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	2.422.832	480.510	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	-	5	-	92
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(10)	-	540	358.599	30.699
Sonstige Erträge	(6)	-	-	-	-
SUMME ERTRÄGE		2.422.832	481.055	5.648.954	699.951
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	(4)	1.057.862	132.671	2.977.719	192.145
Betriebliche und adm. Gebühren	(4)	158.679	24.876	238.217	19.214
Taxe d'abonnement	(6)	66.022	8.836	95.980	6.307
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	342	-	-
Bankzinsen		16.772	3.549	54.780	1.578
Vertriebsgebühren	(4)	132.233	16.584	198.515	12.810
Sonstige Kosten		-	-	-	-
SUMME AUFWENDUNGEN		1.431.568	186.858	3.565.211	232.054
NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		991.264	294.197	2.083.743	467.897
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	688.549	28.480	13.461.179	(112.491)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	(20.024)	-	(479)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	428.770	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(212)	(2.091)	(811)	4.277
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		1.679.601	729.332	15.544.111	359.204
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:					
- Anlagen		3.897.734	369.726	(45.742.293)	(1.855.147)
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-	-
- Devisenterminkontrakten		-	285.652	-	-
- Terminkontrakten		-	312.292	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		5.577.335	1.697.002	(30.198.182)	(1.495.943)
KAPITALBEWEGUNGEN					
Zeichnung von Anteilen		9.018.761	8.560.270	90.722.880	1.484.293
Rücknahme von Anteilen		(14.430.013)	(3.275.683)	(102.260.823)	(1.907.857)
Ausgeschüttete Dividenden	(1)	(511.712)	(28.603)	-	-
Währungsumrechnung	(8)	-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		266.926.090	37.093.800	376.941.706	24.867.405

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

		Swedish Bond	Sweden	Danish Mortgage Bond	Global Emerging Markets
	Erl.	SEK	SEK	DKK	USD
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		2.519.377.698	205.497.877	460.979.270	761.032.641
ERTRÄGE					
Nettodividenden	(3)	-	6.683.698	-	9.074.445
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	28.647.390	-	6.556.663	-
Bankzinsen, netto	(3)	-	-	8	14.290
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(10)	-	112.077	-	86.861
Sonstige Erträge	(6)	-	-	-	178.594
SUMME ERTRÄGE		28.647.390	6.795.775	6.556.671	9.354.190
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	(4)	5.127.424	1.443.227	2.301.747	4.752.054
Betriebliche und adm. Gebühren	(4)	1.226.817	115.458	460.824	702.588
Taxe d'abonnement	(6)	484.670	47.801	165.057	99.746
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	-	-	-
Bankzinsen		14.249	27.306	52.504	1.906
Vertriebsgebühren	(4)	1.022.347	96.215	255.618	198.801
Sonstige Kosten		-	-	-	-
SUMME AUFWENDUNGEN		7.875.507	1.730.007	3.235.750	5.755.095
NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		20.771.883	5.065.768	3.320.921	3.599.095
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	(1.796.611)	4.263.804	537.952	3.542.193
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	-	1.251.120	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(1.104)	39.784	(35.899)	(249.684)
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		18.974.168	9.369.356	5.074.094	6.891.604
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:					
- Anlagen		28.843.581	(13.889.262)	36.220.145	58.762.571
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-	42.621
- Devisenterminkontrakten		-	-	(9.937.320)	-
- Terminkontrakten		-	-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		47.817.749	(4.519.906)	31.356.919	65.696.796
KAPITALBEWEGUNGEN					
Zeichnung von Anteilen		250.655.942	9.796.495	1.205.758.642	43.068.071
Rücknahme von Anteilen		(880.146.888)	(19.578.784)	(53.853.668)	(325.564.109)
Ausgeschüttete Dividenden	(1)	-	-	(351.411)	-
Währungsumrechnung	(8)	-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		1.937.704.501	191.195.682	1.643.889.752	544.233.399

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

		Europe Focus	Global StockPicking	Europe Small Cap	Europe High Dividend
	Erl.	EUR	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		118.955.203	219.980.448	153.349.240	184.730.046
ERTRÄGE					
Nettodividenden	(3)	1.377.377	2.462.677	1.493.298	5.513.756
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	566	3.035	1.013	287
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(10)	30.928	19.007	23.256	148.586
Sonstige Erträge	(6)	93.154	-	58.473	-
SUMME ERTRÄGE		1.502.025	2.484.719	1.576.040	5.662.629
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	(4)	585.690	1.591.848	987.702	885.296
Betriebliche und adm. Gebühren	(4)	50.199	122.649	92.953	91.258
Taxe d'abonnement	(6)	15.267	50.124	28.116	17.222
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	-	-	-
Bankzinsen		3.729	12.103	2.678	1.976
Vertriebsgebühren	(4)	29.885	95.997	61.426	28.695
Sonstige Kosten		-	-	-	-
SUMME AUFWENDUNGEN		684.770	1.872.721	1.172.875	1.024.447
NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		817.255	611.998	403.165	4.638.182
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	125.717	(81.337)	6.275.127	1.212.888
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	316	(30.138)	14.075	285
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(121.097)	175.901	(113.121)	34.146
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		822.191	676.424	6.579.246	5.885.501
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:					
- Anlagen		(13.829.549)	(10.832.988)	(22.124.885)	(17.542.217)
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-	-
- Devisenterminkontrakten		-	-	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(13.007.358)	(10.156.564)	(15.545.639)	(11.656.716)
KAPITALBEWEGUNGEN					
Zeichnung von Anteilen		4.658.703	61.988.737	4.732.162	6.063.060
Rücknahme von Anteilen		(36.468.622)	(55.491.611)	(43.568.772)	(39.739.590)
Ausgeschüttete Dividenden	(1)	-	-	-	-
Währungsumrechnung	(8)	-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		74.137.926	216.321.010	98.966.991	139.396.800

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	Global Corporate Bonds	Eastern Europe Convergence	China	Japan
	EUR	EUR	USD	JPY
Erl.				
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	195.024.862	20.190.667	30.054.088	4.834.126.893
ERTRÄGE				
Nettodividenden (3)	-	448.642	433.520	47.348.217
Zinsen aus Anleihen, netto (3)	2.721.835	-	-	-
Bankzinsen, netto (3)	236	237	540	-
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften (10)	14.210	882	4.188	410.575
Sonstige Erträge (6)	-	93.860	-	-
SUMME ERTRÄGE	2.736.281	543.621	438.248	47.758.792
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren (4)	556.491	153.762	213.375	32.727.520
Betriebliche und adm. Gebühren (4)	116.910	19.457	53.344	6.545.506
Taxe d'abonnement (6)	33.182	4.734	6.558	1.059.839
Bank- und Korrespondenzbankgebühren	1.276	-	-	-
Bankzinsen	11.873	202	2	139.899
Vertriebsgebühren (4)	60.274	9.458	13.336	2.181.837
Sonstige Kosten	-	-	-	-
SUMME AUFWENDUNGEN	780.006	187.613	286.615	42.654.601
NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN	1.956.275	356.008	151.633	5.104.191
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen (3)	(671.431)	(267.018)	(1.175.312)	(221.518.353)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (3)	187.820	2.508	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (3)	560.426	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften (3)	30.432	(10.476)	(13.907)	50.132
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)	2.063.522	81.022	(1.037.586)	(216.364.030)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen	5.421.248	(914.397)	(665.333)	(794.321.949)
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(803.430)	-	-	-
- Terminkontrakten	287.110	-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	6.968.450	(833.375)	(1.702.919)	(1.010.685.979)
KAPITALBEWEGUNGEN				
Zeichnung von Anteilen	20.528.632	1.816.595	916.138	631.864.532
Rücknahme von Anteilen	(26.883.924)	(2.932.834)	(3.503.777)	(339.301.678)
Ausgeschüttete Dividenden (1)	-	-	-	-
Währungsumrechnung (8)	-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	195.638.020	18.241.053	25.763.530	4.116.003.768

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

		India	Trans-Balkan	Global Emerging Markets Small Cap	Russia
	Erl.	USD	EUR	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		62.744.633	7.182.770	129.632.949	7.461.513
ERTRÄGE					
Nettodividenden	(3)	479.285	248.872	2.359.850	97.887
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	1.488	1.343	1.968	193
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(10)	-	-	732	-
Sonstige Erträge	(6)	-	-	20.037	-
SUMME ERTRÄGE		480.773	250.215	2.382.587	98.080
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	(4)	501.270	93.137	898.165	68.415
Betriebliche und adm. Gebühren	(4)	73.716	13.547	164.369	12.842
Taxe d'abonnement	(6)	15.437	1.713	22.257	1.759
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	-	-	4
Bankzinsen		7	137	476	119
Vertriebsgebühren	(4)	29.486	3.387	38.305	3.172
Sonstige Kosten		-	-	-	1.059
SUMME AUFWENDUNGEN		619.916	111.921	1.123.572	87.370
NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		(139.143)	138.294	1.259.015	10.710
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	144.432	(106.049)	(10.919.146)	(352.713)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	(1.757)	-	(278)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(29.455)	5.984	(43.242)	(2.229)
REALISIRTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		(24.166)	36.472	(9.703.373)	(344.510)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:					
- Anlagen		3.389.922	(265.219)	21.488.610	1.458.101
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	59.891	-
- Devisenterminkontrakten		-	-	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		3.365.756	(228.747)	11.845.128	1.113.591
KAPITALBEWEGUNGEN					
Zeichnung von Anteilen		7.658.634	173.498	9.945.835	1.207.876
Rücknahme von Anteilen		(7.748.271)	(384.349)	(11.475.913)	(1.738.617)
Ausgeschüttete Dividenden	(1)	-	-	-	-
Währungsumrechnung	(8)	-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		66.020.752	6.743.172	139.947.999	8.044.363

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Konsolidiert

	Erl.	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		2.350.126.513
ERTRÄGE		
Nettodividenden	(3)	25.257.933
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	7.453.305
Bankzinsen, netto	(3)	23.456
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(10)	414.484
Sonstige Erträge	(6)	424.362
SUMME ERTRÄGE		33.573.540
AUFWENDUNGEN		
Verwaltungsgebühren	(4)	12.809.551
Betriebliche und adm. Gebühren	(4)	1.773.159
Taxe d'abonnement	(6)	406.609
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		1.622
Bankzinsen		62.407
Vertriebsgebühren	(4)	790.288
Sonstige Kosten		953
SUMME AUFWENDUNGEN		15.844.589
NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		17.728.951
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	(1.192.856)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	320.564
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	989.196
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(301.307)
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		17.544.548
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:		
- Anlagen		8.322.745
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		92.316
- Devisenterminkontrakten		(1.853.815)
- Terminkontrakten		599.402
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		24.705.196
KAPITALBEWEGUNGEN		
Zeichnung von Anteilen		375.294.828
Rücknahme von Anteilen		(647.368.921)
Ausgeschüttete Dividenden	(1)	(144.647)
Währungsumrechnung	(8)	(15.279.095)
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		2.087.333.874

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Danish Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Dänemark					
Brf 1.5% 14-01.10.27	5.000.000	DKK	5.052.500	5.070.000	1,90
Brf 2.5% 14-01.10.37	9.778.703	DKK	9.507.344	10.019.357	3,75
Brfkred Tv 05-01.10.38 154b	7.260.168	DKK	7.093.184	7.601.395	2,85
Brfkredit 2% 12-01.10.34	3.576.206	DKK	3.285.639	3.629.813	1,36
Brfkredit 4% 03-01.10.25	375.575	DKK	385.641	407.499	0,15
Brfkredit 4% 03-01.10.35	2.638.994	DKK	2.591.683	2.855.933	1,07
Brfkredit 4% 05-38 N411-B-	77.808	DKK	66.526	81.543	0,03
Brfkredit 5% 97-19 S.111	980.179	DKK	1.000.346	971.838	0,36
Brfkredit Tv 05-01.10.38 Oa	22.165.402	DKK	21.579.362	23.351.251	8,75
Danmks Ski Frn 12-01.01.01	6.250.000	DKK	6.114.621	6.236.481	2,34
Danmks Ski Frn 12-01.01.21	5.750.000	DKK	5.453.875	5.742.812	2,15
Danske Kr. 6% 93-01.10.26 A	247.575	DKK	255.177	280.997	0,11
Denmark 7% 93-10.11.24	2.000.000	DKK	3.302.000	3.205.700	1,20
Dlr Kredit 3% 10-01.10.31	2.296.811	DKK	2.104.652	2.377.199	0,89
Dlr Kredit 3.5% 12-01.10.44	4.716.505	DKK	4.754.238	4.891.016	1,83
Dlr Kredit Frn 07-01.01.18	523.085	DKK	521.150	520.783	0,20
Kommkrdt 2% 15-01.10.47	5.966.192	DKK	5.502.321	5.767.816	2,16
Kommkrdt Frn 11-01.01.22	1.000.000	DKK	1.020.000	998.500	0,38
Landsbk Realkredit 4% 05-35	290.900	DKK	275.864	303.991	0,11
Ldbk Reall 1% 15-01.04.17	6.000.000	DKK	6.050.400	6.012.462	2,25
Ldbk Reall 1.5% 15-01.10.37	2.153.329	DKK	1.913.233	2.031.128	0,76
Nordea 2.5% 12-01.10.34	8.919.431	DKK	8.795.331	9.236.071	3,46
Nordea Kred 2% 12-01.10.29	3.249.640	DKK	3.282.136	3.346.316	1,25
Nordea Kred 2% 14-01.10.37	7.580.399	DKK	7.452.848	7.621.864	2,86
Nordea Kred 2.5% 14-01.10.47	5.988.509	DKK	5.868.739	5.964.555	2,24
Nordea Kred 3.5% 15-01.10.47	8.150.315	DKK	8.203.292	8.471.519	3,17
Nordea Kred.Realk. 5% 98-01.07.19	87.531	DKK	88.078	87.661	0,03
Nordea Kredit 3.5% 01.10.44	1.763.861	DKK	1.778.854	1.842.335	0,69
Nordea Kredit 4% 03-01.10.25	1.912.221	DKK	1.971.500	2.061.375	0,77
Nykred.Realkr.Frn 05-01.10.38	8.974.663	DKK	8.602.215	9.374.036	3,51
Nykred.Realkr.Tv 04-38 33d	21.117.189	DKK	20.575.042	22.099.138	8,28
Nykredit 1.5% 15-01.10.37	9.661.965	DKK	8.874.514	9.444.667	3,54
Nykredit 4% 03-01.10.20	171.261	DKK	174.130	179.568	0,07
Nykredit Tv 05-01.10.38 33d	10.483.022	DKK	10.388.326	10.996.690	4,12
Realkr.Danmark 4% 03-01.10.25	1.636.457	DKK	1.726.682	1.767.374	0,66
Realkr.Danmark 4% 05-38 S.2038	1.194.639	DKK	1.261.539	1.300.962	0,49
Realkrdt 2% 14-01.10.37	5.626.550	DKK	5.730.641	5.657.383	2,12
Realkrdt 2% 15-01.10.47	17.076.210	DKK	16.987.779	16.661.258	6,24
Realkrdt 3% 11-01.10.34	2.014.286	DKK	2.091.332	2.104.465	0,79
Realkrdt 3% 12-01.10.44	3.647.666	DKK	3.695.815	3.749.947	1,41
Realkrdt 4% 07-01.10.31	857.759	DKK	893.785	919.990	0,35
Realkredit 3.5% 12-01.10.44	2.565.676	DKK	2.578.275	2.693.831	1,01
Realkredit 4% 05-01.10.28	34.636	DKK	36.575	37.407	0,01
Realkredit Dan.Frn 05-01.10.38	1.391.178	DKK	1.432.913	1.462.128	0,55
Realkredit Tv 05-01.10.38 Oa	13.787.407	DKK	13.564.570	14.476.778	5,42
Totalkred Frn 04-01.10.38/30 Ccf	1.865.619	DKK	1.951.437	1.952.370	0,73

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Danish Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Totalkredit 6%-01.04.24 S111	123.792	DKK	122.924	136.790	0,05
			225.959.028	236.003.992	88,42
Summe - Anleihen			225.959.028	236.003.992	88,42
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			225.959.028	236.003.992	88,42
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Denmark 3% 10-15.11.21	18.980.000	DKK	22.037.801	22.439.579	8,41
Denmark 4% 08-15.11.19	4.000.000	DKK	4.319.005	4.617.200	1,73
Dlr Kredit 4% 11-01.10.44	780.715	DKK	776.486	830.837	0,31
Nordea Kredit 6% 07-01.10.41	410.290	DKK	400.197	459.525	0,17
Nordea Kredit 6% 07-01.10.41	33.616	DKK	32.036	38.329	0,01
			27.565.525	28.385.470	10,63
Summe - Anleihen			27.565.525	28.385.470	10,63
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			27.565.525	28.385.470	10,63
SUMME WERTPAPIERBESTAND			253.524.553	264.389.462	99,05

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Danish Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	99,05	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	85,17
	99,05	Staaten, Provinzen und Gemeinden	13,88
			99,05

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

European Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Belgien					
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	200.000	EUR	199.516	215.498	0,58
			199.516	215.498	0,58
Curaçao					
Teva 2.875% 12-15.04.19	100.000	EUR	99.648	107.028	0,29
			99.648	107.028	0,29
Dänemark					
Danica Pens 4.375% 15-29.09.45	100.000	EUR	99.666	99.265	0,27
Dsk Bk 1.625% 13-28.02.20	800.000	EUR	818.320	853.160	2,30
Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26	350.000	EUR	353.467	364.754	0,98
Dsk Bk 3.875% 12-28.02.17	200.000	EUR	215.300	205.242	0,55
Nykredit Bk 1.75% 13-02.05.18	100.000	EUR	99.782	102.896	0,28
Nykredit Bk 3.25% 12-01.06.17	200.000	EUR	199.736	205.882	0,56
			1.786.271	1.831.199	4,94
Finnland					
Pohjola Bk 2% 14-03.03.21 (Regs)	100.000	EUR	99.368	108.418	0,29
Tvo Power Co 4.625% 12-04.02.19	200.000	EUR	222.313	217.351	0,59
			321.681	325.769	0,88
Frankreich					
Air Liquide 0.75% 16-13.06.24	300.000	EUR	299.211	305.128	0,82
Bnpp 1.125% 16-15.01.23	200.000	EUR	199.280	206.377	0,56
Casino Gp 3.248% 14-07.03.24	200.000	EUR	204.758	209.144	0,56
Crh 5% 08-08.04.19	800.000	EUR	963.328	917.800	2,47
Edf Frn 13-Perp /Ftf Emtn	100.000	EUR	96.875	98.930	0,27
France 5.5% 98-2029 Oat	200.000	EUR	280.766	328.780	0,89
Gdf Suez 3% Frn 14- Perp	100.000	EUR	104.450	102.753	0,28
Orange 1% 16-12.05.25	200.000	EUR	197.906	204.789	0,55
Orange 4% 14-Perp	100.000	EUR	99.253	103.993	0,28
Socgen 0.75% 15-25.11.20	100.000	EUR	99.668	102.248	0,28
Socgen 2.25% 13-23.01.20	100.000	EUR	105.510	107.390	0,29
Total Sa 2.25% 15-Perp	100.000	EUR	100.000	96.782	0,26
Total Sa 3.875% 16-Perp	100.000	EUR	100.000	103.897	0,28
			2.851.005	2.888.011	7,79
Deutschland					
Bayer Ag 2.375% 15-02.04.75	100.000	EUR	95.250	95.190	0,26
Daimler 0.5% 16-09.09.19	160.000	EUR	159.669	162.467	0,44
Sap Ag 1.75% 14-22.02.27	200.000	EUR	198.568	219.961	0,59
Vw Fin 0.75% 15-14.10.21	300.000	EUR	299.814	301.638	0,81
			753.301	779.256	2,10
Großbritannien					
Brit Sky Br 1.5% 14-15.09.21	200.000	EUR	199.170	206.196	0,56

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

European Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Britel 1.75% 16-10.03.26	150.000	EUR	149.973	156.379	0,42
Coca-Cola E 1.75% 16-26.05.28	200.000	EUR	197.400	202.434	0,54
G4s 2.625% 12-06.12.18	200.000	EUR	208.533	209.107	0,56
Hsbc Hldg 3.375%/Frn 13-10.01.24	200.000	EUR	213.384	206.476	0,56
Ngg Fin 4.25% (Frn) 13-18.06.76	100.000	EUR	99.973	106.153	0,29
Vodafone 1.75% 16-25.08.23	100.000	EUR	99.851	105.037	0,28
			1.168.284	1.191.782	3,21
Guernsey					
Cs Gg 1.75% 14-15.01.21	700.000	EUR	747.369	756.588	2,04
			747.369	756.588	2,04
Irland					
Aib Mtg Bk 2.625% 13-29.07.16	900.000	EUR	923.868	901.683	2,43
Bogaeis 3.625% 12-04.12.17	200.000	EUR	208.379	210.339	0,57
Esb Fin 1.875% 16-14.06.31	100.000	EUR	99.754	103.574	0,28
Esb Fin 3.494% 13-12.01.24	100.000	EUR	115.450	120.557	0,32
Esb Fin 6.25% 12-11.09.01	52.000	EUR	52.000	55.936	0,15
Ge Cap Eur 2.25% 13-20.07.20	100.000	EUR	99.636	108.947	0,29
Ireland 3.4% 14-18.03.24	200.000	EUR	241.696	245.545	0,66
Ireland 4.5% 07-18.10.18 Tbo	800.000	EUR	928.080	888.640	2,40
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	50.000	EUR	49.704	50.429	0,14
			2.718.567	2.685.650	7,24
Italien					
Assgen 5.5% 15-27.10.47	100.000	EUR	99.759	102.938	0,28
Btps 2% 15-01.12.25 /Btp	400.000	EUR	424.100	424.110	1,14
Cred Emil 1.875% 14-27.02.19	800.000	EUR	819.856	841.608	2,27
Intesa San 1.125% 15-04.03.22	200.000	EUR	199.278	199.114	0,54
Italy 2.5% 14-01.12.24/Btp	800.000	EUR	890.157	887.260	2,39
Italy 3.75% 06-01.08.21 Btp	2.350.000	EUR	2.440.122	2.746.445	7,41
Italy 5.5% 12-01.11.22 Btp	3.400.000	EUR	4.198.212	4.407.675	11,88
Snam 3.375% 13-29.01.21 Emtn	150.000	EUR	168.150	171.026	0,46
Unicredit 2.25% 13-16.12.16	100.000	EUR	99.997	101.004	0,27
			9.339.631	9.881.180	26,64
Luxemburg					
Glencore Fi 1.25% 15-17.03.21	100.000	EUR	97.756	92.406	0,25
Glencore Fi 2.75% 14-01.04.21	100.000	EUR	99.448	97.834	0,26
Glencore Fin 5.25% 10-22.03.17*	100.000	EUR	110.400	103.309	0,28
Michln Fin 2.75% 20.06.19 Emtn	100.000	EUR	99.912	108.432	0,29
			407.516	401.981	1,08
Mexiko					
Amer Movil 3% 12-12.07.21	100.000	EUR	99.977	110.896	0,30
			99.977	110.896	0,30
Norwegen					
Avinor 1% 15-29.04.25	250.000	EUR	249.740	258.470	0,70
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	100.000	EUR	105.110	103.605	0,28

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

European Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Dnb Nor Bol 3.375% 10-20.01.17	500.000	EUR	506.700	509.980	1,37
			861.550	872.055	2,35
Spanien					
Enagas Fin 1.375% 16-05.05.28	100.000	EUR	98.940	103.576	0,28
Red Elec Fi 2.125% 14-01.07.23	100.000	EUR	106.053	111.285	0,30
Spain 4.4% 13-31.10.23	1.400.000	EUR	1.592.129	1.759.380	4,74
Spain 5.5% 02-30.07.17	800.000	EUR	836.600	848.920	2,29
Spain 5.5% 11-30.04.21	2.700.000	EUR	3.329.501	3.384.382	9,13
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	100.000	EUR	100.000	108.722	0,29
Telefonica 4.797% 12-21.02.18	100.000	EUR	106.587	107.822	0,29
			6.169.810	6.424.087	17,32
Schweden					
Alfa Laval 1.375% 14-12.09.22	100.000	EUR	99.101	104.157	0,28
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22	150.000	EUR	149.696	156.505	0,42
Nordea 2.25% 12-05.10.17	100.000	EUR	99.516	102.932	0,28
Nordea 4.625% (Frn) 12-15.02.22	200.000	EUR	213.000	204.814	0,55
Sbab Bk Ab 1.375% 13-02.05.18	150.000	EUR	149.884	153.691	0,42
Sca Ab 0.5% 16-26.05.21	200.000	EUR	199.194	201.794	0,54
Seb 1.5% 13-25.02.20	400.000	EUR	422.828	425.050	1,15
Volvo Tsy 5% 07-31.05.17	100.000	EUR	112.414	104.588	0,28
			1.445.633	1.453.531	3,92
Schweiz					
Cs 5.75% (Frn) 13-18.09.25 Regs	100.000	EUR	99.321	105.898	0,28
			99.321	105.898	0,28
Niederlande					
Abn Bouw 2.125% 13-26.11.20	100.000	EUR	103.914	108.411	0,29
Achmea Bv 4.25% 15-Perp	200.000	EUR	199.936	175.297	0,47
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	50.000	EUR	49.815	52.871	0,14
Edp Fin Bv 2.625% 14-18.01.22	226.000	EUR	246.453	237.156	0,64
Edp Fin Bv 4.75% 09-26.09.16	100.000	EUR	106.425	101.047	0,27
Ing Nv 1.875% 13-27.02.18	100.000	EUR	99.608	103.173	0,28
Jab Hldgs 2.125% 15-16.09.22	100.000	EUR	99.046	105.748	0,29
Repsm 3.625% 13-07.10.21	100.000	EUR	99.734	114.119	0,31
			1.004.931	997.822	2,69
USA					
At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	100.000	EUR	99.928	109.432	0,29
Berkshire 1.125% 15-16.03.27	100.000	EUR	92.240	98.632	0,27
Boa 2.5% 13-27.07.20 Regs	250.000	EUR	260.822	271.120	0,73
Citigroup I 1.375% 14-27.10.21*	100.000	EUR	101.200	103.903	0,28
Citigroup I 2.375% 14-22.05.24	100.000	EUR	98.949	108.956	0,29
Coca Cola 0.75% 15-09.03.23	100.000	EUR	99.776	102.112	0,27
Eli Lilly 1.625% 15-02.06.26	200.000	EUR	199.082	215.059	0,58
Gs 2.5% 14-18.10.21	200.000	EUR	202.594	217.158	0,59
Ibm Corp 0.5% 16-07.09.21	150.000	EUR	149.006	151.754	0,41
Mor St 2.25% 13-12.03.18	100.000	EUR	99.487	103.653	0,28

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

European Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Mor St 2.375% 14-31.03.21 V Gmtn	250.000	EUR	252.858	270.045	0,73
Ndaq 3.875% 13-09.07.21	100.000	EUR	99.831	113.551	0,31
Oracle 2.25% 13-10.01.21 Emtn	200.000	EUR	198.868	219.411	0,59
Pricelineco 2.15% 15-25.11.22	100.000	EUR	99.705	105.532	0,28
			2.054.346	2.190.318	5,90
Summe - Anleihen			32.128.357	33.218.549	89,55
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			32.128.357	33.218.549	89,55
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Dsk Bk 4.5% 09-01.07.16	900.000	EUR	975.630	900.171	2,43
Tdc 3.75% 12-02.03.22	100.000	EUR	111.480	114.655	0,31
			1.087.110	1.014.826	2,74
Spanien					
Banesto 4.75% 12-24.01.01	200.000	EUR	199.482	205.460	0,55
			199.482	205.460	0,55
USA					
At&T Inc 2.45% 15-15.03.35	100.000	EUR	99.328	102.681	0,28
			99.328	102.681	0,28
Summe - Anleihen			1.385.920	1.322.967	3,57
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			1.385.920	1.322.967	3,57
SUMME WERTPAPIERBESTAND			33.514.277	34.541.516	93,12

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

European Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Italien	26,64	Staaten, Provinzen und Gemeinden	42,93
Spanien	17,87	Banken und Finanzinstitute	25,74
Frankreich	7,79	Holding- und Finanzgesellschaften	8,33
Dänemark	7,68	Nachrichtenübermittlung	3,85
Irland	7,24	Energie- und Wasserversorgung	2,45
USA	6,18	Internet-Software	1,46
Schweden	3,92	Pharmazeutika und Kosmetika	1,29
Großbritannien	3,21	Transport	0,84
Niederlande	2,69	Nahrungsmittel und Destillieren	0,81
Norwegen	2,35	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,70
Deutschland	2,10	Tabak und alkoholische Getränke	0,58
Guernsey	2,04	Sonstige Dienstleistungen	0,56
Luxemburg	1,08	Einzelhandel	0,56
Finnland	0,88	Versicherungswesen	0,55
Belgien	0,58	Papier und Holz	0,54
Mexiko	0,30	Treibstoffe	0,54
Curaçao	0,29	Automobilindustrie	0,44
Schweiz	0,28	Bürobedarf, Computer	0,41
	93,12	Maschinen- und Apparatebau	0,28
		Chemie	0,26
			93,12

DANSKE INVEST

Denmark Focus

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
A.P. Moeller-Maersk A/S B	2.041	DKK	22.639.972	17.460.755	4,63
Bavarian Nordic*	44.832	DKK	9.528.952	10.401.024	2,76
Carlsberg A/S B	28.194	DKK	16.367.144	17.141.952	4,55
Christian Hansen Holding A/S	9.393	DKK	2.556.240	4.062.473	1,08
Coloplast -B-*	38.016	DKK	16.893.084	18.802.714	4,99
Danske Bank As	106.352	DKK	16.869.395	18.494.613	4,91
Dfds A/S	48.299	DKK	6.691.599	13.934.261	3,70
Dong Energy A/S	57.278	DKK	14.115.609	13.803.998	3,66
Dsv A/S	52.202	DKK	12.187.505	14.345.110	3,81
Genmab A/S	24.772	DKK	15.989.808	28.884.152	7,66
Gn Great Nordic Ltd	83.152	DKK	10.562.204	9.936.664	2,64
Hoejgaard Holding A/S -B-	7.448	DKK	1.900.676	2.346.120	0,62
Hoejgaard Holding A/S	10.803	DKK	1.962.818	3.489.369	0,93
Iss A/S	48.163	DKK	10.257.867	12.002.220	3,18
Jyske Bank A/S Silkeborg	10.706	DKK	3.017.623	2.663.653	0,71
Monberg & Thorsen -B-	2.918	DKK	927.277	925.006	0,24
Nkt Holding (Dkk 20)	32.544	DKK	11.942.935	10.635.379	2,82
Novo Nordisk A/S /-B-	107.984	DKK	32.452.642	38.247.933	10,15
Novozymes Shs -B-	21.495	DKK	5.640.782	6.831.111	1,81
Pandora A/S	36.501	DKK	21.029.581	33.015.154	8,76
Per Aarsleff A/S	52.729	DKK	7.814.146	7.461.154	1,98
Royal Unibrew A/S	25.387	DKK	5.117.726	7.418.081	1,97
Schouw & Co	24.294	DKK	8.919.242	8.709.399	2,31
Simcorp A/S	12.108	DKK	3.310.200	3.903.619	1,04
Sydbank A/S	60.278	DKK	14.600.719	9.879.564	2,62
Topdanmark A/S	13.916	DKK	2.120.841	2.166.721	0,57
Tryg A/S	42.558	DKK	5.222.702	5.017.588	1,33
Vestas Wind Systems As /Reg	68.885	DKK	21.880.358	30.702.044	8,14
			302.519.647	352.681.831	93,57
Großbritannien					
Torm Plc	92.073	DKK	8.746.941	6.030.782	1,60
			8.746.941	6.030.782	1,60
Schweden					
Nordea Bank Ab	58.475	DKK	4.343.267	3.251.210	0,86
			4.343.267	3.251.210	0,86
Summe - Aktien			315.609.855	361.963.823	96,03
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			315.609.855	361.963.823	96,03

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Denmark Focus

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<hr/>					
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Island					
Ossur Hf	227.988	DKK	3.207.491	5.560.627	1,47
			3.207.491	5.560.627	1,47
Summe - Aktien			3.207.491	5.560.627	1,47
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			3.207.491	5.560.627	1,47
SUMME WERTPAPIERBESTAND			318.817.346	367.524.450	97,50

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Denmark Focus

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	93,57	Pharmazeutika und Kosmetika	16,61
Großbritannien	1,60	Transport	12,14
Island	1,47	Biotechnologie	11,50
Schweden	0,86	Banken und Finanzinstitute	9,10
	97,50	Verbrauchsgüter	8,76
		Energie- und Wasserversorgung	8,14
		Tabak und alkoholische Getränke	6,52
		Sonstige Dienstleistungen	4,78
		Bau, Baustoffe	3,77
		Treibstoffe	3,66
		Elektrotechnik und Elektronik	2,82
		Nachrichtenübermittlung	2,64
		Handelshäuser	2,31
		Versicherungswesen	1,90
		Chemie	1,81
		Internet-Software	1,04
			97,50

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Nordic

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda					
Hoegh Lng Holdings Ltd	44.040	NOK	510.668	389.483	1,57
			510.668	389.483	1,57
Dänemark					
Danske Bank As	48.355	DKK	913.053	1.130.551	4,54
Dsv A/S	21.158	DKK	460.853	781.701	3,14
Genmab A/S	4.581	DKK	410.732	718.138	2,89
Iss A/S	20.720	DKK	609.180	694.204	2,79
Novo Nordisk A/S /-B-	50.437	DKK	1.170.834	2.401.856	9,66
Pandora A/S	10.280	DKK	466.726	1.250.117	5,03
Vestas Wind Systems As /Reg	20.248	DKK	654.410	1.213.316	4,88
			4.685.788	8.189.883	32,93
Finnland					
Amer Sports Corporation A*	28.946	EUR	478.186	696.441	2,80
Huhtamaki Oy*	22.796	EUR	475.230	838.437	3,37
Kone Oyj -B.*	20.405	EUR	514.721	821.709	3,30
Nokia Oy	106.974	EUR	423.383	541.288	2,18
Sampo Plc A*	10.716	EUR	254.331	384.276	1,55
Stora Enso Ab /-R-	50.949	EUR	390.627	357.917	1,44
			2.536.478	3.640.068	14,64
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	5.050	SEK	276.673	267.147	1,07
			276.673	267.147	1,07
Norwegen					
Gjensidige Forsikring	19.838	NOK	250.909	292.619	1,18
Marine Harvest Asa	19.125	NOK	273.087	287.023	1,15
Statoilhydro Asa	34.574	NOK	553.827	531.108	2,14
Tomra Systems As	46.077	NOK	345.980	437.133	1,76
Xxl Asa	54.339	NOK	501.808	554.834	2,23
			1.925.611	2.102.717	8,46
Schweden					
Atlas Copco Ab	38.026	SEK	747.025	860.956	3,46
Attendo Ab	55.236	SEK	392.302	468.026	1,88
Bilia Ab	28.611	SEK	289.126	627.726	2,52
D.Carnegie & Co Ab	35.044	SEK	274.541	350.923	1,41
Eltel Ab	40.178	SEK	329.540	379.923	1,53
Ericsson Tel.B	59.189	SEK	610.418	400.273	1,61
Hennes & Mauritz Ab	32.592	SEK	897.526	842.846	3,39
Inwido Ab	58.822	SEK	437.143	579.656	2,33
J.M.Ab	18.127	SEK	459.213	399.055	1,61
Modern Times Group Ab B	17.270	SEK	433.951	402.757	1,62

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Nordic

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Nordea Bank Ab	121.134	SEK	1.152.325	905.413	3,64
Sandvik Ab	59.349	SEK	541.738	517.694	2,08
Skandinav. Ensk. Banken A	95.366	SEK	825.403	733.076	2,95
Swedbank Ab -A-	14.583	SEK	263.966	271.610	1,09
Teliaasonera Ab	70.774	SEK	352.679	292.434	1,18
Trelleborg B	40.330	SEK	576.821	627.315	2,52
Volvo B	96.224	SEK	1.039.686	833.216	3,35
			9.623.403	9.492.899	38,17
USA					
Autoliv Inc/Swedish Dept.Recpt	4.545	SEK	474.687	437.984	1,76
			474.687	437.984	1,76
Summe - Aktien			20.033.308	24.520.181	98,60
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			20.033.308	24.520.181	98,60
SUMME WERTPAPIERBESTAND			20.033.308	24.520.181	98,60

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Nordic

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	38,17	Banken und Finanzinstitute	13,63
Dänemark	32,93	Verbrauchsgüter	11,20
Finnland	14,64	Pharmazeutika und Kosmetika	10,73
Norwegen	8,46	Maschinen- und Apparatebau	10,60
USA	1,76	Automobilindustrie	7,63
Bermuda	1,57	Nachrichtenübermittlung	6,59
Großbritannien	1,07	Einzelhandel	5,62
	98,60	Energie- und Wasserversorgung	4,88
		Transport	4,71
		Bau, Baustoffe	3,94
		Biotechnologie	2,89
		Sonstige Dienstleistungen	2,79
		Versicherungswesen	2,73
		Reifen und Gummi	2,52
		Treibstoffe	2,14
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,88
		Internet-Software	1,53
		Papier und Holz	1,44
		Landwirtschaft und Fischerei	1,15
			98,60

DANSKE INVEST

Swedish Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Dänemark					
RelkdtFn 14-01.10.16	100.000.000	SEK	100.100.000	100.076.000	5,16
			100.100.000	100.076.000	5,16
Norwegen					
Dnb Bank As 3.07% 13-15.10.18	20.000.000	SEK	20.000.000	21.260.600	1,10
			20.000.000	21.260.600	1,10
Schweden					
Kommuninv 4% 10-12.08.17	221.000.000	SEK	234.944.596	231.816.845	11,96
Nordea Hyp 2% 12-20.06.18	137.000.000	SEK	141.603.148	143.056.770	7,38
Seb 3% 12-20.06.18	135.000.000	SEK	145.738.624	143.625.150	7,41
Swedbk 3.75% 11-19.09.18	31.000.000	SEK	34.005.287	33.700.255	1,74
Sweden 1% 14-12.11.26	136.000.000	SEK	139.921.429	145.361.560	7,50
Sweden 3.5% 09-30.03.39	61.000.000	SEK	77.656.051	88.812.035	4,58
Sweden 3.5% 10-01.06.22	50.000.000	SEK	60.853.500	61.161.250	3,16
Sweden 4.25% 07-12.03.19 S.1052	1.000.000	SEK	1.155.287	1.133.350	0,06
Sweden 5% 03-01.12.20 S.1047	148.000.000	SEK	183.280.777	184.180.820	9,51
			1.019.158.699	1.032.848.035	53,30
Summe - Anleihen			1.139.258.699	1.154.184.635	59,56
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			1.139.258.699	1.154.184.635	59,56
An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Schweden					
Nordea Hyp 2.25% 13-19.06.19	85.000.000	SEK	90.409.010	90.629.125	4,68
Seb 3% 13-19.06.19	215.000.000	SEK	232.907.350	234.017.825	12,08
Stadshypo 4.25% 09-17.06.20	180.000.000	SEK	207.973.800	208.233.900	10,74
Swedbk 3.75% 11-19.06.19	210.000.000	SEK	234.206.700	233.234.400	12,04
			765.496.860	766.115.250	39,54
Summe - Anleihen			765.496.860	766.115.250	39,54
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			765.496.860	766.115.250	39,54
SUMME WERTPAPIERBESTAND			1.904.755.559	1.920.299.885	99,10

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Swedish Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	92,84	Banken und Finanzinstitute	55,35
Dänemark	5,16	Staaten, Provinzen und Gemeinden	24,81
Norwegen	1,10	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	18,94
	99,10		99,10

DANSKE INVEST

Sweden

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	11.777	SEK	5.859.565	5.863.768	3,07
			5.859.565	5.863.768	3,07
Jersey					
Black Earth Farming Ltd/Sdr	260.667	SEK	2.565.499	878.448	0,46
			2.565.499	878.448	0,46
Luxemburg					
Millicom Intl Cell./Swed.Dep.	11.037	SEK	6.060.674	5.535.055	2,89
			6.060.674	5.535.055	2,89
Schweden					
Atlas Copco Ab	30.294	SEK	5.058.306	5.895.212	3,08
Attendo Ab	4.700	SEK	367.150	374.825	0,20
Castellum Ab Gothenburg	30.260	SEK	3.293.548	3.570.680	1,87
Coor	95.557	SEK	3.590.969	3.898.726	2,04
D.Carnegie & Co Ab	32.843	SEK	2.041.774	3.095.453	1,62
Dometic Group Ab	67.989	SEK	3.602.122	3.712.199	1,94
Dustin Group Ab*	37.500	SEK	2.192.431	2.100.000	1,10
East Capital Explorer Ab	30.535	SEK	1.911.080	1.786.297	0,93
Electra Private Equity Plc	21.967	SEK	4.456.276	4.863.494	2,54
Elekta Ab	16.000	SEK	1.072.536	1.103.200	0,58
Eltel Ab	23.133	SEK	2.091.664	2.058.837	1,08
Eniro Ab*	567.200	SEK	3.860.661	317.065	0,16
Ericsson Tel.B	116.833	SEK	10.105.203	7.436.420	3,89
Getinge Ab B	3.982	SEK	656.949	664.198	0,35
Heba Fastighets -B-	15.000	SEK	1.355.781	1.586.250	0,83
Hennes & Mauritz Ab	65.987	SEK	19.260.453	16.061.236	8,40
Hoist Finance	55.857	SEK	3.895.535	4.147.382	2,17
Husqvarna Ab -B-	23.776	SEK	1.279.017	1.491.944	0,78
Investment Ab Kinnevik	19.680	SEK	5.007.263	3.819.888	2,00
Investor Ab B	29.341	SEK	8.549.759	8.033.566	4,20
Inwido Ab	19.624	SEK	1.531.056	1.820.126	0,95
Lindab International Ab	43.811	SEK	2.939.403	2.751.331	1,44
Mq Holding Ab	57.000	SEK	1.418.756	1.818.300	0,95
Nobina Ab	110.742	SEK	3.887.178	5.016.613	2,62
Nordea Bank Ab	189.626	SEK	16.229.129	13.340.189	6,98
Orexo Ab*	41.027	SEK	3.482.846	1.928.269	1,01
Platzer Fastigheter	39.000	SEK	1.306.990	1.735.500	0,91
Sandvik Ab	67.540	SEK	6.028.569	5.545.034	2,90
Scandi Standard Ab	63.835	SEK	3.728.855	3.766.265	1,97
Skandinav. Ensk. Banken A	142.120	SEK	10.341.682	10.282.382	5,38
Skanska B	28.000	SEK	4.874.645	4.816.000	2,52
Skf Ab B	13.898	SEK	2.040.673	1.847.044	0,97
Swedbank Ab -A-	56.432	SEK	10.091.708	9.892.530	5,17

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Sweden

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Teliasonera Ab	148.000	SEK	7.166.961	5.755.720	3,01
Trelleborg B	19.500	SEK	2.159.300	2.854.800	1,49
Volvo B	122.189	SEK	10.994.818	9.958.403	5,21
			171.871.046	159.145.378	83,24
Schweiz					
Oriflame Holding Ltd	17.849	SEK	2.600.814	3.810.762	1,99
			2.600.814	3.810.762	1,99
USA					
Autoliv Inc/Swedish Dept.Recpt	8.037	SEK	4.897.594	7.289.559	3,81
			4.897.594	7.289.559	3,81
Summe - Aktien			193.855.192	182.522.970	95,46
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			193.855.192	182.522.970	95,46
SUMME WERTPAPIERBESTAND			193.855.192	182.522.970	95,46

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Sweden

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	83,24	Banken und Finanzinstitute	19,15
USA	3,81	Automobilindustrie	11,64
Großbritannien	3,07	Einzelhandel	10,45
Luxemburg	2,89	Nachrichtenübermittlung	9,79
Schweiz	1,99	Holder- und Finanzgesellschaften	9,17
Jersey	0,46	Maschinen- und Apparatebau	7,73
	95,46	Pharmazeutika und Kosmetika	7,00
		Bau, Baustoffe	4,91
		Immobilien-gesellschaften	3,61
		Verbrauchsgüter	2,54
		Sonstige Dienstleistungen	2,17
		Nahrungsmittel und Destillieren	1,97
		Freizeit	1,94
		Reifen und Gummi	1,49
		Internet-Software	1,08
		Landwirtschaft und Fischerei	0,46
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,20
		Grafik und Verlage	0,16
			95,46

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Danish Mortgage Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Dänemark					
Brf 0.5% 15-01.10.27	20.000.000	DKK	19.460.000	19.607.400	1,19
Brf 1% 15-01.10.32	38.467.185	DKK	37.482.421	37.597.826	2,29
Brf 1.5% 15-01.10.47	86.572.603	DKK	78.972.860	80.396.514	4,89
Brf 2% 14-01.10.37	100.000.000	DKK	98.775.000	100.259.000	6,10
Brf 2% 15-01.10.47	19.581.181	DKK	19.419.636	19.051.706	1,16
Brf 3% 12-01.10.44	1.895.840	DKK	1.919.019	1.942.288	0,12
Brf 4% 05-01.10.23	1.347.819	DKK	1.411.167	1.403.754	0,09
Brfkredit 9% 90-22 S.111	143.826	DKK	159.575	163.962	0,01
Brfkredit Bygg. 5% 01.04.18 S.13	625.522	DKK	629.901	642.724	0,04
Brfkredit Tv 05-01.10.38 Oa	8.606.396	DKK	8.489.467	9.066.838	0,55
Byernes Hypotekf. 5%-01.01.18 S.6	147.518	DKK	149.470	151.944	0,01
Danmks Ski Frn 12-01.01.19	63.000.000	DKK	63.314.400	63.173.250	3,84
Danmks Ski Frn 12-01.01.21	13.000.000	DKK	12.330.500	12.983.750	0,79
Dansk Ldb Realkr. 4% 03-35	845.712	DKK	883.981	917.598	0,06
Denmark 4% 05-10.11.17	100.000	DKK	113.150	106.402	0,01
Denmark 7% 93-10.11.24	16.000.000	DKK	26.385.882	25.645.600	1,56
Dlr Kredit 1% 14-01.10.20	10.000.000	DKK	10.078.000	10.308.000	0,63
Dlr Kredit 1% 15-01.01.20	2.000.000	DKK	2.025.222	2.056.580	0,13
Dlr Kredit 2.5% 12-01.10.34	3.938.248	DKK	3.906.742	4.009.137	0,24
Dlr Kredit 3% 14-01.10.47	9.000.000	DKK	9.081.000	9.219.150	0,56
Dlr Kredit Frn 14-01.07.19	50.000.000	DKK	49.605.000	49.900.000	3,04
Kommkrdt 1.5% 15-01.10.37	2.906.993	DKK	2.694.056	2.803.068	0,17
Kommunekr. 3% 05-28/Rbt	160.031	DKK	142.828	163.232	0,01
Kommunekr. 3% 05-33 S210 A2033	72.214	DKK	65.968	74.019	-
Kred.Danm. 10% 86-01.10.17 S.23	1.180	DKK	1.292	1.227	-
Kredf.Danmark 7% 74-01.01.19 S44	71.058	DKK	73.900	73.545	-
Landsbk Realkredit 4% 05-35	1.594.030	DKK	1.568.121	1.665.762	0,10
Landsbk Reallane 5% 98-01.10.19	32.379	DKK	33.318	35.795	-
Landsbk Reallane 5% 99-01.01.22	300.882	DKK	309.380	318.935	0,02
Landsbk.Reallane 6% 99-01.10.32	411.820	DKK	425.945	425.204	0,03
Ldbk Reall 1% 15-01.04.17	50.000.000	DKK	50.370.000	50.103.850	3,05
Ldbk Reall 1.5% 15-01.10.37	11.745.432	DKK	10.435.816	11.078.878	0,67
Ldbk Reall 2% 15-01.10.47	3.979.368	DKK	3.538.653	3.754.534	0,23
Ldbk Reall 3% 12-01.10.44	993.812	DKK	974.035	992.689	0,06
Ldhyp.Danmark 5%-01.01.19 S5	5.685	DKK	5.783	5.969	-
Nordea 2.5% 12-01.10.34	88.476.319	DKK	89.430.076	91.617.228	5,57
Nordea Kred 2% 14-01.10.37	1.934.483	DKK	1.825.184	1.945.064	0,12
Nordea Kred 2.5% 14-01.10.47	100.000.000	DKK	97.425.000	99.600.000	6,06
Nordea Kred 2.5% 14-01.10.47	150.000.000	DKK	148.237.500	151.249.500	9,20
Nordea Kred 4% 11-01.10.44	3.928	DKK	3.886	4.189	-
Nordea Kred Frn 07-01.10.41	5.402.832	DKK	5.308.283	5.624.348	0,34
Nordea Kred. 4% 03-01.10.35	81.403	DKK	84.903	88.241	0,01
Nordea Kred.Realk. 5% 98-01.07.1	190.738	DKK	190.738	191.022	0,01
Nordea Kredit 4% 03-01.10.25	1.922.846	DKK	2.025.573	2.072.828	0,13
Nordea Kredit 6% 99-01.10.17	7.109	DKK	7.294	7.358	-
Nykred.Realkr.Frn 05-01.10.38	40.541.450	DKK	38.904.730	42.345.544	2,58

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Danish Mortgage Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Nykredit 0.5% 15-01.10.27	5.000.000	DKK	4.875.000	4.912.000	0,30
Nykredit 1.5% 15-01.10.37	14.832.218	DKK	13.558.190	14.498.641	0,88
Nykredit 1.5% 15-01.10.47	75.000.000	DKK	67.856.250	69.858.000	4,25
Nykredit 10% 90-01.10.22 S.3	283.851	DKK	323.590	346.298	0,02
Nykredit 2% 14-01.10.37	7.992.974	DKK	7.904.559	8.034.938	0,49
Nykredit 2% 15-01.10.47	2.451.748	DKK	2.281.351	2.392.293	0,15
Nykredit 2.5% 14-01.10.47	3.262.681	DKK	3.279.428	3.289.108	0,20
Nykredit 2.5% 14-01.10.47	9.790	DKK	9.733	9.748	-
Nykredit 3.5% 15-01.10.47	2.377.296	DKK	2.374.919	2.450.564	0,15
Nykredit 4% 09-01.10.26	1.414.780	DKK	1.497.191	1.491.179	0,09
Nykredit 9% 90-01.10.22 S.3a	112.908	DKK	128.150	136.618	0,01
Nykredit Frn 10-01.07.21 Ser loh	50.000.000	DKK	50.275.000	50.250.000	3,06
Nykredit Frn 15-01.07.26	50.000.000	DKK	51.400.000	51.700.000	3,14
Nykredit Realkr. 4% 03-01.10.25	194.823	DKK	207.194	210.896	0,01
Nykredit Tv 04-38 43d Cf Oa	2.952.165	DKK	3.104.792	3.095.345	0,19
Nykredit Tv 05-01.10.38 33d	18.933.977	DKK	18.350.637	19.861.742	1,21
Realkrdt 0.5% 15-01.10.27	10.000.000	DKK	9.815.000	9.823.700	0,60
Realkrdt 1% 14-01.04.25	5.000.000	DKK	4.668.500	4.998.550	0,30
Realkrdt 1% 14-01.10.27	50.000.000	DKK	49.800.000	50.161.000	3,05
Realkrdt 1.5% 15-01.10.37	10.000.000	DKK	9.681.500	9.776.500	0,59
Realkrdt 1.5% 15-01.10.47	4.964.753	DKK	4.413.666	4.625.313	0,28
Realkrdt 2% 12-01.10.29	1.163.715	DKK	1.181.903	1.198.336	0,07
Realkrdt 2% 13-01.01.25	20.000.000	DKK	20.330.000	21.710.000	1,32
Realkrdt 2% 14-01.10.37	101.799.684	DKK	100.905.478	102.357.546	6,23
Realkrdt 3.375% 12-01.04.17	24.000.000	DKK	25.288.800	24.612.120	1,50
Realkrdt 4% 11-01.10.44	7.525	DKK	7.489	8.014	-
Realkrdt Frn 07-01.01.41	6.167.727	DKK	6.050.540	6.420.604	0,39
Realkrdt Frn 07-01.01.41	43.452.738	DKK	42.722.857	45.234.300	2,75
Realkrdt Frn 07-01.10.39	40.000.000	DKK	39.780.000	40.800.000	2,48
Realkrdt Frn 07-01.10.39	67.000.000	DKK	66.330.000	68.675.000	4,18
Realkredit 3% 12-01.10.44	37.218	DKK	35.227	38.501	-
Realkredit 4% 03-01.10.35	32.049	DKK	32.386	34.557	-
Realkredit 5% 02-01.10.25	185.288	DKK	196.590	205.299	0,01
Realkredit Danmark 4% 05-38 S.loh Oa	18.641	DKK	19.405	19.834	-
Realkredit Dk 5% 06-28	212.656	DKK	231.582	229.456	0,01
Realkredit Tv 05-01.10.38 Oa	1.774.251	DKK	1.741.427	1.862.964	0,11
Totalkredit 4% 03-01.10.20 N.111	613.348	DKK	641.562	626.535	0,04
			1.509.974.551	1.540.800.951	93,73
Summe - Anleihen			1.509.974.551	1.540.800.951	93,73
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			1.509.974.551	1.540.800.951	93,73
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Danmarks Ski Frn 07-01.01.20	500.000	DKK	495.750	488.500	0,03
Denmark 4% 08-15.11.19	100.000	DKK	117.810	115.430	0,01
Denmark 4.5% 07-15.11.39	50.200.000	DKK	82.275.438	94.698.786	5,76

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Danish Mortgage Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Ldbk Reall 4% 11-01.10.44	3.916.272	DKK	3.809.415	4.033.760	0,24
Nykredit Realkr. 7% 08-41	620	DKK	616	732	-
			86.699.029	99.337.208	6,04
Summe - Anleihen			86.699.029	99.337.208	6,04
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			86.699.029	99.337.208	6,04
SUMME WERTPAPIERBESTAND			1.596.673.580	1.640.138.159	99,77

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Danish Mortgage Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	99,77	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	92,25
	99,77	Staaten, Provinzen und Gemeinden	7,52
			99,77

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Brasilien					
Banco Bradesco/Sadr	1.947.169	USD	27.316.527	14.934.786	2,74
Brf – Shs	483.733	BRL	8.831.530	6.686.046	1,23
Lojas Renner Sa	1.201.055	BRL	5.406.326	8.629.702	1,59
Multiplan Empreendimentos	355.694	BRL	6.257.248	6.652.266	1,22
Ultrapar Participacoes Sa	631.000	BRL	6.967.488	13.786.094	2,53
Vale/-A-/Sadr	196.783	USD	2.223.233	779.261	0,14
Vale/Sadr*	1.308.009	USD	24.007.386	6.343.844	1,17
			81.009.738	57.811.999	10,62
Chile					
Banco Santander/Sadr.	347.206	USD	8.921.013	6.635.107	1,22
			8.921.013	6.635.107	1,22
China					
Petrochina Co Ltd/-H-	10.058.000	HKD	12.132.142	6.831.846	1,26
			12.132.142	6.831.846	1,26
Großbritannien					
Bhp Billiton Plc	290.000	ZAR	7.866.577	3.503.562	0,64
SabMiller Plc	141.740	ZAR	5.830.143	8.277.693	1,52
Standard Chartered Plc	841.667	GBP	15.209.483	6.194.296	1,14
			28.906.203	17.975.551	3,30
Hongkong					
Aia Group	3.157.000	HKD	11.128.412	18.717.518	3,44
China Mobile Ltd	1.474.500	HKD	15.309.084	16.714.619	3,07
H.K.Exchanges and Clearing Ltd*	232.996	HKD	6.056.809	5.621.732	1,03
Hang Lung Group Ltd	2.031.000	HKD	10.401.147	6.060.058	1,12
Hang Lung Properties Ltd	2.473.000	HKD	7.836.194	4.953.259	0,91
Swire Pacific Ltd A	50.000	HKD	542.720	563.245	0,10
Swire Pacific Ltd -B-	3.115.000	HKD	5.190.942	6.142.785	1,13
Swire Properties Ltd	1.516.450	HKD	3.958.164	4.036.119	0,74
			60.423.472	62.809.335	11,54
Ungarn					
Richter Gedeon	325.166	HUF	5.701.255	6.377.814	1,17
			5.701.255	6.377.814	1,17
Indien					
Grasim Indust./Dematerialised	67.599	INR	2.978.833	4.578.892	0,84
Hero Honda Motors/Demat.	59.559	INR	2.220.577	2.795.982	0,51
Hindustan Unilever Ltd	212.272	INR	1.918.979	2.807.697	0,52
Housing Devt Fin Corp	323.862	INR	4.746.113	5.998.214	1,10
Icici Bank Ltd/Dubai	949.730	INR	3.779.058	3.394.310	0,62
Infosys Tech Ltd/Demat	233.518	INR	2.993.035	4.050.279	0,75

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Itc Ltd/Demat	908.000	INR	4.779.905	4.927.201	0,91
Tata Consultancy Serv/Demat.	56.337	INR	2.121.251	2.084.739	0,38
Ultra Tech Cement Ltd	23.000	INR	747.798	1.157.728	0,21
			26.285.549	31.795.042	5,84
Indonesien					
Pt Astra International Tbk	37.225.200	IDR	20.694.690	20.758.428	3,81
Pt Indocement Tungal/Demat.	6.574.900	IDR	9.999.041	8.368.002	1,54
			30.693.731	29.126.430	5,35
Luxemburg					
Tenaris/Adr	280.200	USD	9.928.671	7.918.452	1,46
			9.928.671	7.918.452	1,46
Malaysia					
Bumiputra-Commerce Holdings	2.479.067	MYR	5.203.827	2.679.074	0,49
Public Bank - Shs	1.453.000	MYR	5.826.533	6.979.581	1,28
			11.030.360	9.658.655	1,77
Mexiko					
Fomento Economico Mexicano/Adr	190.000	USD	10.122.562	17.326.100	3,18
Grupo Aeroport.Del Sures/Sadr	51.279	USD	2.415.325	7.945.681	1,46
Grupo Fin.Banorte Sab De Cv O	3.074.434	MXN	13.581.639	16.523.063	3,04
Organizac.Soriana Sab De Cv B	1.259.000	MXN	3.091.491	2.933.327	0,54
			29.211.017	44.728.171	8,22
Philippinen					
Ayala Copr	148.000	PHP	2.177.888	2.672.618	0,49
Ayala Land Inc.	14.318.400	PHP	5.953.405	11.816.632	2,17
Bk of the Philippines Islands	4.739.260	PHP	6.820.837	9.808.235	1,80
			14.952.130	24.297.485	4,46
Polen					
Bk Polska Kasa Opieki Pekao	227.983	PLN	10.688.637	7.802.021	1,43
			10.688.637	7.802.021	1,43
Portugal					
Jeronimo Martins Sgps Sa	451.150	EUR	6.907.837	6.938.566	1,27
			6.907.837	6.938.566	1,27
Russland					
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	274.630	USD	15.193.526	11.408.130	2,10
			15.193.526	11.408.130	2,10
Südafrika					
Massmart Holdings*	776.953	ZAR	10.256.066	6.579.483	1,21
Mtn Group Ltd	710.658	ZAR	12.031.921	6.874.726	1,26
Truworths Intl Ltd*	1.278.777	ZAR	9.428.338	7.336.444	1,35
			31.716.325	20.790.653	3,82

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Südkorea					
E-Mart Co Ltd	33.535	KRW	6.392.209	5.035.750	0,93
Naver Corp - Shs	7.400	KRW	4.263.133	4.560.472	0,84
Samsung Electr./Pfd N-Vot.	24.500	KRW	16.008.430	25.157.678	4,62
			26.663.772	34.753.900	6,39
Taiwan					
Taiwan Mobile Corp.	1.544.949	TWD	3.933.992	5.382.795	0,99
Taiwan Semiconductor Manufact.	3.897.242	TWD	10.921.145	19.613.358	3,60
			14.855.137	24.996.153	4,59
Thailand					
Siam Cement Public Co/Foreign	975.900	THB	10.461.512	13.141.339	2,42
Siam Commerc.Bk Publ./For.Reg.	3.345.300	THB	13.641.872	13.067.536	2,40
			24.103.384	26.208.875	4,82
Türkei					
Akbank	3.556.761	TRY	13.685.490	10.035.145	1,85
Bim Birlesik Magazalar As	393.166	TRY	4.742.565	7.725.651	1,42
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	3.616.000	TRY	13.403.080	9.478.008	1,74
			31.831.135	27.238.804	5,01
USA					
Yum Brands	99.250	USD	7.076.416	8.202.020	1,51
			7.076.416	8.202.020	1,51
Summe - Aktien			488.231.450	474.305.009	87,15
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			488.231.450	474.305.009	87,15
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Russland					
Magnit Jsc	74.478	USD	14.105.980	10.066.163	1,85
			14.105.980	10.066.163	1,85
Summe - Aktien			14.105.980	10.066.163	1,85
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			14.105.980	10.066.163	1,85

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Investmentfonds (OGAW)					
Luxemburg					
Aberdeen India Equity -Z2-/Cap	3.138.468	USD	38.404.565	52.453.537	9,64
			38.404.565	52.453.537	9,64
Summe - Investmentfonds (OGAW)			38.404.565	52.453.537	9,64
SUMME WERTPAPIERBESTAND			540.741.995	536.824.709	98,64

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Emerging Markets

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Hongkong	11,54	Banken und Finanzinstitute	21,39
Luxemburg	11,10	Investmentfonds	9,64
Brasilien	10,62	Elektronische Halbleiter	8,22
Mexiko	8,22	Einzelhandel	6,89
Südkorea	6,39	Immobilien Gesellschaften	6,16
Indien	5,84	Tabak und alkoholische Getränke	5,61
Indonesien	5,35	Nachrichtenübermittlung	5,32
Türkei	5,01	Automobilindustrie	4,32
Thailand	4,82	Bau, Baustoffe	3,96
Taiwan	4,59	Versicherungswesen	3,44
Philippinen	4,46	Treibstoffe	3,36
Russland	3,95	Nahrungsmittel und Destillieren	3,27
Südafrika	3,82	Holding- und Finanzgesellschaften	3,05
Großbritannien	3,30	Bergbau, Schwerindustrie	2,77
Malaysia	1,77	Chemie	2,74
USA	1,51	Internet-Software	1,97
Polen	1,43	Pharmazeutika und Kosmetika	1,69
Portugal	1,27	Freizeit	1,51
China	1,26	Transport	1,46
Chile	1,22	Landwirtschaft und Fischerei	1,23
Ungarn	1,17	Edelmetalle	0,64
	98,64		98,64

DANSKE INVEST

Europe Focus

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Belgien					
Fagron Act*	71.677	EUR	2.833.922	515.071	0,70
			2.833.922	515.071	0,70
Bermuda					
Hiscox Ltd	99.514	GBP	1.161.030	1.188.435	1,60
			1.161.030	1.188.435	1,60
Dänemark					
Dsv A/S	87.978	DKK	1.558.892	3.250.424	4,38
Novo Nordisk A/S /-B-	78.243	DKK	2.191.256	3.726.003	5,03
			3.750.148	6.976.427	9,41
Frankreich					
Bic	16.910	EUR	1.928.075	2.134.888	2,88
Iliad	13.014	EUR	2.383.994	2.346.424	3,16
			4.312.069	4.481.312	6,04
Deutschland					
Bayer	19.420	EUR	1.275.265	1.718.282	2,32
Brenntag	58.914	EUR	2.784.594	2.497.365	3,37
Continental Ag	18.405	EUR	3.262.077	3.080.997	4,16
Fielmann Ag*	35.058	EUR	646.824	2.278.419	3,07
Gea Group Ag	64.607	EUR	1.607.112	2.667.946	3,60
Henkel /Vorzug	37.404	EUR	3.352.444	4.056.464	5,47
Scout24 Holding Gmbh	64.836	EUR	1.964.039	2.243.001	3,02
United Intern. &Co /Namensakt	78.386	EUR	3.092.404	2.845.020	3,84
			17.984.759	21.387.494	28,85
Großbritannien					
Croda International Plc	74.568	GBP	2.113.217	2.720.233	3,67
Lloyds Banking Group Plc	3.107.151	GBP	3.050.475	2.043.879	2,76
Travis Perkins Plc	106.198	GBP	2.892.137	1.838.204	2,48
			8.055.829	6.602.316	8,91
Irland					
Ryanair Holdings Plc	231.697	EUR	3.354.595	2.575.312	3,47
			3.354.595	2.575.312	3,47
Jersey					
Shire Plc	55.942	GBP	3.690.108	3.023.946	4,08
			3.690.108	3.023.946	4,08

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Europe Focus

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Luxemburg					
Samsonite International	429.953	HKD	1.380.581	1.062.961	1,43
			1.380.581	1.062.961	1,43
Norwegen					
Gjensidige Forsikring	185.545	NOK	2.723.399	2.736.871	3,69
			2.723.399	2.736.871	3,69
Spanien					
Grifols. Sa*	109.257	EUR	1.287.159	2.143.076	2,89
Grifols. Sa	24.060	EUR	1.523	346.224	0,47
Inditex	87.507	EUR	1.386.608	2.586.269	3,49
			2.675.290	5.075.569	6,85
Schweden					
Atlas Copco Ab	80.111	SEK	1.306.540	1.656.348	2,24
Lundin Petroleum Ab*	68.953	SEK	1.171.933	1.098.175	1,48
Nordea Bank Ab	199.176	SEK	1.957.338	1.488.737	2,01
Trelleborg B	106.880	SEK	1.800.276	1.662.472	2,24
			6.236.087	5.905.732	7,97
Niederlande					
Aalberts Industries Nv	89.185	EUR	2.014.210	2.379.010	3,21
Grandvision N.V.*	90.120	EUR	2.424.238	2.119.172	2,86
Heineken Nv	37.509	EUR	2.284.538	3.044.230	4,10
Koninklijke Vopak	68.234	EUR	2.622.773	3.030.272	4,09
			9.345.759	10.572.684	14,26
Summe - Aktien			67.503.576	72.104.130	97,26
Bezugsrechte					
Belgien					
Right Fagron Sa 01.07.16*	71.677	EUR	-	44.296	0,06
			-	44.296	0,06
Summe - Bezugsrechte			-	44.296	0,06
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			67.503.576	72.148.426	97,32
SUMME WERTPAPIERBESTAND			67.503.576	72.148.426	97,32

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10). Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Europe Focus

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Deutschland	28,85	Transport	11,94
Niederlande	14,26	Chemie	9,36
Dänemark	9,41	Maschinen- und Apparatebau	9,05
Großbritannien	8,91	Verbrauchsgüter	8,35
Schweden	7,97	Biotechnologie	7,44
Spanien	6,85	Internet-Software	7,00
Frankreich	6,04	Einzelhandel	6,56
Jersey	4,08	Reifen und Gummi	6,40
Norwegen	3,69	Pharmazeutika und Kosmetika	5,03
Irland	3,47	Banken und Finanzinstitute	4,77
Bermuda	1,60	Tabak und alkoholische Getränke	4,10
Luxemburg	1,43	Versicherungswesen	3,69
Belgien	0,76	Sonstige Dienstleistungen	3,02
	97,32	Fotografie und optische Geräte	2,86
		Bau, Baustoffe	2,48
		Holdings- und Finanzgesellschaften	1,60
		Treibstoffe	1,48
		Textilindustrie	1,43
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,76
			97,32

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global StockPicking

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda					
Signet Jewelers Ltd*	70.585	USD	3.589.441	5.212.274	2,41
			3.589.441	5.212.274	2,41
Kanada					
Toronto Dominion Bk	176.553	CAD	6.611.360	6.809.923	3,15
			6.611.360	6.809.923	3,15
Kaimaninseln					
Anta Sports Products Ltd	1.459.911	HKD	3.515.919	2.599.373	1,20
			3.515.919	2.599.373	1,20
Dänemark					
Genmab A/S	14.321	DKK	2.202.900	2.245.024	1,04
Novo Nordisk A/S /-B-	142.638	DKK	5.041.630	6.792.552	3,14
			7.244.530	9.037.576	4,18
Frankreich					
Publicis Groupe Sa	102.434	EUR	7.015.038	6.173.697	2,85
			7.015.038	6.173.697	2,85
Deutschland					
Sap Ag	78.420	EUR	4.672.554	5.258.845	2,43
			4.672.554	5.258.845	2,43
Großbritannien					
Antofagasta Plc*	371.167	GBP	2.873.704	1.961.480	0,91
British American Tobacco (25p)	112.574	GBP	4.549.421	6.406.324	2,96
Direct Line	511.289	GBP	2.233.515	2.107.440	0,97
Reckitt Benckiser Group Plc	85.915	GBP	5.037.170	7.483.376	3,46
			14.693.810	17.958.620	8,30
Hongkong					
Aia Group	1.025.102	HKD	5.082.872	5.473.206	2,53
			5.082.872	5.473.206	2,53
Indien					
Bharti Infratel Ltd Shs	667.247	INR	4.171.100	3.059.262	1,41
			4.171.100	3.059.262	1,41
Irland					
Crh Plc	280.213	GBP	5.779.214	7.126.370	3,29
Tyco International Plc	173.772	USD	5.359.849	6.525.546	3,02
			11.139.063	13.651.916	6,31

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global StockPicking

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Japan					
East Japan Railway Co	67.928	JPY	4.378.515	5.624.363	2,60
Tokio Marine Holdings Inc	193.698	JPY	5.059.805	5.724.570	2,65
			9.438.320	11.348.933	5,25
Jersey					
Shire Plc	119.592	GBP	6.482.880	6.464.549	2,99
			6.482.880	6.464.549	2,99
Luxemburg					
Samsonite International	309.277	HKD	895.292	764.617	0,35
			895.292	764.617	0,35
Philippinen					
Universal Robina Corp.	333.796	PHP	1.204.831	1.329.881	0,62
			1.204.831	1.329.881	0,62
Spanien					
Amadeus It Holding Sr. A	100.577	EUR	3.217.603	3.925.520	1,82
			3.217.603	3.925.520	1,82
Schweden					
Skandinav. Ensk. Banken A	479.069	SEK	4.541.737	3.682.590	1,70
			4.541.737	3.682.590	1,70
Schweiz					
Nestle Sa	119.141	CHF	6.175.672	8.152.608	3,77
			6.175.672	8.152.608	3,77
USA					
Akamai Technologies Inc	97.606	USD	4.304.095	4.795.699	2,22
Becton Dickinson & Co.	46.907	USD	3.496.016	7.103.742	3,28
Borg Warner Inc	173.196	USD	6.657.454	4.568.338	2,11
Cisco Systems Inc.	318.784	USD	6.283.663	8.112.779	3,75
Colgate-Palmolive Co.	68.811	USD	3.829.015	4.452.932	2,06
Conocophillips	156.213	USD	4.802.884	6.177.057	2,86
Jpmorgan Chase & Co.	183.424	USD	7.465.663	10.109.009	4,67
L Brands Inc	79.463	USD	4.628.234	4.800.196	2,22
Mckesson Corp	34.580	USD	5.827.988	5.709.305	2,64
Microsoft Corp	185.057	USD	4.856.191	8.422.514	3,89
Polo Ralph Lauren	33.231	USD	3.650.552	2.655.308	1,23
Rockwell Automation*	60.843	USD	5.907.638	6.115.805	2,83
Union Pacific Corp	56.091	USD	4.434.294	4.358.171	2,01
Unitedhealth Group Inc	107.876	USD	4.785.900	13.650.984	6,31

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global StockPicking

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Us Bancorp	168.225	USD	5.474.675	6.011.228	2,78
			76.404.262	97.043.067	44,86
Summe - Aktien			176.096.284	207.946.457	96,13
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			176.096.284	207.946.457	96,13
SUMME WERTPAPIERBESTAND			176.096.284	207.946.457	96,13

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global StockPicking

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
USA	44,86	Banken und Finanzinstitute	12,30
Großbritannien	8,30	Internet-Software	10,36
Irland	6,31	Pharmazeutika und Kosmetika	6,42
Japan	5,25	Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	6,31
Dänemark	4,18	Verbrauchsgüter	5,52
Schweiz	3,77	Einzelhandel	4,63
Kanada	3,15	Transport	4,61
Jersey	2,99	Nahrungsmittel und Destillieren	4,39
Frankreich	2,85	Biotechnologie	4,03
Hongkong	2,53	Bürobedarf, Computer	3,75
Deutschland	2,43	Versicherungswesen	3,50
Bermuda	2,41	Bau, Baustoffe	3,29
Spanien	1,82	Verschiedenes	3,02
Schweden	1,70	Tabak und alkoholische Getränke	2,96
Indien	1,41	Treibstoffe	2,86
Kaimaninseln	1,20	Grafik und Verlage	2,85
Philippinen	0,62	Elektrotechnik und Elektronik	2,83
Luxemburg	0,35	Textilindustrie	2,78
	96,13	Holding- und Finanzgesellschaften	2,65
		Sonstige Dienstleistungen	2,64
		Automobilindustrie	2,11
		Nachrichtenübermittlung	1,41
		Nichteisenmetalle	0,91
			96,13

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Europe Small Cap

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Belgien					
Fagron Act*	53.940	EUR	1.944.656	387.613	0,39
Zetes Industries Sa	43.200	EUR	1.746.701	1.708.560	1,73
			3.691.357	2.096.173	2,12
Deutschland					
Cts Eventim Ag. Bremen*	79.333	EUR	2.023.600	2.189.591	2,21
Drillisch Ag*	83.330	EUR	3.726.756	2.933.633	2,96
Fielmann Ag*	45.939	EUR	1.660.187	2.985.575	3,02
Kws Saat Ag*	7.520	EUR	1.423.689	2.250.360	2,27
Nexus Ag*	136.064	EUR	2.250.483	2.340.301	2,37
Norma Group	55.387	EUR	1.616.418	2.371.117	2,40
Sartorius Ag /Vorzug.	44.305	EUR	1.156.901	2.842.609	2,87
Scout24 Holding Gmbh	85.330	EUR	2.567.056	2.951.991	2,98
			16.425.090	20.865.177	21,08
Großbritannien					
Arrow Global Group Plc	980.165	GBP	3.551.122	2.310.299	2,33
Consort Medical Plc	189.227	GBP	2.585.180	2.349.026	2,37
Croda International Plc	82.081	GBP	2.234.821	2.994.306	3,03
Cvs Group Plc	383.706	GBP	3.588.309	3.501.708	3,54
Diploma Plc	272.712	GBP	2.894.980	2.711.281	2,74
Majestic Wine Plc*	485.678	GBP	2.283.096	2.260.182	2,28
Motorpoint Group Plc	588.718	GBP	1.495.464	1.362.732	1,38
Polypipe Group Plc	686.581	GBP	2.277.857	2.146.123	2,17
Sepura Plc	2.356.994	GBP	4.644.924	1.168.091	1,18
Victrex Plc	101.218	GBP	1.994.771	1.809.507	1,83
Volution Group Plc	1.345.561	GBP	2.618.542	2.277.014	2,30
			30.169.066	24.890.269	25,15
Guernsey					
Burford Capital Limited	1.295.439	GBP	2.975.964	4.963.757	5,02
			2.975.964	4.963.757	5,02
Irland					
Greencore Group Plc	590.248	GBP	2.645.941	2.121.826	2,14
			2.645.941	2.121.826	2,14
Italien					
Datalogic Spa	211.180	EUR	2.095.028	2.872.048	2,90
Diasorin Spa	54.579	EUR	1.500.364	2.969.098	3,00
F.I.L.A. Az.	230.088	EUR	2.563.722	2.772.560	2,80
I.M.A Spa*	47.599	EUR	2.065.847	2.522.747	2,55
Interpump Group Sa	104.753	EUR	1.117.682	1.446.639	1,46
			9.342.643	12.583.092	12,71

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Europe Small Cap

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Jersey					
Safestyle Uk Plc	824.198	GBP	2.819.205	2.271.437	2,30
			2.819.205	2.271.437	2,30
Luxemburg					
Stabilus Sa	63.529	EUR	2.490.874	2.733.018	2,76
			2.490.874	2.733.018	2,76
Norwegen					
Xxl Asa	221.122	NOK	1.804.530	2.257.790	2,28
			1.804.530	2.257.790	2,28
Spanien					
Viscofan Envolturas Celulosi*	51.059	EUR	1.789.818	2.483.510	2,51
			1.789.818	2.483.510	2,51
Schweden					
Inwido Ab	344.394	SEK	3.295.286	3.393.800	3,43
Lifco Ab	109.362	SEK	1.699.352	2.768.900	2,80
			4.994.638	6.162.700	6,23
Schweiz					
Kardex/Namen Akt.	31.250	CHF	1.190.916	2.495.496	2,52
Vat Group Ltd	39.748	CHF	1.790.010	2.181.746	2,21
			2.980.926	4.677.242	4,73
Niederlande					
Aalberts Industries Nv	86.130	EUR	1.775.304	2.297.518	2,32
Imcd Bv	96.480	EUR	3.015.105	3.346.891	3,38
Tkh Group Nv	97.378	EUR	2.286.024	2.926.696	2,96
			7.076.433	8.571.105	8,66
Summe - Aktien			89.206.485	96.677.096	97,69
Bezugsrechte					
Belgien					
Right Fagron Sa 01.07.16*	53.940	EUR	-	33.335	0,03
			-	33.335	0,03
Großbritannien					
Right Sepura Plc 13.07.16	785.664	GBP	-	56.980	0,06
			-	56.980	0,06
Summe - Bezugsrechte			-	90.315	0,09
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			89.206.485	96.767.411	97,78
SUMME WERTPAPIERBESTAND			89.206.485	96.767.411	97,78

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Europe Small Cap

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	25,21	Maschinen- und Apparatebau	14,12
Deutschland	21,08	Holder- und Finanzgesellschaften	12,95
Italien	12,71	Verschiedenes	8,67
Niederlande	8,66	Sonstige Dienstleistungen	8,66
Schweden	6,23	Bau, Baustoffe	7,90
Guernsey	5,02	Einzelhandel	7,58
Schweiz	4,73	Pharmazeutika und Kosmetika	5,37
Luxemburg	2,76	Internet-Software	5,17
Spanien	2,51	Chemie	4,86
Jersey	2,30	Nahrungsmittel und Destillieren	4,65
Norwegen	2,28	Nachrichtenübermittlung	4,20
Belgien	2,15	Elektrotechnik und Elektronik	2,90
Irland	2,14	Elektronische Halbleiter	2,74
	97,78	Landwirtschaft und Fischerei	2,27
		Grafik und Verlage	2,21
		Handelshäuser	1,73
		Automobilindustrie	1,38
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,42
			97,78

DANSKE INVEST

Europe High Dividend

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Österreich					
Voestalpine Ag	82.487	EUR	1.569.720	2.371.914	1,70
			1.569.720	2.371.914	1,70
Belgien					
Belgacom Npv	125.288	EUR	3.586.143	3.513.076	2,52
			3.586.143	3.513.076	2,52
Finnland					
Metso Oyj*	101.888	EUR	2.391.424	2.092.779	1,50
Sampo Plc A*	143.629	EUR	3.848.372	5.150.536	3,70
			6.239.796	7.243.315	5,20
Frankreich					
Axa	242.217	EUR	3.961.376	4.269.075	3,06
Michelin B /Nom.	50.766	EUR	3.461.332	4.273.989	3,07
Sanofi-Aventis	53.402	EUR	3.738.278	3.922.377	2,81
			11.160.986	12.465.441	8,94
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	37.553	EUR	4.972.300	4.729.800	3,39
Basf Namen-Akt.	88.185	EUR	5.774.957	5.927.796	4,25
Siemens Ag /Nam.	52.638	EUR	4.591.764	4.759.528	3,42
			15.339.021	15.417.124	11,06
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	80.038	SEK	4.482.925	4.177.468	3,00
British American Tobacco (25p)	110.319	GBP	4.042.401	6.277.997	4,50
Bt Group Plc	514.311	GBP	2.913.001	2.516.832	1,80
Davis Service Group	134.620	GBP	1.356.164	1.947.772	1,40
Direct Line	1.132.878	GBP	3.947.012	4.669.516	3,35
Glaxosmithkline Plc	236.173	GBP	4.107.840	4.404.844	3,16
National Grid Plc	462.092	GBP	4.437.771	5.920.640	4,25
Royal Dutch Shell /-B-	263.227	GBP	6.269.039	6.353.936	4,56
Scottish & Southern Energy Plc	215.458	GBP	3.658.734	3.859.625	2,77
			35.214.887	40.128.630	28,79
Italien					
Eni Spa Roma	179.017	EUR	2.997.212	2.527.720	1,81
Snam Rete Gas Spa	1.110.709	EUR	4.574.170	5.764.580	4,14
			7.571.382	8.292.300	5,95
Norwegen					
Dnb Nor Asa	143.165	NOK	1.710.306	1.515.516	1,09

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Europe High Dividend

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Gjensidige Forsikring	111.671	NOK	1.599.658	1.647.197	1,18
			3.309.964	3.162.713	2,27
Schweden					
Nordea Bank Ab	426.466	SEK	4.149.381	3.187.611	2,29
Skandinav. Ensk. Banken A	642.356	SEK	7.008.021	4.937.772	3,54
Skf Ab B	280.231	SEK	4.447.728	3.956.926	2,84
Teliasonera Ab	1.042.911	SEK	5.670.470	4.309.252	3,09
			21.275.600	16.391.561	11,76
Schweiz					
Baloise Holding /Namen	49.693	CHF	3.536.231	4.894.210	3,51
Nestle Sa	89.544	CHF	5.551.717	6.127.338	4,40
Novartis Ag Basel /Nam.	59.786	CHF	3.191.247	4.335.251	3,11
Swisscom /Nam.	6.774	CHF	2.273.469	2.973.947	2,13
Zurich Insurance Group /Nam	24.754	CHF	5.253.007	5.384.947	3,86
			19.805.671	23.715.693	17,01
Niederlande					
Unilever Cert. of Shs	142.367	EUR	2.898.744	5.852.707	4,20
			2.898.744	5.852.707	4,20
Summe - Aktien			127.971.914	138.554.474	99,40
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			127.971.914	138.554.474	99,40
SUMME WERTPAPIERBESTAND			127.971.914	138.554.474	99,40

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Europe High Dividend

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	28,79	Versicherungswesen	22,05
Schweiz	17,01	Pharmazeutika und Kosmetika	12,08
Schweden	11,76	Energie- und Wasserversorgung	11,16
Deutschland	11,06	Nachrichtenübermittlung	9,54
Frankreich	8,94	Nahrungsmittel und Destillieren	8,60
Italien	5,95	Banken und Finanzinstitute	6,92
Finnland	5,20	Treibstoffe	6,37
Niederlande	4,20	Tabak und alkoholische Getränke	4,50
Belgien	2,52	Maschinen- und Apparatebau	4,34
Norwegen	2,27	Chemie	4,25
Österreich	1,70	Elektrotechnik und Elektronik	3,42
	99,40	Reifen und Gummi	3,07
		Bergbau, Schwerindustrie	1,70
		Textilindustrie	1,40
			99,40

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Belgien					
Ab Inbev 1.5% 16-17.03.25	667.000	EUR	673.818	702.234	0,36
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	2.950.000	EUR	2.982.161	3.178.596	1,62
			3.655.979	3.880.830	1,98
Curaçao					
Teva 2.875% 12-15.04.19	1.500.000	EUR	1.558.897	1.605.420	0,82
			1.558.897	1.605.420	0,82
Dänemark					
Danica Pens 4.375% 15-29.09.45	500.000	EUR	498.330	496.325	0,25
Dsk Bk 0.75% 16-02.06.23	1.700.000	EUR	1.689.290	1.714.433	0,88
Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26	600.000	EUR	617.950	625.293	0,32
Iss Global 2.125% 14-02.12.24	1.000.000	EUR	997.240	1.072.930	0,55
Iss Global As 1.125% 09.01.20	450.000	EUR	449.005	459.781	0,24
Nykredit 2.75% 15-17.11.27	700.000	EUR	699.384	690.662	0,35
			4.951.199	5.059.424	2,59
Finnland					
Sato 2.25% 15-10.09.20	800.000	EUR	797.160	825.424	0,42
Tvo Power Co 4.625% 12-04.02.19	2.250.000	EUR	2.536.408	2.445.199	1,25
			3.333.568	3.270.623	1,67
Frankreich					
Air Liquide 0.75% 16-13.06.24	2.500.000	EUR	2.493.425	2.542.737	1,30
Arkema 1.5% 15-20.01.25	1.100.000	EUR	1.089.011	1.144.831	0,58
Arkema 4% 10-25.10.17	500.000	EUR	548.400	526.430	0,27
Bfcm 2.625% 13-24.02.21	1.600.000	EUR	1.752.078	1.771.176	0,91
Bfcm 3% 14-21.05.24	600.000	EUR	611.644	638.769	0,33
Bnpp 1.125% 16-15.01.23	1.500.000	EUR	1.510.115	1.547.828	0,79
Bnpp 2.875% 16-01.10.26	700.000	EUR	699.629	707.004	0,36
Bpce 2.75% 15-30.11.27	400.000	EUR	398.268	404.812	0,21
Carrefour 1.25% 15-03.06.25	600.000	EUR	596.808	621.906	0,32
Carrefour 1.75% 14-15.07.22	400.000	EUR	410.440	430.536	0,22
Casino Gp 3.248% 14-07.03.24	1.600.000	EUR	1.666.800	1.673.152	0,85
Cnp Ass. 4.75% (Tv) 06-Perp*	550.000	EUR	456.675	555.459	0,28
Cnp Assur 4% 14-Perp	200.000	EUR	199.510	186.552	0,10
Cnp Assur 4.5% 15-10.06.47	900.000	EUR	893.583	854.253	0,44
Cr Agr 2.625% 15-17.03.27	400.000	EUR	399.876	397.890	0,20
Credit Agri 2.375% 14-20.05.24	600.000	EUR	618.392	674.028	0,34
Credit Agricole 3.875% 12-13.02.19	1.900.000	EUR	1.953.392	2.090.247	1,07
Edf Frn 13-Perp /Ftf Emtn	1.500.000	EUR	1.453.125	1.483.943	0,76
Gdf Suez 3% Frn 14- Perp	1.900.000	EUR	1.986.340	1.952.297	1,00
Groupama 6.298% (Tv) 07-Perp*	2.100.000	EUR	2.069.156	2.022.982	1,03
Iliad 2.125% 15-05.12.22	900.000	EUR	890.829	933.237	0,48
Orange 1% 16-12.05.25*	1.700.000	EUR	1.682.201	1.740.706	0,89

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Orange 4% 14-Perp	1.750.000	EUR	1.769.906	1.819.886	0,93
Orange 5.25% 14-Perp	680.000	EUR	690.444	729.640	0,37
Socgen 0.75% 15-25.11.20	700.000	EUR	697.676	715.736	0,37
Socgen 0.75% 16-26.05.23	600.000	EUR	595.416	603.576	0,31
Socgen 2.25% 13-23.01.20	400.000	EUR	426.534	429.562	0,22
Socgen 2.625% 15-27.02.25	400.000	EUR	394.148	398.554	0,20
Total Sa 2.25% 15-Perp	1.650.000	EUR	1.650.600	1.596.903	0,82
Total Sa 3.875% 16-Perp	800.000	EUR	800.000	831.172	0,42
			31.404.421	32.025.804	16,37
Deutschland					
Allianz Se 3.375% 14-Perp	700.000	EUR	698.950	685.300	0,35
Allianz Se 4.75% 13-Perp	500.000	EUR	526.546	534.975	0,27
Bayer Ag 2.375% 15-02.04.75	1.700.000	EUR	1.673.106	1.618.221	0,83
Daimler 0.5% 16-09.09.19	1.000.000	EUR	997.930	1.015.420	0,52
Daimler 1.375% 16-11.05.28	800.000	EUR	796.752	832.932	0,43
Sap Ag 1.75% 14-22.02.27	1.100.000	EUR	1.092.124	1.209.786	0,62
Thyssenkp 4.375% 12-28.02.17	600.000	EUR	640.326	614.226	0,31
Vw Fin 0.75% 15-14.10.21*	2.300.000	EUR	2.298.574	2.312.558	1,18
			8.724.308	8.823.418	4,51
Grobritannien					
Abbey Natl 0.875% 14-13.01.20	1.300.000	EUR	1.296.484	1.300.930	0,66
Barclays 6.625% 11-30.03.22	300.000	EUR	378.185	354.546	0,18
Bat Intl 1.25% 15-13.03.27	600.000	EUR	592.146	600.027	0,31
Brit Sky Br 1.5% 14-15.09.21	1.200.000	EUR	1.195.020	1.237.176	0,63
Britel 1.75% 16-10.03.26	1.650.000	EUR	1.649.703	1.720.174	0,88
Coca-Cola E 1.75% 16-26.05.28	800.000	EUR	789.600	809.736	0,41
Credit Agri 1.25% 16-14.04.26	1.000.000	EUR	998.790	1.020.935	0,52
Cs Ag Ldn 1% 16-07.06.23	350.000	EUR	347.281	350.523	0,18
Fce Bk 1.875% 14-18.04.19	1.100.000	EUR	1.115.681	1.146.893	0,59
G4s 2.625% 12-06.12.18	1.310.000	EUR	1.340.188	1.369.651	0,70
G4s 2.875% 12-05.02.17	700.000	EUR	734.769	714.623	0,37
Hsbc Hldg 3.375%/Frn 13-10.01.24	400.000	EUR	409.323	412.952	0,21
Hsbc Hldg 6.25% 08-19.03.18	1.200.000	EUR	1.386.867	1.314.060	0,67
Lloyds 1% 14-19.11.21	900.000	EUR	892.827	905.508	0,46
Lloyds 1.375% 15-08.09.22	800.000	EUR	798.880	816.368	0,42
Lloyds 11.875% 11-16.12.21	1.654.000	EUR	1.935.241	1.735.377	0,89
Ngg Fin 4.25% (Frn) 13-18.06.76	1.800.000	EUR	1.878.620	1.910.754	0,98
Rbs Grp 2.5% 16-22.03.23*	800.000	EUR	794.432	793.124	0,41
Roy. Bk Scotl. 4.625% 04-22.09.21	600.000	EUR	570.000	593.412	0,30
Vodafone 1.75% 16-25.08.23	2.050.000	EUR	2.046.945	2.153.258	1,10
			21.150.982	21.260.027	10,87
Island					
Arion 2.5% 16-26.04.19	400.000	EUR	399.132	402.732	0,21
Arion Bk 3.125% 15-12.03.18	450.000	EUR	450.000	458.737	0,23
			849.132	861.469	0,44
Irland					
Bk Ireland 2% 14-08.05.17	900.000	EUR	898.110	914.076	0,47

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Bogaeis 3.625% 12-04.12.17	1.400.000	EUR	1.466.351	1.472.373	0,75
Esb Fin 1.875% 16-14.06.31	500.000	EUR	498.770	517.870	0,26
Esb Fin 3.494% 13-12.01.24	950.000	EUR	1.096.775	1.145.291	0,59
Esb Fin 6.25% 12-11.09.01	420.000	EUR	420.000	451.790	0,23
Ge Cap Eur 0.8% 15-21.01.22	500.000	EUR	497.905	516.720	0,26
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	1.620.000	EUR	1.613.539	1.633.900	0,84
			6.491.450	6.652.020	3,40
Italien					
Assgen 5.5% 15-27.10.47	900.000	EUR	897.831	926.442	0,47
Autostrade 1.125% 15-04.11.21	2.450.000	EUR	2.452.822	2.542.977	1,30
Autostrade 1.875% 15-04.11.25	400.000	EUR	398.664	434.714	0,22
Enel 6.5% (Frn) 13-10.01.74	2.750.000	EUR	3.034.445	2.972.736	1,52
Intesa San 1.125% 15-04.03.22	900.000	EUR	896.751	896.013	0,46
Intesa San 2% 14-18.06.21	1.890.000	EUR	1.926.090	1.972.130	1,01
Intesa San 3% 13-28.01.19	600.000	EUR	638.970	636.948	0,33
Intesa San 7% 16-Perp	300.000	EUR	300.000	278.447	0,14
Sanpaolo VI 4.75% Frn 14-Perp	100.000	EUR	103.365	96.828	0,05
Snam 3.375% 13-29.01.21 Emtn	1.000.000	EUR	1.120.797	1.140.175	0,58
Unicredit 3.25% 14-14.01.21	400.000	EUR	429.459	435.996	0,22
Unicredit 3.625% 13-24.01.19	600.000	EUR	616.928	644.733	0,33
			12.816.122	12.978.139	6,63
Luxemburg					
Fiat Ft 6.625% 13-15.03.18	600.000	EUR	667.564	643.656	0,33
Glencore Fi 1.25% 15-17.03.21	780.000	EUR	768.547	720.763	0,37
Glencore Fi 1.75% 15-17.03.25	300.000	EUR	180.750	249.748	0,13
Glencore Fi 2.75% 14-01.04.21	890.000	EUR	858.748	870.723	0,44
Glencore Fin 5.25% 10-22.03.17*	1.000.000	EUR	1.027.252	1.033.090	0,53
Michln Fin 2.75% 20.06.19 Emtn	520.000	EUR	550.061	563.846	0,29
			4.052.922	4.081.826	2,09
Mexiko					
Amer Movil 3% 12-12.07.21	1.700.000	EUR	1.757.057	1.885.224	0,96
			1.757.057	1.885.224	0,96
Norwegen					
Avinor 1% 15-29.04.25	1.890.000	EUR	1.888.034	1.954.033	1,00
Kommun Land 4.25% 15-10.06.45	625.000	EUR	619.075	606.257	0,31
Santander C 1% 16-25.02.19	1.200.000	EUR	1.196.940	1.210.128	0,62
			3.704.049	3.770.418	1,93
Spanien					
Bbvasm 3.5% 14-11.04.24	600.000	EUR	606.553	611.703	0,31
Dia 1.5% 14-22.07.19	1.000.000	EUR	1.000.627	1.030.600	0,53
Enagas Fin 1.375% 16-05.05.28	1.100.000	EUR	1.088.340	1.139.330	0,58
Fer Emission 3.375% 13-07.06.21	1.890.000	EUR	2.139.556	2.149.762	1,10
Fer Emission 3.375% 13-30.01.18	400.000	EUR	398.768	420.988	0,21
Gas Ncp 6% 12-27.01.20	3.500.000	EUR	4.180.657	4.216.660	2,16
Mapfre 5.921% (Tv) 07-24.07.37	1.500.000	EUR	1.557.415	1.530.967	0,78

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafths sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Red Elec Fi 1% 16-21.04.26	600.000	EUR	597.061	608.643	0,31
Red Elec Fi 2.125% 14-01.07.23	1.000.000	EUR	1.074.081	1.112.855	0,57
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	1.400.000	EUR	1.439.596	1.522.101	0,78
Telefonica 3.661% 10-18.09.17	900.000	EUR	939.252	939.875	0,48
Telefonica 4.71% 12-20.01.20	1.000.000	EUR	1.046.464	1.154.175	0,59
			16.068.370	16.437.659	8,40
Schweden					
Akelius Res 3.375% 15-23.09.20	750.000	EUR	748.403	785.303	0,40
Alfa Laval 1.375% 14-12.09.22	950.000	EUR	946.444	989.491	0,50
Investor 4.875% 09-18.11.21	990.000	EUR	1.202.638	1.228.149	0,63
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22	900.000	EUR	898.173	939.029	0,48
Nordea Bank 1% 16-22.02.23*	400.000	EUR	397.508	412.116	0,21
Nordea Bank 1.875% 15-10.11.25	600.000	EUR	596.604	605.697	0,31
Sca Ab 0.5% 16-26.05.21	2.000.000	EUR	1.991.940	2.017.940	1,03
Seb 2.5% 14-28.05.26	500.000	EUR	521.693	511.890	0,26
Seb 4% 12-12.09.22	1.200.000	EUR	1.219.200	1.246.170	0,64
Shb 1.125% 15-14.12.22	900.000	EUR	916.150	937.436	0,48
Shb 2.656% 14-15.01.24	600.000	EUR	621.930	621.969	0,32
Swedbank 2.375% 14-26.02.24	400.000	EUR	411.300	411.194	0,21
Swedbank 3% (Frn) 05.12.22 Emtn	1.700.000	EUR	1.737.265	1.753.048	0,90
			12.209.248	12.459.432	6,37
Schweiz					
Cs 5.75% (Frn) 13-18.09.25 Regs	1.100.000	EUR	1.137.790	1.164.878	0,60
			1.137.790	1.164.878	0,60
Niederlande					
Abn Amro 2.875% 15-30.06.25	300.000	EUR	299.655	306.566	0,16
Abn Amro 5.75% 15-Perp	400.000	EUR	400.000	373.412	0,19
Achmea Bv 4.25% 15-Perp	1.350.000	EUR	1.306.056	1.183.255	0,60
Achmea Hypo 2.75% 14-18.02.21	500.000	EUR	512.462	545.673	0,28
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	2.000.000	EUR	2.001.500	2.114.820	1,08
Edp Fin Bv 2.625% 14-18.01.22	1.400.000	EUR	1.457.183	1.469.111	0,75
Edp Fin Bv 4.125% 13-20.01.21*	1.400.000	EUR	1.558.099	1.564.185	0,80
Edp Fin Bv 5.75% 12-21.09.01	800.000	EUR	795.776	854.156	0,44
Ing Bank 6.125% (Tv) 08-29.05.23	700.000	EUR	727.213	763.696	0,39
Ing Nv 0.7% 15-16.04.20	1.450.000	EUR	1.446.361	1.478.086	0,75
Ing Nv 0.75% 15-24.11.20	600.000	EUR	601.680	613.680	0,31
Ing Nv 3.5% 13-21.11.23	500.000	EUR	479.459	525.080	0,27
Jab Hldgs 2.125% 15-16.09.22	1.000.000	EUR	990.460	1.057.485	0,54
Jab Holding 1.5% 14-24.11.21	400.000	EUR	392.440	415.290	0,21
Leaseplan 1% 16-08.04.20	200.000	EUR	199.206	202.502	0,10
Leaseplan 1.375% 15-24.09.18	1.100.000	EUR	1.097.206	1.128.869	0,58
Lyb Intl Fi 1.875% 16-02.03.22	1.300.000	EUR	1.294.891	1.361.607	0,70
Rabobk 4.125% 12-14.09.22	900.000	EUR	985.132	1.021.090	0,52
Rabobk 6.625% 16-Perp*	400.000	EUR	400.000	403.046	0,21
Rbs 5.5% 09-20.04.19	550.000	EUR	618.475	618.063	0,32
Repsm 3.625% 13-07.10.21*	1.500.000	EUR	1.572.929	1.711.785	0,87
Srlev Nv 9% (Frn) 11-15.04.41	500.000	EUR	562.500	511.663	0,26
Telefonica 4.2% 14-Perp	1.100.000	EUR	1.109.828	1.094.703	0,56

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Vw Intl Fin 0.875% 15-16.01.23	894.000	EUR	885.793 21.694.304	891.662 22.209.485	0,46 11,35
Vereinigte Arabische Emirate					
Xstrata Fin 2.375% 12-19.11.18	1.620.000	EUR	1.613.650 1.613.650	1.653.056 1.653.056	0,85 0,85
USA					
At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	1.400.000	EUR	1.478.298	1.532.041	0,78
Att 1.45% 14-01.06.22	1.000.000	EUR	1.000.969	1.041.110	0,53
Bank of Ame 1.625% 15-14.09.22	900.000	EUR	899.352	944.001	0,48
Berkshire 1.125% 15-16.03.27	300.000	EUR	276.720	295.896	0,15
Boa 2.5% 13-27.07.20 Regs	1.100.000	EUR	1.166.786	1.192.928	0,61
Citigroup I 1.375% 14-27.10.21*	925.000	EUR	938.488	961.103	0,49
Citigroup I 2.375% 14-22.05.24*	1.000.000	EUR	1.026.780	1.089.560	0,56
Coca Cola 0.75% 15-09.03.23	550.000	EUR	548.768	561.613	0,29
Eli Lilly 1.625% 15-02.06.26	1.200.000	EUR	1.194.492	1.290.354	0,66
Fedex Corp 1% 16-11.01.23	500.000	EUR	498.515	506.268	0,26
Fedex Corp 1.625% 16-11.01.27	900.000	EUR	894.402	913.545	0,47
Gs 2.5% 14-18.10.21	2.200.000	EUR	2.267.504	2.388.738	1,22
Ibm Corp 0.5% 16-07.09.21	200.000	EUR	198.674	202.339	0,10
Jpm 1.875% 12-21.11.19	500.000	EUR	526.189	528.365	0,27
Jpmorgan Ch 1.5% 15-27.01.25	1.100.000	EUR	1.126.541	1.147.399	0,59
Meril Lnch 4.625% 06-14.09.18	800.000	EUR	897.956	868.916	0,44
Merrill Lynch Frn 06-14.09.18	975.000	EUR	917.669	963.836	0,49
Mor St 2.25% 13-12.03.18	1.000.000	EUR	994.870	1.036.530	0,53
Mor St 2.375% 14-31.03.21 V Gmtn	1.300.000	EUR	1.336.089	1.404.234	0,72
Ndaq 3.875% 13-09.07.21*	2.000.000	EUR	2.078.775	2.271.030	1,16
Oracle 2.25% 13-10.01.21 Emtn	1.350.000	EUR	1.384.480	1.481.024	0,76
Pricelineco 2.15% 15-25.11.22	900.000	EUR	897.345	949.788	0,49
Toyota 1% 14-10.09.21	570.000	EUR	570.338	592.774	0,30
Verizon Com 2.375% 14-17.02.22	1.700.000	EUR	1.729.573	1.878.942	0,96
Wells Fargo 1.375% 16-26.10.26	650.000	EUR	644.046	662.139	0,34
Wells Fargo 2.125% 14-04.06.24	1.000.000	EUR	1.017.075	1.094.090	0,56
Wells Fargo 2.25% 03.09.20 Regs	800.000	EUR	854.328	865.572	0,44
			27.365.022	28.664.135	14,65
Summe - Anleihen			184.538.470	188.743.287	96,48
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			184.538.470	188.743.287	96,48
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Tdc 3.75% 12-02.03.22	1.000.000	EUR	1.114.954 1.114.954	1.146.555 1.146.555	0,58 0,58

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Italien					
Assgen 5% 16-08.06.48	600.000	EUR	595.662	597.861	0,31
Bmps 3.5% 12-20.03.17	500.000	EUR	522.783	511.735	0,26
Intesa San 4.375% 12-15.10.19	1.000.000	EUR	1.039.608	1.116.650	0,57
			2.158.053	2.226.246	1,14
USA					
At&T Inc 2.45% 15-15.03.35	300.000	EUR	297.984	308.041	0,16
			297.984	308.041	0,16
Summe - Anleihen			3.570.991	3.680.842	1,88
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			3.570.991	3.680.842	1,88
SUMME WERTPAPIERBESTAND			188.109.461	192.424.129	98,36

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Corporate Bonds

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Frankreich	16,37	Banken und Finanzinstitute	30,77
USA	14,81	Holdings- und Finanzgesellschaften	21,92
Niederlande	11,35	Nachrichtenübermittlung	11,18
Großbritannien	10,87	Energie- und Wasserversorgung	6,44
Spanien	8,40	Transport	5,40
Italien	7,77	Versicherungswesen	4,59
Schweden	6,37	Internet-Software	2,35
Deutschland	4,51	Tabak und alkoholische Getränke	1,98
Irland	3,40	Pharmazeutika und Kosmetika	1,96
Dänemark	3,17	Einzelhandel	1,92
Luxemburg	2,09	Chemie	1,68
Belgien	1,98	Sonstige Dienstleistungen	1,49
Norwegen	1,93	Treibstoffe	1,24
Finnland	1,67	Papier und Holz	1,03
Mexiko	0,96	Automobilindustrie	0,95
Vereinigte Arabische Emirate	0,85	Immobilienunternehmen	0,82
Curaçao	0,82	Nahrungsmittel und Destillieren	0,70
Schweiz	0,60	Maschinen- und Apparatebau	0,50
Island	0,44	Verschiedenes	0,37
	98,36	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,35
		Bergbau, Schwerindustrie	0,31
		Staaten, Provinzen und Gemeinden	0,31
		Bürobedarf, Computer	0,10
			98,36

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Eastern Europe Convergence

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Österreich					
Do + Co Restaur.+ Catering	3.826	TRY	194.541	299.002	1,64
Erste Group Bank Ag	14.360	EUR	268.455	286.697	1,57
			462.996	585.699	3,21
Tschechische Republik					
Komerční Banka As	15.443	CZK	473.768	514.192	2,82
			473.768	514.192	2,82
Deutschland					
Uniwheels Ag	12.903	PLN	365.285	425.633	2,33
			365.285	425.633	2,33
Ungarn					
Mol Magyar/-A-	11.751	HUF	739.102	615.995	3,38
Otp Bank Ltd	44.535	HUF	941.603	907.225	4,97
Richter Gedeon	42.435	HUF	620.857	749.535	4,11
			2.301.562	2.272.755	12,46
Polen					
Asseco Poland Sa	36.615	PLN	502.242	430.597	2,36
Bk Polska Kasa Opieki Pekao	24.946	PLN	983.879	768.788	4,22
Bre Bank Sa	2.449	PLN	174.550	170.009	0,93
Budimex	9.625	PLN	249.098	372.737	2,04
Cyfrowy Polsat Sa	53.446	PLN	220.453	265.541	1,46
Globe Trade Centre	109.974	PLN	277.506	167.472	0,92
Grupa Kety Sa	7.323	PLN	279.321	515.889	2,83
Impel Sa	29.070	PLN	97.314	151.393	0,83
Inter Cars	3.063	PLN	175.776	173.705	0,95
Kghm Polska Miedz Sa	25.657	PLN	565.083	378.249	2,07
Kruk Sa	10.122	PLN	294.822	456.133	2,50
Lpp Sa	217	PLN	215.748	247.595	1,36
Ng2 Sa	9.081	PLN	116.663	330.332	1,81
Pge Polska Grupa Energetyczna	106.063	PLN	519.882	286.846	1,57
Polish Oil & Gas Co	227.396	PLN	227.680	274.357	1,51
Polish Telecom Warszawa	71.768	PLN	256.250	82.211	0,45
Polski Koncern Naftowy Orlen	51.711	PLN	596.810	806.982	4,42
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	135.389	PLN	1.378.786	712.739	3,91
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	89.545	PLN	796.372	571.344	3,13
Synthos Sa	212.152	PLN	230.961	171.122	0,94
Warsaw Stock Exchange	15.102	PLN	181.509	112.464	0,62
Work Service Sa	58.687	PLN	286.120	124.641	0,68
			8.626.825	7.571.146	41,51
Slowenien					
Krka D.D.	5.287	EUR	366.296	308.761	1,69
			366.296	308.761	1,69

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Eastern Europe Convergence

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Türkei					
Akcansa Cimento Sanayi Ve Tic	43.684	TRY	190.220	182.859	1,00
Aygaz	63.412	TRY	203.611	219.490	1,20
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	240.768	TRY	239.007	213.399	1,17
Indeks Bilgisayar	89.246	TRY	185.519	216.487	1,19
Koc Hld As	56.340	TRY	190.035	230.579	1,26
Sabancı Holding	276.664	TRY	814.557	811.357	4,45
Soda Sanayii As	102.701	TRY	142.240	145.642	0,80
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	23.384	TRY	89.892	169.006	0,93
Tupras Turkiye Petrol Rafinel	7.815	TRY	113.354	155.059	0,85
Turk Traktor Ve Ziraat Makinel	6.433	TRY	152.806	167.651	0,92
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	226.561	TRY	499.932	534.780	2,93
Turkiye Halk Bankasi As	67.413	TRY	305.357	180.088	0,99
Turkiye Is Bankasi As C	223.977	TRY	394.303	309.964	1,70
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	573.043	TRY	260.208	233.457	1,28
			3.781.041	3.769.818	20,67
Summe - Aktien			16.377.773	15.448.004	84,69
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			16.377.773	15.448.004	84,69
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Tschechische Republik					
Cez. Ceske Energeticke Zavody	28.764	CZK	761.668	432.554	2,37
			761.668	432.554	2,37
Estland					
Merko Ehitus Aktsia	22.368	EUR	128.452	176.931	0,97
Olympic Entertainment Group As	79.885	EUR	155.844	154.178	0,85
Tallink Group As	107.936	EUR	100.316	98.222	0,54
Tallinn Department Store	22.876	EUR	62.086	155.557	0,85
			446.698	584.888	3,21
Litauen					
Apranga Ab	41.063	EUR	38.153	101.836	0,56
			38.153	101.836	0,56
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	204.375	RON	448.165	437.863	2,40
Banca Transilvania Sa	784.407	RON	279.480	367.295	2,01
Sif 2 Moldova	532.858	RON	139.344	84.150	0,46
Snp Petrom Sa	1.743.489	RON	148.397	93.961	0,52
			1.015.386	983.269	5,39
Serbien					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	20.406	RSD	101.338	148.186	0,81

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Eastern Europe Convergence

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Komercijalna Banka Ad	11.743	RSD	167.237 268.575	138.919 287.105	0,76 1,57
Summe - Aktien			2.530.480	2.389.652	13,10
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			2.530.480	2.389.652	13,10
Geschlossene Investmentfonds					
Aktien					
Rumänien					
Fondul Proprietatea Sa /Dis	1.247.438	RON	96.805 96.805	198.376 198.376	1,09 1,09
Summe - Aktien			96.805	198.376	1,09
Summe geschlossene Investmentfonds			96.805	198.376	1,09
SUMME WERTPAPIERBESTAND			19.005.058	18.036.032	98,88

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Eastern Europe Convergence

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Polen	41,51	Banken und Finanzinstitute	30,49
Türkei	20,67	Treibstoffe	13,51
Ungarn	12,46	Holding- und Finanzgesellschaften	6,79
Rumänien	6,48	Pharmazeutika und Kosmetika	5,80
Tschechische Republik	5,19	Energie- und Wasserversorgung	5,14
Österreich	3,21	Bau, Baustoffe	4,93
Estland	3,21	Automobilindustrie	4,21
Deutschland	2,33	Sonstige Dienstleistungen	4,01
Slowenien	1,69	Internet-Software	3,55
Serbien	1,57	Textilindustrie	3,17
Litauen	0,56	Versicherungswesen	3,13
	98,88	Nichteisenmetalle	2,07
		Nachrichtenübermittlung	1,91
		Verschiedenes	1,77
		Chemie	1,74
		Freizeit	1,64
		Transport	1,35
		Immobilien-gesellschaften	1,17
		Investmentfonds	1,09
		Einzelhandel	0,85
		Handelshäuser	0,56
			98,88

DANSKE INVEST

China

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda					
Chow Sang Sang Holdings Intl	105.000	HKD	223.687	179.452	0,70
Gemdale Prop and Inv Corp Ltd	4.460.000	HKD	480.581	235.686	0,91
Hongkong Land Hlds Ltd	21.400	USD	127.178	129.898	0,50
Joy City Property Ltd	828.000	HKD	258.023	112.056	0,44
Lung Kee (Bermuda) Hlds Ltd	921.000	HKD	449.464	237.414	0,92
Trinity	1.980.000	HKD	1.044.989	137.808	0,54
			2.583.922	1.032.314	4,01
Kaimaninseln					
Alibaba Group Holding Ltd /Adr	25.618	USD	1.916.032	1.999.229	7,76
Baidu Inc -A- /Adr	1.626	USD	284.455	267.331	1,04
Baoxin Auto Group Ltd*	116.453	HKD	93.117	63.640	0,25
Belle International Holdi Ltd	975.000	HKD	1.285.400	564.244	2,19
Cheung Kong Property Hlds Ltd	20.500	HKD	174.839	127.487	0,49
China Dongxiang (Group) Co Ltd	238.000	HKD	58.148	42.332	0,16
China Medical System Holdings	151.000	HKD	164.259	225.762	0,88
China Resources Land	342.000	HKD	770.789	788.151	3,06
China Shineway Pharma Grp Ltd	208.000	HKD	340.012	225.999	0,88
Ck Hutchison Holdings Ltd	28.000	HKD	328.566	302.245	1,17
Ctrip.Com Internation. Ltd /Adr	13.090	USD	513.947	530.145	2,06
Intime Retail	231.000	HKD	266.761	191.443	0,74
Jd.Com Inc /Adr	5.048	USD	137.410	102.929	0,40
Li Ning Company Ltd	60.500	HKD	26.367	29.788	0,11
Lonking Holdings Ltd	925.000	HKD	148.855	135.913	0,53
Melco Crown Ent Sadr	7.700	USD	172.641	97.559	0,38
New Orientaleducat. Tech /Adr	14.334	USD	367.923	598.158	2,32
Sina Corporation	15.900	USD	793.938	815.829	3,17
SpringId Int	1.320.000	HKD	829.453	170.133	0,66
Tencent Holdings Ltd	112.300	HKD	889.919	2.527.201	9,81
Tenwow Intl	737.000	HKD	319.189	207.081	0,80
Vipshop Hldg Sp Adrrepr 1/5th	17.150	USD	232.563	185.220	0,72
Weibo Corp /Sadr -A-	24.304	USD	521.932	666.659	2,59
Xinyi Glass Holding Co Ltd	214.000	HKD	193.802	156.943	0,61
			10.830.317	11.021.421	42,78
China					
Angang Steel Company Ltd -H-*	454.000	HKD	262.320	201.879	0,78
Anhui Conch Cement Co -H-	72.000	HKD	166.936	170.752	0,66
Avichina Indust. & Techn/-H-	250.000	HKD	182.656	172.389	0,67
China Construction Bank Corp	2.523.430	HKD	1.833.893	1.661.988	6,45
China Life Insurance Co Ltd -H-	140.000	HKD	413.084	298.816	1,16
China Paci Insu (Group) Ltd -H-	253.400	HKD	875.520	845.906	3,28
China Petroleum & Chem Corp H	1.771.400	HKD	1.451.822	1.269.426	4,93
China Telecom Corp Ltd -H-	360.000	HKD	184.541	160.080	0,62
Crrc Corp. Ltd/-H-	214.000	HKD	245.336	190.042	0,74

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

China

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Ind & Com Boc -H-	2.292.480	HKD	1.517.516	1.258.725	4,89
Jiangxi Copper Co Ltd H	305.000	HKD	468.943	337.683	1,31
Petrochina Co Ltd/-H-	800.000	HKD	717.673	543.396	2,11
Shangdong Weigao Med.Poly -H-	580.000	HKD	557.429	328.177	1,28
Shanghai Friendship Group -B-	133.700	USD	227.434	201.486	0,78
Shanghai H	53.400	HKD	403.833	241.582	0,94
Shanghai Jinjiang Int. Hotel B	53.678	USD	171.997	137.255	0,53
Shanghai Iujiazui Fin. B	27.084	USD	54.933	42.170	0,16
Zhaojin Mining Ind.-H-*	521.500	HKD	835.150	550.496	2,14
Zhuzhou Csr Times Electric Ltd	79.000	HKD	278.892	430.708	1,67
			10.849.908	9.042.956	35,10
Hongkong					
China Mobile Ltd	211.000	HKD	2.172.377	2.391.851	9,28
China Unico (Hk)	538.000	HKD	777.678	555.432	2,16
Cspc Pharmaceut – Shs	194.000	HKD	156.873	171.781	0,67
Dah Sing Banking Group Ltd	68.400	HKD	116.167	126.069	0,49
Galaxy Entertainment Group	168.000	HKD	755.912	494.779	1,92
Melco Intl Dvpt Ltd	151.000	HKD	260.872	140.128	0,54
Sinotruk (Hong Kong) Ltd	167.500	HKD	79.289	72.323	0,28
			4.319.168	3.952.363	15,34
Summe - Aktien			28.583.315	25.049.054	97,23
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			28.583.315	25.049.054	97,23
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Kaimaninseln					
Xinyi Aut	26.750	HKD	3.319	2.413	0,01
			3.319	2.413	0,01
Summe - Aktien			3.319	2.413	0,01
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			3.319	2.413	0,01
SUMME WERTPAPIERBESTAND			28.586.634	25.051.467	97,24

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

China

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Kaimaninseln	42,79	Internet-Software	17,01
China	35,10	Nachrichtenübermittlung	12,06
Hongkong	15,34	Banken und Finanzinstitute	11,99
Bermuda	4,01	Sonstige Dienstleistungen	7,76
	97,24	Treibstoffe	7,04
		Freizeit	5,43
		Immobilien-gesellschaften	4,49
		Versicherungswesen	4,44
		Textilindustrie	3,67
		Maschinen- und Apparatebau	3,12
		Einzelhandel	2,93
		Bergbau, Schwerindustrie	2,92
		Pharmazeutika und Kosmetika	2,83
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	2,32
		Automobilindustrie	1,94
		Bau, Baustoffe	1,58
		Nichteisenmetalle	1,31
		Holding- und Finanzgesellschaften	1,17
		Biotechnologie	0,94
		Verschiedenes	0,88
		Nahrungsmittel und Destillieren	0,80
		Elektronische Halbleiter	0,61
			97,24

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Japan

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in JPY)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Japan					
Adeka Corp	24.300	JPY	40.376.353	29.986.200	0,73
Ajinomoto Co.Inc	8.800	JPY	24.493.599	21.172.800	0,51
Amada Co.Ltd	35.800	JPY	42.148.162	36.945.600	0,90
Arcs Co Lt	13.300	JPY	32.774.301	32.398.800	0,79
As One Corp	600	JPY	2.389.344	2.469.000	0,06
Casio Computer Co.Ltd	22.400	JPY	49.981.718	32.793.600	0,80
Central Japan Railway Co	5.300	JPY	111.867.749	96.062.500	2,33
Century Tokyo Leasing Corp	6.700	JPY	23.824.358	22.009.500	0,53
Chugai Pharmaceut.Co.Ltd	11.900	JPY	44.611.131	43.256.500	1,05
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	72.600	JPY	138.811.678	81.820.200	1,99
Daicel Chemical Industries Co.	52.400	JPY	74.055.135	55.177.200	1,34
Daiwa H.Industr.Co.Ltd	21.900	JPY	64.051.151	65.305.800	1,59
Dic Corp	14.600	JPY	44.332.038	31.039.600	0,75
Electric Power Development Co	11.000	JPY	45.201.007	26.169.000	0,64
Familymart Co Ltd*	9.000	JPY	51.270.345	56.250.000	1,37
Fuji Heavy Industries Ltd	19.600	JPY	74.585.665	68.168.800	1,66
Gunze Ltd	48.000	JPY	16.244.327	13.728.000	0,33
Haseko Corp	37.000	JPY	37.839.394	37.777.000	0,92
Idemitsu Kosan	10.500	JPY	23.806.060	23.226.000	0,56
Iriso Electronics Co Ltd	3.600	JPY	21.840.451	20.484.000	0,50
Iwaicosmo Holdings Inc	17.900	JPY	27.261.251	15.107.600	0,37
Jaccs Co Ltd	33.000	JPY	18.149.071	14.685.000	0,36
Japan Air Lines Co.Jpy50	23.900	JPY	95.194.433	78.678.800	1,91
Jeol Ltd	29.000	JPY	16.777.848	11.339.000	0,28
K S Holdings Corp	27.600	JPY	50.908.124	52.633.200	1,28
Kao Corp.	12.000	JPY	73.035.174	71.148.000	1,73
Kewpie Corp	15.300	JPY	43.460.567	49.725.000	1,21
Klepierre	24.500	JPY	45.744.050	43.352.750	1,05
Koei Tecmo Holdings Shs	14.800	JPY	25.815.366	27.690.800	0,67
Konoike Transport Co.Ltd	22.000	JPY	28.736.701	23.342.000	0,57
Makino Milling Machine Co Ltd	13.000	JPY	8.792.464	6.721.000	0,16
Marui Group Co Ltd	18.200	JPY	28.373.254	24.970.400	0,61
Mazda Motor Corp	51.600	JPY	110.941.616	70.124.400	1,70
Milbon Co Ltd	5.400	JPY	24.220.528	24.867.000	0,60
Misumi Group Inc	28.600	JPY	44.678.851	52.423.800	1,27
Mitsubishi Electric Corp	46.000	JPY	60.134.146	55.568.000	1,35
Mitsubishi Ufj Financial Group	394.600	JPY	276.534.473	179.898.140	4,37
Mizuho Financial Group Inc	520.600	JPY	132.282.541	77.204.980	1,88
Murata Manufacturing Co Ltd	5.100	JPY	81.698.248	58.038.000	1,41
Namco Bandai Hldg	25.100	JPY	63.789.901	66.088.300	1,61
Nichirei Corp.	62.000	JPY	53.382.850	58.218.000	1,41
Nihon Unisys Ltd	54.300	JPY	63.516.319	68.418.000	1,66
Nippo Corp	25.000	JPY	51.483.427	43.500.000	1,06
Nippon Flour Mills Co	36.000	JPY	28.787.593	28.728.000	0,70
Nippon Meat Packers	20.000	JPY	49.212.635	49.860.000	1,21

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Japan

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in JPY)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Nippon Signal Co Ltd	13.100	JPY	14.617.785	10.414.500	0,25
Nippon Tel&Tel	40.300	JPY	174.681.744	193.440.000	4,70
Nitori Co Ltd	7.600	JPY	75.745.770	93.784.000	2,28
Nitto Denko Corp	3.900	JPY	33.670.653	25.100.400	0,61
Ntt Docomo Inc	50.100	JPY	117.291.479	138.601.650	3,37
Obayashi Road Corp.	23.000	JPY	16.296.669	14.674.000	0,36
Okinawa Electr. Power	6.950	JPY	14.202.181	14.907.750	0,36
Okumura Corp.	47.000	JPY	29.584.721	26.508.000	0,64
Orix Corp	45.000	JPY	68.394.146	58.860.000	1,43
Otsuka Corp	6.700	JPY	40.260.127	31.992.500	0,78
Otsuka Holdings Co Ltd	19.200	JPY	82.077.492	90.604.800	2,20
Pacific Industrial Co Ltd	28.800	JPY	34.011.052	26.870.400	0,65
Renesas Electronics Corp	46.500	JPY	30.600.169	26.923.500	0,65
Resona Holdings Inc	138.200	JPY	54.257.185	51.410.400	1,25
Resorttrust Inc. Nagoya City	12.900	JPY	28.700.101	28.405.800	0,69
S Foods Inc*	10.200	JPY	24.409.551	28.039.800	0,68
Seiko Epson Corp	18.300	JPY	37.042.088	29.883.900	0,73
Seiren Co Ltd	24.500	JPY	31.186.275	23.544.500	0,57
Sekisui Chemical Co Ltd	31.800	JPY	43.176.797	39.877.200	0,97
Shimadzu Corp	34.000	JPY	60.068.096	51.816.000	1,26
Sony Corp Jpy 50	25.800	JPY	82.427.671	77.090.400	1,87
Star Micronics Co Ltd	26.600	JPY	45.009.482	28.488.600	0,69
Starts Corp Inc	11.300	JPY	22.366.270	22.916.400	0,56
Sumitomo Realty+Development	17.000	JPY	71.306.797	46.826.500	1,14
Taisei Corp.	55.000	JPY	39.070.897	46.090.000	1,12
Takara Standard Co Ltd	17.000	JPY	14.722.713	15.776.000	0,38
Tdk Corp	9.100	JPY	54.137.314	51.597.000	1,25
Teijin Ltd	124.000	JPY	51.954.313	41.788.000	1,02
Temp Holdings	23.800	JPY	33.640.514	41.935.600	1,02
Toa Corp Hyogo	16.300	JPY	19.323.779	14.881.900	0,36
Toei Co Ltd	55.000	JPY	47.089.238	52.855.000	1,28
Toho Co Ltd .Tokyo	14.500	JPY	45.268.615	40.948.000	0,99
Tokai Rika Co Ltd	11.700	JPY	31.395.114	17.526.600	0,43
Tokio Marine Holdings Inc	23.200	JPY	104.766.611	78.114.400	1,90
Tokyo Electron Co Ltd	6.600	JPY	50.327.964	56.595.000	1,37
Tokyu Fudos Hldg Crp/Reit	66.700	JPY	51.316.121	42.287.800	1,03
Toyota Industries Corp	15.400	JPY	100.093.421	62.139.000	1,51
Toyota Motor Corp.	40.200	JPY	298.271.661	203.090.400	4,93
Trusco Nakayama Corp	4.400	JPY	16.573.040	22.660.000	0,55
Yaskawa Electric Corp.	18.000	JPY	24.123.148	23.814.000	0,58
			4.680.874.161	4.041.649.970	98,19
Summe - Aktien			4.680.874.161	4.041.649.970	98,19
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			4.680.874.161	4.041.649.970	98,19
SUMME WERTPAPIERBESTAND			4.680.874.161	4.041.649.970	98,19

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Japan

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
<u>Japan</u>	<u>98,19</u>	Holding- und Finanzgesellschaften	17,74
	98,19	Automobilindustrie	10,88
		Elektronische Halbleiter	10,32
		Nachrichtenübermittlung	8,07
		Bau, Baustoffe	7,04
		Pharmazeutika und Kosmetika	5,58
		Transport	4,81
		Chemie	4,45
		Nahrungsmittel und Destillieren	4,31
		Einzelhandel	3,65
		Banken und Finanzinstitute	3,57
		Elektrotechnik und Elektronik	3,03
		Maschinen- und Apparatebau	2,66
		Immobiliengesellschaften	2,17
		Versicherungswesen	1,99
		Freizeit	1,97
		Internet-Software	1,66
		Energie- und Wasserversorgung	1,00
		Grafik und Verlage	0,99
		Textilindustrie	0,90
		Sonstige Dienstleistungen	0,78
		Treibstoffe	0,56
		<u>Handelshäuser</u>	<u>0,06</u>
			98,19

DANSKE INVEST

India

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Indien					
Aa Abb Shs	47.400	INR	752.999	858.323	1,30
Acc Ltd/Dematerialised	72.700	INR	1.641.341	1.719.780	2,60
Ambuja Cements Ltd/Demat.	528.500	INR	1.798.409	1.986.200	3,01
Aventis Pharma Ltd/Dematerial.	17.732	INR	834.835	1.109.479	1,68
Bharti Airtel Ltd/Demat	120.500	INR	817.090	640.246	0,97
Bharti Infratel Ltd Shs	115.000	INR	694.549	585.500	0,89
Biocon Ltd	75.000	INR	521.205	821.955	1,25
Bosch Ltd	7.950	INR	1.087.646	2.675.336	4,05
Castrol India Ltd	106.610	INR	429.287	602.489	0,91
Container Corpn of India/Ds	110.872	INR	1.983.840	2.358.738	3,57
Emami Ltd	18.200	INR	262.401	295.812	0,45
Glaxosmithkline Pharma./Demat.	11.432	INR	479.297	593.684	0,90
Godrej Consumer Pr/Dematerial.	101.542	INR	1.076.645	2.359.994	3,57
Grasim Ind./Gdr 144a	14.400	USD	321.381	975.603	1,48
Grasim Indust./Dematerialised	34.000	INR	1.726.057	2.303.027	3,49
Gruh Finance Ltd	360.000	INR	729.629	1.539.109	2,33
Gujarat Gas Co Ltd	80.000	INR	529.008	663.985	1,01
Hdfc Bank Ltd	113.400	INR	1.520.223	1.952.030	2,96
Hero Honda Motors/Demat.	50.600	INR	2.091.903	2.375.404	3,60
Hindustan Unilever Ltd	177.839	INR	1.722.501	2.352.256	3,56
Housing Devt Fin Corp	294.734	INR	4.628.992	5.458.737	8,27
Icici Bank Ltd/Dubai	804.702	INR	3.487.374	2.875.984	4,36
Infosys Tech Ltd/Demat	238.753	INR	3.543.796	4.141.078	6,27
Itc Ltd/Demat	599.500	INR	2.938.016	3.253.147	4,93
Jyothy Laboratories Ltd	67.000	INR	297.069	300.374	0,45
Kansai Nerolac Paints Ltd	386.040	INR	553.359	1.781.525	2,70
Kotak Mahind	205.078	INR	1.823.629	2.296.232	3,48
Lupin Ltd	79.200	INR	1.593.721	1.801.123	2,73
Mphasis Ltd/Demat.	199.961	INR	1.510.298	1.692.184	2,56
Nestle India/Dematerialised	21.700	INR	1.953.643	2.084.985	3,16
Nicholas Piramal India/Demat.	101.697	INR	1.069.050	2.130.969	3,23
Sun Pharmaceutical – Shs	201.830	INR	2.551.896	2.299.582	3,48
Tata Consultancy Serv/Demat.	120.862	INR	3.509.158	4.472.474	6,77
Tata Power Co Ltd	555.000	INR	1.045.026	596.996	0,90
Ultra Tech Cement Ltd	19.181	INR	663.137	965.495	1,46
Ultra Tech Cement/Sgdr (2shs)	2.500	USD	41.753	125.877	0,19
			52.230.163	65.045.712	98,52
Summe - Aktien			52.230.163	65.045.712	98,52
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			52.230.163	65.045.712	98,52
SUMME WERTPAPIERBESTAND			52.230.163	65.045.712	98,52

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

India

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	98,52	Internet-Software	15,60
	98,52	Banken und Finanzinstitute	15,59
		Pharmazeutika und Kosmetika	14,10
		Holding- und Finanzgesellschaften	10,78
		Chemie	8,44
		Automobilindustrie	7,65
		Nahrungsmittel und Destillieren	6,73
		Bau, Baustoffe	5,61
		Tabak und alkoholische Getränke	4,93
		Transport	3,57
		Energie- und Wasserversorgung	1,91
		Nachrichtenübermittlung	1,86
		Elektrotechnik und Elektronik	1,30
		Handelshäuser	0,45
			98,52

DANSKE INVEST

Trans-Balkan

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Österreich					
Do + Co Restaur.+ Catering	809	TRY	33.182	63.628	0,94
			33.182	63.628	0,94
Griechenland					
Aegean Airlines	18.907	EUR	125.035	117.412	1,74
Alumil Milonas Sa	132.000	EUR	544.228	33.000	0,49
Eurobank Ergasias Sa	87.620	EUR	87.620	47.928	0,71
Follie Follie Gr Shs	10.060	EUR	164.617	168.706	2,51
Jumbo Sa	9.214	EUR	89.032	104.579	1,55
Mytilineos Holdings/Reg	14.790	EUR	76.705	55.315	0,82
			1.087.237	526.940	7,82
Slowenien					
Krka D.D.	2.061	EUR	126.208	120.362	1,79
Zavaroval Triglav	10.892	EUR	251.940	239.624	3,55
			378.148	359.986	5,34
Türkei					
Akbank	27.692	TRY	63.294	70.360	1,04
Akansca Cimento Sanayi Ve Tic	24.657	TRY	105.894	103.213	1,53
Aygaz	55.570	TRY	180.254	192.346	2,85
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticar.	21.756	TRY	117.831	102.774	1,52
Datagate	10.639	TRY	70.854	56.313	0,84
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	114.266	TRY	106.875	101.277	1,50
Koc Hld As	22.211	TRY	93.242	90.902	1,35
Sabancı Holding	61.481	TRY	199.206	180.302	2,67
Tat Gıda Shs	40.620	TRY	66.140	67.584	1,00
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	11.439	TRY	52.192	82.674	1,23
Türkiye Garanti Bankasi /Nom.	34.595	TRY	83.979	81.659	1,21
Türkiye Halk Bankasi As	70.343	TRY	247.696	187.915	2,79
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi	262.189	TRY	127.382	106.815	1,59
			1.514.839	1.424.134	21,12
Summe - Aktien			3.013.406	2.374.688	35,22
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			3.013.406	2.374.688	35,22
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Bosnien-Herzegowina					
Tvornica Cement	24.197	BAM	368.397	284.743	4,22
			368.397	284.743	4,22

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Trans-Balkan

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Bulgarien					
Advance Terrafund Reit	70.558	BGN	70.184	70.823	1,05
Monbat Ad	43.986	TRY	108.631	164.638	2,44
Sopharma Ad	21.467	BGN	37.971	28.649	0,43
			216.786	264.110	3,92
Kroatien					
Ad Plastik Shs	7.278	HRK	113.403	108.543	1,61
Atlantic Grupa D.D	915	HRK	110.148	96.397	1,43
			223.551	204.940	3,04
Rumänien					
Alumil Rom Industry Sa	286.390	RON	317.474	51.490	0,76
Antibiotice Sa	686.081	RON	57.281	67.433	1,00
Banca Romana Pentru Dezvoltare	167.925	RON	425.212	359.770	5,34
Banca Transilvania Sa	624.104	RON	175.818	292.234	4,33
C.N.Transelectrica	27.520	RON	156.583	168.979	2,51
Casa De Bucovina-Cdm Sa	1.000.000	RON	18.719	16.300	0,24
Conpet Sa	5.685	RON	66.536	92.918	1,38
Mecanica Ceahlau Sa	88.060	RON	16.797	2.315	0,03
Romgaz Sa	35.848	RON	268.353	198.736	2,95
Sif 2 Moldova	622.770	RON	107.066	98.350	1,46
Snp Petrom Sa	2.103.566	RON	183.491	113.366	1,68
Teraplast Sa	2.445.781	RON	242.808	220.402	3,27
Transgaz Sa	4.602	RON	216.325	276.474	4,10
			2.252.463	1.958.767	29,05
Serbien					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	58.976	RSD	280.264	428.276	6,35
Gosa Montaza -Shs-	5.266	RSD	149.282	83.319	1,23
Komercijalna Banka Ad	11.680	RSD	162.999	138.174	2,05
Nis Ad	15.393	RSD	97.361	77.561	1,15
			689.906	727.330	10,78
Summe - Aktien			3.751.103	3.439.890	51,01
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			3.751.103	3.439.890	51,01
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Serbien und Montenegro					
Messer Tehnogas Ad	2.896	RSD	228.587	193.550	2,87
			228.587	193.550	2,87
Summe - Aktien			228.587	193.550	2,87
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			228.587	193.550	2,87

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Trans-Balkan

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Geschlossene Investmentfonds					
Investmentfonds					
Bulgarien					
Bulgarian Real Est. Inv. Fd	98.028	BGN	88.421	93.734	1,39
			88.421	93.734	1,39
Summe - Anlagefonds			88.421	93.734	1,39
Aktien					
Rumänien					
Fondul Proprietatea Sa /Dis	1.399.626	RON	151.124	222.578	3,30
			151.124	222.578	3,30
Summe - Aktien			151.124	222.578	3,30
Summe geschlossene Investmentfonds			239.545	316.312	4,69
SUMME WERTPAPIERBESTAND			7.232.641	6.324.440	93,79

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Trans-Balkan

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Rumänien	32,35	Banken und Finanzinstitute	19,06
Türkei	21,12	Verschiedenes	9,09
Serbien	10,78	Treibstoffe	8,73
Griechenland	7,82	Energie- und Wasserversorgung	8,23
Slowenien	5,34	Transport	7,73
Bulgarien	5,31	Bau, Baustoffe	5,89
Bosnien-Herzegowina	4,22	Verbrauchsgüter	5,77
Kroatien	3,04	Holding- und Finanzgesellschaften	5,48
Serbien und Montenegro	2,87	Immobilien Gesellschaften	3,94
Österreich	0,94	Investmentfonds	3,30
	93,79	Pharmazeutika und Kosmetika	2,79
		Einzelhandel	2,51
		Elektrotechnik und Elektronik	2,44
		Bergbau, Schwerindustrie	1,97
		Luft- und Raumfahrttechnologie	1,74
		Nichteisenmetalle	1,25
		Automobilindustrie	1,23
		Freizeit	1,18
		Nahrungsmittel und Destillieren	1,00
		Chemie	0,43
		Maschinen- und Apparatebau	0,03
			93,79

DANSKE INVEST

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda					
Giordano Intl Ltd	644.000	HKD	444.074	297.156	0,21
Pacific Basin Shipping Ltd	10.585.000	HKD	1.173.857	1.009.575	0,72
Texwinca Holdings Ltd	892.000	HKD	877.279	654.174	0,47
Wilson Sons Ltd Cert Dep Bras	245.821	BRL	3.159.055	2.423.669	1,73
			5.654.265	4.384.574	3,13
Brasilien					
Arezzo Industria E Comercio	296.984	BRL	4.185.025	2.411.116	1,72
Iguatemi Empresa Shopping Cent	482.114	BRL	5.413.672	4.154.766	2,97
Localiza Renta A Car	152.055	BRL	2.273.931	1.633.643	1,17
Odontoprev Sa	463.100	BRL	1.953.294	1.860.616	1,33
Totvs Sa	173.631	BRL	2.724.392	1.620.967	1,16
Valid Solucoes	101.202	BRL	868.779	873.075	0,62
			17.419.093	12.554.183	8,97
Kaimaninseln					
Yingde Gases	2.905.000	HKD	2.870.477	1.048.383	0,75
			2.870.477	1.048.383	0,75
Chile					
Parauco	2.285.143	CLP	4.621.445	4.547.405	3,25
Sonda Sa	710.386	CLP	2.066.139	1.294.512	0,93
			6.687.584	5.841.917	4,18
China					
Tong Ren Tang Technolog. -H-	863.000	HKD	1.287.893	1.421.535	1,02
			1.287.893	1.421.535	1,02
Ägypten					
Juhayna Food Industries	2.304.416	EGP	3.153.878	1.739.948	1,24
			3.153.878	1.739.948	1,24
Großbritannien					
Hikma Pharmaceuticals Plc	57.040	GBP	662.581	1.846.674	1,32
			662.581	1.846.674	1,32
Indien					
Castrol India Ltd	265.962	INR	1.280.189	1.503.040	1,07
Container Corpn of India/Ds	166.700	INR	2.368.461	3.546.447	2,53
Godrej Consumer Pr/Dematerial.	187.894	INR	1.860.046	4.366.949	3,12
Kansai Nerolac Paints Ltd	566.660	INR	1.054.784	2.615.064	1,87
Madras Cements/Ds	390.000	INR	1.714.783	3.260.299	2,33
Mphasis Ltd/Demat.	208.083	INR	1.530.847	1.760.917	1,26
Nicholas Piramal India/Demat.	81.949	INR	826.669	1.717.167	1,23
			10.635.779	18.769.883	13,41

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Indonesien					
Bank Nisp Tbk	13.514.650	IDR	1.286.632	1.256.062	0,90
Pt Ace Hardware Indonesia Tbk	36.458.700	IDR	1.890.282	2.544.832	1,82
Pt Akr Corporindo Tbk	10.147.700	IDR	4.346.507	4.927.398	3,52
Pt Bank Permata/-A-	26.919.803	IDR	2.378.357	1.429.684	1,02
Pt Holcim Indonesia Tbk	25.437.400	IDR	6.132.341	2.084.330	1,49
			16.034.119	12.242.306	8,75
Luxemburg					
O Key Group/Gdr	425.072	USD	4.333.478	956.412	0,68
			4.333.478	956.412	0,68
Malaysia					
Aeon Co (M) Bhd	5.289.400	MYR	3.147.285	3.421.818	2,44
Guinness Anchor Bhd	417.000	MYR	1.487.086	1.564.847	1,12
Oriental Hldgs Berhad	973.000	MYR	1.908.019	1.598.955	1,14
S P Setia	1.744.761	MYR	1.680.068	1.245.485	0,89
United Plantations Bhd	300.800	MYR	1.720.030	1.984.704	1,42
			9.942.488	9.815.809	7,01
Mexiko					
Grupo Aeroportuario -B- Sadr	109.608	USD	1.818.878	5.055.121	3,61
			1.818.878	5.055.121	3,61
Peru					
Grana Y Montero/Sadr	302.523	USD	4.474.102	2.144.888	1,53
			4.474.102	2.144.888	1,53
Philippinen					
Jollibee Foods Corp.	728.250	PHP	1.525.327	3.748.550	2,68
			1.525.327	3.748.550	2,68
Polen					
Eurocash Sa	213.316	PLN	2.466.661	2.559.312	1,83
			2.466.661	2.559.312	1,83
Singapur					
Petra Foods Ltd	1.910.000	SGD	3.326.699	2.968.581	2,12
Yanlord Land Group Ltd	1.969.000	SGD	2.157.585	1.639.436	1,17
			5.484.284	4.608.017	3,29
Südafrika					
African Oxygen Ltd	1.672.527	ZAR	4.467.746	1.913.680	1,37
City Lodge Hotels Ltd	199.901	ZAR	2.190.038	1.967.293	1,41
Clicks Grp	385.000	ZAR	2.293.341	3.110.269	2,22
Jse Limited	190.768	ZAR	1.684.556	2.326.800	1,66
Spar Group Ltd	205.193	ZAR	2.616.265	2.810.992	2,01
			13.251.946	12.129.034	8,67

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Südkorea					
Bs Finl Shs	217.690	KRW	2.242.969	1.524.866	1,09
Dgb Financial Group	115.834	KRW	1.427.248	871.716	0,62
Shinsegae Co Ltd	6.150	KRW	1.243.757	1.040.949	0,75
			4.913.974	3.437.531	2,46
Sri Lanka					
Chevron Lubricants Lanka	298.644	LKR	225.828	305.368	0,22
John Keells Hldg Plc	3.008.107	LKR	3.406.388	2.775.656	1,98
			3.632.216	3.081.024	2,20
Thailand					
Bec World Public Co/Foreign	1.837.800	THB	2.981.717	1.190.389	0,85
Bumrundgrad Hospital/For.	248.000	THB	641.499	1.292.837	0,93
Central Pattana Foreign Reg	900.000	THB	493.234	1.502.126	1,07
Hana Microelectronics/For.Reg	1.975.700	THB	1.529.996	1.641.734	1,17
Siam City Cement Pub./For.Reg.	203.500	THB	2.020.610	1.693.901	1,21
			7.667.056	7.320.987	5,23
Niederlande					
Asm International Nv	57.740	EUR	2.263.963	2.216.538	1,58
			2.263.963	2.216.538	1,58
Türkei					
Aksigorta	2.262.162	TRY	2.775.464	1.492.121	1,07
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.S	210.549	TRY	1.258.092	1.377.873	0,99
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticar.	633.306	TRY	3.302.079	3.322.142	2,37
Coca Cola Icecek Sanayi	202.349	TRY	2.257.945	2.480.712	1,77
			9.593.580	8.672.848	6,20
USA					
Epam Systems	47.761	USD	1.838.092	3.147.450	2,25
			1.838.092	3.147.450	2,25
Summe - Aktien			137.611.714	128.742.924	91,99
Optionen					
Sri Lanka					
John Keells 12.11.16 Cw/Jkh	259.625	LKR	-	10.470	0,01
			-	10.470	0,01
Summe - Optionsscheine			-	10.470	0,01
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			137.611.714	128.753.394	92,00

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Ägypten					
Edita Food /Gdr	153.656	USD	1.199.157	1.106.323	0,79
			1.199.157	1.106.323	0,79
Kenia					
East African Breweries Ltd	737.797	KES	2.019.460	2.043.314	1,46
			2.019.460	2.043.314	1,46
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	1.015.460	RON	2.804.461	2.415.861	1,73
			2.804.461	2.415.861	1,73
Russland					
Sinergia Oao	219.758	USD	5.151.362	1.359.257	0,97
			5.151.362	1.359.257	0,97
Summe - Aktien			11.174.440	6.924.755	4,95
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			11.174.440	6.924.755	4,95
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Nigeria					
Guinness Nigeria	3.119.869	NGN	4.901.067	1.175.117	0,84
Zenith Bank	23.854.280	NGN	1.958.381	1.351.107	0,96
			6.859.448	2.526.224	1,80
Summe - Aktien			6.859.448	2.526.224	1,80
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			6.859.448	2.526.224	1,80
SUMME WERTPAPIERBESTAND			155.645.602	138.204.373	98,75

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Global Emerging Markets Small Cap

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	13,41	Bau, Baustoffe	9,82
Brasilien	8,97	Nahrungsmittel und Destillieren	9,04
Indonesien	8,75	Transport	8,59
Südafrika	8,67	Immobilien Gesellschaften	8,46
Malaysia	7,01	Chemie	7,83
Türkei	6,20	Einzelhandel	7,44
Thailand	5,23	Holding- und Finanzgesellschaften	6,26
Chile	4,18	Internet-Software	5,60
Mexiko	3,61	Pharmazeutika und Kosmetika	4,50
Singapur	3,29	Banken und Finanzinstitute	4,33
Bermuda	3,13	Freizeit	4,09
Philippinen	2,68	Verschiedenes	3,66
Südkorea	2,46	Tabak und alkoholische Getränke	3,42
USA	2,25	Versicherungswesen	3,39
Sri Lanka	2,21	Elektronische Halbleiter	2,75
Ägypten	2,03	Automobilindustrie	2,31
Polen	1,83	Handelshäuser	1,83
Nigeria	1,80	Verbrauchsgüter	1,72
Rumänien	1,73	Landwirtschaft und Fischerei	1,42
Niederlande	1,58	Treibstoffe	0,97
Peru	1,53	Sonstige Dienstleistungen	0,85
Kenia	1,46	Textilindustrie	0,47
Großbritannien	1,32		98,75
China	1,02		
Russland	0,97		
Kaimaninseln	0,75		
Luxemburg	0,68		
	98,75		

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Russia

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	35.225	USD	232.815	249.745	3,10
Luxoft Holding Inc -A-	6.978	USD	306.063	370.462	4,61
Mail.Ru Gr/Gdr	5.124	USD	153.823	93.257	1,16
			692.701	713.464	8,87
Zypern					
Globaltrans Investment Plc Gdr	99.392	USD	473.180	380.671	4,73
Ros Agro Plc /Gdr	17.726	USD	224.106	259.686	3,23
			697.286	640.357	7,96
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	38.000	GBP	101.346	147.916	1,84
			101.346	147.916	1,84
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr	113.309	USD	196.011	274.208	3,41
			196.011	274.208	3,41
Russland					
Gazprom Neft Ojsc /Adr	13.586	USD	306.540	171.184	2,13
Gazprom Oao /Sadr Regs	71.827	USD	733.577	309.754	3,85
Mmc Norilsk Nickel Pjsc/Adr	23.017	USD	394.107	305.435	3,80
Novatek Oao /Sgdr	3.789	USD	389.569	385.341	4,79
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	8.916	USD	520.849	370.371	4,60
Phosagro Ojsc /Sgdr	6.931	USD	87.514	103.688	1,29
Sberbank of Russia Ojsc /Sadr	67.172	USD	659.737	584.867	7,27
			3.091.893	2.230.640	27,73
Niederlande					
X5 Retail Group Nv /Sgdr	12.496	USD	249.544	240.673	2,99
Yandex Nv -A-	10.637	USD	225.939	228.376	2,84
			475.483	469.049	5,83
Summe - Aktien			5.254.720	4.475.634	55,64
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			5.254.720	4.475.634	55,64
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Russland					
Akron Ojsc	3.190	USD	166.722	171.962	2,14
Alrosa Cjsc Shs	361.364	USD	364.261	393.596	4,89

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Russia

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Bashneft Ojsc	5.410	USD	184.503	248.648	3,09
Bashneft Pref Shs	5.096	USD	131.797	151.169	1,88
E.On Russia Ojsc	2.972.911	USD	178.039	127.466	1,58
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	534.735	USD	342.657	321.332	3,99
M Video Company Jsc	48.279	USD	252.873	231.071	2,87
Magnit Jsc	3.623	USD	698.754	489.671	6,09
Mobile Telesystems Ojsc	53.248	USD	204.073	203.128	2,53
Moscow Exchange	236.450	USD	319.707	419.079	5,21
Rostelecom /Pref.	228.288	USD	237.969	248.615	3,09
Sberbank/Pref.	55.641	USD	84.695	78.280	0,97
Tatneft	91.975	USD	287.172	253.205	3,15
Vsmpo-Avisma Corporation	455	USD	54.880	83.720	1,04
			3.508.102	3.420.942	42,52
Summe - Aktien			3.508.102	3.420.942	42,52
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			3.508.102	3.420.942	42,52
SUMME WERTPAPIERBESTAND			8.762.822	7.896.576	98,16

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST

Russia

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	70,25	Treibstoffe	22,69
Britische Jungferninseln	8,87	Holding- und Finanzgesellschaften	10,00
Zypern	7,96	Internet-Software	8,61
Niederlande	5,83	Banken und Finanzinstitute	8,24
Guernsey	3,41	Chemie	6,18
Großbritannien	1,84	Nahrungsmittel und Destillieren	6,09
	98,16	Einzelhandel	6,09
		Nachrichtenübermittlung	5,62
		Transport	4,73
		Verschiedenes	4,45
		Nichteisenmetalle	3,80
		Sonstige Dienstleistungen	3,41
		Landwirtschaft und Fischerei	3,23
		Pharmazeutika und Kosmetika	2,14
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,84
		Bergbau, Schwerindustrie	1,04
			98,16

DANSKE INVEST

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss

zum 30. Juni 2016

ERLÄUTERUNG 1 - ALLGEMEINES

Danske Invest (der „Fonds“) wurde als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß dem geänderten luxemburgischen Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen gegründet und wird von der Danske Invest Management Company (der „Gesellschaft“) verwaltet. Die Danske Invest Management Company wurde außerdem zur Verwaltungsgesellschaft für die folgenden Investmentfonds bestellt: Danske Invest SICAV, Danske Fund of Funds, Danske Invest SICAV-SIF und Danske Invest Allocation. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde am 14. November 2008 geändert und in der geänderten Fassung am 8. Dezember 2008 im *Mémorial C, Recueil* veröffentlicht. Der Fonds wurde in das amtliche Verzeichnis der Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 17. Dezember 2010 (Teil I) über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils gültigen Fassung aufgenommen.

Zum 30. Juni 2016 umfasste der Fonds 40 aktive Teilklassen:

- Danish Bond Klasse A
- Danish Bond Klasse A d
- European Bond Klasse A
- European Bond Klasse A d
- European Bond Klasse A-nok h
- Denmark Focus Klasse A
- Nordic Klasse A
- Swedish Bond Klasse A
- Swedish Bond Klasse Y
- Sweden Klasse A
- Danish Mortgage Bond Klasse A
- Danish Mortgage Bond Klasse A d
- Danish Mortgage Bond Klasse A-eur h
- Danish Mortgage Bond Klasse A-nok h
- Danish Mortgage Bond Klasse A-sek h
- Danish Mortgage Bond Klasse I
- Global Emerging Markets Klasse A
- Global Emerging Markets Klasse I
- Europe Focus Klasse A
- Europe Focus Klasse I
- Global StockPicking Klasse A
- Global StockPicking Klasse I
- Europe Small Cap Klasse A
- Europe Small Cap Klasse I
- Europe High Dividend Klasse A
- Europe High Dividend Klasse I
- Global Corporate Bonds Klasse A
- Global Corporate Bonds Klasse A-nok h
- Global Corporate Bonds Klasse A-sek h
- Global Corporate Bonds Klasse I
- Eastern Europe Convergence Klasse A
- Eastern Europe Convergence Klasse I
- China Klasse A
- Japan Klasse A
- India Klasse A
- Trans-Balkan Klasse A
- Global Emerging Markets Small Cap Klasse A
- Global Emerging Markets Small Cap Klasse I
- Russia Klasse A
- Russia Klasse I

DANSKE INVEST

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (Fortsetzung)

Die folgenden Teilfonds haben die im Folgenden angegebenen Dividenden ausgeschüttet:

Stichtag: 22. Februar 2016

Ex-Tag: 23. Februar 2016

Datum der Auszahlung: 26. Februar 2016

Danish Bond Klasse A d

DKK 1,50 pro Anteil

European Bond Klasse A d

EUR 0,20 pro Anteil

Danish Mortgage Bond Klasse A d

DKK 2,05 pro Anteil

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE

Das Anlageziel des Fonds und jedes Teilfonds besteht darin, eine hohe absolute Rendite bei einer möglichst breiten Streuung der Anlagerisiken zu erzielen.

Im Verkaufsprospekt (Fassung vom 31. Mai 2014) wird das Anlageziel der einzelnen Teilfonds wie folgt beschrieben:

Danish Bond investiert in übertragbare Wertpapiere, überwiegend Anleihen, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, von Kreditinstituten, Unternehmen, Staaten, Kommunen und sonstigen öffentlichen Körperschaften begeben wurden und auf dänische Kronen lauten.

European Bond investiert in übertragbare Wertpapiere, überwiegend Anleihen, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und von Kreditinstituten, Unternehmen, Staaten, Kommunen und sonstigen öffentlichen Körperschaften aus Ländern begeben wurden, die der Europäischen Union (EU) oder dem Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) angehören. Die Anleihen müssen auf Euro oder die nationalen Währungen dieser Länder lauten.

Denmark Focus investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an der Nasdaq OMX Kopenhagen (Dänemark) notiert sind oder gehandelt werden. Die Anlagen erfolgen in Abhängigkeit von der erwarteten Wertentwicklung, wobei einzelne Sektoren entsprechend über- oder untergewichtet werden können.

Nordic investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt in den nordeuropäischen Ländern Dänemark, Finnland, Norwegen und Schweden notiert sind oder gehandelt werden. Bei der Auswahl der Anlagetitel ist die zu erwartende Wertentwicklung ausschlaggebend; Sektoren, Länder und Währungen können entsprechend übergewichtet oder untergewichtet werden.

Swedish Bond investiert in auf schwedische Kronen lautende übertragbare Wertpapiere, überwiegend Anleihen und sonstige Schuldinstrumente, die von Unternehmen, Staaten, Kommunen und sonstigen öffentlichen Körperschaften begeben wurden und an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden. Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in übertragbare Wertpapiere investieren, die nicht an einem geregelten Markt gemäß 4.1 bis 4.5 im Verkaufsprospekt notiert sind oder gehandelt werden.

Sweden investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt in Schweden notiert sind oder gehandelt werden. Die Anlagen erfolgen in Abhängigkeit von der erwarteten Wertentwicklung, wobei einzelne Sektoren entsprechend über- oder untergewichtet werden können.

Danish Mortgage Bond investiert in übertragbare Wertpapiere, überwiegend Anleihen, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, von dänischen Hypothekenbanken begeben wurden und auf dänische Kronen lauten.

Global Emerging Markets investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und die von Unternehmen begeben wurden, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Schwellenmarktländern haben. Die Anlagen in den Schwellenmarktländern umfassen insbesondere Anlagen in den im folgenden Absatz aufgeführten Ländern, können jedoch auch in anderen Ländern erfolgen. Bei der Auswahl der Anlagetitel ist die zu erwartende Wertentwicklung ausschlaggebend; Sektoren, Länder und Währungen können entsprechend übergewichtet oder untergewichtet werden.

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

Länderliste: Mexiko, Brasilien, Chile, Argentinien, Peru, Venezuela, Kolumbien, Korea, Taiwan, Hongkong, China, Malaysia, Thailand, Indonesien, Philippinen, Indien, Sri Lanka, Russland (maximal 10 % des Nettovermögens), Polen, Ungarn, Tschechische Republik, Estland, Litauen, Lettland, Slowenien, Slowakei, Kroatien, Rumänien, Türkei, Israel, Ägypten, Jordanien, Marokko, Südafrika, Bulgarien und Zypern sowie weitere Schwellenmarktländer gemäß der Schwellenlandklassifizierung der Standard and Poor's/IFCG und Standard and Poor's/Frontier Markets.

Europe Focus investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt in Europa notiert sind oder gehandelt werden, oder in Unternehmen, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Europa mit Ausnahme von Russland haben, jedoch an einem geregelten Markt außerhalb von Europa notiert sind oder gehandelt werden. Ein kleinerer Teil kann in Aktien von Unternehmen investiert werden, die ihren Sitz in an Europa angrenzenden Ländern einschließlich unter anderem von Aserbaidschan, Georgien, Kasachstan und der Türkei haben oder die dort gehandelt werden.

Global StockPicking investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt weltweit notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds wird in jene Aktien investieren, von denen die höchste Rendite erwartet wird, ohne Rücksicht auf Streuung nach Ländern, Sektoren und/oder Währungen.

Europe Small Cap investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere oder kleine und mittlere Unternehmen, die an einem geregelten Markt in Europa mit Ausnahme von Russland notiert sind oder gehandelt werden, oder in Unternehmen, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Europa mit Ausnahme von Russland haben, die jedoch an einem geregelten Markt außerhalb von Europa notiert sind oder gehandelt werden. Ein kleinerer Teil kann in Aktien von Unternehmen investiert werden, die ihren Sitz in an Europa angrenzenden Ländern einschließlich unter anderem von Aserbaidschan, Georgien, Kasachstan und der Türkei haben oder die dort gehandelt werden.

Europe High Dividend investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt in Europa notiert sind oder gehandelt werden, oder in Unternehmen, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Europa haben, jedoch an einem geregelten Markt außerhalb von Europa notiert sind oder gehandelt werden. Ein kleinerer Teil kann in Aktien von Unternehmen investiert werden, die ihren Sitz in an Europa angrenzenden Ländern einschließlich unter anderem von Aserbaidschan, Georgien, Kasachstan und der Türkei haben oder die dort gehandelt werden.

Global Corporate Bonds investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend Anleihen und sonstige Schuldinstrumente, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder der OECD oder in einem sonstigen Land in West- oder Osteuropa, Asien, Ozeanien, Nord- oder Südamerika oder Afrika begeben wurden. Das Nettovermögen des Teilfonds wird generell in Anleihen mit einem Rating von Moody's, Fitch oder Standard & Poor's von A1/A+ bis Baa3/BBB- oder einem entsprechenden Rating einer anderen erstklassigen anerkannten Ratingagentur investiert. Wenn eine bestimmte Anleihe von allen drei Haupt-Rating-Agenturen, Moody's, Standard & Poor's und Fitch bewertet wird, ist das Rating, das für eine bestimmte Anleihe festgelegt wird, das zweitniedrigste Rating. Wenn die Anleihe nur von einer oder zwei der oben genannten Ratingagenturen bewertet wird, gilt das niedrigste Rating. Anleihen mit einem Rating unter Baaa3/BBB- sowie Anleihen ohne Rating dürfen 25 % des gesamten Nettoinventarwerts des Teilfonds nicht übersteigen. Es wird eine breite Streuung der Schuldner und Segmente angestrebt. Das Nettovermögen des Teilfonds kann auch in Staatsanleihen investiert werden. Mindestens 75 % des gesamten Nettoinventarwerts des Teilfonds muss auf Euro lauten oder gegenüber dem Euro abgesichert sein.

Eastern Europe Convergence investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und die von Unternehmen begeben wurden, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Osteuropa mit Ausnahme von Russland haben. Ein geringer Teil kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere investiert werden, die von Gesellschaften mit Sitz in Anrainerstaaten von Osteuropa, mit Ausnahme von Russland, begeben werden.

China Dieser Teilfonds investiert in übertragbare Wertpapiere, insbesondere in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen mit Sitz oder Hauptgeschäftstätigkeit in der Volksrepublik China, Hongkong oder Macao begeben wurden.

Japan investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt in Japan notiert sind oder gehandelt werden. Die Anlagen erfolgen in Abhängigkeit von der erwarteten Wertentwicklung, wobei einzelne Sektoren entsprechend über- oder untergewichtet werden können.

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

India investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen begeben wurden, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Indien haben.

Der Teilfonds verfolgt sein Anlageziel durch eine aktive Anlageverwaltung. Der MSCI India Index wird zum Vergleich der Wertentwicklung des Teilfonds verwendet.

Trans-Balkan investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt vorwiegend in der Balkan-Region notiert sind oder gehandelt werden. Die Anlagen in der Balkanregion umfassen Anlagen in den nachstehend aufgeführten Ländern, können aber auch in anderen Ländern erfolgen, vorausgesetzt, sie werden als geregelter Markt eingestuft. Bei der Auswahl der Anlagetitel ist die zu erwartende Wertentwicklung ausschlaggebend; Sektoren, Länder und Währungen können entsprechend übergewichtet oder untergewichtet werden.

Länderliste: Bulgarien, Bosnien-Herzegowina, Kroatien, Mazedonien, Montenegro, Rumänien, Serbien, Slowenien, Griechenland und Türkei.

Global Emerging Markets Small Cap investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und von kleinen und mittleren Unternehmen begeben wurden, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Schwellenmarktländern haben. Die Anlagen in Schwellenmarktländern erfolgen überwiegend in den im folgenden Absatz angeführten Ländern, sind aber auch in anderen Ländern möglich, vorausgesetzt, diese sind als geregelter Markt eingestuft.

Bei der Auswahl der Anlagetitel ist die zu erwartende Wertentwicklung ausschlaggebend; Sektoren, Länder und Währungen können entsprechend übergewichtet oder untergewichtet werden.

Länderliste: Mexiko, Brasilien, Chile, Argentinien, Peru, Venezuela, Kolumbien, Korea, Taiwan, Hongkong, China, Malaysia, Thailand, Indonesien, Philippinen, Indien, Sri Lanka, Russland (höchstens 10 % des Nettovermögens). Polen, Ungarn, Tschechische Republik, Estland, Litauen, Lettland, Slowenien, Slowakei, Kroatien, Rumänien, Türkei, Israel, Ägypten, Jordanien, Marokko, Südafrika, Bulgarien und Zypern sowie weitere Schwellenmarktländer gemäß der Schwellenmarktklassifizierung der Standard and Poor's/IFCG und Standard and Poor's/Frontier Markets.

Russia investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und die von Unternehmen begeben wurden, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Russland haben.

Der Teilfonds kann auch in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, investieren, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen begeben wurden, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in den Staaten der früheren Sowjetunion einschließlich von Estland, Kasachstan, Lettland, Litauen und der Ukraine haben.

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

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

a) Bewertung des Wertpapierbestands

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere werden zu ihrem letzten verfügbaren Preis an jener Börse bewertet, die den Hauptmarkt für das betreffende Wertpapier darstellt.

Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind, sondern an einem anderen organisierten Markt aktiv gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren Preis bewertet.

Wertpapiere, die weder an einer amtlichen Börse notiert sind noch an einem anderen organisierten Markt aktiv gehandelt werden, werden zu ihrem letzten verfügbaren Preis bewertet. Investmentfonds werden zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet.

Falls diese Preise nicht dem Marktwert der betreffenden Wertpapiere entsprechen, werden sie auf der Grundlage ihres voraussichtlich realisierbaren Veräußerungspreises bewertet, der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft in gutem Glauben zu schätzen ist.

b) Realisierter Gewinn/Verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren

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

DANSKE INVEST

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

c) Währungsumrechnung

Der Nettoinventarwert der einzelnen Teilklassen wird in folgenden Währungen ausgedrückt:

- Danish Bond Klasse A in dänischen Kronen
- Danish Bond Klasse A d in dänischen Kronen
- European Bond Klasse A in Euro
- European Bond Klasse A d in Euro
- European Bond Klasse A-nok h in norwegischen Kronen
- Denmark Focus Klasse A in dänischen Kronen
- Nordic Klasse A in Euro
- Swedish Bond Klasse A in schwedischen Kronen
- Swedish Bond Klasse Y in schwedischen Kronen
- Sweden Klasse A in schwedischen Kronen
- Danish Mortgage Bond Klasse A in dänischen Kronen
- Danish Mortgage Bond Klasse A d in dänischen Kronen
- Danish Mortgage Bond Klasse A-eur h in Euro
- Danish Mortgage Bond Klasse A-nok h in norwegischen Kronen
- Danish Mortgage Bond Klasse A-sek h in schwedischen Kronen
- Danish Mortgage Bond Klasse I in dänischen Kronen
- Global Emerging Markets Klasse A in US-Dollar
- Global Emerging Markets Klasse I in US-Dollar
- Europe Focus Klasse A in Euro
- Europe Focus Klasse I in Euro
- Global StockPicking Klasse A in Euro
- Global StockPicking Klasse I in Euro
- Europe Small Cap Klasse A in Euro
- Europe Small Cap Klasse I in Euro
- Europe High Dividend Klasse A in Euro
- Europe High Dividend Klasse I in Euro
- Global Corporate Bonds Klasse A in Euro
- Global Corporate Bonds Klasse A-nok h in norwegischen Kronen
- Global Corporate Bonds Klasse A - sek h in schwedischen Kronen
- Global Corporate Bonds Klasse I in Euro
- Eastern Europe Convergence Klasse A in Euro
- Eastern Europe Convergence Klasse I in Euro
- China Klasse A in US-Dollar
- Japan Klasse A in japanischen Yen
- India Klasse A in US-Dollar
- Trans-Balkan Klasse A in Euro
- Global Emerging Markets Small Cap Klasse A in US-Dollar
- Global Emerging Markets Small Cap Klasse I in US-Dollar
- Russia Klasse A in US-Dollar
- Russia Klasse I in US-Dollar

Alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung bewertet werden als die Währung, auf die die Anteile des betreffenden Teilfonds lauten, werden zum maßgeblichen Wechselkurs vom 30. Juni 2016 in die entsprechende Währung umgerechnet.

DANSKE INVEST

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2016 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1	BAM	= 0,511639	EUR	1	MXN	= 0,048456	EUR
1	BGN	= 0,511334	EUR	1	MYR	= 0,223209	EUR
1	BRL	= 0,277463	EUR	1	NGN	= 0,003188	EUR
1	CAD	= 0,694482	EUR	1	NOK	= 0,107198	EUR
1	CHF	= 0,917884	EUR	1	PHP	= 0,019154	EUR
1	CLP	= 0,001361	EUR	1	PLN	= 0,225939	EUR
1	CZK	= 0,036885	EUR	1	RON	= 0,220871	EUR
1	DKK	= 0,134446	EUR	1	RSD	= 0,008114	EUR
1	EGP	= 0,101334	EUR	1	SEK	= 0,106247	EUR
1	GBP	= 1,208744	EUR	1	SGD	= 0,666496	EUR
1	HKD	= 0,116069	EUR	1	THB	= 0,025583	EUR
1	HRK	= 0,132875	EUR	1	TRY	= 0,310991	EUR
1	HUF	= 0,003160	EUR	1	TWD	= 0,027890	EUR
100	IDR	= 0,006832	EUR	1	USD	= 0,900536	EUR
1	INR	= 0,013324	EUR	1	ZAR	= 0,060611	EUR
1	JPY	= 0,008778	EUR				
1	KES	= 0,008907	EUR				
1	KRW	= 0,000782	EUR				
1	LKR	= 0,006155	EUR				

Für den Teilfonds Japan wird zum 30. Juni 2016 der folgende Wechselkurs verwendet:

1	JPY	= 0,008774	EUR
---	-----	------------	-----

Alle Erträge und Aufwendungen, die in einer anderen Währung angegeben werden als die Währung, in der die Anteile des betreffenden Teilfonds angegeben werden, werden zu dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs in die entsprechende Währung umgerechnet.

Die aus dieser Umrechnung entstehenden realisierten und Änderungen der nicht realisierten Netto-Fremdwährungsgewinne bzw. -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der ungeprüften Aufstellung über die Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

d) Einstandskosten für Wertpapieranlagen

Die Einstandskosten für Wertpapieranlagen eines Teilfonds, die in einer anderen Währung als die Referenzwährung des Teilfonds angegeben werden, werden zu dem am Kaufdatum geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

e) Erträge aus Anlagen

Soweit dem Fonds hinreichende Informationen vorliegen, werden Dividenden an dem Tag als Ertrag ausgewiesen, an dem die Wertpapiere zum ersten Mal ex Dividende notiert werden. Zinsen auf Bankguthaben und festverzinsliche Wertpapiere laufen bei jeder Bewertung des Nettovermögens auf.

f) Devisentermingeschäfte

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

g) Bewertung von Finanztermingeschäften

Termingeschäfte werden auf der Basis des letzten verfügbaren veröffentlichten Kurses am Bewertungstag bewertet und in der ungeprüften Aufstellung des Nettovermögens und der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Aufstellung über die Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

h) Bewertung von Credit Default Swaps

Die Credit Default Swap (CDS)-Positionen werden nach den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beschlossenen Bewertungsgrundsätzen ausgehend von ihren aktuellen Marktpreisen (mark-to-market) und der gängigen Marktpraxis bewertet. Die Bewertung erfolgt zu einem Dirty Price, d. h., dass die abgegrenzten Zinsen in der Bewertung der CDS ausgewiesen werden. Wenn Zinsen fällig sind, werden sie auf Einnahmen-Ausgaben-Rechnungsbasis in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Aufstellung über die Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Beim Abschluss von CDS zahlte der Fonds eine einmalige Bearbeitungsgebühr, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens als realisierter Verlust ausgewiesen wird. Danske Invest Management Company hat einen OTC-Konditionen- und Überwachungsvertrag mit RBC Investor Services Bank S.A. für die im Freiverkehr (Over-the-Counter) gehandelten Derivate geschlossen.

i) RBT Wertpapiere

Die Teilfonds Danish Bond und Danish Mortgage Bond legen in so genannten Tilgungsanleihen („RBT“) an. Diese in Raten getilgten Anleihen unterliegen einem Auslosungsverfahren – die von den Kreditnehmern getilgten Raten werden mittels Auslosung an die Anleihehaber ausgezahlt. D.h. wenn die Kreditnehmer Raten zahlen, wird dieser Betrag der Anleiheserie im anteiligen Verhältnis zum Bestand jedes Anleihehabers ausgelost, und diese erhalten den Nennwert der ausgelosten Anleihen.

j) 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 Anteilsinhaber 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.

Zum Nettoinventarwert vom 30. Juni 2016 wurde kein Swing-Pricing angewendet.

k) Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren

Verbindlichkeiten in Bezug auf Steuern, die auf nicht realisierte Kapitalertragssteuer aus Anlagen in bestimmten Ländern zu zahlen sind, werden täglich in den Berechnungen des Nettoinventarwerts erfasst.

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGS- UND VERTRIEBSGEBÜHREN UND ADMINISTRATIVE GEBÜHREN

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr in folgender Höhe:

	Höhe der Verwaltungsgebühr
Danske Invest	p. a.
- Danish Bond Klasse A	0,80%
- Danish Bond Klasse A d	0,80%
- European Bond Klasse A	0,80%
- European Bond Klasse A d	0,80%
- European Bond Klasse A-nok h	0,80%
- Denmark Focus Klasse A	1,50%
- Nordic Klasse A	1,50%
- Swedish Bond Klasse A	0,80%
- Swedish Bond Klasse Y	0,50%
- Sweden Klasse A	1,50%
- Danish Mortgage Bond Klasse A	0,80%
- Danish Mortgage Bond Klasse A d	0,80%
- Danish Mortgage Bond Klasse A-eur h	0,80%
- Danish Mortgage Bond Klasse A-nok h	0,80%
- Danish Mortgage Bond Klasse A-sek h	0,80%
- Danish Mortgage Bond Klasse I	0,20%
- Global Emerging Markets Klasse A	1,70%

DANSKE INVEST

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSgebÜHREN, VERTRIEBSgebÜHREN UND ADMINISTRATIVE GEBÜHREN (Fortsetzung)

- Global Emerging Markets Klasse I	0,90%
- Europe Focus Klasse A	1,60%
- Europe Focus Klasse I	0,90%
- Global StockPicking Klasse A	1,60%
- Global StockPicking Klasse I	0,90%
- Europe Small Cap Klasse A	1,60%
- Europe Small Cap Klasse I	0,90%
- Europe High Dividend Klasse A	1,60%
- Europe High Dividend Klasse I	0,90%
- Global Corporate Bonds Klasse A	0,80%
- Global Corporate Bonds Klasse A-nok h	0,80%
- Global Corporate Bonds Klasse A-sek h	0,80%
- Global Corporate Bonds Klasse I	0,20%
- Eastern Europe Convergence Klasse A	1,60%
- Eastern Europe Convergence Klasse I	0,90%
- China Klasse A	1,60%
- Japan Klasse A	1,50%
- India Klasse A	1,70%
- Trans-Balkan Klasse A	2,75%
- Global Emerging Markets Small Cap Klasse A	1,70%
- Global Emerging Markets Small Cap Klasse I	0,90%
- Russia Klasse A	2,00%
- Russia Klasse I	1,00%

Die Verwaltungsgebühren basieren auf dem zu jedem Bewertungstag ermittelten Nettovermögen der Teilfonds und sind pro Quartal nachträglich zahlbar.

Vertriebsgebühr:

Neben der Verwaltungsgebühr zahlen die Teilfonds an die Verwaltungsgesellschaft eine Vertriebsgebühr (die „Vertriebsgebühr“) in Höhe von bis zu 0,10 % p. a. des Nettoinventarwerts jedes einzelnen Teilfonds, ausgenommen für die Teilklassen I, für die keine Vertriebsgebühr berechnet wird.

Die Vergütung der Untieranlageverwalter geht zu Lasten des Anlageverwalters oder der Verwaltungsgesellschaft.

Betriebliche und administrative Gebühren:

Der Fonds zahlt an die Verwaltungsgesellschaft betriebliche und administrative Gebühren (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“) in Höhe von maximal 0,40 % p.a. des Nettoinventarwerts gemäß den Angaben für jeden Teilfonds und/oder jede Klasse. Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen sind fix, d. h., dass die Verwaltungsgesellschaft über die dem Teilfonds und/oder der Klasse berechneten betrieblichen und administrativen Aufwendungen hinausgehende Beträge übernimmt. Andererseits kann die Verwaltungsgesellschaft dem Teilfonds und/oder der Klasse berechnete Beträge der betrieblichen und administrativen Aufwendungen behalten, die die tatsächlich dem entsprechenden Teilfonds und/oder der Klasse entstandenen verbundenen Aufwendungen übersteigen. Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen decken die Verwaltung und Verwahrung von Vermögenswerten und sonstige laufende betriebliche und administrative Aufwendungen, wie z. B.:

a) die Vergütung der Depotbank und ihre Transaktionsgebühren und der Teil von Gebühren oder Kosten lokaler Korrespondenten, der die Vergütung der Depotbank übersteigen kann, Vergütung der zentralen Verwaltungsstelle; Vergütung der Registerstelle; Vergütung der Hauptzahlstelle und von Zahlstellen sowie Gebühren und Aufwendungen der Abschlussprüfer;

b) eine Fonds-Servicegebühr; der verbleibende Teil der betrieblichen und administrativen Aufwendungen nach Abzug der in Abschnitt a) oben aufgeführten Aufwendungen, gezahlt an die Verwaltungsgesellschaft für administrative und verbundene Dienstleistungen, unter anderem:

- die Kosten für gewöhnliche Rechtsberatung, die die Verwaltungsgesellschaft, die Depotbank, die Zentralverwaltungsstelle oder die Registerstelle bei der Handlung im Interesse der Anteilhaber in Anspruch genommen haben;
- die Kosten für Erstellung, Übersetzung, Druck und Verteilung von Geschäftsberichten, KIID und Prospekten;
- Gebühren für die Registrierung der Teilfonds in verschiedenen Rechtsordnungen, einschließlich an die Aufsichtsbehörden dieser Länder fällige Gebühren;

DANSKE INVEST

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSgebÜHREN, VERTRIEBSgebÜHREN UND ADMINISTRATIVE GEBÜHREN (Fortsetzung)

- 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.

Wenn ein Teil der vorstehenden Gebühren an Dienstleister direkt aus den Vermögenswerten des Teilfonds und/oder der Klasse gezahlt werden, werden die an die Verwaltungsgesellschaft fälligen betrieblichen und administrativen Aufwendungen entsprechend reduziert. Die oben genannten Gebühren werden an jedem Bewertungstag auf der Basis des Nettovermögens des entsprechenden Teilfonds und/oder der entsprechenden Klasse berechnet und vierteljährlich nachträglich gezahlt.

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft betriebliche und administrative Aufwendungen in folgender Höhe:

Danske Invest	Betriebliche und administrative Aufwendungen pro
	Jahr
- Danish Bond Klasse A	0,12%
- Danish Bond Klasse A d	0,12%
- European Bond Klasse A	0,15%
- European Bond Klasse A d	0,15%
- European Bond Klasse A-nok h	0,15%
- European Bond Klasse I	0,15%
- Denmark Focus Klasse A	0,12%
- Nordic Klasse A	0,15%
- Swedish Bond Klasse A	0,12%
- Swedish Bond Klasse Y (Sverige Röntefond)	0,12%
- Sweden Klasse A	0,12%
- Danish Mortgage Bond Klasse A	0,12%
- Danish Mortgage Bond Klasse A d	0,12%
- Danish Mortgage Bond Klasse A-eur h	0,12%
- Danish Mortgage Bond Klasse A-nok h	0,12%
- Danish Mortgage Bond Klasse A-sek h	0,12%
- Danish Mortgage Bond Klasse I	0,12%
- Global Emerging Markets Klasse A	0,20%
- Global Emerging Markets Klasse I	0,20%
- Europe Focus Klasse A	0,12%
- Europe Focus Klasse I	0,12%
- Global StockPicking Klasse A	0,12%
- Global StockPicking Klasse I	0,12%
- Europe Small Cap Klasse A	0,15%
- Europe Small Cap Klasse I	0,15%
- Europe High Dividend Klasse A	0,12%
- Europe High Dividend Klasse I	0,12%
- Global Corporate Bonds Klasse A	0,12%
- Global Corporate Bonds Klasse A-nok h	0,12%
- Global Corporate Bonds Klasse A-sek h	0,12%
- Global Corporate Bonds Klasse I	0,12%
- Eastern Europe Convergence Klasse A	0,20%
- Eastern Europe Convergence Klasse I	0,20%
- China Klasse A	0,40%
- Japan Klasse A	0,30%
- India Klasse A	0,25%
- Trans-Balkan Klasse A	0,40%
- Global Emerging Markets Small Cap Klasse A	0,25%
- Global Emerging Markets Small Cap Klasse I	0,25%

DANSKE INVEST

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSgebÜHREN, VERTRIEBSgebÜHREN UND ADMINISTRATIVE GEBÜHREN (Fortsetzung)

- Russia Klasse A	0,35%
- Russia Klasse I	0,35%

ERLÄUTERUNG 5 – GEBÜHREN FÜR VERWALTUNGSSTELLE, DEPOTBANK UND REGISTERSTELLE

Gebühren der Verwaltungsstelle, Depotbankgebühren und Registerstellengebühren:

Gemäß der Vereinbarung über ein allgemeines Gebührenverzeichnis vom 1. Januar 2008, das am 19. Juli 2013 und erneut am 23. April 2015 aktualisiert wurde und am 3. März 2015 in Kraft trat, hat RBC Investor Services Bank S.A. Anspruch auf eine mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarte Gebühr, die aus den abgegrenzten Betriebs- und Verwaltungsgebühren der Teilfonds zahlbar ist. Diese Vergütung wird auf das durchschnittliche Nettovermögen nach jeder Neuberechnung des Nettoinventarwerts ermittelt.

ERLÄUTERUNG 6 – BESTEUERUNG

Gemäß derzeitigem Luxemburger Recht wird für den Fonds eine Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) in Höhe von 0,05 p. a. für die Klassen, die für Privatanleger vorgesehen sind, und in Höhe von 0,01 p. a. für die Klassen, die für institutionelle Anleger vorgesehen sind, fällig. Die Zeichnungssteuer ist vierteljährlich im Nachhinein zu zahlen und wird auf der Grundlage des jeweils zum Ende eines Kalenderquartals berechneten Nettovermögens ermittelt.

Sollten einige Teilfonds in andere Luxemburger Investmentfonds investieren, die der für Organismen für gemeinsame Anlagen geltenden Zeichnungssteuer gemäß dem geänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010 unterliegen, ist von der Gesellschaft auf den darin investierten Teil des Vermögens keine Zeichnungssteuer zu entrichten.

Rückforderung von in bestimmten Mitgliedsstaaten der Europäischen Union einbehaltenen Steuern:

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf der Grundlage einer Analyse der wahrscheinlichen Kosten und des potenziellen Einbringungserfolgs in einer Reihe von Mitgliedsstaaten der Europäischen Union Verfahren zur Rückforderung von einbehaltenen Steuern eingeleitet. Die Ergebnisse von bereits abgeschlossenen Rückforderungsverfahren wurden in der ungeprüften Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Aufstellung über die Entwicklung des Nettovermögens als sonstige Erträge ausgewiesen.

ERLÄUTERUNG 7 – DEVISENTERMINKONTRAKTE

Die Gesellschaft hielt zum 30. Juni 2016 folgende ausstehende Devisenterminkontrakte:

European Bond

	Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn
NOK	69.945.673	EUR	7.366.603	08/07/2016	EUR	129.163
						<u>129.163</u>

Danish Mortgage Bond

	Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)
DKK	133.409	NOK	167.825	08/07/2016	DKK	(364)
DKK	16.365.459	EUR	2.199.918	08/07/2016	DKK	2.379
DKK	5.320.965	SEK	6.646.651	08/07/2016	DKK	68.171
EUR	26.870.131	DKK	199.899.348	08/07/2016	DKK	(38.212)
NOK	1.601.697	DKK	1.260.561	08/07/2016	DKK	16.154
SEK	416.788.568	DKK	334.912.777	08/07/2016	DKK	<u>(5.528.606)</u>
						<u>(5.480.478)</u>

DANSKE INVEST

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

ERLÄUTERUNG 7 - DEVISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Global Corporate Bonds

	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
EUR	3.507	USD 4.000	08/07/2016	EUR (94)
EUR	3.256.463	SEK 30.235.405	08/07/2016	EUR 43.953
EUR	12.536	NOK 116.911	08/07/2016	EUR 8
NOK	141.332.558	EUR 14.878.227	08/07/2016	EUR 267.753
SEK	423.615.791	EUR 45.739.433	08/07/2016	EUR (730.297)
				(418.677)

ERLÄUTERUNG 8 - KONSOLIDIRTER ABSCHLUSS

Das Gesamt-Nettovermögen des Fonds wird in EUR ausgewiesen und entspricht dem Unterschiedsbetrag zwischen der Summe der Aktiva und der Summe der Passiva des Fonds. Um diesen Wert zu berechnen, werden die Nettovermögenswerte jedes Teilfonds zum Wechselkurs vom 30. Juni 2016 in EUR umgerechnet, außer wenn sie bereits auf EUR lauten, und addiert.

Währungsumrechnung

Die Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums werden zum Schlusswechselkurs des vorhergehenden Jahres geführt. Die in Summe entstandenen Wechselkursdifferenzen werden in der konsolidierten Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum unter „Währungsumrechnung“ ausgewiesen.

ERLÄUTERUNG 9 - TERMINKONTRAKTE

Zum 30. Juni 2016 waren folgende Finanzterminkontrakte offen:

European Bond

Kontrakte	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)
VERKAUF	EURO BOBL	EUR (40)	(5.341.600)	08/09/2016	(43.200)
KAUF	EURO BUND	EUR 17	2.834.580	08/09/2016	51.340
KAUF	EURO SCHATZ	EUR 33	3.698.145	08/09/2016	8.382
KAUF	EURO-BUXL-FUTURES	EUR 19	3.689.420	08/09/2016	272.460
					288.982

Global Corporate Bonds

Kontrakte	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)
VERKAUF	EURO BOBL	EUR (69)	(9.214.260)	08/09/2016	(77.280)
KAUF	EURO BUND	EUR 39	6.502.860	08/09/2016	119.730
KAUF	EURO SCHATZ	EUR 68	7.620.420	08/09/2016	17.340
KAUF	EURO-BUXL-FUTURES	EUR 13	2.524.340	08/09/2016	191.620
					251.410

DANSKE INVEST

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

ERLÄUTERUNG 10 - WERTPAPIERLEIHE

Wie im Prospekt beschrieben hat der Fonds über ein erstklassiges Finanzinstitut vollständig besicherte Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen. Der Gesamtbetrag der zum 30. Juni 2016 verliehenen Wertpapiere der jeweiligen Teilfonds beläuft sich auf:

	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere
European Bond	EUR	209.563
Denmark Focus	DKK	12.964.309
Nordic	EUR	1.414.532
Sweden	SEK	2.116.621
Global Emerging Markets	USD	17.211.877
Europe Focus	EUR	6.852.829
Global StockPicking	EUR	7.748.008
Europe Small Cap	EUR	12.525.205
Europe High Dividend	EUR	455.192
Global Corporate Bonds	EUR	12.008.672
China	USD	716.341
Japan	JPY	37.168.599

DANSKE INVEST

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft)

zum 30. Juni 2016

Danske Invest - Gesamtkostenquote (TER) zum 30. Juni 2016

Name des Teilfonds	Basiswährung	ISIN-Code	TER
DANISH BOND	DKK		
Danish Bond Klasse A		LU0012089180	1,07%
Danish Bond Klasse A d		LU0012089008	1,07%
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-nok h		LU0332084721	1,07%
Danish Mortgage Bond Klasse A-sek h		LU0332084994	1,07%
Danish Mortgage Bond Klasse A-eur h		LU0739644747	1,07%
Danish Mortgage Bond Klasse I		LU0249648097	0,33%
EUROPEAN BOND	EUR		
European Bond Klasse A		LU0088125439	1,10%
European Bond Klasse A d		LU0012089263	1,10%
European Bond Class A-nok h		LU0178669825	1,10%
SWEDISH BOND	SEK		
Swedish Bond Klasse A		LU0070798268	1,07%
Swedish Bond Klasse Y		LU0193808663	0,77%
GLOBAL CORPORATE BONDS	EUR		
Global Corporate Bonds Klasse A		LU0123484106	1,07%
Global Corporate Bonds Klasse I		LU0249702647	0,33%
Global Corporate Bonds Klasse A-sek h		LU0178670161	1,07%
Global Corporate Bonds Klasse A-nok h		LU0178670245	1,07%
DENMARK FOCUS	DKK		
Denmark Focus Klasse A		LU0012195615	1,77%
NORDIC	EUR		
Nordic Klasse A		LU0012195888	1,80%
SWEDEN	SEK		
Sweden Klasse A		LU0074604223	1,77%
EUROPE FOCUS	EUR		
Europe Focus Klasse A		LU0088125512	1,87%
Europe Focus Klasse I		LU0249696906	1,03%
GLOBAL STOCKPICKING	EUR		
Global StockPicking Klasse A		LU0117088970	1,87%
Global StockPicking Klasse I		LU0249703298	1,03%
EUROPE HIGH DIVIDEND	EUR		
Europe High Dividend Klasse A		LU0123484957	1,87%
Europe High Dividend Klasse I		LU0274214740	1,03%
EUROPE SMALL CAP	EUR		
Europe Small Cap Klasse A		LU0123485178	1,90%
Europe Small Cap Anteilsklasse I		LU0249699918	1,06%

DANSKE INVEST

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

Name des Teilfonds	Basiswährung	ISIN-Code	TER
EASTERN EUROPE CONVERGENCE	EUR		
Eastern Europe Convergence Klasse A		LU0156840208	1,95%
Eastern Europe Convergence Klasse I		LU0249695924	1,11%
GLOBAL EMERGING MARKETS	USD		
Global Emerging Markets Klasse A		LU0085580271	2,05%
Global Emerging Markets Klasse I		LU0249706804	1,11%
CHINA	USD		
China Klasse A		LU0178668348	2,15%
JAPAN	JPY		
Japan Klasse A		LU0193802039	1,95%
INDIA	USD		
India Klasse A		LU0193801577	2,10%
RUSSIA	USD		
Russia Klasse A		LU0495011024	2,50%
Russia Klasse I		LU0495011370	1,36%
TRANS-BALKAN	EUR		
Trans-Balkan Klasse A		LU0249704346	3,30%
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%

Angaben für alle Klassen in der Basiswährung, sofern nichts anderes angegeben ist.
Die vorstehenden Zahlen sind nicht geprüft.

