



UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT FÜR DEN ZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2017

DANSKE INVEST SICAV

Danske

Invest

DANSKE INVEST SICAV

In Luxemburg eingetragene Investmentgesellschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2017

R.C.S B161867

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

DANSKE INVEST SICAV

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	5
Informationen an die Anteilhaber	7
Bericht des Verwaltungsrates	8
Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens	12
Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	36
China*	
Wertpapierbestand	48
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	50
Danish Bond*	
Wertpapierbestand	51
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	53
Danish Mortgage Bond*	
Wertpapierbestand	54
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	57
Denmark Focus*	
Wertpapierbestand	58
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	59
Eastern Europe	
Wertpapierbestand	60
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	63
Eastern Europe ex. Russia*	
Wertpapierbestand	64
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	67
Emerging and Frontier Markets	
Wertpapierbestand	68
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	76
Emerging Markets Debt Hard Currency	
Wertpapierbestand	77
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	88
Euro High Yield Bond	
Wertpapierbestand	89
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	95
Europe	
Wertpapierbestand	96
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	99
Europe Absolute	
Wertpapierbestand	100
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	105
Europe Focus*	
Wertpapierbestand	106
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	109
Europe High Dividend*	
Wertpapierbestand	110
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	112
Europe Long-Short Dynamic	
Wertpapierbestand	113
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	115
Europe Long-Short Dynamic Plus	
Wertpapierbestand	116
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	118
Europe Small Cap*	
Wertpapierbestand	119
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	122
European Bond*	
Wertpapierbestand	123
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	127
European Corporate Sustainable Bond	
Wertpapierbestand	128
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	132
Germany	
Wertpapierbestand	133
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	134
Global Corporate Bonds*	
Wertpapierbestand	135
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	141

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Global Emerging Markets*	
Wertpapierbestand	142
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	146
Global Emerging Markets Small Cap*	
Wertpapierbestand	147
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	151
Global High Dividend	
Wertpapierbestand	152
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	154
Global Inflation Linked Bond	
Wertpapierbestand	155
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	158
Global Inflation Linked Bond Short Duration	
Wertpapierbestand	159
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	162
Global StockPicking*	
Wertpapierbestand	163
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	165
India*	
Wertpapierbestand	166
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	167
Japan*	
Wertpapierbestand	168
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	170
Nordic*	
Wertpapierbestand	171
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	173
Nordic Corporate Bond	
Wertpapierbestand	174
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	179
Russia*	
Wertpapierbestand	180
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	182
Sweden*	
Wertpapierbestand	183
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	185
Swedish Bond*	
Wertpapierbestand	186
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	187
Trans-Balkan*	
Wertpapierbestand	188
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	191
US High Yield Bond	
Wertpapierbestand	192
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	196
Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss	197
Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	229
Ungeprüfter Anhang	233

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Management und Verwaltung

Verwaltungsrat:

Vorsitzender

Robert Mikkelsen
Head of Product Management
Wealth Management
Danske Bank A/S
2800 Kgs. Lyngby
Dänemark

Mitglieder

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

Henrik Rye Petersen (zurückgetreten zum 14. Juni 2017)

Head of Global Financial Institutions
Danske Invest
2800 Kgs. Lyngby
Dänemark

Jan Stig Rasmussen (ernannt zum 18. April 2017)
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

II, rue De Wecker
L-6795 Grevenmacher
Großherzogtum Luxemburg

Salla Komulainen (ernannt zum 18. April 2017)
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

52, rue De Rodembourg
L-6950 Olingen
Großherzogtum Luxemburg

Eingetragener Sitz:

13, rue Edward Steichen
L-2540 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft:

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft:

Vorsitzender

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

Mitglieder

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

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

Anlageverwalter:

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

Danske Capital AB
16, Kungsträdgårdsgatan
SE-111 47 Stockholm
Schweden

Unteranlageverwalter:

DDJ Capital Management LLC
(für den Teilfonds US High Yield Bond)
Stony Brook Office Park
130 Turner Street
Building 3, Suite 600
Waltham, MA 02453
USA

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

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

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

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

Unter-Anlageberater:

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

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Blackhorse Asset Management Pte. Ltd
156 Cecil Street
#06-01 Far Eastern Bank Building
Singapur 069544

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

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

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

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

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

Karma Capital Advisors Private Limited
408, Oberoi Chambers 1, Off Link Road, Andheri West,
Mumbai 400053
Indien

Verwahrstelle und zentrale Verwaltungsstelle:

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

Registerstelle:

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

Hauptzahlstelle:

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

Abschlussprüfer:

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

Domizilstelle

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

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

DANSKE INVEST SICAV

Informationen an die Anteilinhaber

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

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

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

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

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

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

Vertreter in der Schweiz:

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

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats

Wesentliche Ereignisse im ersten Halbjahr 2017:

Verwaltungsrat:

Die Jahreshauptversammlung von Danske Invest SICAV wurde am 18. April 2017 abgehalten.

Die Hauptversammlung stellte den Ablauf des Mandats aller aktuellen Verwaltungsratsmitglieder zum 18. April 2017 fest. Es wurde vorgeschlagen, dass Herr Robert Mikkelsen, Herr Morten Rasten und Herr Henrik Rye Petersen als Verwaltungsratsmitglieder wiedergewählt werden. Es wurde vorgeschlagen, dass Frau Salla Komulainen und Herr Jan Stig Rasmussen als neue Verwaltungsratsmitglieder gewählt werden. Die Hauptversammlung wählte die Verwaltungsratsmitglieder Robert Mikkelsen, Morten Rasten und Henrik Rye Petersen, Salla Komulainen und Jan Stig Rasmussen für einen Zeitraum von einem Jahr bis zur nächsten Jahreshauptversammlung 2018.

Es wurde festgestellt, dass keine Vergütung an Verwaltungsratsmitglieder der Danske Bank Group gezahlt wird. Es wurde auch festgestellt, dass die Vergütung für unabhängige Verwaltungsratsmitglieder von den Betriebs- und Verwaltungskosten abgedeckt ist, die von der Danske Invest SICAV an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt werden, und dass diese Vergütung EUR 24.000 p. a. (ohne MwSt.) für jedes unabhängige Verwaltungsratsmitglied beträgt und die Teilnahme an vier vierteljährlich stattfindenden Verwaltungsratssitzungen pro Kalenderjahr abdeckt. Weitere Verwaltungsratssitzungen werden jedem unabhängigen Verwaltungsratsmitglied mit bis zu EUR 2.500 pro Sitzung vergütet.

Deloitte Audit S.à.r.l. Luxembourg wurde für einen Zeitraum von einem weiteren Jahr bis zur nächsten Jahreshauptversammlung, die 2018 abgehalten wird, zum Abschlussprüfer gewählt.

Ereignisse im Anschluss an die Jahreshauptversammlung (JHV)

Herr Robert Mikkelsen wurde für ein weiteres Jahr zum Vorsitzenden des Verwaltungsrats der Danske Invest SICAV gewählt.

Herr Henrik Rye Petersen ist als Verwaltungsratsmitglied des Fonds am 14. Juni 2017 zurückgetreten und der Verwaltungsrat besteht jetzt bis zur nächsten JHV im Jahr 2018 aus den folgenden vier Verwaltungsratsmitgliedern:

Herr Robert Mikkelsen
Herr Morten Rasten
Herr Jan Stig Rasmussen
Frau Salla Komulainen

Von den derzeitigen Verwaltungsratsmitgliedern von Danske Invest SICAV gehaltene verbundene Mandate:

Herr Robert Mikkelsen hat zusätzlich zu seinem Mandat als Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender von Danske Invest SICAV die folgenden Mandate inne.

Verwaltungsratsmitglied: Danske Invest Allocation und Danske Invest SICAV-SIF (Luxembourg).

Herr Morten Rasten hat die folgenden Mandate und Beschäftigungen inne (zusätzlich zu seinem Mandat als Verwaltungsratsmitglied von Danske Invest SICAV):

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

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

Verwaltungsratsmitglied: The Danish (IFB) fund association.

Herr Jan Stig Rasmussen (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) hat die folgenden Mandate inne (zusätzlich zu seinem Mandat als Verwaltungsratsmitglied von Danske Invest SICAV).

Verwaltungsratsmitglied: Danske Invest SICAV-SIF und Danske Invest Allocation (Luxembourg.)

Frau Salla Komulainen (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) hat die folgenden Mandate inne (zusätzlich zu ihrem Mandat als Verwaltungsratsmitglied von Danske Invest SICAV).

Verwaltungsratsmitglied: Danske Invest SICAV-SIF und Danske Invest Allocation (Luxembourg.)

Dividendenausschüttungen

Die folgenden Dividendenausschüttungen wurden im April 2017 aus den folgenden beiden Anteilsklassen gezahlt.

Danske Invest SICAV Nordic Corporate Bond Klasse A-sek d h (LU1116404838) SEK 3,50

Danske Invest SICAV European Corporate Sustainable Bond Klasse A d (LU1399304366) EUR 0,09

Stichtag: 25. April 2017

Ex-Dividende-Datum: 26. April 2017

Zahlungsdatum: 28. April 2017

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Meldung im Vereinigten Königreich

Danske Invest SICAV hat am 5. Mai 2017 von der FCA die Bestätigung erhalten, dass Danske Invest SICAV und die vom Danske Invest FCP eingebrachten Teilfonds die Marktzulassung im Vereinigten Königreich haben. Ernst and Young wurden zum steuerlichen Vertreter des Fonds im Vereinigten Königreich ernannt. Die Einreichungen zur Erlangung des britischen Steuermeldestatus zum 31. Dezember 2017 werden von Ernst and Young im vierten Quartal 2017 durchgeführt. Die erste Steuererklärung für das Geschäftsjahr 2017 wird 2018 ebenfalls von Ernst and Young durchgeführt.

Danske Invest SICAV - Meldung in Österreich

Etwa vierzehn Teilfonds haben nun die Marktzulassung in Österreich.

Danske Invest SICAV Prospekt Januar 2017

Der Prospekt der Danske Invest SICAV wurde im Januar 2017 aktualisiert, um der kommenden Zusammenlegung der Teilfonds des Danske Invest FCP mit dem Fonds der Danske Invest SICAV Rechnung zu tragen. Neben dem Kopieren/ Einfügen der bestehenden zwanzig Teilfonds des Danske Invest FCP umfasste der überarbeitete Prospekt die Bildung zweier neuer Anteilklassen für den Vertrieb im Vereinigten Königreich – den RA- und den RI-Anteilklassen – in allen außer den schwedischen Teilfonds.

Zusammenlegung von Danske Invest FCP mit Danske Invest SICAV

Am 10. März 2017 wurden zehn Teilfonds des Danske Invest FCP in die neu aufgelegten Spiegel-Teilfonds der Danske Invest SICAV migriert. Derselbe Prozess wurde am 17. März 2017 für die übrigen zehn Teilfonds durchgeführt, wie weiter unten dargelegt.

Die folgenden zehn Teilfonds wurden am 10. März 2017 zusammengelegt:

- Danish Bond
- Danish Mortgage Bond
- Denmark Focus
- Europe Focus
- Europe High Dividend
- Europe Small Cap
- European Bond
- Global Corporate Bonds
- Nordic
- Swedish Bond

Die folgenden zehn Teilfonds wurden am 17. März 2017 zusammengelegt:

- China
- Eastern Europe ex. Russia
- Global Emerging Markets
- Global Emerging Markets Small Cap
- Global StockPicking
- India
- Japan
- Russia
- Sweden
- Trans-Balkan

Danske Invest SICAV Prospekt März 2017

Der Prospekt der Danske Invest SICAV wurde am 22. März 2017 mit folgenden Änderungen aktualisiert und von der CSSF genehmigt. Die Änderungen betreffen überwiegend die Bildung zweier neuer Anteilklassen:

- Danish Mortgage Bond* - „Klasse I-eur h“, ISIN: LU1567658643
- Global Inflation Linked Bond Short Duration - „Klasse A-sek d h“, ISIN: LU1567659450
- Es wurden die Auflegungstermine der Teilfonds eingefügt, die am 10. März 2017 und am 17. März 2017 vom Danske Invest (FCP) in die DI SICAV übertragen wurden.
- Es wurden die Erstausgabepreise für einige nicht aufgelegte Anteilklassen von Teilfonds, die vom Danske Invest (FCP) in die DI SICAV übertragen wurden, eingefügt.

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV Prospekt Mai 2017

Der Prospekt der Danske Invest SICAV wurde im Mai 2017 aktualisiert und von der CSSF genehmigt und enthält nun die Angabe, dass Danske Bank A/S die am 1. Juli 2017 in Dänemark in Kraft getretene Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, MiFID II, umgesetzt hat. Es war erforderlich, „saubere“ Klassen in der Danske Invest SICAV für den Vertrieb in Dänemark zu bilden. Die Hauptänderungen sind im Folgenden aufgeführt:

- Aktualisierung der Beschreibung der bestehenden Anteilsklasse I, um den Wortlaut zu diskretionären Verwaltungsverträgen aufzunehmen;
- Die bestehende Anteilsklasse W (wird derzeit nicht verwendet) wird in eine saubere Anteilsklasse umgewandelt und zu den entsprechenden Teilfonds hinzugefügt, damit diese Anteilsklassen bieten, die keine Vertriebsgebühren für Kunden enthalten, die in diskretionären Portfoliomandaten investiert sind;
- Aktualisierung der Beschreibung von Total Return Swaps in Abschnitt 4. „Derivative Instrumente“;
- Die von der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte verlangten neuen Angaben wurden zu Abschnitt 5. „Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement“ hinzugefügt; außerdem wurden einige Anpassungen an Abschnitt 6. „Verwaltung von Sicherheiten für OTC-Geschäfte mit Finanzderivaten und Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement“ vorgenommen;
- Abschnitt 7. „Risikofaktoren“ wurde mit zusätzlichen Risikohinweisen unter „Risiken in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung“ und „Verwahrrisiken“ aktualisiert;
- Abschnitt 25.1. „Aufwendungen und Kosten“ wurde aktualisiert, um widerzuspiegeln, dass die maximale Betriebs- und Verwaltungsgebühr für einen Teilfonds von 0,40 % auf 0,50 % erhöht wurde. Diese Erhöhung dient dazu, die Höchstgebühr für die neue Anteilsklasse W anzugleichen. Das Gebührenniveau der anderen bestehenden Anteilsklassen bleibt unverändert;
- Abschnitt 27.4. „Ausübung von Stimmrechten“ wurde aktualisiert, um der Verwaltungsgesellschaft die Ausübung von Stimmrechten und darüber hinaus die Beauftragung einer dritten Partei – z. B. Danske Bank A/S - mit der Ausübung von Stimmrechten zu erlauben;
- Neue saubere Anteilsklassen für bestimmte Fonds: Denmark Focus*, Euro High Yield Bond, Europe, Europe Absolute, Europe Long-Short Dynamic, Europe Small Cap*, Global Corporate Bonds*, Global Emerging Markets*, Global Emerging Markets Small Cap*, Global StockPicking* und Japan*;

Wesentliche Anlegerinformationen

Alle wesentlichen Anlegerinformationen für die Danske Invest SICAV werden auf der Website www.danskeinvest.com veröffentlicht. Jährliche Aktualisierungen des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger hinsichtlich der laufenden Kosten und der früheren Wertentwicklung wurden Mitte Februar 2017 fertig gestellt.

Auflegung neuer Anteilsklassen im Danske Invest SICAV in 2017

Die Anteilsklasse **Danish Mortgage Bond* Klasse I-eur h** wurde am 6. April 2017 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstaussgabepreis von EUR 10 aufgelegt. Die erste Berechnung des Nettoinventarwerts dieser Anteilsklasse erfolgte am 7. April 2017.

Die **Denmark Focus* Klasse I** wurde am 26. Juni 2017 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstaussgabepreis von DKK 1.756,79 aufgelegt. Der erste Nettoinventarwert für diese Anteilsklasse wurde am 27. Juni 2017 ermittelt.

Die **Denmark Focus* Klasse RA** wurde am 3. April 2017 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstaussgabepreis von DKK 100 aufgelegt.

Die **Euro High Yield Bond Klasse RA** wurde am 3. April 2017 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstaussgabepreis von EUR 10 aufgelegt.

Die **Europe Focus Klasse RA** wurde am 3. April 2017 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstaussgabepreis von EUR 10 aufgelegt.

Die **Europe Absolute Klasse W p** wurde am 21. Juni 2017 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstaussgabepreis von EUR 13,649 aufgelegt. Der erste Nettoinventarwert für diese Anteilsklasse wurde am 22. Juni 2017 ermittelt.

Die **Europe Long-Short Dynamic Klasse RA** wurde am 3. April 2017 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstaussgabepreis von EUR 10 aufgelegt.

Die **Europe Long-Short Dynamic Klasse W p** wurde am 21. Juni 2017 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstaussgabepreis von EUR 11,043 aufgelegt. Der erste Nettoinventarwert für diese Anteilsklasse wurde am 22. Juni 2017 ermittelt.

Die **European Corporate Sustainable Bond Klasse A sek hd** wurde am 16. März 2017 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstaussgabepreis von SEK 100 aufgelegt. Die erste Berechnung des Nettoinventarwerts dieser Anteilsklasse erfolgte am 17. März 2017.

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Die **Global Emerging Markets* Klasse RA** wurde am 3. April 2017 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstausgabepreis von USD 10 aufgelegt.

Die **Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse RA** wurde am 31. März 2017 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstausgabepreis von EUR 10 aufgelegt.

Die **Global StockPicking* Klasse RA** wurde am 3. April 2017 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstausgabepreis von EUR 10 aufgelegt.

Die **Japan* Klasse I** wurde am 26. Juni 2017 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstausgabepreis von JPY 3.262,80 aufgelegt. Der erste Nettoinventarwert für diese Anteilsklasse wurde am 27. Juni 2017 ermittelt.

Die **Nordic Corporate Bond Klasse RA** wurde am 3. April 2017 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstausgabepreis von EUR 10 aufgelegt.

Aktualisierung der Verwaltungsgebühr in zwei Teilfonds

Mit Wirkung zum 11. Mai 2017 wurde die Verwaltungsgebühr der beiden Teilfonds Danske Invest SICAV Europe Focus* und Danske Invest SICAV Europe Absolute wie folgt reduziert:

Teilfonds	Klasse	ISIN-Code	Verwaltungsgebühr
Europe Absolute	Klasse A p	LU0644011495	1,10%
Europe Absolute	Klasse A-sek hp	LU0644011651	1,10%
Europe Absolute	Klasse I p	LU0644011735	0,60%
Europe Focus*	Klasse A	LU0088125512	1,50%

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017

		China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*
	Erläuterung	USD	DKK	DKK
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	31.796.644	272.902.449	2.094.493.972
Bankguthaben		532.109	852.690	26.694.949
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		112.433	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		39.992	424.724	3.917.424
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	314.995	1.280.319	9.941.228
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	-
SUMME AKTIVA		32.796.173	275.460.182	2.135.047.573
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		94.644	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		158.486	94.350	3.322.159
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	-	3.058.942
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	42.738	184.310	795.824
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	2.671	22.751	70.478
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		10.685	27.301	209.492
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		4.089	34.307	143.623
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Passiva		162.432	2.865	45.895
SUMME PASSIVA		475.745	365.884	7.646.413
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		32.320.428	275.094.298	2.127.401.160

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A und A p	70,465	407,850	228,040
Klasse A d	-	117,720	100,190
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	11,232
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	173,950
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	154,870
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	-	-	123,440
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	10,020
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A und A p	458.671,9479	592.871,8072	657.646,9646
Klasse A d	-	282.816,5294	3.884.765,1409
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	551.916,3052
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	7.262,1835
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	2.696.470,6822
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	-	-	9.246.776,0000
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	1.056.147,0000
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Denmark Focus*	Eastern Europe	Eastern Europe ex. Russia*
	Erläuterung	DKK	EUR	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	553.983.283	4.237.098	24.467.839
Bankguthaben		8.300.697	36.501	512.764
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		1.083.175	15.165	14.526
Forderungen aus Zeichnungen		47.265	300	19.529
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	-	14.683	102.809
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Aktiva		595.582	2.038	590
SUMME AKTIVA		564.010.002	4.305.785	25.118.057
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		824.962	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		482.856	38.000	28.312
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	686.135	3.744	32.980
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	44.859	61	2.034
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		56.276	1.085	4.165
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		53.714	179	3.093
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Passiva		5.959	21	315
SUMME PASSIVA		2.154.761	43.090	70.899
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		561.855.241	4.262.695	25.047.158

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Denmark Focus*	Eastern Europe	Eastern Europe ex. Russia*
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A und A p	1.697,030	11,056	61,859
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	1.696,970	10,743	16,055
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	102,980	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A und A p	219.988,1402	61.169,0096	395.679,0213
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	106.952,4206	333.820,4494	35.556,7058
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	68.298,4679	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Erläuterung	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond
		EUR	USD	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	74.438.880	145.221.584	59.305.307
Bankguthaben		8.012.598	4.101.506	1.701.317
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		302.886	9.330	-
Forderungen aus Zeichnungen		7.328	-	69.053
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	141.174	2.411.432	985.736
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	6.407.570	241.506
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	33.339	127.989	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Aktiva		23.700	1.098	-
SUMME AKTIVA		82.959.905	158.280.509	62.302.919
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		846.145	-	170.594
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		40.000	-	5.563
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	103.629	179.768	49.603
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	262	18	4.814
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		1.578	19.273	6.180
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		2.379	3.988	7.440
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		15.927	-	-
Sonstige Passiva		-	-	236
SUMME PASSIVA		1.009.920	203.047	244.430
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		81.949.985	158.077.462	62.058.489

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A und A p	12,570	11,615	12,787
Klasse A d	-	-	11,076
Klasse A-dkk	125,250	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	129,370	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	110,370
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	128,740	-	-
Klasse I und I p	12,652	11,781	11,233
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	10,624	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	10,251
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A und A p	194.810,7293	18.729,3345	4.339.189,4242
Klasse A d	-	-	100,0000
Klasse A-dkk	11.013,2180	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	10.689,6727	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	12.474,8105
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	28.104,6722	-	-
Klasse I und I p	6.227.905,5314	3.353.158,2115	365.263,1888
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	9.759.904,8551	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	226.950,7148
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Europe	Europe Absolute	Europe Focus*
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	215.944.847	234.655.611	56.673.970
Bankguthaben		2.069.649	63.439.660	1.799.123
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		45.692	35.000	13.458
Forderungen aus Zeichnungen		305.190	-	17.338
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	327.291	614.202	48.479
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	5.256.563	-
Sonstige Aktiva		105.826	68.834	25.202
SUMME AKTIVA		218.798.495	304.069.870	58.577.570
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	245.523	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	29.255.368	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		232.846	18.307	14.987
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	294.784	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	214.308	213.616	73.504
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	7.307	15.743	4.809
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		22.119	63.938	5.953
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		14.002	24.996	7.259
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Passiva		2.569	192.476	752
SUMME PASSIVA		493.151	30.324.751	107.264
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		218.305.344	273.745.119	58.470.306

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Europe	Europe Absolute	Europe Focus*
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A und A p	15,899	13,615	16,792
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	138,450	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	16,411	14,040	14,455
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	9,906	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	13,613	-
Klasse Y	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A und A p	5.105.613,1255	4.989.902,2386	3.402.462,6649
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	4.237.353,0484	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	2.118.676,5237	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	8.224.976,8167	7.739.461,8053	92.340,0046
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	217.062,0587	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	4.908.842,9868	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Europe High Dividend*	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	142.805.867	464.322.768	53.293.223
Bankguthaben		162.465	139.451.681	14.806.232
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		523.587	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		87.688	1.885.475	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	188.142	380.922	63.875
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	2.779.774	446.830
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Aktiva		45.096	300.503	48.789
SUMME AKTIVA		143.812.845	609.121.123	68.658.949
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		-	306.749	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	365.463	55.495
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	7.462.000	2.028.447
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		40.094	1.978.596	193.008
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	22.553.388	2.410.031
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	4.946	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	131.789	576.580	58.001
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	3.209	29.655	933
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		14.577	112.732	15.994
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		7.430	43.832	2.677
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Passiva		233	191.771	33.115
SUMME PASSIVA		197.332	33.625.712	4.797.701
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		143.615.513	575.495.411	63.861.248

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Europe High Dividend*	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A und A p	29,362	10,990	9,845
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	9,536	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	96,130	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	108,170	87,490
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	15,391	11,268	9,979
Klasse I-chf hp	-	9,892	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	10,023	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	9,800	-
Klasse W p	-	10,990	-
Klasse Y	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A und A p	1.280.768,7961	17.113.959,9484	1.091.476,3207
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	24.514,0330	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	1.000,0000	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	1.793,2011
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	3.872.640,3546	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	6.887.771,3388	25.517.654,1747	5.320.878,8188
Klasse I-chf hp	-	438.225,0000	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	2.000,0000	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	166.469,6087	-
Klasse W p	-	4.614.272,2395	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Europe Small Cap*	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	179.266.990	33.213.190	417.249.536
Bankguthaben		4.441.154	373.284	18.637.536
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	1.664.397
Forderungen aus Zeichnungen		781.512	63.395	69.403.850
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	276.274	332.614	2.470.476
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	846.448
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	13.340	471.600
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Aktiva		36.370	-	-
SUMME AKTIVA		184.802.300	33.995.823	510.743.843
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		594.601	-	23.838.037
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		765.015	17.241	336.868
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	274.152	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	244.733	22.834	166.086
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	18.300	2.854	9.118
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		76.629	4.281	47.973
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		22.982	4.209	24.330
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Passiva		3.379	154	17.697
SUMME PASSIVA		1.725.639	325.725	24.440.109
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		183.076.661	33.670.098	486.303.734

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Europe Small Cap*	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A und A p	64,649	20,241	10,261
Klasse A d	-	11,600	10,165
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	111,160	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	102,320
Klasse A-sek hd	-	-	101,330
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	23,121	-	10,338
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	101,420
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A und A p	2.817.641,4330	1.294.494,3228	3.440.577,4312
Klasse A d	-	110.150,2502	197.471,5279
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	533.285,6212	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	7.483.609,7999
Klasse A-sek hd	-	-	380.242,7216
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	39.761,3723	-	34.146.599,3105
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	1.177.273,3966
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Germany	Global Corporate Bonds*	Global Emerging Markets*
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	17.125.867	156.758.327	579.637.150
Bankguthaben		631.295	3.580.791	10.070.096
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	333.080	13.698.669
Forderungen aus Zeichnungen		48.529	146.306	323.840
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	8.821	1.404.669	2.006.869
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Aktiva		16.204	-	177.761
SUMME AKTIVA		17.830.716	162.223.173	605.914.385
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		-	-	1
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		381.598	999.130	337.015
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		-	838.797	10.758.910
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	669.825	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	21.945	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	15.753	69.394	757.335
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	2.488	7.159	38.159
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		2.038	15.863	100.459
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		3.453	12.504	60.932
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	573.159
Sonstige Passiva		138	1.377	2.748
SUMME PASSIVA		405.468	2.635.994	12.628.718
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		17.425.248	159.587.179	593.285.667

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Germany	Global Corporate Bonds*	Global Emerging Markets*
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A und A p	13,511	38,014	80,702
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	149,140	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	132,880	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	157,710	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	125,140	-	-
Klasse I und I p	13,741	14,091	39,888
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	10,398
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A und A p	968.649,8693	1.046.132,3323	5.642.949,8759
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	478.730,5531	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	10,0000	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	2.290.423,3852	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	11.265,6312	-	-
Klasse I und I p	305.079,6936	5.324.075,6560	3.425.464,6372
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	120.830,6563
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
	Erläuterung	USD	EUR	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	103.789.673	12.555.888	21.790.175
Bankguthaben		1.668.069	14.387	117.791
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		156.953	46.404	-
Forderungen aus Zeichnungen		72.002	30	666.850
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	136.365	19.773	93.855
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	176.713
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Aktiva		5.788	2.537	-
SUMME AKTIVA		105.828.850	12.639.019	22.845.384
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		3	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	713.197
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		139.311	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	125.658	10.506	13.199
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	5.878	127	1.429
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		21.843	1.283	2.139
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		9.744	466	2.008
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		290.186	-	-
Sonstige Passiva		-	29	541
SUMME PASSIVA		592.623	12.411	732.513
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		105.236.227	12.626.608	22.112.871

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A und A p	36,834	10,985	10,938
Klasse A d	-	-	10,566
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	120,880	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	120,880	-
Klasse A-sek d	-	117,050	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	105,290
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	117,050	-
Klasse I und I p	40,747	11,179	10,612
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	10,805
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A und A p	1.918.753,1679	131.747,7565	1.632.311,2842
Klasse A d	-	-	100,0000
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	10,0000	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	10,0000	-
Klasse A-sek d	-	10,0000	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	1.000,0000
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	10,0000	-
Klasse I und I p	848.190,4639	1.000.000,0000	400.100,0000
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	100,0000

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	105.091.278	285.857.883	79.371.773
Bankguthaben		157.773	13.820.387	1.361.631
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	1.807.910	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	2.788.116	125.119
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	379.476	507.613	154.723
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	1.139.351	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	33.270	198
SUMME AKTIVA		106.767.878	304.815.179	81.013.444
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		-	319.321	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	223.840
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		708	2.435.752	227.151
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	47.762	434.959	114.285
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	3.972	26.058	6.723
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		10.522	33.674	16.807
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		4.241	36.269	10.066
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Passiva		25	-	-
SUMME PASSIVA		67.230	3.286.033	598.872
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		106.700.648	301.529.146	80.414.572

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A und A p	9,968	21,640	76,291
Klasse A d	10,006	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	10,084	17,087	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	9,936	9,728	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A und A p	1.511.608,0528	12.887.488,9867	1.054.049,9011
Klasse A d	100,0000	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	9.022.660,8306	895.651,6980	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	65.273,6157	754.068,2573	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Japan*	Nordic*	Nordic Corporate Bond
	Erläuterung	JPY	EUR	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	6.929.374.665	25.141.051	105.141.811
Bankguthaben		126.172.598	711.865	1.760.616
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		5.212.610	-	1.083.013
Forderungen aus Zeichnungen		4.716.554	6.082	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	19.845.507	7.563	992.638
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	922.216
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	78.750
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	9.580	-
SUMME AKTIVA		7.085.321.934	25.876.141	109.979.044
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		17.957.827	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		4.710.160	53.554	7.013
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	8.479.707	32.726	49.420
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	559.857	2.182	3.040
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		1.717.357	3.273	13.973
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		769.381	3.274	6.191
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Passiva		45.195	440	482
SUMME PASSIVA		34.239.484	95.449	80.119
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		7.051.082.450	25.780.692	109.898.925

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Japan*	Nordic*	Nordic Corporate Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A und A p	3.275,800	84,085	10,395
Klasse A d	-	-	10,307
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	99,050
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	3.276,000	-	10,545
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	10,096
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A und A p	1.801.793,9339	306.602,5671	1.704.548,0888
Klasse A d	-	-	100,0000
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	1.545.829,7927
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	350.683,3967	-	7.200.225,0662
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	42.017,1766
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Russia*	Sweden*	Swedish Bond*
	Erläuterung	USD	SEK	SEK
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	10.189.206	243.490.599	1.651.863.660
Bankguthaben		213.480	9.114.724	47.522.463
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		117.335	421.757	-
Forderungen aus Zeichnungen		192.725	-	49.029.650
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	78.115	-	9.915.368
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Aktiva		24	-	-
SUMME AKTIVA		10.790.885	253.027.080	1.758.331.141
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		246.443	493.773	41.107.013
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		4.182	-	12.613
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	15.016	317.943	690.392
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	630	21.196	137.651
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		3.022	25.435	165.182
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		1.007	31.907	208.190
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Passiva		30	6.555	41.535
SUMME PASSIVA		270.330	896.809	42.362.576
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		10.520.555	252.130.271	1.715.968.565

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Russia*	Sweden*	Swedish Bond*
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A und A p	18,384	653,460	247,990
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	15,349	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	138,340
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A und A p	413.390,5886	385.836,9836	34.736,9381
Klasse A d	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse I und I p	190.280,1222	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RA p	-	-	-
Klasse W p	-	-	-
Klasse Y	-	-	12.341.345,1059

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Trans-Balkan*	US High Yield Bond	Konsolidiert
	Erläuterung	EUR	USD	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	7.430.034	53.724.535	4.219.078.727
Bankguthaben		86.141	1.665.051	305.178.185
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		20.168	280.298	18.717.503
Forderungen aus Zeichnungen		1.035	-	82.676.191
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	75.111	851.150	17.340.911
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	12.161.214
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	709.054
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	5.256.563
Sonstige Aktiva		-	1.136	961.436
SUMME AKTIVA		7.612.489	56.522.170	4.662.079.784
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		3.741	-	629.815
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	666.481
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	386.178	71.987.998
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		698	-	17.487.922
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	23	1.650.133
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	21.945
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	24.963.419
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	4.946
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	17.400	27.642	4.082.480
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	633	-	232.957
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		2.531	6.911	691.784
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		957	1.402	376.110
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	771.590
Sonstige Passiva		17	166	603.221
SUMME PASSIVA		25.977	422.322	124.170.801
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		7.586.512	56.099.848	4.537.908.983

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Trans-Balkan*	US High Yield Bond
Nettoinventarwert je Anteil		
Klasse A und A p	7,338	-
Klasse A d	-	-
Klasse A-dkk	-	-
Klasse A dp	-	-
Klasse A-eur h	-	-
Klasse A-nok d	-	-
Klasse A-nok h	-	-
Klasse A-nok hp	-	-
Klasse A-nok	-	-
Klasse A-sek d	-	-
Klasse A-sek d h	-	-
Klasse A-sek h	-	-
Klasse A-sek hd	-	-
Klasse A-sek hp	-	-
Klasse A-sek	-	-
Klasse I und I p	-	11,000
Klasse I-chf hp	-	-
Klasse I-eur h	-	-
Klasse I-nok	-	-
Klasse I-usd hp	-	-
Klasse RA	-	-
Klasse RA p	-	-
Klasse W p	-	-
Klasse Y	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile		
Klasse A und A p	1.033.900,0988	-
Klasse A d	-	-
Klasse A-dkk	-	-
Klasse A dp	-	-
Klasse A-eur h	-	-
Klasse A-nok d	-	-
Klasse A-nok h	-	-
Klasse A-nok hp	-	-
Klasse A-nok	-	-
Klasse A-sek d	-	-
Klasse A-sek d h	-	-
Klasse A-sek h	-	-
Klasse A-sek hd	-	-
Klasse A-sek hp	-	-
Klasse A-sek	-	-
Klasse I und I p	-	5.100.000,0000
Klasse I-chf hp	-	-
Klasse I-eur h	-	-
Klasse I-nok	-	-
Klasse I-usd hp	-	-
Klasse RA	-	-
Klasse RA p	-	-
Klasse W p	-	-
Klasse Y	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

		China*	Danish Bond*	Danish Mortgage Bond*
	Erläuterung	USD	DKK	DKK
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		-	-	-
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	389.297	-	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	1.339.939	9.130.448
Bankzinsen, netto	(3)	1.184	-	-
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	5.115	-	3.783
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		395.596	1.339.939	9.134.231
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	145.272	690.221	2.492.604
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	4.678	70.786	249.632
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	36.318	103.188	687.259
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		1	19.704	118.385
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	9.080	85.990	221.652
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		195.349	969.889	3.769.532
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		200.247	370.050	5.364.699
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	1.988.524	242.434	3.172.477
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	(2)	(1.166.488)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(9.662)	(79)	348.583
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		2.179.109	612.403	7.719.271
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(102.004)	1.310.465	11.629.373
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	-	(2.285.677)
- Terminkontrakten		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		2.077.105	1.922.868	17.062.967
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		33.498.824	291.757.194	2.244.596.310
Rücknahme von Anteilen		(3.255.501)	(18.585.764)	(134.258.117)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		32.320.428	275.094.298	2.127.401.160

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Denmark Focus*	Eastern Europe	Eastern Europe ex. Russia*
	Erläuterung	DKK	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		-	4.021.769	-
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	5.673.122	57.135	503.226
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	-	59	44
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	3.681	72	179
Sonstige Erträge		-	475	-
ERTRÄGE INSGESAMT		5.676.803	57.741	503.449
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	2.391.050	21.438	110.289
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	115.621	319	3.567
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	193.468	6.421	13.934
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		37.801	66	644
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	157.697	272	6.798
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		2.895.637	28.516	135.232
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		2.781.166	29.225	368.217
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	8.842.098	103.605	342.054
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	(117)	(138)	892
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	9.885	78	(4.625)
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		11.633.032	132.770	706.538
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		16.403.983	(259.524)	396.289
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		28.037.015	(126.754)	1.102.827
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		728.990.031	610.081	25.734.511
Rücknahme von Anteilen		(195.171.805)	(242.401)	(1.790.180)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		561.855.241	4.262.695	25.047.158

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond
	Erläuterung	EUR	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		73.492.854	26.803.396	131.422.262
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	718.891	-	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	2.785	2.607.129	1.804.396
Bankzinsen, netto	(3)	11.947	6.568	2.518
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	2.858	1.795	20.369
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		736.481	2.615.492	1.827.283
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	605.131	378.159	379.531
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	4.617	5.048	15.680
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	95.592	70.222	47.056
Bank- und Transaktionskosten		2.023	1.385	-
Bankzinsen		4.722	302	5.600
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	1.096	82	36.937
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		713.181	455.198	484.804
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		23.300	2.160.294	1.342.479
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	2.050.162	491.727	1.992.249
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	2.985	46.943	(517.002)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	733.622	246.935	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(475.644)	57.902	(94.999)
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		2.334.425	3.003.801	2.722.727
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		4.566.874	2.743.607	105.076
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		12.761	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	6.368.004	879.794
- Terminkontrakten		(16.592)	127.989	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		6.897.468	12.243.401	3.707.597
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		2.043.682	235.359.471	5.327.780
Rücknahme von Anteilen		(484.019)	(116.328.806)	(78.399.150)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		81.949.985	158.077.462	62.058.489

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Europe	Europe Absolute	Europe Focus*
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		114.454.796	270.875.949	-
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	4.559.375	3.067.166	819.808
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	57.892	-
Bankzinsen, netto	(3)	260	17.355	39
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	69.591	191.924	5.528
Sonstige Erträge		22.650	7.193	-
ERTRÄGE INSGESAMT		4.651.876	3.341.530	825.375
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	4.882.473	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	802.886	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	1.160.767	1.713.499	286.294
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	27.635	56.578	14.723
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	123.232	357.384	22.460
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		7.502	82.932	1.797
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	38.714	114.219	18.008
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.357.850	8.009.971	343.282
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		3.294.026	(4.668.441)	482.093
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	3.184.490	58.800.803	9.361.404
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	(36.167.058)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	1.108	(40.889)	135
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	(2)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(108.050)	(263.781)	4.789
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		6.371.574	17.660.632	9.848.421
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		2.322.060	(27.240.255)	(7.264.049)
- Differenzkontrakten	(9)	-	22.999.143	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	(452.912)	-
- Terminkontrakten		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		8.693.634	12.966.608	2.584.372
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		114.034.053	182.447.527	62.447.944
Rücknahme von Anteilen		(18.877.139)	(192.544.965)	(6.562.010)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		218.305.344	273.745.119	58.470.306

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Europe High Dividend*	Europe Long- Short Dynamic	Europe Long- Short Dynamic Plus
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		-	787.913.372	81.618.464
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	3.928.384	10.362.260	1.363.425
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	1.436	593
Bankzinsen, netto	(3)	84	6.282	32
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	85.981	201.818	30.318
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		4.014.449	10.571.796	1.394.368
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	15.393.349	2.218.615
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	2.356.474	416.990
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	490.024	4.389.744	416.576
Erfolgsgebühren	(4)	-	4.946	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	15.377	112.602	6.095
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	53.907	877.477	114.922
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		1.454	526.111	30.126
Zinsen aus Swaps		-	15.172	-
Vertriebsgebühren	(4)	12.246	242.101	6.652
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		573.008	23.917.976	3.209.976
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		3.441.441	(13.346.180)	(1.815.608)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	988.930	53.642.238	5.736.949
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	(65.402.182)	(7.384.868)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	222	(4.472.384)	(317.824)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(15.450)	(353.899)	(54.989)
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		4.415.143	(29.932.407)	(3.836.340)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		492.247	2.274.046	950.819
- Differenzkontrakten	(9)	-	16.211.648	2.085.301
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	6.832.489	734.367
- Terminkontrakten		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		4.907.390	(4.614.224)	(65.853)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		145.606.135	253.929.589	133.397
Rücknahme von Anteilen		(6.898.012)	(461.733.326)	(17.824.760)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		143.615.513	575.495.411	63.861.248

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Europe Small Cap*	European Bond*	European Corporate Sustainable Bond
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		-	-	57.250.754
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	1.325.070	-	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	308.852	2.245.552
Bankzinsen, netto	(3)	92	21	98
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	55.052	730	-
Sonstige Erträge		-	-	21.045
ERTRÄGE INSGESAMT		1.380.214	309.603	2.266.695
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	808.959	86.332	671.914
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	38.747	8.762	40.663
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	76.049	16.188	188.407
Bank- und Transaktionskosten		-	168	2.350
Bankzinsen		7.087	871	36.274
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	50.381	10.792	43.014
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		981.223	123.113	982.622
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		398.991	186.490	1.284.073
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	1.485.179	96.034	75.651
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	2.179	(98.767)	(60.188)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	(77.855)	542.573
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(119.003)	4.504	(115.270)
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		1.767.346	110.406	1.726.839
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		13.700.817	203.237	(442.591)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	(212.594)	795.986
- Terminkontrakten		-	13.340	719.600
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		15.468.163	114.389	2.799.834
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		173.969.392	36.910.506	523.612.779
Rücknahme von Anteilen		(6.360.894)	(3.354.797)	(97.355.656)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	(3.977)
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		183.076.661	33.670.098	486.303.734

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Germany	Global Corporate Bonds*	Global Emerging Markets*
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		7.485.187	-	-
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	158.826	-	6.474.251
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	1.089.238	-
Bankzinsen, netto	(3)	-	174	20.839
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	4.532	10.835	12.506
Sonstige Erträge		-	-	133.174
ERTRÄGE INSGESAMT		163.358	1.100.247	6.640.770
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	61.829	260.930	2.728.346
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	3.624	25.693	59.024
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	7.672	59.262	363.261
Bank- und Transaktionskosten		-	633	-
Bankzinsen		694	5.127	-
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	3.159	27.027	138.411
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		76.978	378.672	3.289.042
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		86.380	721.575	3.351.728
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	119.787	977.521	18.095.393
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	(78.217)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	(21.290)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(286)	43.260	(183.766)
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		205.881	1.642.849	21.263.355
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		1.078.119	283.602	7.409.495
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	(573.159)
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	(686.389)	-
- Terminkontrakten		-	(21.945)	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		1.284.000	1.218.117	28.099.691
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		10.576.890	172.195.720	722.771.184
Rücknahme von Anteilen		(1.920.829)	(13.826.658)	(157.585.208)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		17.425.248	159.587.179	593.285.667

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Global Emerging Markets Small Cap*	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
	Erläuterung	USD	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		-	12.319.297	11.821.044
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	1.230.561	288.163	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	83.219
Bankzinsen, netto	(3)	2.570	67	34
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	1.800	2.069	199
Sonstige Erträge		4.440	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		1.239.371	290.299	83.452
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	432.271	62.253	70.141
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	11.402	925	4.547
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	75.012	7.619	10.758
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		3	201	389
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	20.279	734	8.439
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		538.967	71.732	94.274
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		700.404	218.567	(10.822)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	809.748	48.319	(22.001)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	403	483.048
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(26.813)	(1.267)	44.947
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		1.483.339	266.022	495.172
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		5.192.580	64.341	(953.194)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		(288.649)	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	-	247.117
- Terminkontrakten		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		6.387.270	330.363	(210.905)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		103.976.047	374.675	12.224.646
Rücknahme von Anteilen		(5.127.090)	(397.727)	(1.721.914)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		105.236.227	12.626.608	22.112.871

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking*	India*
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		83.435.136	-	-
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	-	2.815.532	436.591
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	407.598	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	276	4.658	5.600
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	363	26.171	-
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		408.237	2.846.361	442.191
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	268.965	1.540.351	379.560
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	8.447	43.437	12.046
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	59.600	120.885	55.818
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		667	3.614	22
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	6.097	91.078	22.327
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		343.776	1.799.365	469.773
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		64.461	1.046.996	(27.582)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	(706.689)	7.734.026	1.000.829
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	3.416.606	(33)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	216.638	(464.419)	(31.540)
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		2.991.016	8.316.570	941.707
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(4.814.640)	(15.022.765)	4.304.687
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	1.191.697	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(631.927)	(6.706.195)	5.246.394
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		25.492.194	376.093.997	82.599.299
Rücknahme von Anteilen		(1.594.755)	(67.858.656)	(7.431.121)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		106.700.648	301.529.146	80.414.572

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Japan*	Nordic*	Nordic Corporate Bond
	Erläuterung	JPY	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		-	-	147.855.480
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	59.720.455	587.402	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	1.942.592
Bankzinsen, netto	(3)	-	26	1.189
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	865.566	12.413	11.294
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		60.586.021	599.841	1.955.075
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	28.742.847	118.602	324.908
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	900.035	6.464	12.864
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	5.769.983	11.860	92.927
Bank- und Transaktionskosten		-	-	2.031
Bankzinsen		142.049	1.199	6.577
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	1.910.735	7.907	19.231
Sonstige Aufwendungen		-	-	3.331
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		37.465.649	146.032	461.869
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		23.120.372	453.809	1.493.206
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	103.220.934	-	(227.287)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	(2)	(683.535)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	(318.957)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(339.579)	(6.006)	(223.291)
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		126.001.727	447.801	40.136
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		106.971.005	629.619	756.601
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	-	1.922.277
- Terminkontrakten		-	-	296.350
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		232.972.732	1.077.420	3.015.364
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		8.129.753.294	25.543.106	20.092.081
Rücknahme von Anteilen		(1.311.643.576)	(839.834)	(60.494.820)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	(569.180)
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		7.051.082.450	25.780.692	109.898.925

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Russia*	Sweden*	Swedish Bond*
	Erläuterung	USD	SEK	SEK
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS				
		-	-	-
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	200.209	5.514.417	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	13.321.181
Bankzinsen, netto	(3)	176	-	-
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	781	30.989	-
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		201.166	5.545.406	13.321.181
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	57.114	1.062.461	2.571.849
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	1.268	36.857	424.172
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	11.484	84.997	615.318
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		218	20.227	78.810
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	2.422	70.831	512.765
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		72.506	1.275.373	4.202.914
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		128.660	4.270.033	9.118.267
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	141.279	4.342.335	(7.621.053)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	43	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(643)	40.978	414
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		269.339	8.653.346	1.497.628
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(479.582)	3.848.584	3.069.744
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(210.243)	12.501.930	4.567.372
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		12.560.884	240.990.771	1.771.324.105
Rücknahme von Anteilen		(1.830.086)	(1.362.430)	(59.922.912)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		10.520.555	252.130.271	1.715.968.565

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

		Trans-Balkan*	US High Yield Bond	Konsolidiert
	Erläuterung	EUR	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		-	59.331.298	1.865.886.278
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	199.030	-	40.197.313
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	1.678.211	14.486.438
Bankzinsen, netto	(3)	-	6.282	83.083
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	-	134	762.644
Sonstige Erträge		-	-	171.814
ERTRÄGE INSGESAMT		199.030	1.684.627	55.701.292
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	185	-	22.494.622
Auf Differenzkontr. zu zahl. Zinsen	(3)	-	-	3.576.350
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	59.626	170.753	19.015.630
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	4.946
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	1.111	2.830	650.302
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	8.673	41.770	3.194.688
Bank- und Transaktionskosten		-	-	8.417
Bankzinsen		100	80	759.349
Zinsen aus Swaps		-	-	15.172
Vertriebsgebühren	(4)	2.168	525	1.054.205
Sonstige Aufwendungen		-	-	3.331
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		71.863	215.958	50.777.012
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		127.167	1.468.669	4.924.280
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	-	757.315	168.277.392
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	(108.954.108)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	298	(253.961)	(2.699.143)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	1.074.227
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(383)	7.482	(2.101.014)
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		127.082	1.979.505	60.521.634
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		106.364	753.606	(5.217.502)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	41.296.092
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	(741.557)
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	384.787	16.855.004
- Terminkontrakten		-	-	1.102.778
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		233.446	3.117.898	113.816.449
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		7.614.485	118.605	3.930.907.178
Rücknahme von Anteilen		(261.419)	(6.467.953)	(1.365.599.268)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	(573.157)
Währungsdifferenz		-	-	(6.528.497)
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		7.586.512	56.099.848	4.537.908.983

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

China*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda					
Brilliance China Automotive	310.000	HKD	373.047	562.369	1,74
China Resources Gas Group Ltd	102.000	HKD	316.869	351.519	1,09
Digital China Hld Ltd**	747.000	HKD	633.832	572.293	1,77
Lung Kee (Bermuda) Hlds Ltd	595.000	HKD	290.371	270.609	0,84
Yuexiu Transpor Infrastructure	132.000	HKD	94.658	94.533	0,29
			1.708.777	1.851.323	5,73
Kaimaninseln					
Alibaba Group Holding Ltd /Adr**	22.307	USD	1.723.561	3.141.049	9,72
Baidu Inc -A- /Adr	2.524	USD	477.970	453.386	1,40
China Mengniu Dairy Co Ltd	154.000	HKD	293.572	300.284	0,93
China Resources Land	326.000	HKD	772.754	948.069	2,93
China State Constr Int Hld Ltd	450.000	HKD	636.040	766.762	2,37
Cn Everbright Greentech	1.074.814	HKD	753.927	728.426	2,26
Ctrip. Com Internation. Ltd /Adr**	4.016	USD	163.469	216.262	0,67
Jd. Com Inc /Adr	36.021	USD	1.240.366	1.422.829	4,40
Netease Inc /Adr	2.278	USD	566.818	688.184	2,13
New Oriental Educat. Tech /Adr	5.942	USD	164.242	418.436	1,30
Semiconduct	335.000	HKD	423.657	381.108	1,18
Tencent Holdings Ltd	87.800	HKD	694.080	3.147.305	9,74
Vipshop Hldg Sp Adrrepr 1/5th	11.004	USD	149.869	126.876	0,39
Wh Group Ltd	169.000	HKD	164.587	168.880	0,52
Yy Incorp /Sadr	8.582	USD	422.182	492.263	1,52
			8.647.094	13.400.119	41,46
China					
Anhui Conch Cement Co -H-	72.000	HKD	166.936	249.515	0,77
China Communications Constr -H-	127.000	HKD	144.379	164.006	0,51
China Construction Bank Corp**	2.468.430	HKD	1.786.991	1.913.255	5,92
China Life Insurance Co Ltd -H-	450.000	HKD	1.298.114	1.372.101	4,24
China Merchants Bank /-H-	476.500	HKD	1.206.069	1.443.746	4,47
China Oilfield Services -H-**	348.000	HKD	362.203	277.310	0,86
China Paci Insu (Group) Ltd -H-	269.400	HKD	948.966	1.100.994	3,41
China Petroleum & Chem Corp H	757.400	HKD	631.742	590.934	1,83
China Shipping Development -H-	576.000	HKD	323.488	323.216	1,00
Gf Securities Co Ltd	200.600	HKD	440.278	401.429	1,24
Ind & Com Boc -H-	1.808.480	HKD	1.196.849	1.221.015	3,78
Petrochina Co Ltd /-H-	1.080.000	HKD	890.097	662.759	2,05
Qingling Motors Co /-H-	942.000	HKD	308.465	301.709	0,93
Zhuzhou Csr Times Electric Ltd	60.500	HKD	206.804	296.084	0,91
			9.911.381	10.318.073	31,92
Hongkong					
Beijing Enterprises Hld Ltd	70.500	HKD	362.850	340.959	1,06
Boc Hong Kong Holdings Ltd	158.500	HKD	529.981	762.493	2,36

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

China*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
China Everbright Intl Ltd	519.000	HKD	656.936	644.299	1,99
China Mobile Ltd	123.000	HKD	1.261.605	1.303.976	4,03
China Overseas Land+Investment	108.000	HKD	338.694	315.468	0,98
China Resources Power Holdings	132.000	HKD	238.205	259.754	0,80
China Unico (Hk)	890.000	HKD	1.211.608	1.320.369	4,09
Cspc Pharmaceut — Shs	308.000	HKD	278.140	446.677	1,38
Dah Sing Banking Group Ltd	68.400	HKD	116.167	144.590	0,45
H. K. Exchanges and Clearing Ltd	15.900	HKD	417.824	411.069	1,27
			5.412.010	5.949.654	18,41
Italien					
Prada Shs	74.300	HKD	310.614	277.475	0,86
			310.614	277.475	0,86
Summe - Aktien			25.989.876	31.796.644	98,38
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			25.989.876	31.796.644	98,38
SUMME WERTPAPIERBESTAND			25.989.876	31.796.644	98,38

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

China*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Kaimaninseln	41,46	Internet-Software	19,19
China	31,92	Banken und Finanzinstitute	18,25
Hongkong	18,41	Sonstige Dienstleistungen	9,72
Bermuda	5,73	Nachrichtenübermittlung	8,12
Italien	0,86	Versicherungen	7,65
	98,38	Mineralöl	4,74
		Immobilienunternehmen	3,91
		Bau und Baustoffe	3,14
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	3,06
		Mechanik und Maschinenbau	2,84
		Automobilindustrie	2,67
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	2,30
		Papier und Holz	1,99
		Transport	1,80
		Gewerbeimmobilien	1,77
		Nahrungs- und Genussmittel	1,45
		Pharmazeutika und Kosmetika	1,38
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,30
		Elektronische Halbleiter	1,18
		Textilien	0,86
		Freizeit	0,67
		Einzelhandel	0,39
			98,38

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Dänemark					
Brf 1.5% 14-01.10.27	4.022.675	DKK	4.064.913	4.130.281	1,50
Brf 1.5% 15-01.10.47	9.857.603	DKK	9.283.398	9.293.650	3,38
Brf 2.5% 14-01.10.37	5.634.018	DKK	5.477.674	5.849.970	2,13
Brfkred Tv 05-01.10.38 154b	6.444.330	DKK	6.296.111	6.738.707	2,45
Brfkredit 2% 12-01.10.34	3.188.399	DKK	2.929.341	3.279.268	1,19
Brfkredit 4% 03-01.10.25	250.754	DKK	257.474	273.322	0,10
Brfkredit 4% 03-01.10.35 /Rbt	1.849.067	DKK	1.815.917	2.031.853	0,74
Brfkredit 5% 97-19 S.111	555.178	DKK	566.601	556.427	0,20
Brfkredit Tv 05-01.10.38 Oa	22.973.527	DKK	22.697.631	24.225.584	8,81
Danmks Ski 2% 15-01.01.22	2.000.000	DKK	2.132.000	2.124.600	0,77
Danmks Ski Frn 12-01.01.21	5.750.000	DKK	5.453.875	5.847.750	2,12
Danske Kr. 6% 93-01.10.26 A	190.213	DKK	196.054	213.514	0,08
Denmark 7% 93-10.11.24	2.000.000	DKK	3.302.000	2.994.450	1,09
Dlr Kredit 1.5% 15-01.10.37	4.844.315	DKK	4.794.661	4.763.706	1,73
Dlr Kredit 3% 10-01.10.31	1.857.002	DKK	1.701.639	1.949.852	0,71
Dlr Kredit 3.5% 12-01.10.44	3.301.816	DKK	3.328.231	3.488.369	1,27
Dlr Kredit Frn 07-01.01.18	504.016	DKK	502.152	504.127	0,18
Kommkrdt 2% 15-01.10.47	8.803.320	DKK	8.270.146	8.699.881	3,16
Kommkrdt Frn 11-01.01.22	1.000.000	DKK	1.020.000	1.024.500	0,37
Landsbk Realkredit 4% 05-35 /Rbt	210.403	DKK	199.528	223.764	0,08
Ldbk Reall 1% 16-01.04.18	6.000.000	DKK	6.084.583	6.063.000	2,20
Ldbk Reall 1.5% 15-01.10.37	2.053.968	DKK	1.824.951	1.969.242	0,72
Nordea 2.5% 12-01.10.34	6.799.023	DKK	6.704.425	7.094.781	2,58
Nordea Kred 1.5% 15-01.10.37	4.892.480	DKK	4.871.442	4.823.642	1,75
Nordea Kred 2% 12-01.10.29	2.393.267	DKK	2.417.200	2.492.397	0,91
Nordea Kred 2% 14-01.10.37	16.167.257	DKK	16.198.505	16.458.105	5,98
Nordea Kred 2% 15-01.10.47	6.955.119	DKK	6.762.115	6.819.077	2,48
Nordea Kred 3.5% 15-01.10.47	2.780.126	DKK	2.798.197	2.962.613	1,08
Nordea Kred. Realk. 5% 98-01.07.01	43.876	DKK	44.150	44.764	0,02
Nordea Kredit 3.5% 01.10.44	1.027.461	DKK	1.036.194	1.096.968	0,40
Nordea Kredit 4% 03-01.10.25	1.312.214	DKK	1.352.892	1.419.159	0,52
Nykred. Realkr. Frn 05-01.10.38	7.594.013	DKK	7.278.861	7.939.540	2,89
Nykredit 0.5% 15-01.10.27	5.575.504	DKK	5.493.266	5.537.758	2,01
Nykredit 1.5% 15-01.10.37	15.469.823	DKK	14.566.326	15.245.047	5,54
Nykredit 4% 03-01.10.20	86.826	DKK	88.280	89.543	0,03
Nykredit Realkredit Tv 04-38 33d /Rbt	19.145.047	DKK	18.653.531	19.984.174	7,26
Nykredit Tv 05-01.10.38 33d	9.559.906	DKK	9.473.549	9.979.586	3,63
Realkr. Danmark 4% 03-01.10.25	1.054.832	DKK	1.112.989	1.141.855	0,41
Realkr. Danmark 4% 05-38 S.2038	747.526	DKK	789.387	818.541	0,30
Realkrdt 1% 15-01.10.32	9.844.301	DKK	9.667.103	9.736.309	3,54
Realkrdt 2% 14-01.10.37	9.567.645	DKK	9.768.410	9.737.375	3,54
Realkrdt 2% 15-01.10.47	16.693.881	DKK	16.607.431	16.364.845	5,95
Realkrdt 3% 11-01.10.34	1.144.869	DKK	1.188.660	1.218.232	0,44
Realkrdt 3% 12-01.10.44	2.533.130	DKK	2.566.567	2.659.204	0,97
Realkrdt 4% 07-01.10.31	497.479	DKK	518.373	543.123	0,20
Realkredit 3.5% 12-01.10.44	1.298.679	DKK	1.305.056	1.393.288	0,51

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Realkredit 4% 05-01.10.28	22.623	DKK	23.889	24.659	0,01
Realkredit Dan. Frn 05-01.10.38	1.261.581	DKK	1.299.429	1.320.119	0,48
Realkredit Tv 05-01.10.38 Oa	11.060.504	DKK	10.881.741	11.570.615	4,21
Totalkred Frn 04-01.10.38 /30 Ccf	1.625.605	DKK	1.700.383	1.693.263	0,61
Totalkredit 6% -01.04.24 s111 /Rbt	88.091	DKK	87.473	96.900	0,03
			247.454.704	256.551.299	93,26
Summe - Anleihen			247.454.704	256.551.299	93,26
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			247.454.704	256.551.299	93,26
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Denmark 3% 10-15.11.21	11.000.000	DKK	12.772.171	12.537.250	4,56
Denmark 4% 08-15.11.19	1.500.000	DKK	1.619.627	1.659.195	0,60
Dlr Kredit 4% 11-01.10.44	424.388	DKK	422.089	465.045	0,17
Dlr Kredit Frn 08-01.01.19 /Rbt	1.310.012	DKK	1.310.668	1.313.733	0,48
Nordea Kredit 6% 07-01.10.41	22.516	DKK	21.458	26.298	0,01
Nordea Kredit 6% 07-01.10.41 /Rbt	301.925	DKK	294.497	349.629	0,12
			16.440.510	16.351.150	5,94
Summe - Anleihen			16.440.510	16.351.150	5,94
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			16.440.510	16.351.150	5,94
SUMME WERTPAPIERBESTAND			263.895.214	272.902.449	99,20

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	99,20	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	89,42
	99,20	Länder, Provinzen und Kommunen	9,78
			99,20

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Dänemark					
Brf 1% 15-01.10.32	85.754.695	DKK	83.909.059	84.837.120	3,99
Brf 1.5% 15-01.10.37	24.762.353	DKK	24.298.058	24.407.013	1,15
Brf 1.5% 15-01.10.47	113.908.735	DKK	104.718.749	107.392.016	5,05
Brf 2% 14-01.10.37	58.717.292	DKK	57.998.006	59.774.204	2,81
Brf 2% 15-01.10.47	41.030.808	DKK	40.380.656	40.214.295	1,89
Brf 2% 15-01.10.47	75.000.000	DKK	72.087.500	72.326.250	3,40
Brf 3% 12-01.10.44	1.197.322	DKK	1.211.960	1.257.188	0,06
Brf 4% 05-01.10.23	776.964	DKK	813.481	819.697	0,04
Brfkredit 9% 90-22 S.111	118.364	DKK	131.325	128.425	0,01
Brfkredit Bygg. 5% 01.04.18 S.13	157.528	DKK	158.630	160.678	0,01
Brfkredit Tv 05-01.10.38 Oa	30.303.337	DKK	31.352.338	31.954.869	1,50
Byernes Hypotekf. 5% -01.01.18 S.6	49.797	DKK	50.456	50.793	-
Danmarks Ski Frn 07-01.01.20	500.000	DKK	495.750	500.005	0,02
Danmks Ski 2% 15-01.01.22	75.000.000	DKK	80.602.500	79.672.500	3,74
Danmks Ski Frn 12-01.01.21	13.000.000	DKK	12.330.500	13.221.000	0,62
Dansk Ldb Realkr. 4% 03-35	500.529	DKK	523.178	552.935	0,03
Denmark 0.5% 16-15.11.27	70.000.000	DKK	68.992.000	68.868.800	3,24
Denmark 4% 05-10.11.17	100.000	DKK	113.150	101.725	-
Denmark 7% 93-10.11.24	14.000.000	DKK	23.087.647	20.961.150	0,99
Dlr Kredit 1% 14-01.10.20	10.000.000	DKK	10.078.000	10.355.000	0,49
Dlr Kredit 1% 15-01.01.20	2.000.000	DKK	2.025.222	2.058.100	0,10
Dlr Kredit 1.5% 15-01.10.37	29.844.315	DKK	29.269.661	29.347.706	1,38
Dlr Kredit 2.5% 12-01.10.34	3.156.447	DKK	3.131.195	3.317.426	0,16
Dlr Kredit 2.5% 14-01.10.47	49.989.984	DKK	49.490.084	49.990.983	2,35
Dlr Kredit 3% 14-01.10.47	7.599.067	DKK	7.667.458	7.974.612	0,37
Kommkrdt 1.5% 15-01.10.37	2.719.242	DKK	2.520.058	2.703.199	0,13
Kommkrdt 2% 15-01.10.47	42.851.074	DKK	42.280.840	42.347.574	1,99
Kommunekr. 3% 05-28 /Rbt	147.277	DKK	131.445	149.007	0,01
Kommunekr. 3% 05-33 S210 A2033	68.359	DKK	62.446	70.342	-
Kred. Danm.10% 86-01.10.17 S.23	21	DKK	23	22	-
Kredf. Danmark 7% 74-01.01.19 S44	5.690	DKK	5.918	5.890	-
Landsbk Realkredit 4% 05-35 /Rbt	1.152.937	DKK	1.134.198	1.226.149	0,06
Landsbk Reallane 5% 98-01.10.19	21.203	DKK	21.818	23.440	-
Landsbk Reallane 5% 99-01.01.22	252.607	DKK	259.741	261.448	0,01
Landsbk.Reallane 6% 99-01.10.32	392.870	DKK	406.346	405.639	0,02
Ldbk Reall 1% 16-01.04.18	50.000.000	DKK	50.704.858	50.525.000	2,37
Ldbk Reall 1.5% 15-01.10.37	11.203.464	DKK	9.954.278	10.741.321	0,50
Ldbk Reall 2% 15-01.10.47	9.322.259	DKK	8.527.716	8.884.113	0,42
Ldbk Reall 3% 12-01.10.44	724.750	DKK	710.327	737.411	0,03
Nordea 2.5% 12-01.10.34	109.080.043	DKK	112.066.914	113.825.025	5,35
Nordea Bank Frn 05-01.10.38 Oa	13.944.578	DKK	14.648.779	14.594.813	0,69
Nordea Kred 2% 15-01.10.47	49.099.391	DKK	48.108.673	48.139.007	2,26
Nordea Kred 2.5% 14-01.10.47	139.617.732	DKK	137.986.622	142.026.138	6,68
Nordea Kred 3% 14-01.10.47	10.000.000	DKK	10.492.500	10.509.000	0,49
Nordea Kred 4% 11-01.10.44	2.232	DKK	2.208	2.441	-
Nordea Kred Frn 07-01.10.41	5.049.997	DKK	4.961.622	5.250.078	0,25

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Nordea Kred. 4% 03-01.10.35	51.438	DKK	53.650	56.685	-
Nordea Kred. Realk. 5% 98-01.07.01	95.610	DKK	95.610	97.546	-
Nordea Kredit 4% 03-01.10.25	1.319.505	DKK	1.389.999	1.427.044	0,07
Nordea Kredit 6% 99-01.10.17	165	DKK	169	171	-
Nykred Tv 04-38 43d Cf Oa /Rbt	2.624.288	DKK	2.759.964	2.739.520	0,13
Nykred. Realkr. Frn 05-01.10.38	34.304.606	DKK	32.919.676	35.865.465	1,69
Nykredit 1.5% 15-01.10.37	63.646.880	DKK	62.019.182	62.722.091	2,95
Nykredit 1.5% 15-01.10.47	79.992.306	DKK	72.552.042	75.406.347	3,54
Nykredit 10% 90-01.10.22 S.3	242.834	DKK	276.831	279.259	0,01
Nykredit 2% 14-01.10.37	16.681.197	DKK	16.733.876	16.976.621	0,80
Nykredit 2% 15-01.10.47	7.359.839	DKK	7.059.481	7.212.568	0,34
Nykredit 2% 15-01.10.47	85.000.000	DKK	81.708.250	81.971.450	3,85
Nykredit 3% 14-01.10.47	19.129.712	DKK	19.780.123	20.109.536	0,95
Nykredit 3.5% 15-01.10.47	708.104	DKK	707.396	751.822	0,04
Nykredit 4% 09-01.10.26	835.264	DKK	883.918	872.433	0,04
Nykredit 9% 90-01.10.22 S.3a	88.159	DKK	100.060	104.909	-
Nykredit Frn 10-01.07.21 Ser loh	49.842.860	DKK	50.116.996	50.495.801	2,37
Nykredit Frn 15-01.07.26	47.192.137	DKK	48.513.516	49.571.564	2,33
Nykredit Realkr. 4% 03-01.10.25	135.739	DKK	144.358	146.802	0,01
Realkrdt 1% 14-01.04.25	5.000.000	DKK	4.668.500	5.027.350	0,24
Realkrdt 1% 14-01.10.27	42.144.777	DKK	41.976.198	42.690.131	2,01
Realkrdt 1.5% 14-01.10.27	12.960.845	DKK	13.304.308	13.351.874	0,63
Realkrdt 1.5% 15-01.10.37	62.041.763	DKK	61.310.299	61.147.741	2,87
Realkrdt 1.5% 15-01.10.47	5.188.653	DKK	4.627.097	4.892.381	0,23
Realkrdt 2% 12-01.10.29	892.599	DKK	906.549	929.365	0,04
Realkrdt 2% 13-01.01.25	20.000.000	DKK	20.330.000	21.668.000	1,02
Realkrdt 2% 15-01.10.47	12.106.389	DKK	11.728.744	11.867.772	0,56
Realkrdt 2% 15-01.10.47	123.000.000	DKK	118.229.100	118.626.120	5,58
Realkrdt 3% 14-01.10.47	55.000.000	DKK	56.883.750	57.393.050	2,70
Realkrdt 4% 11-01.10.44	4.054	DKK	4.035	4.427	-
Realkrdt Frn 07-01.01.41	5.420.388	DKK	5.317.401	5.635.144	0,26
Realkrdt Frn 07-01.01.41	40.630.461	DKK	39.947.986	42.219.925	1,98
Realkrdt Frn 07-01.10.39	37.278.562	DKK	37.073.530	39.328.883	1,85
Realkrdt Frn 07-01.10.39	66.511.861	DKK	65.846.742	70.269.781	3,30
Realkredit 4% 03-01.10.35	19.285	DKK	19.488	21.248	-
Realkredit 5% 02-01.04.25	130.865	DKK	138.848	144.606	0,01
Realkredit Dan. Frn 05-01.10.38	23.255.814	DKK	24.421.628	24.334.884	1,14
Realkredit Danmark 4% 05-38 S. loh Oa	10.275	DKK	10.696	11.163	-
Realkredit Dk 5% 06-28 /Rbt	147.376	DKK	160.492	163.145	0,01
Realkredit Tv 05-01.10.38 Oa	1.423.336	DKK	1.397.004	1.488.980	0,07
Totalkredit 4% 03-01.10.20 N.111	294.134	DKK	307.664	299.061	0,01
			2.056.329.049	2.090.994.212	98,29
Summe - Anleihen			2.056.329.049	2.090.994.212	98,29
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			2.056.329.049	2.090.994.212	98,29

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Denmark 4% 08-15.11.19	100.000	DKK	117.810	110.613	0,01
Ldbk Reall 4% 11-01.10.44	3.225.675	DKK	3.137.661	3.388.572	0,15
Nykredit Realkr. 7% 08-41	474	DKK	471	575	-
			3.255.942	3.499.760	0,16
Summe - Anleihen			3.255.942	3.499.760	0,16
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			3.255.942	3.499.760	0,16
SUMME WERTPAPIERBESTAND			2.059.584.991	2.094.493.972	98,45

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	98,45	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	92,08
	98,45	Länder, Provinzen und Kommunen	6,37
			98,45

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Denmark Focus*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
A.P. Moeller-Maersk A/S B	4.519	DKK	52.148.317	58.340.290	10,38
Asetek A/S	36.344	NOK	2.993.516	3.132.702	0,56
Bavarian Nordic	54.683	DKK	12.831.724	20.150.685	3,59
Carlsberg A/S B	38.950	DKK	23.476.585	26.894.975	4,79
Christian Hansen Holding A/S	30.072	DKK	11.176.681	14.055.653	2,50
Coloplast -B-	48.048	DKK	22.426.118	26.234.208	4,67
Danske Bank As**	184.410	DKK	39.059.375	45.789.003	8,15
Dfds A/S	38.033	DKK	7.502.418	12.900.794	2,30
Dong Energy A/S	94.279	DKK	24.466.029	27.406.905	4,88
Dsv A/S	69.317	DKK	18.744.109	27.366.352	4,87
Genmab A/S	19.604	DKK	18.357.568	26.857.480	4,78
Gn Great Nordic Ltd	83.421	DKK	11.580.281	15.733.201	2,80
Hoejgaard Holding A/S -B-	18.994	DKK	4.286.629	4.159.686	0,74
Iss A/S	60.059	DKK	13.961.922	15.315.045	2,72
Nkt Holding (Dkk 20)	37.994	DKK	15.515.166	19.604.904	3,49
Novo Nordisk A/S /-B-	194.797	DKK	54.542.777	53.335.419	9,49
Pandora A/S	30.624	DKK	21.245.952	18.680.640	3,32
Per Aarsleff A/S	62.779	DKK	9.619.935	9.667.966	1,72
Rockwool International -A-	602	DKK	824.962	823.536	0,15
Rockwool International A/S B	2.204	DKK	2.931.156	3.151.720	0,56
Royal Unibrew A/S	40.587	DKK	9.742.193	12.500.796	2,22
Schouw & Co	18.672	DKK	7.824.624	12.799.656	2,28
Simcorp A/S	34.867	DKK	11.507.215	13.545.829	2,41
Vestas Wind Systems As /Reg	91.975	DKK	35.577.235	52.793.650	9,40
			432.342.487	521.241.095	92,77
Großbritannien					
Torm Plc	83.317	DKK	7.046.222	5.290.630	0,94
			7.046.222	5.290.630	0,94
Schweden					
Invisio Communications Ab	50.115	SEK	3.031.031	3.284.073	0,59
Nordea Bank Ab	289.778	SEK	23.012.465	24.167.485	4,30
			26.043.496	27.451.558	4,89
Summe - Aktien			465.432.205	553.983.283	98,60
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			465.432.205	553.983.283	98,60
SUMME WERTPAPIERBESTAND			465.432.205	553.983.283	98,60

* Siehe Erläuterung 1.

** Verbundene Partei

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Denmark Focus*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	92,77	Transport	17,55
Schweden	4,89	Öffentliche Versorgungsbetriebe	14,28
Großbritannien	0,94	Pharmazeutika und Kosmetika	14,16
	98,60	Banken und Finanzinstitute	12,45
		Biotechnologie	10,87
		Tabak und Spirituosen	7,01
		Sonstige Dienstleistungen	3,66
		Elektronik und elektrische Geräte	3,49
		Nachrichtenübermittlung	3,39
		Konsumgüter	3,32
		Bau und Baustoffe	3,17
		Internet-Software	2,41
		Gewerbeimmobilien	2,28
		Bürobedarf, Computer	0,56
			98,60

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	8.276	USD	51.497	42.633	1,00
			51.497	42.633	1,00
Zypern					
Globaltrans Investment Plc /Gdr	4.761	USD	22.099	30.907	0,72
Md Medical Group Sgdr -S-	4.298	USD	41.305	39.537	0,93
			63.404	70.444	1,65
Tschechische Republik					
Komerčni Banka As	1.942	CZK	64.602	67.792	1,59
			64.602	67.792	1,59
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	11.901	GBP	37.508	48.347	1,13
Tbc Bank Group Plc	1.868	GBP	36.232	34.015	0,80
			73.740	82.362	1,93
Griechenland					
Alpha Bank Ae	17.463	EUR	36.109	37.895	0,89
Follie Follie Gr Shs	1.984	EUR	39.389	41.862	0,98
Jumbo Sa	2.822	EUR	34.958	45.350	1,07
Mytilineos Holdings /Reg	5.957	EUR	35.449	49.741	1,17
National Bank Of Greece S.A.	218.093	EUR	56.247	71.316	1,67
			202.152	246.164	5,78
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr*	33.761	USD	72.382	104.112	2,44
			72.382	104.112	2,44
Ungarn					
Mol Magyar /-A-	921	HUF	66.940	63.265	1,48
Otp Bank Ltd	4.618	HUF	86.682	135.111	3,17
			153.622	198.376	4,65
Polen					
Asseco Poland Sa	3.484	PLN	48.444	40.941	0,96
Bank Zachodni Wbk Sa Wroclaw	1.029	PLN	85.307	82.951	1,95
Ccc Shs	906	PLN	26.664	48.148	1,13
Grupa Kety Sa	643	PLN	39.714	65.798	1,54
Kghm Polska Miedz Sa	2.260	PLN	66.919	59.812	1,40
Polski Koncern Naftowy Orlen	5.349	PLN	77.210	143.207	3,36
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	13.316	PLN	110.722	107.927	2,53
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	10.160	PLN	98.687	108.877	2,56
Wirtualna Polska Holding S.A.	3.830	PLN	44.145	47.813	1,12
			597.812	705.474	16,55

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	15.845	RON	41.619	47.506	1,12
Fondul Proprietatea Sa /Dis	185.939	RON	22.050	34.190	0,80
			63.669	81.696	1,92
Russland					
Gazprom Neft Ojsc /Adr	4.517	USD	62.678	61.337	1,44
Gazprom Oao /Sadr Regs	63.797	USD	331.047	221.329	5,19
Mmc Norilsk Nickel Pjsc /Adr	8.133	USD	111.814	99.111	2,32
Novatek Oao /Sgdr	1.065	USD	112.256	103.939	2,44
Novolipetsk Steel Regs /Gdr	2.387	USD	29.828	40.778	0,96
Phosagro Ojsc /Sgdr	2.110	USD	25.011	24.493	0,57
Sberbank of Russia Ojsc /Sadr	8.303	USD	69.405	73.614	1,73
			742.039	624.601	14,65
Niederlande					
X5 Retail Group Nv /Sgdr	2.824	USD	67.752	85.916	2,02
			67.752	85.916	2,02
Türkei					
Akbank	19.544	TRY	51.709	47.912	1,12
Aygaz	9.493	TRY	30.275	36.368	0,85
Bim Birlesik Magazalar As	2.491	TRY	37.641	39.619	0,93
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	39.388	TRY	38.287	28.635	0,67
Indeks Bilgisayar	13.267	TRY	27.960	37.429	0,88
Koc Hld As	13.276	TRY	48.562	53.331	1,25
Sabancı Holding	51.042	TRY	157.556	137.160	3,22
Soda Sanayii As	21.147	TRY	27.270	34.001	0,80
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	9.780	TRY	54.502	70.276	1,65
Türkiye Garanti Bankasi /Nom.	60.288	TRY	159.825	147.346	3,46
Türkiye Is Bankasi As C	32.824	TRY	60.050	60.187	1,41
			693.637	692.264	16,24
Summe - Aktien			2.846.308	3.001.834	70,42
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			2.846.308	3.001.834	70,42
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Russland					
Ak Sbergatelnly Bank Sberbank	136.257	USD	209.996	290.170	6,81
Alrosa Cjsc Shs	35.734	USD	34.050	46.111	1,08
Bank Saint-Petersburg Pjsc	34.000	USD	34.582	27.985	0,66
E.On Russia Ojsc	851.212	USD	34.213	31.506	0,74
Inter Rao Ues Ojsc	575.283	USD	25.109	32.934	0,77
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	336.649	USD	162.265	141.157	3,31

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Magnit Jsc	685 USD	109.212	92.235	2,16
Mobile Telesystems Ojsc	30.979 USD	110.237	106.729	2,50
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	8.381 USD	392.885	356.988	8,38
Tatneft	27.016 USD	69.794	109.449	2,57
		1.182.343	1.235.264	28,98
Summe - Aktien		1.182.343	1.235.264	28,98
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		1.182.343	1.235.264	28,98
SUMME WERTPAPIERBESTAND		4.028.651	4.237.098	99,40

Die beigegefugten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	43,63	Banken und Finanzinstitute	28,91
Polen	16,55	Mineralöl	27,27
Türkei	16,24	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	7,84
Griechenland	5,78	Einzelhandel	4,00
Ungarn	4,65	Nichteisenmetalle	3,72
Guernsey	2,44	Immobilienunternehmen	3,11
Niederlande	2,02	Nahrungs- und Genussmittel	3,09
Großbritannien	1,93	Internet-Software	2,96
Rumänien	1,92	Versicherungen	2,56
Zypern	1,65	Nachrichtenübermittlung	2,50
Tschechische Republik	1,59	Chemikalien	2,45
Britische Jungferninseln	1,00	Bergbau und Schwerindustrie	2,13
	99,40	Automobilindustrie	1,65
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,13
		Textilien	1,13
		Konsumgüter	1,07
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	0,85
		Investmentfonds	0,80
		Sonstige Dienstleistungen	0,77
		Sonstiges	0,74
		Transport	0,72
			99,40

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Österreich					
Do + Co Restaur. + Catering**	2.929	TRY	148.932	181.305	0,72
Erste Group Bank Ag	14.360	EUR	254.094	477.686	1,91
			403.026	658.991	2,63
Tschechische Republik					
Komerční Banka As	14.209	CZK	435.911	496.016	1,98
			435.911	496.016	1,98
Ungarn					
Mol Magyar /-A-	15.462	HUF	1.003.252	1.062.101	4,24
Otp Bank Ltd	43.766	HUF	941.036	1.280.486	5,11
Richter Gedeon	44.970	HUF	688.396	1.018.146	4,07
			2.632.684	3.360.733	13,42
Polen					
Asseco Poland Sa	27.968	PLN	383.632	328.657	1,31
Bk Polska Kasa Opieki Pekao	33.091	PLN	1.227.910	971.559	3,88
Budimex	9.234	PLN	238.978	519.532	2,07
Ccc Shs	7.338	PLN	114.006	389.969	1,56
Cyfrowy Polsat Sa	53.446	PLN	220.453	308.785	1,23
Globe Trade Centre	146.490	PLN	355.237	333.693	1,33
Grupa Kety Sa	5.506	PLN	210.015	563.426	2,25
Impel Sa	29.070	PLN	97.314	154.558	0,62
Inter Cars	2.432	PLN	139.565	172.404	0,69
Kghm Polska Miedz Sa	27.776	PLN	620.688	735.107	2,94
Kruk Sa	9.587	PLN	279.239	688.682	2,75
Lpp Sa	241	PLN	252.901	406.556	1,62
M Bank	3.078	PLN	239.158	336.572	1,34
Orange Polska S.A.	99.277	PLN	286.539	119.641	0,48
Pge Polska Grupa Energetyczna	114.848	PLN	543.922	329.190	1,31
Polish Oil & Gas Co	202.609	PLN	214.426	307.845	1,23
Polski Koncern Naftowy Orlen	52.753	PLN	628.787	1.412.342	5,64
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	150.001	PLN	1.480.399	1.215.769	4,85
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	123.432	PLN	1.024.149	1.322.719	5,28
Synthos Sa	324.216	PLN	371.937	367.738	1,47
Warsaw Stock Exchange	20.502	PLN	240.942	235.448	0,94
Wirtualna Polska Holding S.A.	25.183	PLN	305.681	314.377	1,26
Work Service Sa	70.693	PLN	311.763	141.990	0,57
			9.787.641	11.676.559	46,62
Portugal					
Jeronimo Martins Sgps Sa	10.596	EUR	165.888	180.609	0,72
			165.888	180.609	0,72

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	219.109	RON	492.033	656.928	2,62
Fondul Proprietatea Sa /Dis	1.566.822	RON	136.784	288.106	1,15
			628.817	945.034	3,77
Slowenien					
Krka D.D.	5.287	EUR	366.295	290.785	1,16
			366.295	290.785	1,16
Türkei					
Akcansa Cimento Sanayi Ve Tic	43.684	TRY	190.220	127.251	0,51
Aksigorta	352.576	TRY	241.539	281.695	1,12
Aygaz	63.412	TRY	203.611	242.934	0,97
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	150.578	TRY	149.477	109.471	0,44
Indeks Bilgisayar	90.763	TRY	202.277	256.059	1,02
Koc Hld As	67.190	TRY	235.998	269.912	1,08
Sabancı Holding	218.967	TRY	632.133	588.406	2,35
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	29.440	TRY	144.782	211.547	0,84
Tupras Turkiye Petrol Rafinel	13.231	TRY	232.302	326.324	1,30
Turk Traktor Ve Ziraat Makinel	6.433	TRY	152.806	124.582	0,50
Turkcell Iletisim Hizmet	126.000	TRY	374.981	360.158	1,44
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	254.673	TRY	569.414	622.428	2,48
Turkiye Is Bankasi As C	137.493	TRY	242.051	252.113	1,01
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	536.994	TRY	208.280	187.870	0,75
Yazicilar Holding Anonim Sirke	54.939	TRY	247.004	297.172	1,19
			4.026.875	4.257.922	17,00
Summe - Aktien			18.447.137	21.866.649	87,30
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			18.447.137	21.866.649	87,30
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Tschechische Republik					
Cez. Ceske Energeticke Zavody	31.213	CZK	789.942	477.758	1,91
Telefonica O2 Czech Republic	19.382	CZK	185.781	199.652	0,79
			975.723	677.410	2,70
Estland					
Merko Ehitus Aktsia	18.408	EUR	105.711	170.274	0,68
Olympic Entertainment Group As	79.885	EUR	155.844	138.201	0,55
Tallink Group As	148.488	EUR	145.031	136.461	0,55
Tallinn Department Store	24.482	EUR	74.670	225.234	0,90
			481.256	670.170	2,68

* Siehe Erlauferung 1.

Die beigegefugten Erlauferungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Litauen					
Apranga Ab	41.063	EUR	38.153	105.121	0,42
			38.153	105.121	0,42
Rumänien					
Banca Transilvania Sa	758.387	RON	270.209	452.097	1,81
Snp Petrom Sa	4.289.915	RON	288.431	278.299	1,11
			558.640	730.396	2,92
Serbien und Montenegro					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	20.406	RSD	101.338	218.494	0,87
Komercijalna Banka Ad	13.370	RSD	191.455	199.599	0,80
			292.793	418.093	1,67
Summe - Aktien			2.346.565	2.601.190	10,39
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			2.346.565	2.601.190	10,39
SUMME WERTPAPIERBESTAND			20.793.702	24.467.839	97,69

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Polen	46,62	Banken und Finanzinstitute	28,54
Türkei	17,00	Mineralöl	15,77
Ungarn	13,42	Versicherungen	6,40
Rumänien	6,69	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	5,56
Tschechische Republik	4,68	Pharmazeutika und Kosmetika	5,23
Estland	2,68	Bau und Baustoffe	4,59
Österreich	2,63	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4,19
Serbien und Montenegro	1,67	Nachrichtenübermittlung	3,94
Slowenien	1,16	Sonstige Dienstleistungen	3,94
Portugal	0,72	Internet-Software	3,59
Litauen	0,42	Textilien	3,18
	97,69	Nichteisenmetalle	2,94
		Einzelhandel	1,62
		Automobilindustrie	1,53
		Chemikalien	1,47
		Transport	1,42
		Investmentfonds	1,15
		Sonstiges	1,05
		Freizeit	0,72
		Immobilienunternehmen	0,44
		Gewerbeimmobilien	0,42
			97,69

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Großbritannien					
Hsbc 19.10.18 Cert /Bupa	8.000	USD	211.689	242.573	0,30
			211.689	242.573	0,30
Summe - Anleihen			211.689	242.573	0,30
Aktien					
Argentinien					
Financiero Galacia Sp. Adr -B-	18.522	USD	533.862	680.874	0,83
			533.862	680.874	0,83
Brasilien					
Bco Bradesco Sa /Pref.	78.837	BRL	406.085	577.948	0,71
Bm&F Bovespa Bolsadevalores Opr	73.900	BRL	350.101	382.658	0,47
Cia Paranaense De Energia	34.200	BRL	215.051	171.739	0,21
Cielo	22.368	BRL	161.015	146.958	0,18
Cvc Brasil	46.700	BRL	175.968	396.215	0,48
Direcional Engenharia Sa	253.500	BRL	222.249	349.498	0,43
Ez Tec Empreendimentos E Par	61.293	BRL	204.109	287.639	0,35
Iguatemi Empresa Shopping Cent	59.300	BRL	433.600	510.034	0,62
Investimentos Itau /Pref.	290.310	BRL	467.718	687.349	0,84
Klabin Riocell Sa	59.800	BRL	286.594	257.801	0,31
Minerva Sa	94.800	BRL	289.033	304.129	0,37
Movida Participacoes Sa	214.100	BRL	557.615	566.514	0,69
Sabesp. Cia Saneam. Basestado	53.400	BRL	319.178	436.211	0,53
Sao Martinho Sa	34.600	BRL	98.696	153.658	0,19
			4.187.012	5.228.351	6,38
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	80.426	USD	466.022	414.302	0,51
			466.022	414.302	0,51
Kaimaninseln					
3Sbio Inc	559.500	HKD	512.586	650.578	0,79
Aac Technologie Shs*	64.000	HKD	391.445	705.752	0,86
Alibaba Group Holding Ltd /Adr*	9.600	USD	1.009.139	1.184.262	1,45
China State Constr Int Hld Ltd	366.000	HKD	580.807	546.352	0,67
Goodbaby Intl	1.000.000	HKD	466.233	362.529	0,44
Green Seal Holding Ltd	99.000	TWD	477.378	360.636	0,44
Minth Group Ltd	68.000	HKD	251.565	251.862	0,31
New Oriental Educat. Tech /Adr	14.400	USD	501.112	888.386	1,08
Nexteer Automotive Group Ltd	468.000	HKD	414.067	639.783	0,78
Q Tech*	982.000	HKD	489.005	850.880	1,04
Shenzhen Intl Group Ltd*	89.000	HKD	403.113	509.947	0,62
Tencent Holdings Ltd	41.900	HKD	679.126	1.315.835	1,61
Tongda Group Holdings Ltd*	2.570.000	HKD	643.539	663.439	0,81

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Xingda International Hldgs	1.603.000	HKD	715.096	566.740	0,69
Xinyi Glass Holding Co Ltd	880.000	HKD	395.146	760.524	0,93
			7.929.357	10.257.505	12,52
Chile					
Banmedica Sa Banmedica	216.000	CLP	428.260	461.894	0,56
Hortifrut Sa	192.216	CLP	262.238	335.357	0,41
Parauco	313.030	CLP	540.251	688.342	0,84
			1.230.749	1.485.593	1,81
China					
Shanghai Fosun Pharmaceuti -H	162.500	HKD	423.511	547.160	0,67
			423.511	547.160	0,67
Zypern					
Globaltrans Investment Plc /Gdr	11.166	USD	55.062	72.487	0,09
Md Medical Group Sgdr -S-	46.981	USD	459.812	432.170	0,53
			514.874	504.657	0,62
Ägypten					
Commercial Intl. Bank Ltd	107.500	EGP	506.049	415.265	0,51
Eastern Company	34.172	EGP	373.755	462.477	0,56
Edita Food Industries S.A.E.	9.000	EGP	16.271	8.209	0,01
Egyptian Intl. Pharmaceutical	48.691	EGP	439.322	260.060	0,32
Emaar Misr	1.324.000	EGP	350.593	173.428	0,21
			1.685.990	1.319.439	1,61
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	100.719	GBP	329.790	409.158	0,50
Nmc Health Plc	25.900	GBP	300.848	637.491	0,78
			630.638	1.046.649	1,28
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr*	146.918	USD	360.748	453.065	0,55
			360.748	453.065	0,55
Hongkong					
Aia Group	104.600	HKD	548.855	665.076	0,81
Cspc Pharmaceut — Shs	644.000	HKD	698.077	818.224	1,00
			1.246.932	1.483.300	1,81
Indien					
Cipla Ltd /Demat.	117.400	INR	932.716	877.613	1,07
Den Networks Ltd	97.711	INR	113.282	103.271	0,13
Eros International Media	107.000	INR	604.367	311.554	0,38
Exide Industries Ltd	45.000	INR	73.353	133.006	0,16
Future Lifestyle Fashions	137.308	INR	141.709	587.077	0,72
Gujarat Fertilizers & Chemicals	287.570	INR	270.332	446.275	0,54
Hathway Cable & Datacom Ltd	312.507	INR	168.327	155.107	0,19
Hikal Ltd	138.247	INR	207.940	373.931	0,46
Ht Media Ltd	647.772	INR	715.610	707.409	0,86

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Il Fs Trans	812.432	INR	930.072	1.054.237	1,29
Indian Hotels Co Ltd /Demat.	255.900	INR	309.791	447.654	0,55
Jagran Prakashan	53.701	INR	101.392	130.726	0,16
Jubilant Life Sciences Ltd	124.118	INR	607.644	1.147.390	1,40
Raymond Ltd /Dematerialised	65.505	INR	378.853	640.411	0,78
Tata Communications Ltd	133.200	INR	739.563	1.293.946	1,58
Tata Global Beverages Ltd	578.401	INR	998.573	1.172.564	1,43
The Federal Bank Ltd	263.750	INR	233.422	402.888	0,49
Tv 18 Broadcast Ltd Shs	2.190.152	INR	994.863	1.069.270	1,30
Va Tech Wabag Shs	20.000	INR	138.152	185.414	0,23
			8.659.961	11.239.743	13,72
Indonesien					
Mitra Pinasthika Mustika Pt	10.809.000	IDR	392.415	595.865	0,73
Pt Ace Hardware Indonesia Tbk	11.267.600	IDR	482.553	783.827	0,96
Pt Arwana Citramulia Tbk	17.671.500	IDR	652.278	556.670	0,68
Pt Bank Pan Indonesia Tbk	11.998.000	IDR	690.457	767.708	0,94
Pt Hexindo Adiperkasa Tbk	2.213.300	IDR	469.027	559.221	0,68
Pt Mitra Adiperkasa Tbk	3.921.900	IDR	847.240	1.750.203	2,13
			3.533.970	5.013.494	6,12
Jersey					
Int Diagnos	107.800	USD	566.673	375.404	0,46
			566.673	375.404	0,46
Luxemburg					
Adecoagro Sa	32.180	USD	323.106	279.385	0,34
			323.106	279.385	0,34
Mauritius					
Mcb Group Limited	73.400	MUR	390.780	503.988	0,61
			390.780	503.988	0,61
Mexiko					
Alsea Sab De Cv	221.800	MXN	638.117	740.627	0,90
Banco Del Bajio Sa	195.000	MXN	313.280	298.674	0,36
Banregio Grupo Financiero Sab	94.300	MXN	474.938	523.619	0,64
Gentera Sab De Cv	277.000	MXN	492.443	366.628	0,45
Grupo Aeroportuario -B-	42.840	MXN	627.546	782.483	0,96
Volaris /Adr	15.000	USD	247.528	190.284	0,23
			2.793.852	2.902.315	3,54
Marokko					
Maroc Telecom	18.000	MAD	228.355	231.998	0,28
			228.355	231.998	0,28
Philippinen					
Abs-Cbn Broadcasting /Pdr	163.800	PHP	182.639	118.572	0,14
Eei Corporation	4.789.800	PHP	695.844	830.478	1,01

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Philippine National Bank	992.000	PHP	1.035.639	1.148.084	1,40
Robinson S Land Corp Rlc	614.400	PHP	327.568	258.330	0,32
Security Bank Corp	202.140	PHP	632.458	760.541	0,93
			2.874.148	3.116.005	3,80
Polen					
Asseco Poland Sa	39.030	PLN	507.199	458.648	0,56
Ccc Shs	6.391	PLN	242.824	339.642	0,42
Eurocash Sa	27.801	PLN	290.441	204.964	0,25
Grupa Kety Sa	6.039	PLN	422.604	617.968	0,75
Impel Sa	10.942	PLN	74.555	58.176	0,07
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	53.671	PLN	370.300	435.007	0,53
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	51.172	PLN	431.863	548.368	0,67
			2.339.786	2.662.773	3,25
Russland					
Groupe Lsr/Sgdr Repr. Sreg S	80.995	USD	236.310	200.101	0,24
			236.310	200.101	0,24
Südafrika					
Avi Ltd	28.400	ZAR	157.515	177.333	0,22
Bid Corporation Limited	11.000	ZAR	162.362	215.588	0,26
Bidvest Group Ltd	11.000	ZAR	69.340	114.115	0,14
Discovery Shs	26.400	ZAR	209.500	226.954	0,28
Eoh Holdings*	21.300	ZAR	205.181	176.664	0,21
Mr. Price Group Limited	20.450	ZAR	247.850	209.595	0,26
Mtn Group Ltd	22.850	ZAR	267.162	172.420	0,21
Tongaat Hulett Limited	34.800	ZAR	260.581	270.032	0,33
Woolworths Hld Ltd	47.750	ZAR	280.224	195.708	0,24
			1.859.715	1.758.409	2,15
Taiwan					
Hota Industrial Manufacturing	206.853	TWD	724.757	893.503	1,09
Yung Tay Engineering Co Ltd	500.000	TWD	728.406	745.834	0,91
			1.453.163	1.639.337	2,00
Thailand					
Krungthai Card Public /Foreign	205.500	THB	507.811	635.593	0,78
			507.811	635.593	0,78
Niederlande					
X5 Retail Group Nv /Sgdr	12.978	USD	342.747	394.837	0,48
			342.747	394.837	0,48
Türkei					
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	496.878	TRY	407.719	361.233	0,44
Sabancı Holding	266.105	TRY	711.197	715.075	0,87
Tat Gıda Shs	222.965	TRY	358.008	399.987	0,49
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	68.025	TRY	449.638	488.807	0,59
Turk Traktor Ve Ziraat Makinel	13.460	TRY	295.341	260.668	0,32

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Turkiye Halk Bankasi As	35.647	TRY	113.612	115.868	0,14
Yatak Ve Yo	64.165	TRY	108.291	186.593	0,23
			2.443.806	2.528.231	3,08
Vereinigte Staaten von Amerika					
Mercadolibre Inc	2.650	USD	402.625	586.044	0,71
			402.625	586.044	0,71
Summe - Aktien			48.166.503	57.488.552	70,15
Optionsscheine					
Curaçao					
Mer Ly Intl 12.02.20 Cw /Almrai	14.799	USD	254.255	333.203	0,41
Mer Ly Intl 12.02.20 Cw /Jarir	5.100	USD	172.090	174.565	0,21
Mer Ly Intl 21.03.18 Cw /Bupa	9.700	USD	279.965	294.029	0,36
			706.310	801.797	0,98
Großbritannien					
Hsbc 0% 14-31.07.17 /Almarai	10.666	USD	161.222	235.329	0,29
			161.222	235.329	0,29
Schweiz					
Cs Nassau 17.09.18 Cert /Jarir	11.600	USD	436.657	397.286	0,48
			436.657	397.286	0,48
Niederlande					
Jpm Str 10.03.21 Cw /002563	169.213	USD	254.752	185.584	0,23
Jpm Str 11.08.21 Cw /600525	89.800	USD	179.756	157.836	0,19
Jpm Str 15.10.20 Cw /600804	34.900	USD	95.855	80.119	0,10
Jpm Str 20.11.20 Cw /002241	36.000	USD	73.147	88.939	0,11
Jpm Str 26.04.21 Cw /002583	61.100	USD	97.502	127.148	0,15
Jpm Str 31.12.20 Cw /002470	146.400	USD	164.624	142.576	0,17
			865.636	782.202	0,95
Summe - Optionsscheine			2.169.825	2.216.614	2,70
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			50.548.017	59.947.739	73,15
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Botswana					
Letshego Hldgs	1.770.000	BWP	447.978	325.057	0,40
Sefalana Holdings Shs	296.485	BWP	333.827	282.628	0,34
			781.805	607.685	0,74

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Ägypten					
Edita Food /Gdr	84.600	USD	641.309	400.228	0,49
			641.309	400.228	0,49
Kenia					
B.A.T. Kenya-Shs	41.200	KES	275.773	278.187	0,34
East African Breweries Ltd	144.600	KES	349.551	317.316	0,39
Safaricom	2.191.000	KES	280.366	425.324	0,52
			905.690	1.020.827	1,25
Marokko					
Attijariwafa Bank	10.490	MAD	333.963	426.557	0,52
			333.963	426.557	0,52
Nigeria					
Guaranty Trust Bank	3.945.000	NGN	425.441	404.082	0,49
Guinness Nigeria	276.000	NGN	191.673	56.620	0,07
Nestle Foods Nigeria Plc	91.030	NGN	310.268	237.673	0,29
Nigerian Breweries Plc	775.682	NGN	483.046	353.240	0,43
Stanbic Ibtc Holdings Plc Shs	3.530.000	NGN	371.150	328.557	0,40
Unilever Nigeria Plc	1.328.560	NGN	259.335	155.714	0,19
			2.040.913	1.535.886	1,87
Pakistan					
Adamjee Insurance Co Ltd	780.000	PKR	369.532	449.852	0,55
Hum Network Ltd	1.800.000	PKR	216.681	172.970	0,21
Shifa Intl	90.000	PKR	222.489	241.406	0,29
			808.702	864.228	1,05
Philippinen					
Vietnam Sun Corporation Shs	517.690	VND	645.734	409.025	0,50
			645.734	409.025	0,50
Russland					
Aeroflot Moscow	23.544	USD	14.131	66.845	0,08
Ak Sbergatelnny Bank Sberbank	182.498	USD	477.801	388.643	0,48
Bank Saint-Petersburg Pjsc	80.000	USD	81.369	65.848	0,08
E.On Russia Ojsc	7.355.532	USD	298.480	272.254	0,33
Mobile Telesystems Ojsc	50.787	USD	180.364	174.972	0,21
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	10.277	USD	483.485	437.748	0,54
			1.535.630	1.406.310	1,72
Serbien und Montenegro					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	14.008	RSD	145.157	149.989	0,18
			145.157	149.989	0,18
Taiwan					
Bon Fame Co Ltd	32.000	TWD	129.926	102.286	0,12
Formosa Optical Technology Co	345.000	TWD	713.228	721.271	0,88
			843.154	823.557	1,00

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Vereinigte Arabische Emirate					
Aramex	502.000	AED	398.834	620.250	0,76
			398.834	620.250	0,76
Vietnam					
Binh Minh Plastics Joint Stock	317.160	VND	890.529	1.215.043	1,48
Cuong	308.960	VND	334.264	360.804	0,44
Dong A Plst	609.378	VND	367.835	325.284	0,40
Refrigeration Elect Engin Corp	163.654	VND	152.613	234.006	0,29
			1.745.241	2.135.137	2,61
Summe - Aktien			10.826.132	10.399.679	12,69
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			10.826.132	10.399.679	12,69
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Schweiz					
Ubs Ln 02.08.17 Cert /002250	39.500	USD	82.097	73.054	0,09
Ubs Ln 02.08.17 Cert /300011	65.600	USD	178.835	135.748	0,17
Ubs Ln 08.08.17 Cert /000501	50.050	USD	100.165	119.494	0,15
Ubs Ln 29.08.17 Cert /002422	90.300	USD	191.253	192.934	0,23
Ubs Ln 11.09.17 Cert /300203	27.169	USD	101.838	98.810	0,12
Ubs Ln 29.09.17 Cert /600584	79.500	USD	192.164	165.026	0,20
Ubs Ln 20.11.17 Cert /002294	42.600	USD	172.293	196.148	0,24
			1.018.645	981.214	1,20
Summe - Anleihen			1.018.645	981.214	1,20
Aktien					
Indien					
Future Retail	315.679	INR	451.778	1.567.028	1,91
			451.778	1.567.028	1,91
Vietnam					
Vndirect Secur	1.413.700	VND	673.056	1.176.895	1,43
			673.056	1.176.895	1,43
Sambia					
Stand Chart Zambia	1.000.000	ZMW	189.142	186.197	0,23
			189.142	186.197	0,23
Summe - Aktien			1.313.976	2.930.120	3,57

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Optionsscheine				
Grobritannien				
Ubs Ln 16.02.18 Cert /002051	66.604 USD	196.153	180.128	0,22
		196.153	180.128	0,22
Summe - Optionsscheine		196.153	180.128	0,22
Summe - Sonstige bertragbare Wertpapiere		2.528.774	4.091.462	4,99
SUMME WERTPAPIERBESTAND		63.902.923	74.438.880	90,83

Die beigefugten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	15,63	Banken und Finanzinstitute	12,52
Kaimaninseln	12,52	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	8,93
Brasilien	6,38	Einzelhandel	5,30
Indonesien	6,12	Pharmazeutika und Kosmetika	4,14
Philippinen	4,30	Chemikalien	3,88
Vietnam	4,04	Textilien	3,73
Mexiko	3,54	Transport	3,56
Polen	3,25	Nahrungs- und Genussmittel	3,42
Türkei	3,08	Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	3,38
Taiwan	3,00	Internet-Software	3,28
Südafrika	2,15	Nachrichtenübermittlung	3,28
Ägypten	2,10	Immobilienunternehmen	3,22
Großbritannien	2,09	Sonstige Dienstleistungen	3,08
Russland	1,96	Gewerbeimmobilien	2,86
Nigeria	1,87	Elektronische Halbleiter	2,83
Chile	1,81	Sonstiges	2,49
Hongkong	1,81	Automobilindustrie	2,48
Schweiz	1,68	Versicherungen	2,03
Niederlande	1,43	Elektronik und elektrische Geräte	1,98
Kenia	1,25	Freizeit	1,93
Pakistan	1,05	Mechanik und Maschinenbau	1,92
Curaçao	0,98	Bau und Baustoffe	1,89
Argentinien	0,83	Tabak und Spirituosen	1,45
Marokko	0,80	Mineralöl	1,29
Thailand	0,78	Grafik, Verlagswesen	1,24
Vereinigte Arabische Emirate	0,76	Landwirtschaft und Fischerei	1,12
Botswana	0,74	Öffentliche Versorgungsbetriebe	0,97
Vereinigte Staaten von Amerika	0,71	Reifen und Gummi	0,69
China	0,67	Diverse Investitionsgüter	0,63
Zypern	0,62	Konsumgüter	0,56
Mauritius	0,61	Verpackungs- und Containerindustrie	0,44
Guernsey	0,55	Papier und Holz	0,31
Britische Jungferninseln	0,51		
Jersey	0,46		
Luxemburg	0,34		
Sambia	0,23		
Serbien und Montenegro	0,18		
	90,83		90,83

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Angola					
Angola 9.5% 15-12.11.25	700.000	USD	717.625	739.281	0,47
			717.625	739.281	0,47
Argentinien					
Argent 7.125% 17-28.06.17 Regs	799.889	USD	720.000	725.788	0,46
Argentina 31.12.38 St-Up	1.499.889	USD	967.537	985.125	0,62
Argentina 7.82% 05-31.12.33	499.889	EUR	750.117	835.953	0,53
Argentina 7.82% 09-31.12.33 /Pik /Deflt	1.720.018	EUR	1.942.547	2.071.029	1,31
Buenos 9.125% 16-16.03.24 /Pool	399.889	USD	422.210	452.440	0,29
City Buenos 7.5% 01.06.27 /Pool	499.889	USD	523.823	543.650	0,34
City Buenos 8.95% 19.02.21 /Pool	599.889	USD	672.270	671.763	0,42
Cordoba 7.125% 16-10.06.21	399.889	USD	416.356	424.436	0,27
Prov Buenos 9.95% 09.06.21 /Pool	699.889	USD	780.229	802.984	0,51
			7.195.089	7.513.168	4,75
Armenien					
Armenia 6% 13-30.09.20	200.000	USD	210.796	209.918	0,13
Armenia 7.15% 15-26.03.25	700.000	USD	743.145	767.484	0,49
			953.941	977.402	0,62
Aserbaidshjan					
Bk Azerbajj 5.625% 14-11.06.19	1.400.000	USD	1.344.902	1.156.890	0,73
Southn Gas 6.875% 16-24.03.26	700.000	USD	768.986	758.951	0,48
St Oil 4.75% 13-13.03.23	200.000	USD	184.063	193.030	0,12
			2.297.951	2.108.871	1,33
Weißrussland					
Belarus 8.95% 26.01.18 Regs	650.000	USD	674.763	668.324	0,42
			674.763	668.324	0,42
Brasilien					
Brazil 8.25% 04-20.01.34	150.000	USD	189.156	187.500	0,12
Brazil Rep 6% 16-07.04.26*	800.000	USD	868.589	864.980	0,55
			1.057.745	1.052.480	0,67
Britische Jungferninseln					
Jgsh Phil 4.375% 13-23.01.23	200.000	USD	205.036	205.912	0,13
Sinopec Grp 3.25% 15-28.04.25	200.000	USD	195.942	197.379	0,13
			400.978	403.291	0,26
Bulgarien					
Bul Energy 4.25% 07.11.18	100.000	EUR	110.957	119.097	0,07
Bul Energy 4.875% 16-02.08.21	200.000	EUR	228.334	247.027	0,16
			339.291	366.124	0,23

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln				
Amb Circle 3.25% 12-04.12.22	500.000 USD	507.975	507.605	0,32
Avi Funding 3.8% 15-16.09.25	700.000 USD	711.138	718.876	0,46
Ep Petro Frn 14-24.09.19 Pool	852.631 USD	853.203	852.921	0,54
Interoc Iv Fin 0% 30.11.18 /Pool	50.983 USD	49.963	49.963	0,03
Mestenio 8.5% 14-02.01.20 /Pool	826.667 USD	878.333	876.267	0,55
Peru Ench.0% 06-31.05.25 Cl.A-2	400.000 USD	329.826	335.784	0,21
Vale Overs 6.25% 16-10.08.26*	700.000 USD	757.019	757.414	0,48
		4.087.457	4.098.830	2,59
Chile				
Chile 3.125% 16-21.01.26*	850.000 USD	848.207	868.381	0,55
Chile 3.86% 17-21.06.47	700.000 USD	698.887	703.518	0,44
Metro 5% 17-25.01.47 Regs	200.000 USD	195.412	216.170	0,14
		1.742.506	1.788.069	1,13
Kolumbien				
Colomb Tel 5.375% 12-27.09.22	200.000 USD	202.070	204.889	0,13
Colombia 3.875% 17-25.04.27	300.000 USD	300.615	301.627	0,19
Colombia 4.5% 15-28.01.26	300.000 USD	313.004	318.570	0,20
Colombia 5.625% 14-26.02.44	500.000 USD	532.553	544.412	0,35
Colombia 6.125% 09-18.01.41	400.000 USD	459.510	461.200	0,29
Colombia Re 5% 15-15.06.45	300.000 USD	301.670	301.200	0,19
Ecopetrol 5.375% 15-26.06.26	250.000 USD	247.500	260.298	0,17
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	400.000 USD	367.300	368.468	0,23
		2.724.222	2.760.664	1,75
Costa Rica				
Banco Nac 5.875% 16-25.04.21	200.000 USD	204.903	209.190	0,13
Banco Nac 6.25% 13-01.11.23	200.000 USD	206.837	210.674	0,13
Costa Rica 4.375 % 13-30.04.25	250.000 USD	222.250	239.260	0,15
Costa Rica 7% 14-04.04.44	600.000 USD	616.125	625.623	0,40
		1.250.115	1.284.747	0,81
Kroatien				
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	400.000 EUR	421.287	464.383	0,29
Croatia 3.875% 30.05.22 /Oat	500.000 EUR	580.578	632.001	0,40
Croatia 5.5% 13-04.04.23 Reg-S	300.000 USD	316.972	328.963	0,21
		1.318.837	1.425.347	0,90
Dominikanische Republik				
Dominican R 5.5% 15-27.01.25	200.000 USD	205.212	207.183	0,13
Dominican R 5.95% 17-25.01.27	200.000 USD	212.764	209.237	0,13
Dominican R 5.95% 25.01.27 Regs	800.000 USD	815.165	837.416	0,53
Dominican R 6.6% 13-28.01.24	800.000 USD	870.251	880.272	0,56
Dominican R 6.85% 15-27.01.45	700.000 USD	729.386	749.724	0,47
Dominican R 6.875% 16-29.01.26	550.000 USD	590.335	614.246	0,39
		3.423.113	3.498.078	2,21
Ecuador				
Ecuador 10.5% 15-24.03.20	500.000 USD	545.500	525.630	0,33

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Ecuador 10.75% 16-28.03.22	300.000	USD	318.452	320.224	0,21
Ecuador 8.75% 17-02.06.23 Regs	1.200.000	USD	1.200.000	1.182.654	0,75
Ecuador 9.65% 16-13.12.26 Regs	900.000	USD	909.986	905.013	0,57
			2.973.938	2.933.521	1,86
Ägypten					
Afrexbk 4% 16-24.05.21	800.000	USD	807.788	811.800	0,51
Afrexbk 4.125% 17-20.06.24	1.000.000	USD	994.590	992.045	0,63
Egypt 6.125% 17-31.01.22 Regs	300.000	USD	313.709	306.975	0,20
Egypt 7.5% 17-31.01.27 Regs	300.000	USD	322.663	318.896	0,20
Egypt 8.5% 17-31.01.47 Regs	950.000	USD	1.000.674	1.025.425	0,65
			3.439.424	3.455.141	2,19
El Salvador					
El Salvad 6.375% 14-18.01.27 Regs	550.000	USD	500.538	499.356	0,31
El Salvador 5.875% 12-30.01.25	1.000.000	USD	922.756	904.060	0,57
El Salvador 7.625% 04-21.09.34	300.000	USD	306.374	309.623	0,20
El Salvador 7.75% 02-24.01.23	400.000	USD	411.634	406.548	0,26
El Salvador 8.625% 17-28.02.29	300.000	USD	308.930	313.758	0,20
			2.450.232	2.433.345	1,54
Gabun					
Gabon 6.375% 13-12.12.24 /Pool	200.000	USD	194.748	195.940	0,12
Gabon 6.95% 15-16.06.25	300.000	USD	294.863	299.700	0,19
			489.611	495.640	0,31
Georgien					
Bgeo Group 6% 16-26.07.23	1.000.000	USD	1.007.778	1.018.020	0,64
Georg Oil G 6.75% 16-26.04.21	500.000	USD	527.147	526.028	0,33
Grail 7.75% 12-11.07.22	1.100.000	USD	1.198.763	1.213.377	0,77
			2.733.688	2.757.425	1,74
Ghana					
Ghana 10.75% 15-14.10.30 /Pool	300.000	USD	355.243	372.807	0,24
Ghana 9.25% 16-15.09.22 /Pool	300.000	USD	315.638	324.258	0,20
			670.881	697.065	0,44
Großbritannien					
Biz Fin 9.75% 15-22.01.25	500.000	USD	488.545	512.815	0,32
Ssb 1 9.375% 15-10.03.23 /Pool	300.000	USD	301.533	308.009	0,20
Syndicat Bk 3.875% 14-04.12.19	200.000	USD	203.493	203.238	0,13
			993.571	1.024.062	0,65
Griechenland					
Black Sea 4.875% 16-06.05.21	850.000	USD	896.261	900.681	0,57
			896.261	900.681	0,57
Guatemala					
Guatemala 4.5% 16-03.05.26	200.000	USD	202.069	202.812	0,13
			202.069	202.812	0,13

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Honduras					
Honduras 6.25% 17-19.01.27	500.000	USD	509.124	518.330	0,33
			509.124	518.330	0,33
Hongkong					
Bk Of India 4.5% 14-28.10.19	500.000	USD	516.820	514.740	0,33
			516.820	514.740	0,33
Ungarn					
Hungar Dev 6.25% 21.10.20	400.000	USD	441.686	444.098	0,28
Hungary 5.375% 13-21.02.23	300.000	USD	332.632	334.552	0,21
Hungary 5.375% 14-25.03.24	1.500.000	USD	1.659.594	1.693.110	1,07
Hungary 5.75% 13-22.11.23	200.000	USD	227.516	229.386	0,15
Hungary 7.625% 11-29.03.41	400.000	USD	589.968	598.402	0,38
			3.251.396	3.299.548	2,09
Indien					
Bk of India 3.125% 15-06.05.20	400.000	USD	397.404	398.588	0,25
Idbi Bank 5% 14-25.09.19	300.000	USD	312.752	308.835	0,20
Oil Ind 5.375% 14-17.04.24	200.000	USD	219.704	220.405	0,14
			929.860	927.828	0,59
Indonesien					
Id Exi Bk 3.875% 17-06.04.24	200.000	USD	199.696	203.146	0,13
Indonesia 2.625% 16-14.06.23	400.000	EUR	448.515	480.945	0,31
Indonesia 3.375% 30.07.25 Regs	1.000.000	EUR	1.121.191	1.248.912	0,79
Indonesia 3.75% 16-14.06.28	200.000	EUR	228.513	250.789	0,16
Indonesia 4.35% 16-08.01.27 Regs*	1.000.000	USD	1.008.600	1.046.120	0,66
Indonesia 5.95% 15-08.01.46	200.000	USD	234.439	236.980	0,15
Indonesia 7.75% 08-17.01.38	300.000	USD	413.986	415.130	0,26
Indonesia 8.5% 05-12.10.35 Regs	200.000	USD	288.920	288.398	0,18
Pertamina 6.45% 14-30.05.44	400.000	USD	414.996	455.666	0,29
Perusahaan 4.125% 17-15.05.27	500.000	USD	494.950	492.295	0,31
Pt Pertamina 6% 12-03.05.42 Regs	200.000	USD	212.726	216.811	0,14
			5.066.532	5.335.192	3,38
Irak					
Iraq 5.8% 06-15.01.28 Step-up	700.000	USD	617.974	623.602	0,39
			617.974	623.602	0,39
Irland					
Dme Airport 5.875% 16-11.11.21	300.000	USD	314.278	315.228	0,20
Gazprombank 4.96% 14-05.09.19	600.000	USD	626.856	624.141	0,39
Rzd Capital 3.3744% 13-20.05.21	400.000	EUR	453.177	484.605	0,31
Veb Fin 6.902% 10-09.07.20 Reg-S	300.000	USD	330.009	327.232	0,21
Veb Finance 5.942% 13-21.11.23	1.000.000	USD	972.261	1.075.600	0,68
			2.696.581	2.826.806	1,79
Jamaika					
Jamaica 6.75% 15-28.04.28	400.000	USD	446.846	455.124	0,29
Jamaica 7.875% 15-28.07.45	200.000	USD	230.028	236.631	0,15

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Jamaica 8% 07-15.03.39	400.000	USD	458.552	473.438	0,30
			1.135.426	1.165.193	0,74
Jordanien					
Jordan 5.75% 16-31.01.27	400.000	USD	396.494	398.482	0,25
Jordan 6.125% 15-29.01.26	600.000	USD	610.110	615.153	0,39
			1.006.604	1.013.635	0,64
Kasachstan					
Kazagro 3.255% 14-22.05.19	400.000	EUR	434.227	466.846	0,30
Kazagro 4.625% 24.05.23 Regs*	2.000.000	USD	1.899.936	1.996.600	1,26
Kazmunaygas 4.75% 19.04.27 Regs	500.000	USD	495.100	492.595	0,31
Kazmunaygas 5.75% 19.04.47 Regs	500.000	USD	491.235	475.438	0,30
Nat Kazak 6.95% 10.07.42	400.000	USD	422.094	427.096	0,27
			3.742.592	3.858.575	2,44
Libanon					
Lebanon 5.45% 11-28.11.19	500.000	USD	502.000	503.217	0,32
Lebanon 6% 12-27.01.23 Regs	400.000	USD	407.230	398.466	0,25
Lebanon 6.25% 15-04.11.24	900.000	USD	888.063	896.260	0,57
Lebanon 6.65% 15-03.11.28	600.000	USD	599.130	592.284	0,37
Lebanon 6.65% 15-26.02.30	600.000	USD	598.488	593.835	0,38
Lebanon 7.25% 17-23.03.37	300.000	USD	304.287	302.525	0,19
			3.299.198	3.286.587	2,08
Luxemburg					
Evraz 5.375% 17-20.03.23	400.000	USD	401.352	401.762	0,25
Mhp 7.75% 17-10.05.24	500.000	USD	500.000	508.647	0,32
Mhp 8.25% 13-02.04.20	500.000	USD	496.573	530.270	0,34
Mol Gr Fin 6.25% 12-26.09.19	400.000	USD	434.294	433.780	0,27
Ojsc Russ A 8.5% 13-16.10.23	500.000	USD	557.089	579.870	0,37
Sb Capital 5.25% 13-23.05.23	400.000	USD	413.434	412.620	0,26
			2.802.742	2.866.949	1,81
Mazedonien					
Fyr Macedon 3.975% 14-24.07.21	1.600.000	EUR	1.787.959	1.912.358	1,21
Macedonia 5.625% 16-26.07.23	630.000	EUR	705.792	784.725	0,50
			2.493.751	2.697.083	1,71
Malaysia					
Ssg Resources 4.25% 12-04.10.22	300.000	USD	302.304	315.405	0,20
			302.304	315.405	0,20
Mexiko					
Alfa 6.875% 14-25.03.44 Regs	300.000	USD	308.435	326.519	0,21
Banco Nac D 3.8% 16-11.08.26	200.000	USD	197.918	200.849	0,13
Cemex 5.7% 14-11.01.25	250.000	USD	236.205	266.774	0,17
Gfb 6.75% 12-30.09.22	200.000	USD	224.119	227.147	0,14
Mexico 4.35% 16-15.01.47	200.000	USD	199.470	188.235	0,12
Pemex 4.875% 17-21.02.28	1.050.000	EUR	1.134.684	1.251.311	0,79

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Pemex 5.5% 12-27.06.44	64.000	USD	59.600	56.654	0,03
Pemex 6.5% 16-13.03.27	60.000	USD	59.456	64.529	0,04
Pemex 6.75% 16-21.09.47	1.127.000	USD	1.142.937	1.139.622	0,72
Pemex 6.875% 16-04.02.26	750.000	USD	805.135	832.609	0,53
Pemex Proj. Fdg 6.625% 05-35	500.000	USD	516.620	517.835	0,33
Santander 4.125% 12-09.11.22	200.000	USD	203.595	208.134	0,13
			5.088.174	5.280.218	3,34
Mongolei					
Dev Bk Mon 9.375% 15-19.05.20	1.600.000	USD	1.665.657	1.708.656	1,08
Mongolia 5.125% 12-05.12.22	300.000	USD	284.372	283.044	0,18
Mongolia 8.75% 17-09.03.24 Regs	1.100.000	USD	1.189.486	1.208.746	0,76
			3.139.515	3.200.446	2,02
Marokko					
Morocco 3.5% 14-19.06.24	400.000	EUR	462.683	497.802	0,31
			462.683	497.802	0,31
MOSAMBIK					
Mozambique 10.5% 16-18.01.23	200.000	USD	138.457	148.249	0,09
			138.457	148.249	0,09
Nigeria					
Nigeria 7.875% 17-16.02.32 Regs	600.000	USD	622.740	653.409	0,41
			622.740	653.409	0,41
Oman					
Oman Int 5.375% 17-08.03.27 Regs	300.000	USD	312.188	307.047	0,19
Oman Intrnl 6.5% 17-08.03.47 Regs	1.000.000	USD	1.050.012	1.024.470	0,65
			1.362.200	1.331.517	0,84
Pakistan					
Pakistan 6.75% 14-03.12.19	750.000	USD	792.503	792.761	0,50
			792.503	792.761	0,50
Panama					
Autorid 4.95% 15-29.07.35 /Pool	400.000	USD	432.374	437.944	0,28
Panama 3.875% 16-17.03.28*	1.200.000	USD	1.181.030	1.226.700	0,77
Panama 4.5% 17-15.05.47 /Pool	400.000	USD	399.036	405.664	0,26
Panama 8.125% 04-28.04.34	200.000	USD	268.126	268.500	0,17
Panama 9.375% 99-01.04.29	200.000	USD	294.895	294.400	0,19
			2.575.461	2.633.208	1,67
Paraguay					
Paraguay 4.625% 13-25.01.23	200.000	USD	208.557	209.630	0,13
Paraguay 5% 16-15.04.26	250.000	USD	251.119	264.611	0,17
Paraguay 6.1% 14-11.08.44	300.000	USD	322.814	334.779	0,21
			782.490	809.020	0,51

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Peru					
Cofide 3.25% 14-15.07.19	300.000	USD	305.858	305.930	0,19
Peru 4.125% 15-25.08.27*	600.000	USD	623.700	654.765	0,42
Peru 5.625% 10-18.11.50	700.000	USD	839.125	857.500	0,54
Peru 8.75% 03-21.11.33	650.000	USD	988.215	1.002.625	0,64
Petroperu 5.625% 17-19.06.47	500.000	USD	500.000	507.207	0,32
			3.256.898	3.328.027	2,11
Philippinen					
Natl Power 9.625% 03-15.05.28	300.000	USD	452.928	453.351	0,29
Philippines 3.7% 16-01.03.41*	600.000	USD	600.000	607.893	0,38
Philippines 9.5% 05-02.02.30	400.000	USD	638.406	642.404	0,41
Philippines 10.625% 00-16.03.25	300.000	USD	457.332	463.149	0,29
			2.148.666	2.166.797	1,37
Rumänien					
Romania 3.875% 15-29.10.35	300.000	EUR	338.439	359.137	0,23
Romania 4.375% 13-22.08.23	450.000	USD	472.946	478.418	0,30
			811.385	837.555	0,53
Ruanda					
Rwandese Rep 6.625% 13-02.05.23	400.000	USD	405.674	412.674	0,26
			405.674	412.674	0,26
Senegal					
Senegal 6.25% 14-30.07.24	500.000	USD	491.832	528.805	0,34
Senegal 6.25% 23.05.33 /Pool Regs	500.000	USD	500.000	508.678	0,32
			991.832	1.037.483	0,66
Serbien					
Serbia 7.25% 11-28.09.21	500.000	USD	574.613	578.545	0,37
			574.613	578.545	0,37
Singapur					
Bprl Intern 4.375% 17-18.01.27	200.000	USD	199.904	207.115	0,13
			199.904	207.115	0,13
Slowakei					
Spp-Dist 2.625% 14-23.06.21	400.000	EUR	460.458	491.339	0,31
			460.458	491.339	0,31
Südafrika					
Eskom Hldgs 5.75% 11-26.01.21	800.000	USD	810.772	809.168	0,51
Eskom Holdi 7.125% 15-11.02.25	500.000	USD	506.310	512.177	0,32
South Afr 4.875% 16-14.04.26*	1.500.000	USD	1.511.072	1.508.955	0,96
			2.828.154	2.830.300	1,79
Sri Lanka					
Nat Savings 8.875% 13-18.09.18	1.400.000	USD	1.494.921	1.485.519	0,94

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
National Sav 5.15% 14-10.09.19	400.000	USD	408.020	407.904	0,26
Sri Lanka 5.125% 14-11.04.19 regs	200.000	USD	205.420	204.989	0,13
Sri Lanka 5.75% 16-18.01.22	200.000	USD	206.169	207.197	0,13
Sri Lanka 5.875% 12-25.07.22	500.000	USD	495.000	518.485	0,33
Sri Lanka 6% 14-14.01.19	400.000	USD	415.068	414.236	0,26
Sri Lanka 6.2% 17-11.05.27 Regs	500.000	USD	500.000	500.775	0,32
Sri Lanka 6.25% 10-04.10.20	650.000	USD	675.666	688.278	0,44
Sri Lanka 6.25% 11-27.07.21	200.000	USD	211.559	212.307	0,13
Sri Lanka 6.825% 16-18.07.26	300.000	USD	311.806	316.586	0,20
Sri Lanka 6.85% 15-03.11.25	200.000	USD	208.180	211.555	0,13
			5.131.809	5.167.831	3,27
Elfenbeinküste					
Ivory Coast 3.75% 09-32	600.230	USD	560.731	578.736	0,36
Ivory Coast 6.125% 15.06.33 Regs	1.400.000	USD	1.382.458	1.353.702	0,86
			1.943.189	1.932.438	1,22
Niederlande					
Majapahit Hld 7.875% 07-37 Reg	200.000	USD	257.289	261.906	0,16
Metinvest Frn 17-31.12.21 /Pik	200.000	USD	188.985	183.949	0,12
NI 3 Bv 7% 12-16.08.19	450.000	USD	464.373	464.195	0,29
Petro Gbl F 6.25% 14-17.03.24	150.000	USD	120.375	152.570	0,10
Petrobras 6.125% 17-17.01.22	1.100.000	USD	1.140.298	1.134.573	0,72
Petrobras 7.375% 17-17.01.27	500.000	USD	542.088	527.608	0,33
Petrobras 8.375% 16-23.05.21	1.900.000	USD	2.111.559	2.123.012	1,34
Petrobras 8.75% 16-23.05.26	450.000	USD	495.258	516.323	0,33
			5.320.225	5.364.136	3,39
Togo					
Boad 5.5% 16-06.05.21	1.800.000	USD	1.882.406	1.910.952	1,21
			1.882.406	1.910.952	1,21
Trinidad und Tobago					
Petroleum Co 6% 07-08.05.22 Reg	375.000	USD	370.451	364.656	0,23
Petrotrin 9.75% 09-14.08.19	300.000	USD	318.965	309.625	0,20
			689.416	674.281	0,43
Tunesien					
Tunisia Int 5.625% 17.02.24 regs	800.000	EUR	855.952	932.094	0,59
			855.952	932.094	0,59
Türkei					
Hazine Must 5.004% 06.04.23 Regs	200.000	USD	201.053	204.629	0,13
Turkey 4.125% 14-11.04.23	800.000	EUR	902.718	979.752	0,62
Turkey 4.875% 13-16.04.43	200.000	USD	173.895	177.565	0,11
Turkey 4.875% 16-09.10.26	600.000	USD	563.558	593.817	0,37
Turkey 6.625% 14-17.02.45	1.100.000	USD	1.171.922	1.218.080	0,77
Turkey 6.75% 10-30.05.40	400.000	USD	433.186	447.378	0,28
Turkey 7.375% 05-05.02.25	800.000	USD	943.860	928.080	0,59
Turkey Rep 3.25% 17-14.06.25	600.000	EUR	669.467	678.182	0,43
Turkey Rep 6% 17-25.03.27	1.300.000	USD	1.335.985	1.386.768	0,88

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Vakiflar 5.625% 17-30.05.22 Regs	600.000	USD	599.352	599.727	0,38
			6.994.996	7.213.978	4,56
Ukraine					
Ukraine 7.75% 15-01.09.19	400.000	USD	406.340	414.170	0,26
Ukraine 7.75% 15-01.09.20	529.000	USD	471.691	543.309	0,34
Ukraine 7.75% 15-01.09.21	717.000	USD	644.160	730.910	0,46
Ukraine 7.75% 15-01.09.22	417.000	USD	356.580	420.972	0,27
Ukraine 7.75% 15-01.09.23	200.000	USD	189.480	198.925	0,13
Ukraine 7.75% 15-01.09.24	300.000	USD	280.888	295.060	0,19
Ukraine 7.75% 15-01.09.25	300.000	USD	277.756	294.144	0,19
Ukraine 7.75% 15-01.09.27	300.000	USD	274.613	291.893	0,18
			2.901.508	3.189.383	2,02
Vereinigte Arabische Emirate					
Idbi Bank 4.25% 15-30.11.20	300.000	USD	307.299	303.473	0,19
			307.299	303.473	0,19
Uruguay					
Uruguay 4.375% 27.10.27 /Pool	400.000	USD	397.710	425.000	0,27
Uruguay 5.1% 14-18.06.50 /Pool	1.400.000	USD	1.354.169	1.423.100	0,90
Uruguay 7.625% 06-21.03.36	200.000	USD	248.000	270.250	0,17
			1.999.879	2.118.350	1,34
Venezuela					
Pdvs a 6% 13-15.11.26 /Pool	1.800.000	USD	646.804	665.811	0,42
Pdvs a 8.5% 16-27.10.20 /Pool	2.600.000	USD	1.910.425	1.875.822	1,19
Petroleos 5.5% 07-12.04.37	500.000	USD	174.865	179.120	0,11
Venezuela 11.75% 11-21.10.26	1.100.000	USD	540.436	574.750	0,36
Venezuela 11.95% 11-05.08.31	300.000	USD	154.598	153.855	0,10
Venezuela 9% 08-07.05.23	200.000	USD	91.900	90.165	0,06
Venezuela 9.25% 08-07.05.28 Reg	200.000	USD	85.505	89.205	0,05
Venezuela 9.25% 97-15.09.27	500.000	USD	230.637	249.887	0,16
Venezuela 9.375% 04-13.01.34	200.000	USD	87.035	90.905	0,06
			3.922.205	3.969.520	2,51
Sambia					
Zambia 5.375% 12-20.09.22	400.000	USD	368.528	375.936	0,24
Zambia 8.5% 14-14.04.24	300.000	USD	311.727	314.220	0,20
Zambia 8.97% 30.07.27 /Pool Regs	500.000	USD	520.429	532.840	0,33
			1.200.684	1.222.996	0,77
Summe - Anleihen			131.195.587	134.069.738	84,81
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			131.195.587	134.069.738	84,81

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Argentinien					
Prov Ent 8.75% 08.02.25 /Pool Regs	1.100.000	USD	1.097.770	1.134.270	0,72
Salta 9.125% 16-07.07.24 /Pool	400.000	USD	425.920	436.918	0,28
Tgn 9% 12-22.08.19 /Pik	145.624	USD	196.125	196.000	0,12
			1.719.815	1.767.188	1,12
KAMERUN					
Cameroon 9.5% 19.11.25 /Pool	300.000	USD	339.959	354.525	0,23
			339.959	354.525	0,23
Kaimaninseln					
Brazil Minas 5.333% 13-15.02.28	500.000	USD	496.250	488.623	0,31
			496.250	488.623	0,31
Costa Rica					
Costa Rica 7.158% 15-12.03.45	500.000	USD	499.770	527.403	0,34
Ice 6.375% 13-15.05.43	200.000	USD	171.323	179.283	0,11
			671.093	706.686	0,45
Dominikanische Republik					
Rep Dominican 5.875% 18.04.24	200.000	USD	210.934	212.191	0,13
			210.934	212.191	0,13
Ecuador					
Petroama 4.625% 16.02.20 /Pool	500.000	USD	454.920	464.878	0,29
			454.920	464.878	0,29
Großbritannien					
Ssb 1 8.875% 15-20.03.25	500.000	USD	477.643	512.535	0,32
			477.643	512.535	0,32
Guatemala					
Guatemala 4.375% 17-05.06.27	300.000	USD	297.006	299.085	0,19
			297.006	299.085	0,19
Honduras					
Honduras 8.75% 13-16.12.20	700.000	USD	797.755	798.714	0,51
			797.755	798.714	0,51
Indonesien					
Per Pe Sbsn 4.15% 29.03.27 Regs*	700.000	USD	703.150	713.531	0,45
			703.150	713.531	0,45

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Malaysia				
1mdb Glb 4.4% 13-09.03.23	1.500.000 USD	1.340.250	1.391.400	0,88
		1.340.250	1.391.400	0,88
Panama				
Aeroprt 5.375% 11.05.36 /Pool	400.000 USD	418.358	420.866	0,27
Ena Norte 4.95% 25.04.28 /Pool	155.187 USD	160.608	159.579	0,10
		578.966	580.445	0,37
Paraguay				
Paraguay 4.7% 17-27.03.27 Regs	500.000 USD	504.524	514.065	0,33
		504.524	514.065	0,33
Peru				
Fondo Miv 3.375% 14-02.04.19	1.900.000 USD	1.919.526	1.940.935	1,23
		1.919.526	1.940.935	1,23
Ukraine				
Ukraine Frn 15-31.05.40	740.000 USD	256.773	289.788	0,18
		256.773	289.788	0,18
Venezuela				
PdvsA 8.5% 16-27.10.20 /Pool	162.000 USD	83.833	117.257	0,07
		83.833	117.257	0,07
Summe - Anleihen		10.852.397	11.151.846	7,06
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		10.852.397	11.151.846	7,06
SUMME WERTPAPIERBESTAND		142.047.984	145.221.584	91,87

Die beigegefugten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Österreich					
Erste Bk 6.5% 17-Perp Regs	400.000	EUR	400.000	433.756	0,70
			400.000	433.756	0,70
Belgien					
Ethias Sa 5% 15-14.01.26	500.000	EUR	448.375	534.860	0,86
Ontex Group 4.75% 14-15.11.21	300.000	EUR	318.240	311.934	0,50
			766.615	846.794	1,36
Kanada					
Bombardier 6.125% 15.05.21 Regs	200.000	EUR	201.400	215.934	0,35
Cott Financ 5.5% 16-01.07.24	250.000	EUR	250.000	269.457	0,43
			451.400	485.391	0,78
Kaimaninseln					
Upcb Financ 4% 15-15.01.27	150.000	EUR	150.000	156.763	0,25
			150.000	156.763	0,25
Dänemark					
Dsk Bk 5.75% 14-Perp*	100.000	EUR	101.530	106.084	0,17
Norican Gro 4.5% 17-15.05.23	175.000	EUR	175.000	179.302	0,29
Tdc 3.5% 15-26.02.15	500.000	EUR	499.000	514.515	0,83
			775.530	799.901	1,29
Finnland					
Stora Enso 2.125% 16-16.06.23	150.000	EUR	149.567	154.752	0,25
			149.567	154.752	0,25
Frankreich					
Arkema 4.75% 14-Perp	300.000	EUR	296.949	325.569	0,52
Casino Gp 1.865% 13.06.22 Regs	100.000	EUR	100.000	101.083	0,16
Casino Gp 2.798% 14-05.08.26	300.000	EUR	323.250	323.707	0,52
Casino Gp 4.87% 13-Perp	300.000	EUR	259.500	304.639	0,49
Crwn Eu Hld 2.625% 16-30.09.24	100.000	EUR	99.125	101.259	0,16
Dexia Clf 4.375% 12.02.19 Sub	850.000	EUR	715.088	818.567	1,32
Dexia Clf Frn 09.07.17 Sub	700.000	EUR	626.088	699.814	1,13
Europcar Gr 5.75% 15-15.06.22	200.000	EUR	208.354	211.097	0,34
Faurecia 3.125% 15-15.06.22*	400.000	EUR	400.292	413.970	0,67
Faurecia 3.625% 16-15.06.23*	459.000	EUR	463.574	483.176	0,78
Holdikks 6.75% 14-15.07.21	650.000	EUR	603.165	352.570	0,57
Kerneos Corp. 5.75% 01.03.21	700.000	EUR	725.525	721.273	1,16
Loxam 4.875% 14-23.07.21	200.000	EUR	201.200	205.410	0,33
Numericable 5.375% 15.05.22	700.000	EUR	728.659	731.003	1,18
Numericable Gp 5.625% 15.05.24	400.000	EUR	420.526	431.602	0,70
Peugeot 2.375% 16-14.04.23*	300.000	EUR	303.075	315.606	0,51
Rexel 3.5% 16-15.06.23	400.000	EUR	408.250	419.654	0,68
Socgen 7.375% 16-Perp	250.000	USD	224.014	235.852	0,38

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Socgen Frn 09-Perp*	500.000	EUR	587.000	590.935	0,95
Wfs Global 9.5% 15-15.07.22	150.000	EUR	164.063	164.215	0,26
			7.857.697	7.951.001	12,81
Deutschland					
Deut Bk 2.75% 15-17.02.25	270.000	EUR	265.788	267.750	0,43
Deut Bk 4.5% 16-19.05.26	300.000	EUR	307.951	329.913	0,53
Deut Bk 5% 10-24.06.20	500.000	EUR	523.012	550.772	0,89
Lanxess 4.5% 16-06.12.76 Regs	450.000	EUR	443.948	495.248	0,80
Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	650.000	EUR	664.625	687.427	1,11
Unitym Nrw 5.125% 13-21.01.23	510.300	EUR	525.609	534.243	0,86
Unitym Nrw 5.5% 12-15.09.22	283.500	EUR	303.360	294.317	0,47
			3.034.293	3.159.670	5,09
Grobritannien					
Anglo Amer 2.875% 13-20.11.20	300.000	EUR	301.500	319.564	0,51
Anglo Amer 3.25% 14-03.04.23*	400.000	EUR	328.000	436.472	0,70
Ephios Bond 6.25% 15-01.07.22	600.000	EUR	608.000	650.919	1,05
Georgia 4.75% 15-15.02.23 Regs	375.000	EUR	351.953	410.250	0,66
Int Pers 4.25% 14-23.05.18	350.000	EUR	319.861	339.675	0,55
Int Pers 5.75% 14-07.04.21	515.000	EUR	456.933	445.439	0,72
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22*	300.000	EUR	310.500	313.655	0,51
Natl Westm. Frn 99-Emtn	600.000	EUR	559.993	574.395	0,93
R.B.S. 7.64% 07-Perp	600.000	USD	524.705	504.293	0,81
Roy. Bk Scot. 7.0916% (Tv) 07-Perp	450.000	EUR	477.406	431.185	0,69
Tesco Corp 1.375% 14-01.07.19	500.000	EUR	486.647	508.900	0,82
Tesco Corp 2.5% 14-01.07.24	150.000	EUR	154.500	153.602	0,25
Travelex Fi 8% 17-15.05.22 Regs	350.000	EUR	350.000	345.639	0,56
			5.229.998	5.433.988	8,76
Irland					
Aib 4.125% 15-26.11.25	484.000	EUR	463.497	516.300	0,83
Ardagh 4.25% 14-15.01.22	105.195	EUR	107.877	107.531	0,17
Ardagh Pck 4.125% 16-15.05.23	300.000	EUR	316.813	319.101	0,52
Smurfit Kap 2.75% 15-01.02.25	400.000	EUR	402.000	414.234	0,67
			1.290.187	1.357.166	2,19
Italien					
Assgen 5.5% 15-27.10.47	250.000	EUR	274.687	278.886	0,45
Banco Bpm 6% 10-05.11.20	175.000	EUR	188.562	187.276	0,30
Banco Pop 2.625% 15-21.09.18	100.000	EUR	99.815	102.226	0,16
Banco Pop 2.75% 15-27.07.20	550.000	EUR	548.157	568.233	0,92
Banco Pop 3.5% 14-14.03.19*	350.000	EUR	360.010	363.531	0,59
Bca Pop Vic 2.75% 15-20.03.20	126.000	EUR	104.612	131.345	0,21
Buz Unicem 2.125% 16-28.04.23	400.000	EUR	412.367	420.910	0,68
Enel 5% 14-15.01.75	400.000	EUR	397.899	434.320	0,70
Enel 6.5% (Frn) 13-10.01.74	900.000	EUR	1.018.339	975.519	1,57
Fondiarria 5.75% 14-Perp	300.000	EUR	300.225	299.927	0,48
Intesa Frn 09-Perp*	150.000	EUR	171.731	170.726	0,28
Intesa San 3.928% 14-15.09.26	100.000	EUR	104.543	105.908	0,17
Intesa San 6.625% 13-13.09.23 Emtn	550.000	EUR	656.205	676.673	1,09

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Intesa San 7% 16-Perp*	600.000	EUR	600.000	633.918	1,02
Intesa San 7.75% 17-Perp Regs	450.000	EUR	450.000	499.556	0,80
Sanpaolo VI 4.75% Frn 14-Perp	200.000	EUR	204.900	208.109	0,34
Telecom It 2.5% 17-19.07.23	700.000	EUR	695.016	737.391	1,19
Telecom It 3.25% 15-16.01.23	850.000	EUR	878.207	938.982	1,51
Telecom It 4% 12-21.01.20	250.000	EUR	267.923	273.046	0,44
Unicredit 6.375% 13-02.05.23 /Sub	400.000	USD	376.478	361.375	0,58
Veneto Banca 4% 14-20.05.19	170.000	EUR	145.898	179.855	0,29
			8.255.574	8.547.712	13,77
Japan					
Softbank 4% 15-30.07.22	550.000	EUR	525.684	607.929	0,98
			525.684	607.929	0,98
Jersey					
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	500.000	EUR	502.688	509.360	0,82
Hbos Sterlg 7.881% 99 Perp	450.000	GBP	737.181	714.134	1,15
Lincoln 6.875% 16-15.04.21	111.000	EUR	111.000	119.244	0,19
Mercury 8.25% 15-30.05.21 /Pik	250.000	EUR	265.750	263.180	0,43
Ubs Je 7.15% 07-Perp	200.000	EUR	228.584	206.718	0,33
			1.845.203	1.812.636	2,92
Luxemburg					
Altice 6.25% 15-15.02.25	650.000	EUR	645.882	710.908	1,15
Altice 7.25% 14-15.05.22	733.000	EUR	739.115	777.764	1,25
Altice Fin 5.25% 15-15.02.23	350.000	EUR	353.528	371.752	0,60
Altice Fin 6.5% 13-15.01.22	350.000	EUR	373.504	368.205	0,59
Cirsa Fdg 5.875% 15-15.05.23	300.000	EUR	314.083	315.473	0,51
Contourglob 5.125% 16-15.06.21	500.000	EUR	511.500	527.955	0,85
Fiat 2.75% 14-18.03.19	250.000	EUR	254.337	260.599	0,42
Fiat 6.25% 11-09.03.18	150.000	EUR	167.388	156.286	0,25
Fiat Ft 4.75% 14-15.07.22	300.000	EUR	330.695	333.479	0,54
Fiat Ft 4.75% 14-22.03.21	700.000	EUR	773.578	772.611	1,25
Fiat Ft 6.625% 13-15.03.18	400.000	EUR	446.252	417.646	0,67
Findus 8.25% 14-01.08.19 /Pik	350.111	EUR	379.016	406.443	0,65
Finmec Fnce 4.5% 13-19.01.21	500.000	EUR	548.773	565.580	0,91
Gestamp Fdg 3.5% 16-31.12.23*	400.000	EUR	407.957	418.210	0,67
Hanesbrand 3.5% 16-15.06.24	350.000	EUR	350.859	367.969	0,59
Ineos G Sa 5.375% 16-01.08.24	600.000	EUR	603.300	636.207	1,03
Intralot Fl 6.75% 16-15.09.21	250.000	EUR	253.512	265.775	0,43
Unicre Lu F Frn 9-Perp	320.000	EUR	369.404	358.229	0,58
Wind Acq 4% 14-15.07.20	950.000	EUR	948.980	961.737	1,55
Wind Acq 7% 14-23.04.21	700.000	EUR	727.914	730.079	1,18
			9.499.577	9.722.907	15,67
Malta					
Catena Frn 16-16.09.19	200.000	EUR	204.000	204.500	0,33
			204.000	204.500	0,33

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Norwegen					
Dof Subsea 9.5% 17-14.03.22	200.000	USD	188.094	173.829	0,28
			188.094	173.829	0,28
Portugal					
Edp 5.375% 15-16.09.75*	1.000.000	EUR	994.560	1.101.525	1,78
			994.560	1.101.525	1,78
Spanien					
Banco Cred 7.75% 17-07.06.27	600.000	EUR	583.625	548.145	0,88
Bankia 4% 14-22.05.24	200.000	EUR	200.317	207.946	0,33
Bankinter 2.5% 17-06.04.27 Regs	100.000	EUR	99.601	100.996	0,16
Bco Sab 6.5% 17-Perp	200.000	EUR	200.000	197.687	0,32
Liberbank 6.875% 17-14.03.27	100.000	EUR	93.000	91.600	0,15
Obrascon 4.75% 14-15.03.22	100.000	EUR	87.250	86.606	0,14
Obrascon 5.5% 15-15.03.23 Regs	400.000	EUR	349.348	346.338	0,56
Obrascon 7.625% 12-15.03.20	625.000	EUR	626.562	617.666	1,00
			2.239.703	2.196.984	3,54
Schweden					
Corral Pet 11.75% 15.05.21 /Pik	350.000	EUR	343.200	383.766	0,62
In Justit 3.125% 15.07.24 Regs	350.000	EUR	350.000	349.155	0,56
In Justitia 2.75% 17-15.07.22	350.000	EUR	350.000	352.109	0,57
Ovako Group 6.5% 14-01.06.19	250.000	EUR	210.682	253.442	0,41
Verisure 6% 15-01.11.22	360.000	EUR	361.473	392.440	0,63
			1.615.355	1.730.912	2,79
Schweiz					
Cs Group 6.25% /Frn 14-Perp	385.000	USD	322.620	359.022	0,58
			322.620	359.022	0,58
Niederlande					
Abn Amro 5.75% 15-Perp	300.000	EUR	293.875	318.334	0,51
Axalta Coat 3.75% 16-15.01.25	200.000	EUR	199.500	210.715	0,34
Darling Glb 4.75% 15-30.05.22	350.000	EUR	367.880	368.765	0,59
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp*	721.000	EUR	634.399	753.276	1,21
Gas Nat Fen 3.375% 15-29.12.49	300.000	EUR	297.147	306.726	0,50
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	700.000	EUR	687.724	756.511	1,22
Generali Fin 4.596% 14-Perp	750.000	EUR	743.320	768.296	1,24
Grupo Antol 5.125% 15-30.06.22	450.000	EUR	455.965	480.730	0,78
Oi European 3.125% 16-15.11.24	150.000	EUR	150.000	152.726	0,25
Repsm 4.5% 15-25.03.75*	490.000	EUR	489.844	503.914	0,81
Schaeff Fin 3.25% 15-15.05.25	100.000	EUR	98.920	107.421	0,17
Sm Mth Auto 4.125% 14-15.07.21	300.000	EUR	297.409	306.792	0,50
Srlev Nv 9% (Frn) 11-15.04.41	517.000	EUR	630.033	586.472	0,95
Telefonic 5% 14-Perp	400.000	EUR	428.600	434.208	0,70
Telefonica 3.75% 16-Perp*	400.000	EUR	400.000	417.894	0,67
Telefonica 4.2% 14-Perp*	800.000	EUR	832.667	851.892	1,37
Upc Hold 6.375% 12-15.09.22	250.000	EUR	269.300	261.175	0,42
Upc Hold 6.75% 13-15.03.23	100.000	EUR	109.813	107.115	0,17

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Ziggo Fin 4.25% 16-15.01.27	300.000	EUR	300.000	318.348	0,51
			7.686.396	8.011.310	12,91
Vereinigte Staaten von Amerika					
Dresdner Fdg 8.151% 99-31 /Reg.S	330.000	USD	353.810	364.250	0,58
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	200.000	EUR	200.000	203.953	0,33
Ims Health 3.5% 16-15.10.24	400.000	EUR	400.000	415.700	0,67
Zf Na Cap 2.25% 15-26.04.19	300.000	EUR	301.893	310.419	0,50
Zf Na Capit 2.75% 15-27.04.23	200.000	EUR	200.500	215.309	0,35
			1.456.203	1.509.631	2,43
Summe - Anleihen			54.938.256	56.758.079	91,46
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			54.938.256	56.758.079	91,46
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Ax V Inv1 Frn 17-29.06.22	135.000	EUR	135.000	136.181	0,22
			135.000	136.181	0,22
Deutschland					
Depfa 4.6% 17-22.02.27	600.000	EUR	623.300	656.520	1,06
			623.300	656.520	1,06
Grobritannien					
Genel Energy 7.5% 14-14.05.19	400.000	USD	309.574	308.271	0,50
			309.574	308.271	0,50
Italien					
Snai Spa 6.375% 16-07.11.21	175.000	EUR	175.631	187.906	0,30
			175.631	187.906	0,30
Spanien					
Campofrio Fd 3.375% 15.03.22	320.000	EUR	319.200	330.624	0,53
			319.200	330.624	0,53
Schweden					
Perstorp 7.625% 16-30.06.21	300.000	EUR	300.000	324.731	0,52
			300.000	324.731	0,52
Summe - Anleihen			1.862.705	1.944.233	3,13
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			1.862.705	1.944.233	3,13

Die beigegefugten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere				
Anleihen				
Dänemark				
Dsv Miljo A Frn 17-10.05.21	400.000 EUR	400.000	400.000	0,64
		400.000	400.000	0,64
Jersey				
Mercury 7.125% 17-30.05.21 /Pik	150.000 EUR	150.054	156.370	0,25
		150.054	156.370	0,25
Schweden				
E Out Instr 0% 17-30.04.19	291.000 SEK	46.642	46.625	0,08
		46.642	46.625	0,08
Summe - Anleihen		596.696	602.995	0,97
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere		596.696	602.995	0,97
SUMME WERTPAPIERBESTAND		57.397.657	59.305.307	95,56

Die beigegefugten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Luxemburg	15,67	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	31,12
Italien	14,07	Banken und Finanzinstitute	20,19
Niederlande	12,91	Nachrichtenübermittlung	9,88
Frankreich	12,81	Sonstige Dienstleistungen	5,84
Großbritannien	9,26	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4,90
Deutschland	6,15	Versicherungen	4,29
Spanien	4,07	Chemikalien	3,21
Schweden	3,39	Sonstiges	2,91
Jersey	3,17	Bau und Baustoffe	2,66
Vereinigte Staaten von Amerika	2,43	Automobilindustrie	1,96
Irland	2,19	Internet-Software	1,64
Dänemark	2,15	Einzelhandel	1,17
Portugal	1,78	Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,00
Belgien	1,36	Verpackungs- und Containerindustrie	0,85
Japan	0,98	Freizeit	0,81
Kanada	0,78	Elektronik und elektrische Geräte	0,68
Österreich	0,70	Investmentfonds	0,58
Schweiz	0,58	Nahrungs- und Genussmittel	0,53
Malta	0,33	Bergbau und Schwerindustrie	0,41
Norwegen	0,28	Mechanik und Maschinenbau	0,35
Kaimaninseln	0,25	Papier und Holz	0,25
Finnland	0,25	Transport	0,25
	95,56	Immobilienunternehmen	0,08
			95,56

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Belgien					
Proximus Sa	75.001	EUR	2.058.280	2.296.156	1,05
			2.058.280	2.296.156	1,05
Bermuda					
Hiscox Ltd	105.955	GBP	1.232.690	1.518.877	0,70
			1.232.690	1.518.877	0,70
Dänemark					
Dsv A/S	39.832	DKK	1.555.961	2.114.744	0,97
Genmab A/S	15.433	DKK	2.179.823	2.843.280	1,30
Pandora A/S	48.107	DKK	4.940.215	3.946.270	1,81
Vestas Wind Systems As /Reg	48.590	DKK	3.158.165	3.750.658	1,72
			11.834.164	12.654.952	5,80
Finnland					
Sampo Plc A	66.516	EUR	2.742.818	3.007.188	1,38
			2.742.818	3.007.188	1,38
Frankreich					
Axa	224.002	EUR	4.918.141	5.420.848	2,48
Iliad*	9.583	EUR	1.866.532	1.983.681	0,91
Michelin B /Nom.*	26.564	EUR	2.439.243	3.129.239	1,43
Publicis Groupe Sa*	69.133	EUR	4.558.862	4.529.594	2,08
Sanofi-Aventis	65.009	EUR	5.761.163	5.467.907	2,51
Schneider Electric Sa	62.411	EUR	3.873.317	4.220.232	1,93
Total Sa*	151.273	EUR	7.191.722	6.580.376	3,01
			30.608.980	31.331.877	14,35
Deutschland					
Adidas - Namen-Akt	12.780	EUR	1.515.171	2.131.704	0,98
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	30.392	EUR	4.669.877	5.268.453	2,41
Basf Namen-Akt	46.731	EUR	3.772.705	3.800.632	1,74
Bmw-Bayer. Motorenwerke*	46.129	EUR	4.003.046	3.802.875	1,74
Brenntag	60.376	EUR	2.986.526	3.072.535	1,41
Continental Ag	10.503	EUR	2.005.023	1.988.218	0,91
Gea Group Ag*	44.502	EUR	1.652.324	1.613.643	0,74
Henkel /Vorzug	18.843	EUR	1.949.603	2.282.829	1,04
Sap Ag	54.696	EUR	4.106.522	5.013.435	2,30
			26.660.797	28.974.324	13,27
Großbritannien					
Antofagasta Plc*	184.407	GBP	1.543.993	1.672.672	0,77
British American Tobacco (25p)*	126.867	GBP	6.625.127	7.581.092	3,47
Bt Group Plc	1.173.735	GBP	5.602.316	3.912.158	1,79
Direct Line	866.492	GBP	3.742.579	3.498.293	1,60
Glaxosmithkline Plc	233.275	GBP	4.346.465	4.327.559	1,98

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Hsbc Holdings Plc	1.128.069	GBP	9.065.670	9.217.981	4,22
Merlin Entertainments Plc*	613.750	GBP	3.416.257	3.333.235	1,53
Prudential Plc	233.547	GBP	4.306.647	4.717.164	2,16
Reckitt Benckiser Group Plc	57.678	GBP	4.780.200	5.062.140	2,32
Spectris Plc	47.270	GBP	1.246.184	1.342.314	0,62
St James Place Plc*	216.104	GBP	2.721.504	2.888.559	1,33
Unilever Plc	119.153	GBP	4.757.424	5.657.817	2,59
			52.154.366	53.210.984	24,38
Irland					
Crh Plc	105.974	EUR	2.799.276	3.301.620	1,51
			2.799.276	3.301.620	1,51
Italien					
Intesa Sanpaolo Spa	1.869.404	EUR	4.679.635	5.226.854	2,39
			4.679.635	5.226.854	2,39
Jersey					
Petrofac Ltd	270.255	GBP	2.992.983	1.371.038	0,63
Shire Plc	102.952	GBP	5.780.525	4.957.164	2,27
Wolselley Plc	49.985	GBP	2.644.480	2.681.616	1,23
			11.417.988	9.009.818	4,13
Norwegen					
Dnb Nor Asa	181.267	NOK	2.614.835	2.680.366	1,23
Statoilhydro Asa	222.075	NOK	3.570.097	3.202.620	1,47
Telenor As	122.192	NOK	1.904.756	1.759.621	0,80
			8.089.688	7.642.607	3,50
Spanien					
Amadeus It Holding Sr. A	73.854	EUR	2.905.781	3.830.807	1,76
Iberdrola Sa	716.897	EUR	4.832.945	4.962.361	2,27
			7.738.726	8.793.168	4,03
Schweden					
Lundin Petroleum Ab	234.425	SEK	3.807.995	3.928.134	1,80
Nordea Bank Ab	441.550	SEK	4.842.754	4.947.759	2,27
Skandinav. Ensk. Banken A	270.957	SEK	2.745.978	2.882.140	1,32
Skf Ab B*	212.910	SEK	3.617.501	3.756.894	1,72
			15.014.228	15.514.927	7,11
Schweiz					
Baloise Holding /Namen	14.001	CHF	1.591.682	1.890.125	0,87
Nestle Sa	136.060	CHF	8.892.271	10.415.170	4,77
Partners Group Holding*	7.173	CHF	2.467.829	3.871.433	1,77
Roche Holding Ag /Genussschein	39.750	CHF	8.772.973	8.894.051	4,07
			21.724.755	25.070.779	11,48

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Niederlande					
Aalberts Industries Nv	53.261	EUR	1.605.981	1.860.939	0,85
Heineken Nv	41.388	EUR	2.929.687	3.531.224	1,62
Ing Group Nv	197.014	EUR	2.425.899	2.998.553	1,37
			6.961.567	8.390.716	3,84
Summe - Aktien			205.717.958	215.944.847	98,92
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			205.717.958	215.944.847	98,92
SUMME WERTPAPIERBESTAND			205.717.958	215.944.847	98,92

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	24,38	Banken und Finanzinstitute	12,80
Frankreich	14,35	Versicherungen	12,23
Deutschland	13,27	Pharmazeutika und Kosmetika	8,56
Schweiz	11,48	Nahrungs- und Genussmittel	7,36
Schweden	7,11	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	5,48
Dänemark	5,80	Konsumgüter	5,17
Jersey	4,13	Tabak und Spirituosen	5,09
Spanien	4,03	Internet-Software	4,97
Niederlande	3,84	Öffentliche Versorgungsbetriebe	3,99
Norwegen	3,50	Nachrichtenübermittlung	3,64
Italien	2,39	Biotechnologie	3,57
Irland	1,51	Mechanik und Maschinenbau	3,31
Finnland	1,38	Mineralöl	3,27
Belgien	1,05	Chemikalien	3,15
Bermuda	0,70	Bau und Baustoffe	2,74
	98,92	Reifen und Gummi	2,34
		Grafik, Verlagswesen	2,08
		Elektronik und elektrische Geräte	1,93
		Automobilindustrie	1,74
		Freizeit	1,53
		Textilien	0,98
		Transport	0,97
		Nichteisenmetalle	0,77
		Bergbau und Schwerindustrie	0,63
		<u>Elektronische Halbleiter</u>	<u>0,62</u>
			98,92

DANSKE INVEST SICAV

Europe Absolute

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Deutschland					
Germany 0% 15-15.09.17*	10.000.000	EUR	10.027.700	10.014.250	3,66
Germany 0% 15-15.12.17 /Collat*	10.000.000	EUR	10.033.700	10.032.450	3,66
Germany 0.5% 12-13.10.17*	10.000.000	EUR	10.040.000	10.034.250	3,67
Germany 4.25% 07-04.07.17	10.000.000	EUR	10.087.600	10.001.800	3,65
			40.189.000	40.082.750	14,64
Summe - Anleihen			40.189.000	40.082.750	14,64
Aktien					
Belgien					
Proximus Sa	66.216	EUR	2.034.638	2.027.203	0,74
			2.034.638	2.027.203	0,74
Bermuda					
Hiscox Ltd	92.903	GBP	1.305.217	1.331.775	0,49
			1.305.217	1.331.775	0,49
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	7.948	USD	42.500	40.943	0,02
			42.500	40.943	0,02
Zypern					
Globaltrans Investment Plc /Gdr	5.575	USD	36.823	36.192	0,01
Md Medical Group Sgdr -S-	4.603	USD	43.924	42.342	0,02
			80.747	78.534	0,03
Tschechische Republik					
Komerčni Banka As	2.122	CZK	73.020	74.076	0,03
			73.020	74.076	0,03
Dänemark					
Dsv A/S	35.073	DKK	1.869.117	1.862.082	0,68
Genmab A/S	13.532	DKK	2.549.667	2.493.051	0,91
Pandora A/S	42.472	DKK	3.785.390	3.484.024	1,27
Vestas Wind Systems As /Reg	42.786	DKK	3.470.829	3.302.648	1,21
			11.675.003	11.141.805	4,07
Finnland					
Sampo Plc A	58.323	EUR	2.633.245	2.636.783	0,96
			2.633.245	2.636.783	0,96
Frankreich					
Axa	197.765	EUR	4.822.822	4.785.913	1,75
Iliad*	8.460	EUR	1.913.545	1.751.220	0,64

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Absolute

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Michelin B /Nom.*	23.383	EUR	2.788.507	2.754.517	1,00
Publicis Groupe Sa*	61.036	EUR	4.061.205	3.999.079	1,46
Sanofi-Aventis	57.001	EUR	5.032.139	4.794.354	1,75
Schneider Electric Sa	55.101	EUR	3.839.708	3.725.930	1,36
Total Sa*	133.202	EUR	6.298.490	5.794.287	2,12
			28.756.416	27.605.300	10,08
Deutschland					
Adidas - Namen-Akt	11.283	EUR	1.981.920	1.882.004	0,69
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	26.648	EUR	4.626.748	4.619.431	1,69
Basf Namen-Akt	41.257	EUR	3.584.544	3.355.432	1,22
Bmw-Bayer. Motorenwerke*	40.726	EUR	3.518.778	3.357.451	1,23
Brenntag	53.305	EUR	2.831.909	2.712.692	0,99
Continental Ag	9.273	EUR	1.786.679	1.755.379	0,64
Gea Group Ag*	39.290	EUR	1.477.783	1.424.655	0,52
Henkel /Vorzug	16.635	EUR	2.077.338	2.015.330	0,73
Sap Ag	48.289	EUR	3.890.619	4.426.170	1,62
			25.776.318	25.548.544	9,33
Grobritannien					
Antofagasta Plc*	162.378	GBP	1.515.703	1.472.857	0,54
British American Tobacco (25p)*	112.007	GBP	7.069.898	6.693.115	2,45
Bt Group Plc	1.036.257	GBP	3.687.242	3.453.932	1,26
Direct Line	765.002	GBP	3.164.058	3.088.546	1,13
Georgia Healthcare Group Plc	13.491	GBP	60.342	54.805	0,02
Glaxosmithkline Plc	205.952	GBP	3.954.524	3.820.682	1,40
Hsbc Holdings Plc	993.316	GBP	7.903.950	8.116.851	2,97
Merlin Entertainments Plc*	538.147	GBP	3.165.962	2.922.640	1,07
Prudential Plc	204.778	GBP	4.219.853	4.136.090	1,51
Reckitt Benckiser Group Plc	50.922	GBP	4.505.507	4.469.196	1,63
Spectris Plc	41.623	GBP	1.309.289	1.181.957	0,43
St James Place Plc*	190.792	GBP	2.628.546	2.550.226	0,93
Tbc Bank Group Plc	2.089	GBP	39.922	38.040	0,01
Unilever Plc	105.197	GBP	5.132.946	4.995.136	1,82
			48.357.742	46.994.073	17,17
Griechenland					
Alpha Bank Ae	19.668	EUR	42.270	42.680	0,02
Follie Follie Gr Shs	2.554	EUR	52.840	53.889	0,02
Jumbo Sa	2.632	EUR	42.020	42.296	0,01
Mytilineos Holdings /Reg	9.601	EUR	79.862	80.168	0,03
National Bank Of Greece S.A.	246.951	EUR	81.492	80.753	0,03
			298.484	299.786	0,11
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr*	35.875	USD	113.489	110.631	0,04
			113.489	110.631	0,04
Ungarn					
Mol Magyar /-A-	1.054	HUF	74.589	72.401	0,03

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Absolute

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Otp Bank Ltd	5.216	HUF	155.893	152.607	0,05
			230.482	225.008	0,08
Irland					
Crh Plc	93.561	EUR	3.130.551	2.914.893	1,06
			3.130.551	2.914.893	1,06
Italien					
Intesa Sanpaolo Spa	1.646.095	EUR	4.520.806	4.602.482	1,68
			4.520.806	4.602.482	1,68
Jersey					
Petrofac Ltd	116.335	GBP	1.080.098	590.182	0,22
Shire Plc	90.893	GBP	4.849.706	4.376.521	1,60
Wolselley Plc	44.000	GBP	2.539.319	2.360.530	0,86
			8.469.123	7.327.233	2,68
Norwegen					
Dnb Nor Asa	160.035	NOK	2.440.896	2.366.412	0,86
Statoilhydro Asa	196.063	NOK	3.068.049	2.827.492	1,03
Telenor As	107.879	NOK	1.575.765	1.553.507	0,57
			7.084.710	6.747.411	2,46
Polen					
Asseco Poland Sa	4.106	PLN	48.211	48.250	0,02
Bank Zachodni Wbk Sa Wroclaw	1.197	PLN	96.445	96.494	0,03
Ccc Shs	911	PLN	47.925	48.414	0,02
Grupa Kety Sa	741	PLN	76.025	75.826	0,03
Kghm Polska Miedz Sa	2.577	PLN	67.102	68.202	0,02
Polski Koncern Naftowy Orlen	6.082	PLN	171.120	162.832	0,06
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	14.667	PLN	118.350	118.877	0,04
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	11.789	PLN	124.750	126.333	0,05
Wirtualna Polska Holding S.A.	4.401	PLN	55.172	54.941	0,02
			805.100	800.169	0,29
Rumanien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	17.926	RON	55.665	53.746	0,02
Fondul Proprietatea Sa /Dis	234.389	RON	44.880	43.099	0,02
			100.545	96.845	0,04
Russland					
Gazprom Neft Ojsc /Adr	5.131	USD	70.815	69.675	0,03
Gazprom Oao /Sadr Regs	72.076	USD	254.451	250.051	0,09
Mmc Norilsk Nickel Pjsc /Adr	9.402	USD	113.424	114.575	0,04
Novatek Oao /Sgdr	1.207	USD	115.487	117.798	0,04
Novolipetsk Steel Regs /Gdr	3.051	USD	49.273	52.122	0,02
Phosagro Ojsc /Sgdr	2.895	USD	35.263	33.605	0,01
			638.713	637.826	0,23
Spanien					
Amadeus It Holding Sr. A	65.204	EUR	3.375.588	3.382.132	1,23

Die beigegefugten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Absolute

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Gowex Shs	140.000	EUR	640.997	-	-
Iberdrola Sa	631.059	EUR	4.366.710	4.368.190	1,60
			8.383.295	7.750.322	2,83
Schweden					
Lundin Petroleum Ab	205.548	SEK	3.601.534	3.444.258	1,26
Nordea Bank Ab	389.832	SEK	4.499.784	4.368.236	1,60
Skandinav. Ensk. Banken A	239.221	SEK	2.590.605	2.544.568	0,93
Skf Ab B*	187.972	SEK	3.546.802	3.316.851	1,21
			14.238.725	13.673.913	5,00
Schweiz					
Baloise Holding /Namen	12.361	CHF	1.679.109	1.668.727	0,61
Nestle Sa	119.807	CHF	8.961.048	9.171.029	3,35
Partners Group Holding*	6.333	CHF	3.507.695	3.418.066	1,25
Roche Holding Ag /Genussschein	35.094	CHF	8.446.501	7.852.272	2,87
			22.594.353	22.110.094	8,08
Niederlande					
Aalberts Industries Nv	46.899	EUR	1.689.462	1.638.651	0,60
Heineken Nv	36.540	EUR	3.130.778	3.117.593	1,14
Ing Group Nv	173.424	EUR	2.164.827	2.639.513	0,96
X5 Retail Group Nv /Sgdr	3.207	USD	94.135	97.568	0,04
			7.079.202	7.493.325	2,74
Türkei					
Akbank	20.325	TRY	51.660	49.826	0,02
Aygaz	13.309	TRY	52.302	50.987	0,02
Bim Birlesik Magazalar As	2.953	TRY	49.088	46.967	0,02
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	50.733	TRY	38.581	36.883	0,01
Indeks Bilgisayar	15.297	TRY	46.048	43.155	0,01
Koc Hld As	13.812	TRY	58.017	55.485	0,02
Sabancı Holding	59.225	TRY	166.017	159.149	0,06
Soda Sanayii As	29.527	TRY	48.521	47.475	0,02
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	11.061	TRY	83.929	79.481	0,03
Türkiye Garanti Bankasi /Nom.	68.529	TRY	170.684	167.487	0,06
Türkiye Is Bankasi As C	35.624	TRY	65.819	65.322	0,02
			830.666	802.217	0,29
Summe - Aktien			199.253.090	193.071.191	70,53
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			239.442.090	233.153.941	85,17
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Russland					
Ak Sbergatelnly Bank Sberbank	194.457	USD	422.559	414.111	0,15

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Absolute

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Alrosa Cjsc Shs	39.394	USD	50.006	50.834	0,02
Bank Saint-Petersburg Pjsc	38.879	USD	34.000	32.001	0,01
E.On Russia Ojsc	1.045.073	USD	39.745	38.682	0,01
Inter Rao Ues Ojsc	763.238	USD	44.346	43.694	0,02
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	378.562	USD	165.630	158.731	0,06
Magnit Jsc	826	USD	114.984	111.220	0,04
Mobile Telesystems Ojsc	34.465	USD	126.915	118.739	0,04
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	9.590	USD	402.526	408.486	0,15
Tatneft	30.897	USD	126.298	125.172	0,05
			1.527.009	1.501.670	0,55
Summe - Aktien			1.527.009	1.501.670	0,55
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			1.527.009	1.501.670	0,55
SUMME WERTPAPIERBESTAND			240.969.099	234.655.611	85,72

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe Absolute

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Deutschland	23,97	Länder, Provinzen und Kommunen	14,64
Großbritannien	17,17	Banken und Finanzinstitute	9,49
Frankreich	10,08	Versicherungen	8,63
Schweiz	8,08	Pharmazeutika und Kosmetika	6,02
Schweden	5,00	Nahrungs- und Genussmittel	5,23
Dänemark	4,07	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	4,00
Spanien	2,83	Konsumgüter	3,64
Niederlande	2,74	Tabak und Spirituosen	3,59
Jersey	2,68	Internet-Software	3,54
Norwegen	2,46	Öffentliche Versorgungsbetriebe	2,83
Italien	1,68	Mineralöl	2,79
Irland	1,06	Nachrichtenübermittlung	2,61
Finnland	0,96	Biotechnologie	2,51
Russland	0,78	Mechanik und Maschinenbau	2,33
Belgien	0,74	Chemikalien	2,26
Bermuda	0,49	Bau und Baustoffe	1,92
Polen	0,29	Reifen und Gummi	1,64
Türkei	0,29	Grafik, Verlagswesen	1,46
Griechenland	0,11	Elektronik und elektrische Geräte	1,36
Ungarn	0,08	Automobilindustrie	1,26
Guernsey	0,04	Freizeit	1,07
Rumänien	0,04	Textilien	0,71
Zypern	0,03	Transport	0,69
Tschechische Republik	0,03	Nichteisenmetalle	0,60
Britische Jungferninseln	0,02	Elektronische Halbleiter	0,43
	85,72	Bergbau und Schwerindustrie	0,27
		Einzelhandel	0,08
		Immobilienunternehmen	0,05
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,02
		Investmentfonds	0,02
		Sonstige Dienstleistungen	0,02
		Sonstiges	0,01
			85,72

DANSKE INVEST SICAV

Europe Focus*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Belgien					
Proximus Sa	19.822	EUR	633.737	606.851	1,04
			633.737	606.851	1,04
Bermuda					
Hiscox Ltd	29.762	GBP	351.764	426.642	0,73
			351.764	426.642	0,73
Dänemark					
Dsv A/S	10.499	DKK	256.696	557.409	0,95
Genmab A/S	4.051	DKK	767.433	746.331	1,28
Pandora A/S	12.714	DKK	1.131.094	1.042.943	1,78
Vestas Wind Systems As /Reg	12.808	DKK	1.044.788	988.648	1,69
			3.200.011	3.335.331	5,70
Finnland					
Sampo Plc A	17.459	EUR	780.573	789.321	1,35
			780.573	789.321	1,35
Frankreich					
Axa	59.203	EUR	1.402.009	1.432.713	2,45
Iliad**	2.532	EUR	464.102	524.124	0,89
Michelin B /Nom.**	7.000	EUR	825.834	824.600	1,41
Publicis Groupe Sa**	18.272	EUR	1.210.500	1.197.181	2,05
Sanofi-Aventis	17.064	EUR	1.512.229	1.435.253	2,45
Schneider Electric Sa	16.495	EUR	1.131.207	1.115.392	1,91
Total Sa**	39.876	EUR	1.935.767	1.734.606	2,97
			8.481.648	8.263.869	14,13
Deutschland					
Adidas - Namen-Akt	3.377	EUR	580.622	563.284	0,96
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	7.977	EUR	1.356.459	1.382.813	2,36
Basf Namen-Akt	12.351	EUR	1.060.404	1.004.507	1,72
Bmw-Bayer. Motorenwerke**	12.192	EUR	1.055.594	1.005.108	1,72
Brenntag	15.957	EUR	765.000	812.052	1,39
Continental Ag	2.776	EUR	497.586	525.497	0,90
Gea Group Ag**	11.762	EUR	313.621	426.490	0,73
Henkel /Vorzug	4.980	EUR	463.514	603.327	1,03
Sap Ag	14.456	EUR	1.359.136	1.325.037	2,27
			7.451.936	7.648.115	13,08
Großbritannien					
Antofagasta Plc**	48.610	GBP	460.315	440.919	0,75
British American Tobacco (25p)**	33.531	GBP	2.132.352	2.003.686	3,43
Bt Group Plc	310.217	GBP	1.131.260	1.033.979	1,77

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Focus*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Direct Line	229.013	GBP	928.414	924.595	1,58
Glaxosmithkline Plc	61.654	GBP	1.180.918	1.143.763	1,96
Hsbc Holdings Plc	297.362	GBP	2.309.250	2.429.885	4,16
Merlin Entertainments Plc**	163.654	GBP	975.789	888.794	1,52
Prudential Plc	61.303	GBP	1.241.057	1.238.193	2,12
Reckitt Benckiser Group Plc	15.244	GBP	1.299.696	1.337.898	2,29
Spectris Plc	12.460	GBP	360.667	353.823	0,60
St James Place Plc**	57.116	GBP	776.472	763.442	1,30
Unilever Plc	31.492	GBP	1.541.023	1.495.355	2,56
			14.337.213	14.054.332	24,04
Irland					
Crh Plc	28.008	EUR	915.021	872.589	1,49
			915.021	872.589	1,49
Italien					
Intesa Sanpaolo Spa	492.780	EUR	1.324.209	1.377.813	2,36
			1.324.209	1.377.813	2,36
Jersey					
Shire Plc	27.210	GBP	1.718.543	1.310.168	2,24
Wolselley Plc	13.172	GBP	748.842	706.657	1,21
			2.467.385	2.016.825	3,45
Norwegen					
Dnb Nor Asa	47.908	NOK	754.366	708.408	1,21
Statoilhydro Asa	58.694	NOK	962.425	846.446	1,45
Telenor As	32.295	NOK	462.669	465.063	0,79
			2.179.460	2.019.917	3,45
Spanien					
Amadeus It Holding Sr. A	19.519	EUR	1.011.602	1.012.450	1,73
Iberdrola Sa	188.916	EUR	1.314.930	1.307.677	2,24
			2.326.532	2.320.127	3,97
Schweden					
Lundin Petroleum Ab	62.508	SEK	1.051.121	1.047.413	1,79
Nordea Bank Ab	116.701	SEK	1.177.034	1.307.685	2,24
Skandinav. Ensk. Banken A	71.614	SEK	767.996	761.751	1,30
Skf Ab B**	56.272	SEK	1.026.355	992.945	1,70
			4.022.506	4.109.794	7,03
Schweiz					
Baloise Holding /Namen	3.700	CHF	496.738	499.498	0,85
Nestle Sa	35.865	CHF	2.741.376	2.745.407	4,70
Partners Group Holding**	1.895	CHF	1.010.696	1.022.775	1,75
Roche Holding Ag /Genussschein	10.506	CHF	2.582.971	2.350.714	4,02
			6.831.781	6.618.394	11,32

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Focus*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung % des Netto- vermögens
Niederlande			
Aalberts Industries Nv	14.040 EUR	334.911	490.558 0,84
Heineken Nv	10.939 EUR	691.523	933.315 1,60
Ing Group Nv	51.917 EUR	781.507	790.177 1,35
		1.807.941	2.214.050 3,79
Summe - Aktien		57.111.717	56.673.970 96,93
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind		57.111.717	56.673.970 96,93
SUMME WERTPAPIERBESTAND		57.111.717	56.673.970 96,93

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Focus*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	24,04	Banken und Finanzinstitute	12,62
Frankreich	14,13	Versicherungen	12,01
Deutschland	13,08	Pharmazeutika und Kosmetika	8,43
Schweiz	11,32	Nahrungs- und Genussmittel	7,26
Schweden	7,03	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	5,45
Dänemark	5,70	Konsumgüter	5,10
Spanien	3,97	Tabak und Spirituosen	5,03
Niederlande	3,79	Internet-Software	4,89
Jersey	3,45	Öffentliche Versorgungsbetriebe	3,93
Norwegen	3,45	Nachrichtenübermittlung	3,60
Italien	2,36	Biotechnologie	3,52
Irland	1,49	Mechanik und Maschinenbau	3,27
Finnland	1,35	Mineralöl	3,24
Belgien	1,04	Chemikalien	3,11
Bermuda	0,73	Bau und Baustoffe	2,70
	96,93	Reifen und Gummi	2,31
		Grafik, Verlagswesen	2,05
		Elektronik und elektrische Geräte	1,91
		Automobilindustrie	1,72
		Freizeit	1,52
		Textilien	0,96
		Transport	0,95
		Nichteisenmetalle	0,75
		Elektronische Halbleiter	0,60
			96,93

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Österreich					
Voestalpine Ag**	74.735	EUR	1.424.105	2.995.379	2,09
			1.424.105	2.995.379	2,09
Belgien					
Proximus Sa	128.681	EUR	3.658.629	3.939.569	2,74
			3.658.629	3.939.569	2,74
Finnland					
Metso Oyj**	92.313	EUR	2.170.680	2.783.237	1,94
Sampo Plc A	130.131	EUR	3.496.970	5.883.222	4,09
			5.667.650	8.666.459	6,03
Frankreich					
Axa	163.164	EUR	2.671.324	3.948.569	2,75
Michelin B /Nom.**	42.318	EUR	2.886.300	4.985.060	3,47
Sanofi-Aventis	56.879	EUR	3.999.528	4.784.093	3,33
			9.557.152	13.717.722	9,55
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	29.813	EUR	3.953.432	5.168.084	3,60
Basf Namen-Akt	54.930	EUR	3.603.126	4.467.457	3,11
Innogy Se	62.146	EUR	2.247.893	2.136.579	1,49
Siemens Ag /Nam.	38.455	EUR	3.359.383	4.637.673	3,23
			13.163.834	16.409.793	11,43
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	52.941	SEK	2.877.797	3.083.916	2,15
British American Tobacco (25p)**	99.951	GBP	3.673.979	5.972.694	4,16
Bt Group Plc	843.919	GBP	4.346.119	2.812.853	1,96
Direct Line	1.123.654	GBP	3.994.458	4.536.534	3,16
Glaxosmithkline Plc	275.892	GBP	4.813.063	5.118.161	3,56
National Grid Plc	383.777	GBP	3.689.843	4.168.535	2,90
Royal Dutch Shell /-B-	213.255	GBP	5.079.500	5.010.814	3,49
Scottish & Southern Energy Plc	221.499	GBP	3.763.064	3.687.588	2,57
			32.237.823	34.391.095	23,95
Italien					
Eni Spa Roma	162.193	EUR	2.713.744	2.139.326	1,49
Italgas Spa	627.428	EUR	2.223.615	2.765.703	1,92
Snam Rete Gas Spa	638.125	EUR	2.187.858	2.468.267	1,72
			7.125.217	7.373.296	5,13
Norwegen					
Dnb Nor Asa	129.711	NOK	1.551.293	1.918.016	1,34

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Gjensidige Forsikring	129.101	NOK	1.861.936	1.895.514	1,32
			3.413.229	3.813.530	2,66
Spanien					
Iberdrola Sa	674.519	EUR	4.315.961	4.669.020	3,25
			4.315.961	4.669.020	3,25
Schweden					
Nordea Bank Ab	321.537	SEK	3.131.048	3.602.961	2,51
Skandinav. Ensk. Banken A	452.894	SEK	4.940.766	4.817.384	3,35
Skf Ab B**	253.896	SEK	4.034.527	4.480.111	3,12
Teliasonera Ab	944.900	SEK	5.130.660	3.805.434	2,65
			17.237.001	16.705.890	11,63
Schweiz					
Baloise Holding /Namen	38.423	CHF	2.761.835	5.187.079	3,61
Nestle Sa	72.109	CHF	4.471.146	5.519.826	3,84
Novartis Ag Basel /Nam.	64.274	CHF	3.445.678	4.705.642	3,28
Swisscom /Nam.**	7.081	CHF	2.390.160	2.993.349	2,09
Zurich Insurance Group /Nam.	22.428	CHF	4.616.526	5.661.940	3,94
			17.685.345	24.067.836	16,76
Niederlande					
Unilever Cert. of Shs	124.949	EUR	2.725.955	6.056.278	4,22
			2.725.955	6.056.278	4,22
Summe - Aktien			118.211.901	142.805.867	99,44
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			118.211.901	142.805.867	99,44
SUMME WERTPAPIERBESTAND			118.211.901	142.805.867	99,44

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beige fügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	23,95	Versicherungen	22,47
Schweiz	16,76	Pharmazeutika und Kosmetika	12,32
Schweden	11,63	Öffentliche Versorgungsbetriebe	11,93
Deutschland	11,43	Nachrichtenübermittlung	9,44
Frankreich	9,55	Nahrungs- und Genussmittel	8,06
Finnland	6,03	Banken und Finanzinstitute	7,20
Italien	5,13	Mechanik und Maschinenbau	5,06
Niederlande	4,22	Mineralöl	4,98
Spanien	3,25	Tabak und Spirituosen	4,16
Belgien	2,74	Reifen und Gummi	3,47
Norwegen	2,66	Elektronik und elektrische Geräte	3,23
Österreich	2,09	Chemikalien	3,11
	99,44	Bergbau und Schwerindustrie	2,09
		<u>Beteiligungs- und Finanzgesellschaften</u>	<u>1,92</u>
			99,44

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Belgien					
Kbc Groupe Sa	90.829	EUR	6.094.392	6.010.155	1,04
			6.094.392	6.010.155	1,04
Dänemark					
A.P. Moeller-Maersk A/S A	8.906	DKK	11.824.309	14.635.331	2,54
A.P. Moeller-Maersk A/S B	6.846	DKK	10.774.325	11.885.345	2,07
Danske Bank As	463.530	DKK	12.553.691	15.477.586	2,69
Dfds A/S	66.950	DKK	1.116.579	3.053.902	0,53
Dong Energy A/S	400.700	DKK	14.088.034	15.664.374	2,72
Dsv A/S	330.484	DKK	13.136.644	17.545.924	3,05
Iss A/S	655.340	DKK	22.893.947	22.472.713	3,90
Nkt Holding (Dkk 20)	264.542	DKK	16.455.102	18.356.632	3,19
Pandora A/S	63.836	DKK	6.730.554	5.236.537	0,91
Royal Unibrew A/S	292.904	DKK	8.337.215	12.131.784	2,11
Vestas Wind Systems As /Reg	150.013	DKK	8.856.596	11.579.490	2,01
			126.766.996	148.039.618	25,72
Finnland					
Sampo Plc A	288.000	EUR	12.999.393	13.020.480	2,26
Wartsila Corporation -B-*	67.596	EUR	2.905.212	3.491.333	0,61
			15.904.605	16.511.813	2,87
Frankreich					
Peugeot Sa*	206.342	EUR	2.995.800	3.627.492	0,63
Renault Sa	88.504	EUR	7.700.098	7.101.561	1,23
Schneider Electric Sa	186.470	EUR	10.654.494	12.609.102	2,19
			21.350.392	23.338.155	4,05
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	88.485	EUR	12.879.667	15.338.875	2,67
Deutsche Post Ag. Bonn	328.268	EUR	10.281.113	10.831.203	1,88
			23.160.780	26.170.078	4,55
Großbritannien					
J. Sainsbury Plc*	1.922.892	GBP	6.053.829	5.541.459	0,96
Paysafe Group*	5.748.220	GBP	25.709.859	33.307.710	5,79
Prudential Plc	720.586	GBP	14.022.212	14.554.339	2,53
Severn Trent Plc	191.000	GBP	5.309.103	4.829.599	0,84
Tesco Plc*	1.054.675	GBP	2.308.666	2.053.909	0,36
			53.403.669	60.287.016	10,48
Italien					
Enel	3.850.000	EUR	15.458.005	18.110.400	3,15
Prysmian Spa	704.356	EUR	17.623.146	17.918.817	3,11
			33.081.151	36.029.217	6,26

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Senvion S.A.*	202.037	EUR	3.119.941	2.747.703	0,48
			3.119.941	2.747.703	0,48
Spanien					
Iberdrola Sa	743.000	EUR	4.587.884	5.143.046	0,89
			4.587.884	5.143.046	0,89
Schweden					
Nordea Bank Ab	2.623.849	SEK	27.471.563	29.401.363	5,11
Swedbank Ab -A-	1.505.169	SEK	31.956.669	32.036.198	5,57
			59.428.232	61.437.561	10,68
Schweiz					
Partners Group Holding*	13.200	CHF	5.399.368	7.124.344	1,24
			5.399.368	7.124.344	1,24
Niederlande					
Abn Amro Group N.V.	885.000	EUR	20.724.043	20.580.675	3,58
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	1.348.921	EUR	25.988.799	22.742.808	3,95
Koninklijke Bam Groep N.V.*	5.919.819	EUR	27.119.673	28.160.579	4,89
			73.832.515	71.484.062	12,42
Summe - Aktien			426.129.925	464.322.768	80,68
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			426.129.925	464.322.768	80,68
SUMME WERTPAPIERBESTAND			426.129.925	464.322.768	80,68

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	25,72	Banken und Finanzinstitute	17,99
Niederlande	12,42	Öffentliche Versorgungsbetriebe	10,09
Schweden	10,68	Transport	10,07
Großbritannien	10,48	Versicherungen	7,46
Italien	6,26	Sonstiges	5,79
Deutschland	4,55	Elektronik und elektrische Geräte	5,38
Frankreich	4,05	Einzelhandel	5,27
Finnland	2,87	Bau und Baustoffe	4,89
Schweiz	1,24	Sonstige Dienstleistungen	3,90
Belgien	1,04	Nachrichtenübermittlung	3,11
Spanien	0,89	Tabak und Spirituosen	2,11
Luxemburg	0,48	Automobilindustrie	1,86
	80,68	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	1,24
		Konsumgüter	0,91
		Mechanik und Maschinenbau	0,61
			80,68

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
A.P. Moeller-Maersk A/S A	475	DKK	687.645	780.573	1,22
A.P. Moeller-Maersk A/S B	1.361	DKK	2.117.411	2.362.833	3,70
Danske Bank As	59.854	DKK	1.872.311	1.998.566	3,13
Dfds A/S	10.209	DKK	245.232	465.680	0,73
Dong Energy A/S	77.100	DKK	2.710.275	3.014.033	4,72
Dsv A/S	25.034	DKK	938.048	1.329.095	2,08
Iss A/S	31.416	DKK	1.114.626	1.077.308	1,69
Nkt Holding (Dkk 20)	10.839	DKK	599.677	752.121	1,18
Pandora A/S	9.010	DKK	966.012	739.100	1,16
Royal Unibrew A/S	44.337	DKK	1.545.387	1.836.393	2,87
Vestas Wind Systems As /Reg	20.740	DKK	1.282.228	1.600.919	2,51
			14.078.852	15.956.621	24,99
Finnland					
Sampo Plc A	26.750	EUR	1.207.085	1.209.367	1,89
Wartsila Corporation -B-*	13.370	EUR	488.615	690.561	1,08
			1.695.700	1.899.928	2,97
Frankreich					
Peugeot Sa*	34.867	EUR	569.970	612.962	0,96
Renault Sa	5.993	EUR	514.133	480.878	0,75
Schneider Electric Sa	37.147	EUR	2.213.070	2.511.880	3,94
			3.297.173	3.605.720	5,65
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	5.987	EUR	873.532	1.037.846	1,62
Deutsche Post Ag. Bonn	49.300	EUR	1.540.354	1.626.654	2,55
			2.413.886	2.664.500	4,17
Großbritannien					
J. Sainsbury Plc*	482.623	GBP	1.574.451	1.390.840	2,18
Paysafe Group*	782.184	GBP	3.659.867	4.532.318	7,10
Prudential Plc	138.145	GBP	2.683.453	2.790.242	4,37
Severn Trent Plc	36.400	GBP	1.011.789	920.405	1,44
Tesco Plc*	265.831	GBP	581.900	517.688	0,81
Weir Group Plc	15.030	GBP	267.665	297.495	0,46
			9.779.125	10.448.988	16,36
Italien					
Enel	399.000	EUR	1.589.857	1.876.896	2,94
Prismian Spa	60.989	EUR	1.535.242	1.551.560	2,43
			3.125.099	3.428.456	5,37
Luxemburg					
Senvion S.A.*	10.361	EUR	163.186	140.910	0,22
			163.186	140.910	0,22

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Spanien					
Iberdrola Sa	151.200	EUR	932.883	1.046.606	1,64
			932.883	1.046.606	1,64
Schweden					
Nordea Bank Ab	459.300	SEK	4.921.655	5.146.655	8,06
Swedbank Ab -A-	49.900	SEK	1.017.407	1.062.078	1,66
			5.939.062	6.208.733	9,72
Schweiz					
Partners Group Holding*	2.114	CHF	914.060	1.140.975	1,79
			914.060	1.140.975	1,79
Niederlande					
Abn Amro Group N.V.	116.150	EUR	2.739.273	2.701.068	4,23
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	102.030	EUR	1.966.715	1.720.226	2,69
Koninklijke Bam Groep N.V.*	489.908	EUR	2.249.253	2.330.492	3,65
			6.955.241	6.751.786	10,57
Summe - Aktien			49.294.267	53.293.223	83,45
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			49.294.267	53.293.223	83,45
SUMME WERTPAPIERBESTAND			49.294.267	53.293.223	83,45

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	24,99	Banken und Finanzinstitute	24,18
Großbritannien	16,36	Öffentliche Versorgungsbetriebe	13,47
Niederlande	10,57	Transport	10,28
Schweden	9,72	Versicherungen	7,88
Frankreich	5,65	Einzelhandel	5,68
Italien	5,37	Elektronik und elektrische Geräte	5,12
Deutschland	4,17	Bau und Baustoffe	3,65
Finnland	2,97	Tabak und Spirituosen	2,87
Schweiz	1,79	Nachrichtenübermittlung	2,43
Spanien	1,64	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	1,79
Luxemburg	0,22	Automobilindustrie	1,71
	83,45	Sonstige Dienstleistungen	1,69
		Mechanik und Maschinenbau	1,54
		Konsumgüter	1,16
			83,45

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Belgien					
Sioen Industries	131.463	EUR	3.886.662	3.715.802	2,03
			3.886.662	3.715.802	2,03
Finnland					
Vaisala Oy A**	69.022	EUR	2.589.305	3.054.914	1,67
			2.589.305	3.054.914	1,67
Frankreich					
Francois Freres (Tonnellerie)	24.293	EUR	3.271.114	3.358.750	1,84
Lectra	157.717	EUR	4.031.336	3.826.215	2,09
			7.302.450	7.184.965	3,93
Deutschland					
Cts Eventim Ag. Bremen**	105.239	EUR	3.116.764	4.081.694	2,23
Drillisch Ag	92.229	EUR	4.194.646	4.877.992	2,66
Kws Saat Ag	10.333	EUR	2.423.514	3.544.736	1,94
Nexus Ag**	154.724	EUR	2.779.801	3.868.874	2,11
Sartorius Ag /Vorzug.**	46.700	EUR	2.008.409	3.928.871	2,15
Scout 24 Holding GmbH**	126.159	EUR	3.930.874	4.026.364	2,20
			18.454.008	24.328.531	13,29
Großbritannien					
Alfa Fi	834.776	GBP	3.761.130	4.328.145	2,36
Arrow Global Group Plc	1.568.343	GBP	5.870.710	7.130.736	3,90
Consort Medical Plc	352.738	GBP	4.540.290	4.160.189	2,27
Croda International Plc**	79.387	GBP	2.586.407	3.510.859	1,92
Cvs Group Plc	382.162	GBP	4.138.016	5.426.077	2,96
Diploma Plc	317.430	GBP	3.646.658	3.971.648	2,17
Luceco Plc**	1.448.965	GBP	2.918.819	3.880.129	2,12
Majestic Wine Plc**	903.163	GBP	3.985.038	3.365.382	1,84
Volution Group Plc	1.885.955	GBP	3.808.331	4.126.226	2,25
			35.255.399	39.899.391	21,79
Guernsey					
Burford Capital Limited	739.319	GBP	2.713.103	7.582.192	4,14
			2.713.103	7.582.192	4,14
Irland					
Greencore Group Plc	2.383.890	GBP	7.169.937	6.679.826	3,65
			7.169.937	6.679.826	3,65
Italien					
Datalogic Spa	168.804	EUR	2.491.840	3.939.885	2,15
Diasorin Spa	67.012	EUR	2.660.006	4.436.194	2,43

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
F.I.L.A. Az.	348.946	EUR	4.594.754 9.746.600	6.284.518 14.660.597	3,43 8,01
Jersey					
Safestyle Uk Plc**	1.034.413	GBP	3.588.229	3.560.502	1,95
Sanne Group Plc	649.325	GBP	4.927.184 8.515.413	4.620.777 8.181.279	2,52 4,47
Luxemburg					
Solutions 30 Se	253.120	EUR	3.993.246	5.890.102	3,22
Stabilus Sa	67.359	EUR	3.150.090 7.143.336	4.591.863 10.481.965	2,51 5,73
Norwegen					
Medistim Asa**	382.071	NOK	3.097.954 3.097.954	3.191.877 3.191.877	1,74 1,74
Portugal					
Cortic. Amorim Soc. Gest. Part.	535.016	EUR	4.855.325 4.855.325	6.853.555 6.853.555	3,74 3,74
Spanien					
Viscofan Envolturas Celulosi	77.270	EUR	3.203.462 3.203.462	3.992.541 3.992.541	2,18 2,18
Schweden					
Inwido Ab**	287.533	SEK	2.984.394	3.499.838	1,91
Lifco Ab**	120.597	SEK	2.351.278	3.355.915	1,83
Munters Group Ab	591.909	SEK	4.027.670 9.363.342	4.515.550 11.371.303	2,47 6,21
Schweiz					
Kardex/Namen Akt.	47.778	CHF	2.796.734	4.786.186	2,61
Vat Group Ltd	30.021	CHF	1.846.593 4.643.327	3.257.069 8.043.255	1,78 4,39
Niederlande					
Imcd Bv	108.840	EUR	3.951.679	5.104.596	2,79
Tkh Group Nv**	116.094	EUR	3.550.418 7.502.097	5.635.783 10.740.379	3,08 5,87
Summe - Aktien			135.441.720	169.962.372	92,84
Summe – übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			135.441.720	169.962.372	92,84

* Siehe Erlauerung 1.

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

Die beigegefugten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Aktien				
Grobritannien				
Keywords**	563.764 GBP	5.184.741	4.818.136	2,63
Victoria Plc**	767.482 GBP	4.119.405	4.486.482	2,45
		9.304.146	9.304.618	5,08
Summe - Aktien		9.304.146	9.304.618	5,08
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		9.304.146	9.304.618	5,08
SUMME WERTPAPIERBESTAND		144.745.866	179.266.990	97,92

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	26,87	Sonstige Dienstleistungen	12,39
Deutschland	13,29	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	11,51
Italien	8,01	Internet-Software	11,12
Schweden	6,21	Sonstiges	8,69
Niederlande	5,87	Bau und Baustoffe	7,60
Luxemburg	5,73	Nahrungs- und Genussmittel	5,83
Jersey	4,47	Mechanik und Maschinenbau	4,76
Schweiz	4,39	Pharmazeutika und Kosmetika	4,70
Guernsey	4,14	Elektronik und elektrische Geräte	4,27
Frankreich	3,93	Einzelhandel	3,93
Portugal	3,74	Elektronische Halbleiter	3,84
Irland	3,65	Nachrichtenübermittlung	2,66
Spanien	2,18	Umweltleistungen und Recycling	2,47
Belgien	2,03	Diverse Investitionsgüter	2,45
Norwegen	1,74	Grafik, Verlagswesen	2,23
Finnland	1,67	Textilien	2,03
	97,92	Landwirtschaft und Fischerei	1,94
		Chemikalien	1,92
		Tabak und Spirituosen	1,84
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,74
			97,92

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Belgien					
Ab Inbev 1.5% 16-17.03.25	150.000	EUR	159.246	155.525	0,46
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	100.000	EUR	99.758	104.655	0,31
			259.004	260.180	0,77
Britische Jungferninseln					
Glob Switch 2.25% 17-31.05.27	200.000	EUR	199.222	201.716	0,60
			199.222	201.716	0,60
Curaçao					
Teva 2.875% 12-15.04.19	100.000	EUR	99.648	104.763	0,31
			99.648	104.763	0,31
Dänemark					
Danica Pens 4.375% 15-29.09.45**	100.000	EUR	99.666	113.517	0,34
Dsk Bk 1.625% 13-28.02.20	800.000	EUR	818.320	837.940	2,49
Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26**	350.000	EUR	353.467	373.555	1,11
Nykredit Bk 1.75% 13-02.05.18	100.000	EUR	99.782	101.654	0,30
			1.371.235	1.426.666	4,24
Finnland					
Op Corp 2% 14-03.03.21 (Regs)	100.000	EUR	99.368	106.192	0,32
Tvo Power Co 4.625% 12-04.02.19	200.000	EUR	222.313	213.486	0,63
			321.681	319.678	0,95
Frankreich					
Bnpp 1.125% 16-15.01.23	200.000	EUR	199.280	205.434	0,61
Casino Gp 3.248% 14-07.03.24	200.000	EUR	204.758	224.401	0,67
Crh 5% 08-08.04.19	800.000	EUR	963.328	875.840	2,60
Cte Co Tran 2.125% 17-29.07.32	100.000	EUR	99.171	100.374	0,30
Edf Frn 13-Perp /Ftf Emtn	400.000	EUR	401.105	425.130	1,26
France 1.75% 13-25.11.24 /Oat	800.000	EUR	913.550	880.408	2,62
France 5.5% 98-2029 Oat	200.000	EUR	280.766	301.268	0,89
Gdf Suez 3% Frn 14- Perp	500.000	EUR	516.020	520.897	1,55
Orange 1% 16-12.05.25**	100.000	EUR	98.953	100.166	0,30
Socgen 2.25% 13-23.01.20	100.000	EUR	105.510	105.635	0,31
Total Sa 3.875% 16-Perp	200.000	EUR	207.370	216.020	0,64
			3.989.811	3.955.573	11,75
Deutschland					
Daimler 0.5% 16-09.09.19	160.000	EUR	159.669	161.498	0,48
Vw Fin 0.75% 15-14.10.21	300.000	EUR	299.814	303.018	0,90
			459.483	464.516	1,38

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Grobritannien					
Brit Sky Br 1.5% 14-15.09.21	200.000	EUR	199.170	207.194	0,62
Britel 1.5% 17-23.06.27	150.000	EUR	148.775	146.364	0,44
G4s 1.5% 16-09.01.23	200.000	EUR	199.804	202.713	0,60
Hsbc Hldg 3.375% /Frn 13-10.01.24	200.000	EUR	213.384	209.252	0,62
Imp Tob 1.375% 17-27.01.25 Regs	150.000	EUR	149.425	149.358	0,44
Ngg Fin 4.25% (Frn) 13-18.06.76**	100.000	EUR	99.973	108.287	0,32
Rbs Grp 2% 17-08.03.23	100.000	EUR	103.850	103.319	0,31
			1.114.381	1.126.487	3,35
Guernsey					
Cs Gg 1.75% 14-15.01.21	700.000	EUR	747.369	741.731	2,20
			747.369	741.731	2,20
Island					
Arion 0.75% 17-29.06.20	100.000	EUR	99.891	99.973	0,30
			99.891	99.973	0,30
Irland					
Aib Mtge Bk 0.875% 16-04.02.23	1.000.000	EUR	1.044.400	1.028.670	3,05
Esb Fin 3.494% 13-12.01.24	300.000	EUR	354.348	348.022	1,03
Fresenius 1.5% 17-30.01.24	162.000	EUR	161.797	163.855	0,49
Fresenius 2.125% 17-01.02.27	62.000	EUR	61.603	63.651	0,19
Ge Cap Eur 2.25% 13-20.07.20	100.000	EUR	99.636	106.236	0,32
Ireland 3.4% 14-18.03.24	800.000	EUR	983.362	958.032	2,84
Ireland 4.5% 07-18.10.18 Tbo**	800.000	EUR	928.080	851.048	2,53
Ryanair 1.125% 17-15.08.23	130.000	EUR	129.195	130.821	0,39
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	50.000	EUR	49.704	50.462	0,15
			3.812.125	3.700.797	10,99
Italien					
Btps 2% 15-01.12.25 /Btp	400.000	EUR	424.100	403.476	1,20
Cred Emil 1.875% 14-27.02.19	550.000	EUR	563.651	569.528	1,69
Intesa San 4% 13-30.10.23	150.000	EUR	171.825	175.941	0,52
Italy 2.5% 14-01.12.24 /Btp	800.000	EUR	892.730	844.944	2,51
Italy 3.75% 06-01.08.21 Btp	2.050.000	EUR	2.128.617	2.310.524	6,86
Italy 5.5% 12-01.11.22 Btp	3.200.000	EUR	3.954.304	3.934.096	11,69
Sanpaolo VI 4.75% Frn 14-Perp	100.000	EUR	95.875	104.054	0,31
			8.231.102	8.342.563	24,78
Luxemburg					
Michln Fin 2.75% 20.06.19 Emtn	100.000	EUR	99.912	105.376	0,31
			99.912	105.376	0,31
Neuseeland					
Chorus Ltd Frn 16-18.10.23	100.000	EUR	99.386	99.642	0,30
			99.386	99.642	0,30

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Norwegen					
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	100.000	EUR	105.110	103.318	0,31
Santander 0.375% 17-17.02.20	100.000	EUR	99.985	100.410	0,30
Santander C 0.25% 16-30.09.19**	200.000	EUR	199.284	200.320	0,59
			404.379	404.048	1,20
Spanien					
Fcc Aqualia 1.413% 17-08.06.22	200.000	EUR	200.000	200.352	0,59
Mapfre 4.375% (Frn) 17-31.03.47	100.000	EUR	100.000	106.792	0,32
Spain 4.4% 13-31.10.23	1.400.000	EUR	1.592.129	1.718.619	5,10
Spain 5.5% 02-30.07.17	700.000	EUR	732.025	703.045	2,09
Spain 5.5% 11-30.04.21	2.700.000	EUR	3.329.501	3.263.679	9,69
Spanish Gov 3.8% 14-30.04.24	800.000	EUR	975.034	953.396	2,83
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	100.000	EUR	100.000	107.692	0,32
Telefonica 4.797% 12-21.02.18	100.000	EUR	106.587	103.115	0,31
			7.135.276	7.156.690	21,25
Schweden					
Hmso Fstght 1% 16-09.09.26	100.000	EUR	99.405	95.620	0,29
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22**	150.000	EUR	149.696	154.732	0,46
Molnlycke H 1.875% 17-28.02.25	100.000	EUR	99.800	102.095	0,30
Sbab Bk Ab 1.375% 13-02.05.18**	150.000	EUR	149.884	151.911	0,45
Sca Ab 0.5% 16-26.05.21	200.000	EUR	199.194	199.694	0,59
Sca Hygiene 1.125% 17-27.03.24	250.000	EUR	249.465	250.639	0,75
Seb 1.5% 13-25.02.20	400.000	EUR	422.828	417.650	1,24
			1.370.272	1.372.341	4,08
Niederlande					
Abn Bouw 2.125% 13-26.11.20	100.000	EUR	103.914	106.591	0,31
Achmea Bv 4.25% 15-Perp	200.000	EUR	199.936	194.972	0,58
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	50.000	EUR	49.815	52.035	0,15
Edp Fin Bv 1.875% 17-29.09.23	300.000	EUR	304.907	308.832	0,92
Jab Hldgs 2.125% 15-16.09.22	100.000	EUR	99.046	106.771	0,32
Jab Holding 1.25% 17-22.05.24	200.000	EUR	198.724	201.247	0,60
Vw Intl 1.125% 17-02.10.23 Regs	300.000	EUR	297.507	300.423	0,89
			1.253.849	1.270.871	3,77
Vereinigte Staaten von Amerika					
At&T Inc 2.35% 17-04.09.29	100.000	EUR	99.763	98.530	0,29
At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	100.000	EUR	99.928	106.683	0,32
Berkshire 1.125% 15-16.03.27	100.000	EUR	92.240	97.369	0,29
Boa 2.5% 13-27.07.20 Regs	250.000	EUR	260.822	267.040	0,79
Citigroup I 2.375% 14-22.05.24**	100.000	EUR	98.949	108.753	0,32
Eli Lilly 1.625% 15-02.06.26	200.000	EUR	199.082	208.614	0,62
Gs 2.5% 14-18.10.21	450.000	EUR	478.852	486.630	1,45
Mor St 2.25% 13-12.03.18	100.000	EUR	99.487	101.683	0,30
Mor St 2.375% 14-31.03.21 V Gmtn	250.000	EUR	252.858	267.684	0,80

* Siehe Erlaunderung 1.

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

Die beigegefugten Erlaunderungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Pricelineco 2.15% 15-25.11.22	100.000	EUR	99.705 1.781.686	105.819 1.848.805	0,31 5,49
Summe - Anleihen			32.849.712	33.002.416	98,02
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			32.849.712	33.002.416	98,02
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Tdc 3.75% 12-02.03.22	100.000	EUR	111.480 111.480	112.437 112.437	0,33 0,33
Spanien					
Fer Emission 0.375% 16-14.09.22	100.000	EUR	99.799 99.799	98.337 98.337	0,29 0,29
Summe - Anleihen			211.279	210.774	0,62
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			211.279	210.774	0,62
SUMME WERTPAPIERBESTAND			33.060.991	33.213.190	98,64

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Italien	24,78	Länder, Provinzen und Kommunen	50,85
Spanien	21,54	Banken und Finanzinstitute	21,44
Frankreich	11,75	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	11,10
Irland	10,99	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4,03
Vereinigte Staaten von Amerika	5,49	Nachrichtenübermittlung	3,23
Dänemark	4,57	Pharmazeutika und Kosmetika	1,69
Schweden	4,08	Versicherungen	0,97
Niederlande	3,77	Transport	0,83
Großbritannien	3,35	Tabak und Spirituosen	0,77
Guernsey	2,20	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,75
Deutschland	1,38	Einzelhandel	0,67
Norwegen	1,20	Mineralöl	0,64
Finnland	0,95	Papier und Holz	0,59
Belgien	0,77	Automobilindustrie	0,48
Britische Jungferninseln	0,60	Internet-Software	0,31
Curaçao	0,31	Immobilienunternehmen	0,29
Luxemburg	0,31		98,64
Island	0,30		
Neuseeland	0,30		
	98,64		

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Dänemark					
Danfoss A/S 1.375% 14-23.02.22	3.000.000	EUR	3.120.140	3.093.420	0,64
Dong Energy 2.625% 12-19.09.22*	4.200.000	EUR	4.668.120	4.631.382	0,95
Iss Global 2.125% 14-02.12.24*	6.300.000	EUR	6.762.564	6.700.806	1,38
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	9.500.000	EUR	10.134.033	10.256.105	2,11
			24.684.857	24.681.713	5,08
Finnland					
Kesko Oyj 2.75% 12-11.09.18	6.360.000	EUR	6.585.329	6.550.164	1,35
Outotec Oyj 3.75% 13-16.09.20	1.950.000	EUR	1.979.157	1.999.384	0,41
Outotec Oyj 7.375% 16-Perp	1.660.000	EUR	1.753.240	1.802.967	0,37
Tieto Corp 2.875% 13-23.05.19	5.998.000	EUR	6.306.759	6.259.543	1,29
			16.624.485	16.612.058	3,42
Frankreich					
Arkema 1.5% 15-20.01.25	1.500.000	EUR	1.555.350	1.543.905	0,32
Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs*	3.000.000	EUR	2.957.730	3.007.860	0,62
Axa 3.875% 14-Perp	4.000.000	EUR	4.034.850	4.352.620	0,89
Bnpp 0.5% 16-01.06.22	9.400.000	EUR	9.439.404	9.413.301	1,94
Danone 0.424% 16-03.11.22*	9.900.000	EUR	9.844.133	9.828.027	2,02
Gecina 1.5% 15-20.01.25	7.100.000	EUR	7.320.020	7.240.403	1,49
Gecina 2% 15-17.06.24	2.500.000	EUR	2.702.950	2.646.100	0,54
Hsbc Fr 0.625% 15-03.12.20	4.500.000	EUR	4.590.070	4.559.625	0,94
Orange 4% 14-Perp*	5.000.000	EUR	5.239.800	5.434.675	1,12
Rexel 2.625% 17-15.06.24	5.000.000	EUR	5.016.250	5.076.000	1,04
Schneid El 1.5% 15-08.09.23	4.800.000	EUR	5.090.140	5.034.696	1,03
Schneid El 1.841% 15-13.10.25	1.500.000	EUR	1.617.750	1.612.170	0,33
Socgen 0.75% 15-25.11.20	4.000.000	EUR	4.094.398	4.077.680	0,84
			63.502.845	63.827.062	13,12
Deutschland					
Allianz Se 3.875% 16-Perp	4.400.000	USD	3.585.047	3.470.339	0,71
Allianz Se 4.75% 13-Perp*	4.000.000	EUR	4.425.442	4.617.140	0,95
Daimler 1.4% 16-12.01.24	10.200.000	EUR	10.723.720	10.627.839	2,19
Sap Ag 1.75% 14-22.02.27	6.050.000	EUR	6.606.558	6.484.723	1,33
Symrise Ag 1.75% 14-10.07.19	4.736.000	EUR	4.922.491	4.871.923	1,00
			30.263.258	30.071.964	6,18
Großbritannien					
Hammerson Reit 2% 14-01.07.22	4.000.000	EUR	4.205.480	4.214.940	0,87
			4.205.480	4.214.940	0,87
Italien					
Autostrade 1.125% 15-04.11.21*	4.100.000	EUR	4.237.454	4.233.496	0,87
Intesa San 0.875% 17-27.06.22	10.500.000	EUR	10.492.820	10.512.495	2,16
Italgas 1.125% 17-14.03.24	6.000.000	EUR	6.011.080	6.025.020	1,24

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Telecom It 3.625% 16-25.05.26*	6.000.000	EUR	6.401.500 27.142.854	6.687.060 27.458.071	1,38 5,65
Luxemburg					
Cnh Ind Fin 2.875% 16-17.05.23	4.200.000	EUR	4.323.250 4.323.250	4.534.614 4.534.614	0,93 0,93
Norwegen					
Dnb Bank As 5.75% 15-Perp	7.500.000	USD	6.992.454	6.747.899	1,39
Entra Frn 16-22.09.23	55.000.000	NOK	5.954.676 12.947.130	5.726.168 12.474.067	1,17 2,56
Portugal					
Edp 5.375% 15-16.09.75*	4.000.000	EUR	4.225.750 4.225.750	4.401.900 4.401.900	0,91 0,91
Spanien					
Fcc Aqualia 1.413% 17-08.06.22	7.000.000	EUR	7.033.720 7.033.720	7.013.615 7.013.615	1,44 1,44
Schweden					
Fabege Ab Frn 16-23.05.18	20.000.000	SEK	2.118.724	2.088.372	0,43
Gothenburg 0.625% 17-14.06.23	38.000.000	SEK	3.882.167	3.880.632	0,80
Hmso Fstght Frn 16-03.06.21	69.000.000	SEK	7.279.117	7.306.888	1,50
Nibe Indust Frn 15-28.05.20	36.000.000	SEK	3.822.875	3.782.978	0,78
Rodamco Sve 0.875% 17-20.06.22	47.000.000	SEK	4.795.795	4.799.632	0,99
Sbab Bk Ab 1.048% 16-23.06.21	4.000.000	SEK	425.873	420.115	0,09
Sbab Bk Ab Frn 16-23.06.21	8.000.000	SEK	851.207	844.787	0,17
Sca Ab 1.125% 15-05.03.25	1.250.000	EUR	1.268.513	1.235.868	0,25
Seb 2.5% 14-28.05.26*	5.500.000	EUR	5.781.415	5.798.870	1,19
Seb 5.75% 14-Perp	6.250.000	USD	5.926.852	5.624.672	1,16
Sod Sko Eko Frn 16-07.06.21	16.000.000	SEK	1.674.751	1.700.964	0,35
Stangast 0.5% 16-07.10.21	20.000.000	SEK	2.072.538	2.054.267	0,42
Stromma Frn 16-27.05.21	25.000.000	SEK	2.783.408 42.683.235	2.735.853 42.273.898	0,56 8,69
Niederlande					
Abn Amro 0.625% 16-31.05.22	6.900.000	EUR	6.998.864	6.963.238	1,43
Abn Amro 5.75% 15-Perp	3.300.000	EUR	3.331.940	3.501.168	0,72
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	8.500.000	EUR	8.923.092	8.846.460	1,82
Citycon Tr 1.25% 16-08.09.26*	3.000.000	EUR	2.918.970	2.879.460	0,59
Citycon Tr 2.375% 15-16.09.22	200.000	EUR	215.562	213.812	0,04
Citycon Tr 2.5% 14-01.10.24	500.000	EUR	544.030	537.165	0,11
Darling Glb 4.75% 15-30.05.22	2.000.000	EUR	2.130.000	2.107.580	0,43
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp*	9.187.000	EUR	9.059.699	9.597.613	1,97
Edp Fin Bv 1.875% 17-29.09.23	5.600.000	EUR	5.756.723	5.764.080	1,19
Enel Fin 1% 17-16.09.24	9.000.000	EUR	8.979.200	9.037.665	1,86
Iberdrola 0.375% 16-15.09.25	9.000.000	EUR	8.559.160	8.454.780	1,74
Iberdrola I 1.125% 16-21.04.26*	7.000.000	EUR	6.963.440	6.938.225	1,43
Ing Nv 0.7% 15-16.04.20	3.250.000	EUR	3.321.265	3.307.184	0,68
Rabobk 0.125% 16-11.10.21	4.000.000	EUR	3.998.420	3.979.080	0,82

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Telefonica 3.75% 16-Perp*	4.000.000	EUR	3.988.000	4.176.840	0,86
Tennet 1% 16-13.06.26	9.850.000	EUR	9.852.360	9.775.829	2,01
Tennet 2.995% (Frn) 17-Perp Regs*	3.500.000	EUR	3.498.825	3.595.778	0,74
			89.039.550	89.675.957	18,44
Vereinigte Staaten von Amerika					
Apple Inc 2.85% 16-23.02.23	7.700.000	USD	7.194.258	6.872.107	1,41
Microsoft 3.125% 13-06.12.28	4.450.000	EUR	5.444.790	5.305.713	1,09
South Pwr 1% 16-20.06.22	6.000.000	EUR	6.091.140	6.023.310	1,24
			18.730.188	18.201.130	3,74
Summe - Anleihen			345.406.602	345.440.989	71,03
Summe – übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			345.406.602	345.440.989	71,03
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Berl-Han Hy 0.5% 16-26.09.23	8.100.000	EUR	8.089.580	8.075.497	1,66
			8.089.580	8.075.497	1,66
Norwegen					
Storebrand Frn 14-Perp	45.000.000	NOK	4.831.451	4.682.722	0,97
Storebrand Frn 15-Perp	13.000.000	NOK	1.360.751	1.372.611	0,28
			6.192.202	6.055.333	1,25
Spanien					
Fer Emision 0.375% 16-14.09.22	8.200.000	EUR	8.109.675	8.065.971	1,66
			8.109.675	8.065.971	1,66
Schweden					
Atlas Copco 0.625% 16-30.08.26	8.400.000	EUR	8.113.790	7.987.014	1,64
			8.113.790	7.987.014	1,64
Summe - Anleihen			30.505.247	30.183.815	6,21
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			30.505.247	30.183.815	6,21
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Finnland					
Kemira Oyj 1.75% 17-30.05.24	5.000.000	EUR	4.973.950	5.027.300	1,04

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Rettig Grp 2.375% 17-25.04.22	3.000.000	EUR	2.984.370	3.078.810	0,63
			7.958.320	8.106.110	1,67
Norwegen					
Storebrd Bk Frn 17-22.02.27	27.000.000	NOK	3.046.759	2.827.593	0,58
			3.046.759	2.827.593	0,58
Schweden					
Fabege Ab Frn 17-09.06.20	24.000.000	SEK	2.459.815	2.495.017	0,51
Fabege Ab Frn 17-16.09.19	15.000.000	SEK	1.587.098	1.569.978	0,32
Glg Uk Smlr Frn 17-21.03.22	66.000.000	SEK	6.907.000	6.901.394	1,42
Nibe Indust 1% 17-21.06.21	30.000.000	SEK	3.053.030	3.083.005	0,64
Nibe Indust Frn 17-11.04.22	40.000.000	SEK	4.200.994	4.189.663	0,86
Nibe Indust Frn 17-21.06.21	30.000.000	SEK	3.064.368	3.121.233	0,64
Vasakronan 1.083% 17-24.05.22	33.000.000	SEK	3.384.260	3.405.014	0,70
Vasakronan Frn 17-24.05.22	57.000.000	SEK	5.847.939	5.925.725	1,22
			30.504.504	30.691.029	6,31
Summe - Anleihen			41.509.583	41.624.732	8,56
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			41.509.583	41.624.732	8,56
SUMME WERTPAPIERBESTAND			417.421.432	417.249.536	85,80

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Niederlande	18,44	Banken und Finanzinstitute	15,77
Schweden	16,64	Immobilienunternehmen	11,58
Frankreich	13,12	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	9,72
Deutschland	7,84	Öffentliche Versorgungsbetriebe	6,65
Italien	5,65	Versicherungen	5,77
Finnland	5,09	Elektronik und elektrische Geräte	5,57
Dänemark	5,08	Mechanik und Maschinenbau	5,19
Norwegen	4,39	Internet-Software	3,71
Vereinigte Staaten von Amerika	3,74	Nachrichtenübermittlung	3,36
Spanien	3,10	Chemikalien	2,98
Luxemburg	0,93	Transport	2,53
Portugal	0,91	Automobilindustrie	2,19
Großbritannien	0,87	Nahrungs- und Genussmittel	2,02
	85,80	Bürobedarf, Computer	1,41
		Sonstige Dienstleistungen	1,38
		Einzelhandel	1,35
		Mineralöl	1,24
		Länder, Provinzen und Kommunen	0,80
		Nichteisenmetalle	0,78
		Elektronische Halbleiter	0,64
		Sonstiges	0,56
		Investmentfonds	0,35
		Papier und Holz	0,25
			85,80

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Germany

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	4.720	EUR	749.075	818.212	4,70
Axel Springer Se N Namen-Akt. V*	9.097	EUR	473.803	480.776	2,76
Basf Namen-Akt	5.890	EUR	497.857	479.034	2,75
Basler Ag	6.309	EUR	518.753	819.539	4,70
Bayer	6.559	EUR	771.918	744.446	4,27
Brenntag	8.481	EUR	427.621	431.598	2,48
Continental Ag	2.181	EUR	423.213	412.863	2,37
Cts Eventim Ag. Bremen*	16.325	EUR	531.369	633.165	3,63
Deutsche Euroshop /Namenakt.	6.322	EUR	232.327	215.485	1,24
Deutsche Wohnen Ag*	14.382	EUR	424.129	475.757	2,73
Drillisch Ag	11.097	EUR	487.594	586.920	3,37
Fielmann Ag	4.559	EUR	295.278	306.730	1,76
Fuchs Petrolub Vz A	13.006	EUR	558.502	621.947	3,57
Gea Group Ag	11.436	EUR	429.717	414.669	2,38
Grenkeleasing Ag*	3.024	EUR	518.518	592.704	3,40
Hawesko Hld Ag Hamburg	2.948	EUR	121.994	150.722	0,86
Heidelbergcement Ag	4.337	EUR	370.754	367.084	2,11
Hella Kgaa Hueck & Co*	10.880	EUR	453.252	461.747	2,65
Henkel /Vorzug	3.682	EUR	408.189	446.074	2,56
Hypoport Ag	3.480	EUR	347.474	386.280	2,22
Infineon Technologies /Nam.	12.005	EUR	231.299	222.513	1,28
Jungheinrich Ag /Vorz. O. Sta	14.870	EUR	387.554	463.647	2,66
Krones Ag*	3.910	EUR	384.822	397.061	2,28
Kws Saat Ag	1.491	EUR	465.479	511.488	2,94
Lanxess Ag	8.260	EUR	467.456	547.473	3,14
Nexus Ag*	19.952	EUR	397.385	498.900	2,86
Norma Group	8.172	EUR	366.185	371.336	2,13
Rational Ag. Landsberg Am Lech	673	EUR	310.697	312.810	1,80
Sartorius Ag /Vorzug.*	6.513	EUR	403.301	547.939	3,14
Scout 24 Holding GmbH*	20.140	EUR	648.611	642.768	3,69
Surteco Se	10.340	EUR	234.318	246.195	1,41
Symrise Ag	11.163	EUR	655.783	693.892	3,98
Tele Columbus Ag*	70.675	EUR	615.566	685.335	3,93
Va-Q-Tec Ag	19.944	EUR	322.368	413.838	2,37
			14.932.161	16.400.947	94,12
Luxemburg					
Stabilus Sa	10.634	EUR	571.501	724.920	4,16
			571.501	724.920	4,16
Summe - Aktien			15.503.662	17.125.867	98,28
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			15.503.662	17.125.867	98,28
SUMME WERTPAPIERBESTAND			15.503.662	17.125.867	98,28

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Germany

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Deutschland	94,12	Chemikalien	16,62
Luxemburg	4,16	Mechanik und Maschinenbau	14,96
	98,28	Nachrichtenübermittlung	7,30
		Grafik, Verlagswesen	6,39
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	6,38
		Internet-Software	6,26
		Elektronische Halbleiter	5,98
		Versicherungen	4,70
		Immobilienunternehmen	3,97
		Sonstige Dienstleistungen	3,69
		Mineralöl	3,57
		Landwirtschaft und Fischerei	2,94
		Automobilindustrie	2,65
		Konsumgüter	2,56
		Reifen und Gummi	2,37
		Bau und Baustoffe	2,11
		Elektronik und elektrische Geräte	1,80
		Einzelhandel	1,76
		Diverse Investitionsgüter	1,41
		Tabak und Spirituosen	0,86
			98,28

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Belgien					
Ab Inbev 1.5% 16-17.03.25	500.000	EUR	505.111	518.418	0,32
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	2.250.000	EUR	2.298.106	2.354.726	1,48
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	1.000.000	EUR	991.900	998.935	0,63
			3.795.117	3.872.079	2,43
Britische Jungferninseln					
Glob Switch 2.25% 17-31.05.27	1.200.000	EUR	1.195.332	1.210.296	0,76
			1.195.332	1.210.296	0,76
Curaçao					
Teva 2.875% 12-15.04.19	1.500.000	EUR	1.558.897	1.571.438	0,98
			1.558.897	1.571.438	0,98
Dänemark					
Danica Pens 4.375% 15-29.09.45**	500.000	EUR	498.330	567.585	0,36
Dsk Bk 0.75% 16-02.06.23	800.000	EUR	794.960	803.008	0,50
Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26**	800.000	EUR	832.280	853.840	0,54
Iss Global 2.125% 14-02.12.24**	800.000	EUR	797.792	850.896	0,53
Nykredit 2.75% 15-17.11.27**	700.000	EUR	699.384	734.699	0,46
Tdc 1.75% 15-27.02.27	600.000	EUR	589.805	597.306	0,37
			4.212.551	4.407.334	2,76
Finnland					
Sato 2.25% 15-10.09.20	800.000	EUR	797.160	831.816	0,52
Tvo Power Co 4.625% 12-04.02.19	2.250.000	EUR	2.536.408	2.401.718	1,51
			3.333.568	3.233.534	2,03
Frankreich					
Arkema 1.5% 15-20.01.25	900.000	EUR	891.009	926.316	0,58
Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs**	400.000	EUR	394.364	400.918	0,25
Arrfp 1.625% 17-13.01.32	600.000	EUR	590.820	586.866	0,37
Bfcm 2.625% 13-24.02.21	1.500.000	EUR	1.644.148	1.628.220	1,02
Bfcm 3% 14-21.05.24	500.000	EUR	509.703	542.383	0,34
Bnpp 1.125% 16-15.01.23	1.000.000	EUR	1.009.385	1.027.170	0,64
Bnpp 1.125% 17-10.10.23 Regs	450.000	EUR	446.936	452.745	0,28
Bnpp 1.5% 17-17.11.25**	300.000	EUR	299.889	301.067	0,19
Bnpp 2.875% 16-01.10.26	550.000	EUR	572.659	586.033	0,37
Bpce 2.75% 15-30.11.27	500.000	EUR	500.344	529.483	0,33
Casino Gp 3.248% 14-07.03.24	1.200.000	EUR	1.250.500	1.346.406	0,84
Cnp Assur 4.5% 15-10.06.47	600.000	EUR	595.722	668.328	0,42
Cr Agr 2.625% 15-17.03.27	300.000	EUR	300.326	313.974	0,20
Credit Agri 2.375% 14-20.05.24	600.000	EUR	618.392	659.931	0,41
Cte Co Tran 2.125% 17-29.07.32	800.000	EUR	793.368	802.992	0,50
Edf Frn 13-Pert /Ftf Emtn	1.900.000	EUR	1.868.924	2.019.367	1,27

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beige fügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Gdf Suez 3% Frn 14- Perp	2.900.000	EUR	3.004.840	3.021.205	1,89
Imerys 1.5% 17-15.01.27 Regs	500.000	EUR	494.185	498.065	0,31
Lvmh 0.75% 17-26.05.24**	1.750.000	EUR	1.747.270	1.750.770	1,10
Orange 1% 16-12.05.25**	1.000.000	EUR	989.530	1.001.660	0,63
Orange 4% 14-Perp**	1.100.000	EUR	1.112.512	1.195.914	0,75
Psa Banque 0.5% 17-17.01.20	200.000	EUR	199.502	201.075	0,13
Socgen 0.75% 16-26.05.23**	900.000	EUR	901.656	906.079	0,57
Socgen 1% 16-01.04.22	600.000	EUR	598.686	607.809	0,38
Socgen 2.625% 15-27.02.25	200.000	EUR	197.074	210.395	0,13
Total Sa 3.875% 16-Perp	2.350.000	EUR	2.457.074	2.538.235	1,59
Unibail Rod 2.5% 14-26.02.24	300.000	EUR	334.200	332.885	0,21
			24.323.018	25.056.291	15,70
Deutschland					
Allianz Se 3.375% 14-Perp	300.000	EUR	299.550	321.917	0,20
Allianz Se 4.75% 13-Perp**	400.000	EUR	421.237	461.980	0,29
Comzkb 0.5% 16-13.09.23	400.000	EUR	385.320	387.096	0,24
Daimler 1.5% 17-03.07.29	1.000.000	EUR	999.130	981.965	0,61
Deut Bk 1% 16-18.03.19	200.000	EUR	195.100	202.753	0,13
Deut Bk 1.125% 15-17.03.25**	600.000	EUR	569.400	590.910	0,37
Deut Bk 1.5% 17-20.01.22	400.000	EUR	398.568	409.658	0,26
Deut Bk 2.375% 13-11.01.23**	1.100.000	EUR	1.133.695	1.180.921	0,74
Heidrlg 1.5% 16-07.02.25 Reg-S	900.000	EUR	888.087	911.655	0,57
Heidrlg 2.25% 16-30.03.23	1.100.000	EUR	1.185.827	1.176.582	0,74
Vw Fin 0.75% 15-14.10.21	1.900.000	EUR	1.899.971	1.919.114	1,20
			8.375.885	8.544.551	5,35
Grobritannien					
Abbey Natl 0.875% 14-13.01.20	1.300.000	EUR	1.296.484	1.321.092	0,83
Barclays 1.875% 16-08.12.23 Regs	600.000	EUR	597.978	622.359	0,39
Barclays 6.625% 11-30.03.22	300.000	EUR	378.185	372.311	0,23
Bat Intl 1.25% 15-13.03.27	600.000	EUR	592.146	579.183	0,36
Brit Sky Br 1.5% 14-15.09.21	1.200.000	EUR	1.195.020	1.243.164	0,78
Britel 1.5% 17-23.06.27	950.000	EUR	942.238	926.972	0,58
Britel 1.75% 16-10.03.26	300.000	EUR	299.946	305.778	0,19
Credit Agri 1.25% 16-14.04.26	800.000	EUR	816.313	806.316	0,51
Cs Ag Ldn 1% 16-07.06.23	350.000	EUR	347.281	355.257	0,22
Fce Bk 1.875% 14-18.04.19	1.100.000	EUR	1.115.681	1.135.601	0,71
G4s 1.5% 16-09.01.23	1.650.000	EUR	1.651.211	1.672.382	1,05
G4s 2.625% 12-06.12.18	960.000	EUR	982.122	995.309	0,62
Hsbc Hldg 0.875% 16-06.09.24	700.000	EUR	695.469	692.552	0,44
Hsbc Hldg 3.375% /Frn 13-10.01.24	400.000	EUR	409.323	418.504	0,26
Imp Tob 1.375% 17-27.01.25 Regs	550.000	EUR	547.894	547.646	0,34
Lloyds Bk 1% 16-09.11.23	1.600.000	EUR	1.517.706	1.598.904	1,00
Ngg Fin 4.25% (Frn) 13-18.06.76**	1.450.000	EUR	1.513.333	1.570.154	0,99
Rbs Grp 2% 17-08.03.23	600.000	EUR	623.100	619.914	0,39
Santander 1.125% 16-08.09.23	650.000	EUR	646.873	649.383	0,41
			16.168.303	16.432.781	10,30

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Island					
Arion 0.75% 17-29.06.20	600.000	EUR	599.346	599.838	0,37
Arion 2.5% 16-26.04.19	400.000	EUR	399.132	414.984	0,26
Arion Bk 3.125% 15-12.03.18	120.000	EUR	120.000	122.476	0,08
Islandsbk 1.75% 16-07.09.20	1.300.000	EUR	1.296.178	1.334.658	0,84
Landsbknn 1.625% 16-15.03.21	600.000	EUR	597.396	613.080	0,38
			3.012.052	3.085.036	1,93
Irland					
Esb Fin 3.494% 13-12.01.24	1.800.000	EUR	2.133.843	2.088.135	1,31
Fga Cap le 1.25% 16-23.09.20	400.000	EUR	408.876	407.962	0,26
Fresenius 1.5% 17-30.01.24	1.100.000	EUR	1.098.625	1.112.595	0,70
Fresenius 2.125% 17-01.02.27	465.000	EUR	462.019	477.383	0,30
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	1.620.000	EUR	1.613.540	1.634.977	1,02
			5.716.903	5.721.052	3,59
Italien					
Enel 6.5% (Frn) 13-10.01.74	3.300.000	EUR	3.616.174	3.576.903	2,24
Intesa San 3% 13-28.01.19	600.000	EUR	638.970	627.759	0,39
Intesa San 3.5% 14-17.01.22	800.000	EUR	913.600	896.504	0,56
Intesa San 4% 13-30.10.23	450.000	EUR	515.025	527.823	0,33
Sanpaolo VI 4.75% Frn 14-Perp	700.000	EUR	682.818	728.381	0,46
Unicredit 3.625% 13-24.01.19	600.000	EUR	616.928	633.615	0,40
			6.983.515	6.990.985	4,38
Luxemburg					
Hannover Fin 5.75% (Frn) 14.09.40**	800.000	EUR	932.352	925.272	0,58
Heid. C lux 1.625% 17-07.04.26	100.000	EUR	99.626	100.851	0,06
			1.031.978	1.026.123	0,64
Neuseeland					
Chorus Ltd Frn 16-18.10.23	750.000	EUR	747.183	747.315	0,47
			747.183	747.315	0,47
Norwegen					
Dnb Bnk As 1.25% 17-01.03.27 Regs**	700.000	EUR	698.887	706.895	0,44
Kommun Land 4.25% 15-10.06.45**	525.000	EUR	520.023	580.443	0,37
Santander 0.375% 17-17.02.20	900.000	EUR	899.865	903.685	0,57
Santander C 0.25% 16-30.09.19**	800.000	EUR	797.136	801.280	0,50
Santander C 1% 16-25.02.19	1.200.000	EUR	1.196.940	1.218.072	0,76
			4.112.851	4.210.375	2,64
Spanien					
Bpe Fin 2% 15-03.02.20	900.000	EUR	939.900	938.083	0,59
Dia 0.875% 17-06.04.23	700.000	EUR	693.644	695.310	0,44
Fcc Aqualia 1.413% 17-08.06.22	900.000	EUR	900.000	901.584	0,56
Fer Emision 3.375% 13-07.06.21**	1.400.000	EUR	1.584.857	1.562.463	0,98
Gas Ncp 1.125% 17-11.04.24	700.000	EUR	696.262	705.092	0,44
Mapfre 4.375% (Frn) 17-31.03.47	200.000	EUR	200.000	213.584	0,13
Mapfre 5.921% (Tv) 07-24.07.37	2.050.000	EUR	2.116.176	2.055.771	1,29

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Santan Cons 0.875% 17-24.01.22**	1.600.000	EUR	1.593.936	1.607.952	1,01
Santander 1.375% 17-09.02.22 Regs	400.000	EUR	399.752	409.840	0,26
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	1.200.000	EUR	1.233.939	1.292.304	0,81
Telefonica 3.987% 13-23.01.23**	300.000	EUR	349.399	350.549	0,22
Telefonica 4.71% 12-20.01.20	1.000.000	EUR	1.046.464	1.116.660	0,70
			11.754.329	11.849.192	7,43
Schweden					
Akelius Res 3.375% 15-23.09.20	750.000	EUR	748.402	812.914	0,51
Hmso Fstght 1% 16-09.09.26	1.050.000	EUR	1.043.752	1.004.005	0,63
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22**	900.000	EUR	898.173	928.395	0,58
Molnlycke H 1.875% 17-28.02.25	800.000	EUR	798.400	816.760	0,51
Nordea Bank 1% 16-07.09.26**	550.000	EUR	546.651	549.769	0,34
Nordea Bank 1.875% 15-10.11.25	500.000	EUR	497.170	518.550	0,32
Sca Ab 0.5% 16-26.05.21	1.500.000	EUR	1.493.955	1.497.705	0,94
Sca Hygiene 1.125% 17-27.03.24	1.050.000	EUR	1.047.753	1.052.683	0,66
Seb 2.5% 14-28.05.26**	300.000	EUR	313.016	316.312	0,20
Shb 1.125% 15-14.12.22	1.000.000	EUR	1.022.130	1.030.275	0,65
Shb 2.656% 14-15.01.24	600.000	EUR	621.930	620.556	0,39
Swedbank 1% 17-22.11.27	800.000	EUR	795.800	790.776	0,50
Teliasonera 3.875% 10-01.10.25	650.000	EUR	792.896	785.398	0,49
			10.620.028	10.724.098	6,72
Schweiz					
Cs 5.75% (Frn) 13-18.09.25 Regs	400.000	EUR	413.742	451.826	0,28
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	1.150.000	EUR	1.271.390	1.271.584	0,80
			1.685.132	1.723.410	1,08
Niederlande					
Abn Amro 2.875% 15-30.06.25	300.000	EUR	299.655	316.736	0,20
Achmea Bv 4.25% 15-Perp	1.150.000	EUR	1.112.566	1.121.089	0,70
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	2.000.000	EUR	2.001.500	2.081.400	1,30
Citycon Tr 1.25% 16-08.09.26**	300.000	EUR	299.691	287.847	0,18
Deut Tel If 1.375% 17-30.01.27	825.000	EUR	818.136	825.210	0,52
Edp Fin Bv 1.875% 17-29.09.23	2.100.000	EUR	2.140.285	2.161.824	1,36
Edp Fin Bv 4.125% 13-20.01.21	500.000	EUR	556.464	562.043	0,35
Evonik Fin 0.375% 16-07.09.24**	700.000	EUR	696.430	668.927	0,42
Heineken 1.375% 16-29.01.27	400.000	EUR	398.600	402.850	0,25
Ing Bank 6.125% (Tv) 08-29.05.23	700.000	EUR	727.213	737.643	0,46
Ing Groep 0.75% 17-09.03.22	500.000	EUR	498.340	501.400	0,31
Jab Hldgs 2.125% 15-16.09.22	900.000	EUR	891.414	960.939	0,60
Jab Holding 1.25% 17-22.05.24	900.000	EUR	894.258	905.611	0,57
Jab Holding 1.5% 14-24.11.21**	400.000	EUR	392.440	416.692	0,26
Leaseplan 1% 16-08.04.20	200.000	EUR	199.206	203.247	0,13
Rabobk 0.125% 16-11.10.21	750.000	EUR	749.250	745.954	0,47
Rabobk 3.875% 13-25.07.23 /Sub	200.000	EUR	229.440	231.530	0,15
Rabobk 4.125% 12-14.09.22	500.000	EUR	547.296	579.800	0,36
Rabobk 6.625% 16-Perp	400.000	EUR	400.000	445.746	0,28
Rbs 5.5% 09-20.04.19	550.000	EUR	618.475	599.440	0,38
Repsm 0.5% 17-23.05.22**	2.500.000	EUR	2.489.200	2.476.837	1,55

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Srlev Nv 9% (Frn) 11-15.04.41	500.000	EUR	562.500	567.188	0,36
Telefonica 3.75% 16-Perp**	400.000	EUR	400.000	417.894	0,26
Telefonica 4.2% 14-Perp**	1.100.000	EUR	1.109.828	1.171.351	0,73
Teva Pharm 0.375% 16-25.07.20	2.200.000	EUR	2.192.168	2.193.301	1,37
Vivat Nv 2.375% 17-17.05.24	100.000	EUR	95.750	93.158	0,06
Vw Intl 1.125% 17-02.10.23 Regs	1.300.000	EUR	1.289.197	1.301.833	0,82
Vw Intl Fin 2.7% 17-Perp	900.000	EUR	897.813	893.830	0,56
			23.507.115	23.871.320	14,96
Vereinigte Arabische Emirate					
Xstrata Fin 2.375% 12-19.11.18	1.620.000	EUR	1.613.650	1.676.425	1,05
			1.613.650	1.676.425	1,05
Vereinigte Staaten von Amerika					
At&T Inc 2.35% 17-04.09.29	1.100.000	EUR	1.097.393	1.083.824	0,68
At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	1.000.000	EUR	1.055.927	1.066.830	0,67
Att 1.45% 14-01.06.22**	1.000.000	EUR	1.000.969	1.026.165	0,64
Bank of Ame 1.625% 15-14.09.22	1.200.000	EUR	1.218.430	1.245.192	0,78
Berkshire 1.125% 15-16.03.27	300.000	EUR	276.720	292.106	0,18
Citigrp 0.75% 16-26.10.23	1.000.000	EUR	981.855	982.335	0,62
Citigroup I 2.375% 14-22.05.24**	600.000	EUR	626.320	652.521	0,41
Coca Cola 0.75% 15-09.03.23	550.000	EUR	548.768	554.246	0,35
Eli Lilly 1.625% 15-02.06.26	700.000	EUR	696.787	730.149	0,46
Gs 1.25% 16-01.05.25	800.000	EUR	776.160	788.380	0,49
Gs 1.375% 17-15.05.24**	1.000.000	EUR	999.930	1.008.500	0,63
Gs 2.5% 14-18.10.21	1.300.000	EUR	1.339.889	1.405.820	0,88
Jpmorgan Ch 0.625% 16-25.01.24	1.900.000	EUR	1.876.194	1.855.435	1,16
Mor St 1% 16-02.12.22	350.000	EUR	351.330	352.188	0,22
Mor St 2.375% 14-31.03.21 V Gmtn	950.000	EUR	976.373	1.017.198	0,64
Oracle 2.25% 13-10.01.21 Emtn**	750.000	EUR	769.156	802.159	0,50
Pfizer 0% 17-06.03.20	800.000	EUR	799.568	798.008	0,50
Pricelineco 2.15% 15-25.11.22	482.000	EUR	480.578	510.050	0,32
Toyota 1% 14-10.09.21	500.000	EUR	505.188	514.185	0,32
Verizon Com 2.375% 14-17.02.22	1.500.000	EUR	1.526.094	1.608.937	1,01
			17.903.629	18.294.228	11,46
Summe - Anleihen			151.651.036	154.247.863	96,66
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			151.651.036	154.247.863	96,66
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Tdc 3.75% 12-02.03.22	700.000	EUR	780.468	787.062	0,49
			780.468	787.062	0,49

* Siehe Erlaunderung 1.

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

Die beigegefugten Erlaunderungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Italien					
Intesa San 4.375% 12-15.10.19	600.000	EUR	623.765	656.685	0,41
			623.765	656.685	0,41
Spanien					
Fer Emision 0.375% 16-14.09.22	400.000	EUR	399.196	393.348	0,25
			399.196	393.348	0,25
Schweden					
Seb 1.375% (Frn) 16-31.10.28	400.000	EUR	390.200	397.762	0,25
			390.200	397.762	0,25
Vereinigte Staaten von Amerika					
At&T Inc 2.45% 15-15.03.35**	300.000	EUR	297.984	275.607	0,17
			297.984	275.607	0,17
Summe - Anleihen			2.491.613	2.510.464	1,57
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			2.491.613	2.510.464	1,57
SUMME WERTPAPIERBESTAND			154.142.649	156.758.327	98,23

* Siehe Erlauferung 1.

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

Die beigegefugten Erlauferungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Frankreich	15,70	Banken und Finanzinstitute	31,88
Niederlande	14,96	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	23,41
Vereinigte Staaten von Amerika	11,63	Nachrichtenübermittlung	10,64
Großbritannien	10,30	Öffentliche Versorgungsbetriebe	7,47
Spanien	7,68	Versicherungen	3,51
Schweden	6,97	Pharmazeutika und Kosmetika	3,03
Deutschland	5,35	Transport	2,62
Italien	4,79	Tabak und Spirituosen	2,05
Irland	3,59	Immobilienunternehmen	1,87
Dänemark	3,25	Sonstige Dienstleistungen	1,78
Norwegen	2,64	Bau und Baustoffe	1,62
Belgien	2,43	Mineralöl	1,59
Finnland	2,03	Einzelhandel	1,28
Island	1,93	Textilien	1,10
Schweiz	1,08	Papier und Holz	0,94
Vereinigte Arabische Emirate	1,05	Chemikalien	0,83
Curaçao	0,98	Internet-Software	0,82
Britische Jungferninseln	0,76	Automobilindustrie	0,61
Luxemburg	0,64	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,46
Neuseeland	0,47	Länder, Provinzen und Kommunen	0,37
	98,23	Nahrungs- und Genussmittel	0,35
			98,23

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Brasilien					
Ambev Sa	1.404.400	BRL	8.288.870	7.756.651	1,31
Banco Bradesco /Sadr	1.784.385	USD	23.297.800	14.935.302	2,52
Brf — Shs	476.733	BRL	8.266.928	5.576.289	0,94
Lojas Renner Sa	1.135.360	BRL	5.527.682	9.198.194	1,55
Multiplan Empreendimentos	355.694	BRL	6.345.079	6.968.990	1,17
Ultrapar Participacoes Sa	569.000	BRL	6.476.999	13.104.411	2,21
Vale /Sadr**	1.328.009	USD	19.796.186	11.606.799	1,95
			77.999.544	69.146.636	11,65
Chile					
Banco Santander /Sadr.**	286.206	USD	7.508.283	7.220.977	1,22
Falabella Sa Comerc. E Indust.	745.034	CLP	5.852.848	6.058.603	1,02
			13.361.131	13.279.580	2,24
China					
Petrochina Co Ltd /-H-	10.058.000	HKD	12.132.142	6.172.253	1,04
			12.132.142	6.172.253	1,04
Großbritannien					
Bhp Billiton Plc	212.000	ZAR	5.174.697	3.240.758	0,55
Standard Chartered Plc	614.467	GBP	11.171.152	6.201.282	1,04
			16.345.849	9.442.040	1,59
Hongkong					
Aia Group	3.122.000	HKD	11.360.488	22.658.409	3,82
China Mobile Ltd	2.046.500	HKD	21.924.240	21.695.834	3,66
H. K. Exchanges and Clearing Ltd	280.854	HKD	7.160.969	7.261.032	1,22
Hang Lung Group Ltd	1.484.000	HKD	7.410.907	6.064.865	1,02
Hang Lung Properties Ltd	1.634.000	HKD	5.171.126	4.082.096	0,69
Swire Pacific Ltd -B-	1.785.500	HKD	3.009.249	3.115.542	0,53
Swire Properties Ltd	602.450	HKD	1.586.439	1.983.585	0,33
			57.623.418	66.861.363	11,27
Ungarn					
Richter Gedeon	252.166	HUF	4.563.624	6.516.746	1,10
			4.563.624	6.516.746	1,10
Indien					
Grasim Industries Ltd	168.630	INR	1.637.402	3.237.006	0,54
Hero Honda Motors /Demat.	105.559	INR	4.818.116	5.980.317	1,01
Hindustan Unilever Ltd	374.272	INR	4.547.275	6.205.182	1,05
Housing Devt Fin Corp	466.862	INR	8.565.766	11.665.527	1,97
Infosys Tech Ltd /Demat	255.198	INR	3.561.079	3.679.485	0,62
Itc Ltd /Demat	1.871.356	INR	6.903.039	9.160.424	1,54

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Kotak Mahind	314.000	INR	4.206.310	4.599.768	0,77
Tata Consultancy Serv /Demat.	165.614	INR	6.050.638	6.043.763	1,02
Ultra Tech Cement Ltd	91.000	INR	5.018.462	5.558.663	0,94
			45.308.087	56.130.135	9,46
Indonesien					
Pt Astra International Tbk	28.010.734	IDR	16.231.288	18.726.962	3,16
Pt Bank Central Asia Tbk	4.780.933	IDR	6.236.064	6.499.783	1,09
Pt Indocement Tunggal /Demat.	4.681.433	IDR	6.642.932	6.469.699	1,09
			29.110.284	31.696.444	5,34
Luxemburg					
Tenaris /Adr**	223.200	USD	7.922.965	6.930.360	1,17
			7.922.965	6.930.360	1,17
Malaysia					
Public Bank - Shs	1.546.000	MYR	6.519.330	7.310.448	1,23
			6.519.330	7.310.448	1,23
Mexiko					
Fomento Economico Mexicano /Adr	169.500	USD	8.914.630	16.417.770	2,77
Grupo Aeroport.Del Sures /Sadr**	42.279	USD	2.375.270	8.854.914	1,49
Grupo Fin.Banorte Sab De Cv O	2.606.434	MXN	12.240.047	16.465.188	2,78
Organizac. Soriana Sab De Cv B	739.000	MXN	1.815.344	1.725.121	0,29
			25.345.291	43.462.993	7,33
Philippinen					
Ayala Copr	557.000	PHP	9.250.025	9.370.049	1,58
Ayala Land Inc.	6.087.400	PHP	2.531.062	4.788.910	0,81
Bk of the Philippines Islands	4.066.260	PHP	6.852.943	8.369.437	1,41
			18.634.030	22.528.396	3,80
Polen					
Bk Polska Kasa Opieki Pekao	158.983	PLN	6.998.558	5.328.030	0,90
			6.998.558	5.328.030	0,90
Portugal					
Jeronimo Martins Sgps Sa	337.150	EUR	5.252.121	6.559.596	1,10
			5.252.121	6.559.596	1,10
Südafrika					
Massmart Holdings	541.093	ZAR	6.717.232	4.202.796	0,71
Mtn Group Ltd	657.640	ZAR	10.333.915	5.664.292	0,96
Truworths Intl Ltd**	1.299.042	ZAR	8.690.090	6.960.134	1,17
			25.741.237	16.827.222	2,84
Südkorea					
Amorepacific /Pfd N/V	26.341	KRW	4.168.916	4.282.098	0,72
Amorepacific Group	34.445	KRW	4.282.739	3.913.641	0,66

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Naver Corp - Shs	16.090	KRW	10.675.778	11.784.509	1,99
Samsung Electr. /Pfd N-Vot.	17.500	KRW	14.067.999	28.479.290	4,80
			33.195.432	48.459.538	8,17
Taiwan					
Taiwan Mobile Corp.	1.520.949	TWD	5.441.490	5.724.266	0,97
Taiwan Semiconductor Manufact.	3.423.242	TWD	21.237.298	23.460.830	3,95
			26.678.788	29.185.096	4,92
Thailand					
Siam Cement Public Co /Foreign	890.900	THB	10.725.988	13.157.560	2,22
Siam Commerc. Bk Publ. /For.Reg.	2.993.300	THB	12.586.158	13.737.810	2,31
			23.312.146	26.895.370	4,53
Türkei					
Akbank	2.793.761	TRY	10.315.533	7.817.595	1,32
Bim Birlesik Magazalar As	438.166	TRY	6.163.842	7.954.698	1,34
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	2.298.000	TRY	8.339.512	6.410.815	1,08
			24.818.887	22.183.108	3,74
Vereinigte Staaten von Amerika					
Yum China Holdings Inc	416.350	USD	10.757.352	16.158.544	2,72
			10.757.352	16.158.544	2,72
Summe - Aktien			471.620.216	511.073.898	86,14
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			471.620.216	511.073.898	86,14
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Russland					
Magnit Jsc	76.478	USD	14.240.426	11.754.276	1,98
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	228.630	USD	12.596.760	11.115.991	1,88
			26.837.186	22.870.267	3,86
Summe - Aktien			26.837.186	22.870.267	3,86
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			26.837.186	22.870.267	3,86

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Geschlossene Investmentfonds					
Aktien					
Luxemburg					
Aberdeen India Equity -Z2- /Cap	2.312.258	USD	28.294.453	45.692.985	7,70
			28.294.453	45.692.985	7,70
Summe - Aktien			28.294.453	45.692.985	7,70
Summe geschlossene Investmentfonds			28.294.453	45.692.985	7,70
SUMME WERTPAPIERBESTAND			526.751.855	579.637.150	97,70

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Brasilien	11,65	Banken und Finanzinstitute	20,09
Hongkong	11,27	Elektronische Halbleiter	8,75
Indien	9,46	Investmentfonds	7,70
Luxemburg	8,87	Einzelhandel	5,84
Südkorea	8,17	Tabak und Spirituosen	5,62
Mexiko	7,33	Nachrichtenübermittlung	5,59
Indonesien	5,34	Automobilindustrie	4,17
Taiwan	4,92	Immobilienunternehmen	4,02
Thailand	4,53	Versicherungen	3,82
Russland	3,86	Internet-Software	3,63
Philippinen	3,80	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	3,42
Türkei	3,74	Nahrungs- und Genussmittel	3,32
Südafrika	2,84	Bau und Baustoffe	3,31
Vereinigte Staaten von Amerika	2,72	Chemikalien	3,15
Chile	2,24	Bergbau und Schwerindustrie	3,12
Großbritannien	1,59	Mineralöl	2,92
Malaysia	1,23	Pharmazeutika und Kosmetika	2,87
Ungarn	1,10	Freizeit	2,72
Portugal	1,10	Transport	1,49
China	1,04	Landwirtschaft und Fischerei	0,94
Polen	0,90	Gewerbeimmobilien	0,66
	97,70	Edelmetalle	0,55
			97,70

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda					
Pacific Basin Shipping Ltd	13.316.000	HKD	1.749.130	2.934.261	2,79
Wilson Sons Ltd Cert Dep Bras	189.528	BRL	2.424.250	2.122.246	2,02
			4.173.380	5.056.507	4,81
Brasilien					
Arezzo Industria E Comercio	140.884	BRL	1.848.031	1.366.502	1,30
Iguatemi Empresa Shopping Cent	216.714	BRL	2.433.488	2.127.592	2,02
Localiza Renta A Car	82.507	BRL	1.175.118	1.104.905	1,05
Odontoprev Sa	355.800	BRL	1.470.199	1.266.292	1,20
Totvs Sa	131.979	BRL	1.913.831	1.182.271	1,13
Valid Solucoes	146.522	BRL	986.381	660.708	0,63
			9.827.048	7.708.270	7,33
Chile					
Parauco	1.202.143	CLP	2.431.199	3.017.391	2,87
Sonda Sa	395.386	CLP	1.149.970	644.778	0,61
			3.581.169	3.662.169	3,48
China					
Tong Ren Tang Technolog. -H-	790.000	HKD	1.188.427	1.214.521	1,15
			1.188.427	1.214.521	1,15
Ägypten					
Juhayna Food Industries	2.304.416	EGP	3.153.878	991.686	0,94
			3.153.878	991.686	0,94
Großbritannien					
Hikma Pharmaceuticals Plc**	55.984	GBP	676.349	1.056.595	1,00
			676.349	1.056.595	1,00
Indien					
Castrol India Ltd	161.962	INR	779.593	1.006.334	0,96
Container Corpn of India /Ds	132.125	INR	1.501.777	2.333.522	2,22
Godrej Consumer Pr /Dematerial.	261.788	INR	1.352.571	3.867.449	3,68
Kansai Nerolac Paints Ltd	324.660	INR	604.324	2.159.073	2,05
Mphasis Ltd /Demat.	123.433	INR	908.085	1.128.875	1,07
Nicholas Piramal India /Demat.	66.949	INR	675.355	2.885.767	2,74
Ramco Cements/Ds	255.000	INR	1.121.204	2.642.332	2,51
			6.942.909	16.023.352	15,23
Indonesien					
Bank Nisp Tbk	7.814.650	IDR	743.976	1.053.712	1,00
Pt Ace Hardware Indonesia Tbk	32.058.700	IDR	1.672.829	2.545.608	2,42
Pt Akr Corporindo Tbk	6.573.700	IDR	2.815.676	3.213.144	3,05

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Pt Bank Permata /-A-	15.373.096	IDR	1.205.531	794.603	0,76
Pt Holcim Indonesia Tbk	22.723.900	IDR	5.478.182	1.276.686	1,21
Pt XI Axiata Tbk	179.700	IDR	30.085	45.903	0,05
			11.946.279	8.929.656	8,49
Malaysia					
Aeon Co (M) Bhd	3.819.400	MYR	2.272.610	1.983.985	1,88
Heineken Malaysia Bhd	205.000	MYR	731.061	882.459	0,84
Oriental Hldgs Berhad	665.000	MYR	1.304.041	1.028.557	0,98
S P Setia	1.305.906	MYR	1.222.358	1.037.301	0,99
S P Setia Bhd /Cv Pfd	659.942	MYR	151.659	172.172	0,16
United Plantations Bhd	194.600	MYR	1.112.759	1.264.694	1,20
			6.794.488	6.369.168	6,05
Mexiko					
Grupo Aeroportuario -B- Sadr**	69.608	USD	1.155.102	3.314.733	3,15
			1.155.102	3.314.733	3,15
Peru					
Grana Y Montero/Sadr	192.523	USD	2.847.280	614.148	0,58
			2.847.280	614.148	0,58
Philippinen					
Jollibee Foods Corp.	568.250	PHP	1.190.205	2.294.232	2,18
Pilipinas	1.139.720	PHP	1.606.591	1.524.799	1,45
			2.796.796	3.819.031	3,63
Polen					
Dino Polska S.A.	13.618	PLN	161.948	168.412	0,16
Eurocash Sa	104.816	PLN	1.209.895	882.067	0,84
			1.371.843	1.050.479	1,00
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	635.213	RON	1.746.946	2.173.871	2,07
			1.746.946	2.173.871	2,07
Singapur					
Delfi Shs	1.601.700	SGD	2.775.070	2.347.919	2,23
Yanlord Land Group Ltd	1.259.000	SGD	1.379.583	1.594.306	1,52
			4.154.653	3.942.225	3,75
Südafrika					
African Oxygen Ltd	611.527	ZAR	1.665.054	889.435	0,84
City Lodge Hotels Ltd	99.627	ZAR	1.091.475	1.108.918	1,05
Clicks Grp**	172.000	ZAR	1.024.558	1.799.564	1,71
Jse Limited**	114.259	ZAR	1.008.952	1.080.240	1,03
Spar Group Ltd**	111.193	ZAR	1.417.740	1.303.465	1,24
			6.207.779	6.181.622	5,87

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Südkorea					
Bs Finl Shs	103.080	KRW	1.062.085	986.506	0,94
Medy Tox	2.600	KRW	929.325	1.272.544	1,21
Shinsegae Co Ltd	4.550	KRW	920.178	912.653	0,86
			2.911.588	3.171.703	3,01
Sri Lanka					
John Keells Hldg Plc	2.251.732	LKR	2.525.693	2.623.921	2,49
			2.525.693	2.623.921	2,49
Thailand					
Bec World Public Co /Foreign	1.776.800	THB	2.711.586	1.097.743	1,04
Bumrundgrad Hospital /For.	155.000	THB	400.937	779.777	0,74
Central Pattana Foreign Reg	500.000	THB	274.019	1.014.990	0,96
Hana Microelectronics /For.Reg	861.000	THB	666.765	1.260.198	1,20
Siam City Cement Pub. /For.Reg.	178.295	THB	1.660.249	1.689.031	1,61
			5.713.556	5.841.739	5,55
Niederlande					
Asm International Nv	33.840	EUR	1.312.149	1.966.097	1,87
			1.312.149	1.966.097	1,87
Türkei					
Aksigorta	1.581.575	TRY	1.940.446	1.442.357	1,37
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.S	174.549	TRY	1.042.982	968.948	0,92
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticar.	480.306	TRY	2.441.588	2.081.308	1,98
Coca Cola Icecek Sanayi	235.349	TRY	2.638.289	2.682.238	2,55
Logo Yazilim Sanayi Ve Ticaret	69.592	TRY	1.028.499	1.156.976	1,10
			9.091.804	8.331.827	7,92
Vereinigte Staaten von Amerika					
Epam Systems	25.561	USD	1.052.652	2.136.133	2,03
			1.052.652	2.136.133	2,03
Summe - Aktien			91.171.768	96.179.453	91,40
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			91.171.768	96.179.453	91,40
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Ägypten					
Edita Food /Gdr	112.656	USD	879.186	608.342	0,58
			879.186	608.342	0,58

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Kenia					
East African Breweries Ltd	518.797	KES	1.420.024	1.299.504	1,23
			1.420.024	1.299.504	1,23
Nigeria					
Guinness Nigeria	3.120.369	NGN	4.901.068	730.556	0,69
Zenith Bank	21.348.780	NGN	1.752.644	1.461.237	1,39
			6.653.712	2.191.793	2,08
Russland					
Sinergia Oao	191.758	USD	4.495.013	1.848.477	1,76
			4.495.013	1.848.477	1,76
Taiwan					
Poya Co Ltd	131.000	TWD	1.579.659	1.662.104	1,58
			1.579.659	1.662.104	1,58
Summe - Aktien			15.027.594	7.610.220	7,23
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			15.027.594	7.610.220	7,23
SUMME WERTPAPIERBESTAND			106.199.362	103.789.673	98,63

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	15,23	Transport	10,18
Indonesien	8,49	Nahrungs- und Genussmittel	9,98
Türkei	7,92	Bau und Baustoffe	9,04
Brasilien	7,33	Einzelhandel	8,61
Malaysia	6,05	Immobilienunternehmen	7,37
Südafrika	5,87	Chemikalien	6,90
Thailand	5,55	Pharmazeutika und Kosmetika	6,84
Bermuda	4,81	Internet-Software	5,94
Singapur	3,75	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	5,46
Philippinen	3,63	Banken und Finanzinstitute	4,85
Chile	3,48	Versicherungen	3,49
Mexiko	3,15	Freizeit	3,23
Südkorea	3,01	Elektronische Halbleiter	3,07
Sri Lanka	2,49	Sonstiges	3,00
Nigeria	2,08	Tabak und Spirituosen	2,76
Rumänien	2,07	Automobilindustrie	2,03
Vereinigte Staaten von Amerika	2,03	Mineralöl	1,45
Niederlande	1,87	Konsumgüter	1,30
Russland	1,76	Landwirtschaft und Fischerei	1,20
Taiwan	1,58	Sonstige Dienstleistungen	1,04
Ägypten	1,52	Gewerbeimmobilien	0,84
Kenia	1,23	<u>Nachrichtenübermittlung</u>	<u>0,05</u>
China	1,15		98,63
Großbritannien	1,00		
Polen	1,00		
Peru	0,58		
	98,63		

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Australien					
Insurance Australia Group Ltd	47.242	AUD	187.499	215.367	1,71
Telstra Corporation Ltd	63.906	AUD	259.539	184.770	1,46
			447.038	400.137	3,17
Kanada					
Toronto Dominion Bk	8.943	CAD	348.483	394.814	3,13
			348.483	394.814	3,13
Finnland					
Sampo Plc A	10.543	EUR	447.719	476.649	3,77
			447.719	476.649	3,77
Frankreich					
Michelin B /Nom.*	3.186	EUR	308.275	375.311	2,97
Sanofi-Aventis	4.671	EUR	389.057	392.878	3,11
			697.332	768.189	6,08
Deutschland					
Basf Namen-Akt	3.893	EUR	304.640	316.618	2,51
Siemens Ag /Nam.	2.733	EUR	264.537	329.600	2,61
			569.177	646.218	5,12
Großbritannien					
British American Tobacco (25p)*	8.926	GBP	468.456	533.384	4,22
Bt Group Plc	56.923	GBP	236.849	189.729	1,50
Direct Line	74.108	GBP	368.864	299.197	2,37
Glaxosmithkline Plc	20.775	GBP	378.125	385.404	3,05
National Grid Plc	24.952	GBP	330.303	271.025	2,15
Royal Dutch Shell /-B-	18.368	GBP	466.246	431.589	3,42
			2.248.843	2.110.328	16,71
Spanien					
Iberdrola Sa	47.470	EUR	304.294	328.587	2,60
			304.294	328.587	2,60
Schweden					
Skandinav. Ensk. Banken A	38.110	SEK	375.053	405.372	3,21
Skf Ab B*	18.550	SEK	284.886	327.323	2,59
Teliasonera Ab	63.630	SEK	312.323	256.260	2,03
			972.262	988.955	7,83
Schweiz					
Baloise Holding /Namen	2.590	CHF	280.460	349.648	2,77
Nestle Sa	6.377	CHF	431.156	488.149	3,87

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zurich Insurance Group /Nam.	1.706	CHF	441.317	430.679	3,41
			1.152.933	1.268.476	10,05
Niederlande					
Unilever Cert. of Shs	9.217	EUR	361.838	446.748	3,54
			361.838	446.748	3,54
Vereinigte Staaten von Amerika					
Altria Group	7.561	USD	365.051	492.828	3,90
Chevron Corporation	4.300	USD	335.049	392.235	3,11
Cisco Systems Inc	17.181	USD	442.004	472.780	3,75
Cms Energy Corp.	9.045	USD	284.135	367.125	2,91
Duke Energy	4.952	USD	336.911	364.551	2,89
Edison International	5.299	USD	300.811	362.845	2,87
Johnson & Johnson	3.788	USD	349.732	440.177	3,49
Mcdonald S Corp	2.995	USD	276.934	401.791	3,18
Merck	8.553	USD	446.477	482.106	3,82
Pfizer Inc	16.255	USD	495.339	478.913	3,79
Procter & Gamble Co	6.186	USD	445.022	471.436	3,73
			4.077.465	4.726.787	37,44
Summe - Aktien			11.627.384	12.555.888	99,44
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			11.627.384	12.555.888	99,44
SUMME WERTPAPIERBESTAND			11.627.384	12.555.888	99,44

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	37,44	Pharmazeutika und Kosmetika	17,26
Großbritannien	16,71	Versicherungen	14,03
Schweiz	10,05	Öffentliche Versorgungsbetriebe	10,53
Schweden	7,83	Tabak und Spirituosen	8,12
Frankreich	6,08	Nahrungs- und Genussmittel	7,41
Deutschland	5,12	Mineralöl	6,53
Finnland	3,77	Banken und Finanzinstitute	6,34
Niederlande	3,54	Nachrichtenübermittlung	4,99
Australien	3,17	Bürobedarf, Computer	3,75
Kanada	3,13	Konsumgüter	3,73
Spanien	2,60	Freizeit	3,18
	99,44	Reifen und Gummi	2,97
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	2,89
		Elektronik und elektrische Geräte	2,61
		Mechanik und Maschinenbau	2,59
		Chemikalien	2,51
			99,44

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Australien					
Australia 1.25% 12-21.02.22 /Infl	80.000	AUD	62.409	61.562	0,28
Australia 1.25% 21.08.40 /Infl	110.000	AUD	80.824	78.836	0,36
			143.233	140.398	0,64
Dänemark					
Denmark 0.1% 12-15.11.23 /Infl	1.538.811	DKK	220.248	219.368	0,99
			220.248	219.368	0,99
Frankreich					
France 0.1% 16-01.03.28 /Infl	779.532	EUR	818.121	812.546	3,68
France 0.1% 16-25.07.47 /Infl	40.580	EUR	36.996	39.899	0,18
France 0.25% 11-25.07.18 Oat /Infl	539.126	EUR	548.064	548.522	2,48
France 0.7% 25.07.30 /Infl	91.738	EUR	102.129	103.209	0,47
France 1.8% 07-25.07.40 S. Oat	116.414	EUR	164.030	164.622	0,75
France 2.25% 03-25.07.20 /Infl	74.422	EUR	82.598	82.668	0,37
France 3.15% 02-25.07.32 Oat	131.958	EUR	196.857	199.773	0,90
France Oat 2.1% 25.07.23 /Infl	467.263	EUR	560.251	555.809	2,51
			2.509.046	2.507.048	11,34
Großbritannien					
Great Brit. 1.875% 07-22.11.22	184.933	GBP	267.972	259.440	1,17
UK 0.125% 11-22.03.29 /Infl	669.374	GBP	959.921	934.221	4,22
UK 0.125% 12-22.03.24 /Infl	425.843	GBP	566.273	556.922	2,52
UK 0.125% 13-22.03.68 /Infl	119.676	GBP	332.503	313.522	1,42
UK 0.125% 15-22.03.26 /Infl	136.757	GBP	191.821	182.635	0,83
UK 0.375% 11-22.03.62 /Infl	385.907	GBP	895.654	971.933	4,40
UK 0.625% 10-22.03.40 /Infl	263.481	GBP	491.588	478.444	2,16
UK 0.75% 07-22.11.47 /Infl	241.897	GBP	515.609	512.649	2,32
UK 2% 02-26.01.35 /Infl	260.000	GBP	750.306	781.169	3,53
			4.971.647	4.990.935	22,57
Italien					
Italy 2.1% 10-15.09.21 /Infl	451.517	EUR	487.792	493.720	2,23
Italy 2.55% 09-15.09.41	77.307	EUR	87.357	88.529	0,40
			575.149	582.249	2,63
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 0.125% 12-15.01.22 /Infl	1.286.699	USD	1.166.933	1.125.568	5,09
USA 0.375% 13-15.07.23 /Infl	1.955.976	USD	1.763.103	1.725.468	7,80
USA 0.625% 13-15.02.43 /Infl	468.354	USD	397.662	379.256	1,72

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
USA 1.875% 09-15.07.19 /Infl	1.295.161	USD	1.242.196	1.181.546	5,34
			4.569.894	4.411.838	19,95
Summe - Anleihen			12.989.217	12.851.836	58,12
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			12.989.217	12.851.836	58,12
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Kanada					
Canada 1.25% 13-01.12.47 /Infl*	296.366	CAD	247.806	234.492	1,06
Canada 2% 07-01.12.41 /Infl*	46.934	CAD	43.169	41.331	0,19
			290.975	275.823	1,25
Deutschland					
Deutschland 0.1% 15.04.46 /Infl	113.530	EUR	129.655	124.197	0,56
			129.655	124.197	0,56
Grobritannien					
UK 0.5% 09-22.03.50 /Infl	407.369	GBP	816.795	854.644	3,86
UK 0.625% 09-22.11.42 /Ukrpi	159.829	GBP	308.788	304.745	1,38
			1.125.583	1.159.389	5,24
Italien					
Italy 1.25% 15-15.09.32 /Infl	91.383	EUR	90.467	89.185	0,40
Italy 2.35% 14-15.09.24 Btp	132.798	EUR	148.373	147.672	0,67
			238.840	236.857	1,07
Japan					
Japan 0.1% 13-10.09.23 /Infl	27.945.000	JPY	206.832	225.500	1,02
Japan 0.1% 16-10.03.26 /Infl	25.050.750	JPY	231.951	203.908	0,92
			438.783	429.408	1,94
Neuseeland					
New Zealand 2% 12-20.09.25 /Cpi	125.000	NZD	79.627	85.530	0,39
New Zealand 2.5% 20.09.35 /Infl	30.000	NZD	20.055	20.808	0,09
			99.682	106.338	0,48
Spanien					
Spain B 0.55% 30.11.19 /Infl	447.854	EUR	463.083	464.294	2,10
Spain I/L B 1% 30.11.30 /Infl	546.102	EUR	550.977	561.361	2,54
Spain I/L B 1.8% 13-30.11.24	111.964	EUR	124.096	126.536	0,57
			1.138.156	1.152.191	5,21
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 0.125% 14-15.07.24 /Infl	690.542	USD	609.676	594.633	2,69

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
USA 0.125% 16-15.07.26 /Infl	449.222	USD	403.935	379.987	1,72
USA 0.625% 16-15.01.26 /Infl	442.874	USD	409.535	390.818	1,77
USA 1% 16-15.02.46 /Infl	722.988	USD	668.160	636.033	2,88
USA 1.375% 08-15.07.18 Infl	680.928	USD	635.348	605.332	2,74
USA 2% 06-15.01.26 Tsy /Infl. Idx	604.180	USD	617.443	593.509	2,68
USA 2.125% 09-15.01.19	683.910	USD	665.230	617.938	2,79
USA 2.125% 10-15.02.40 /Infl	634.066	USD	718.722	693.473	3,14
USA 2.375% 07-15.01.27 Tbo	922.283	USD	948.243	942.413	4,26
			5.676.292	5.454.136	24,67
Summe - Anleihen			9.137.966	8.938.339	40,42
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			9.137.966	8.938.339	40,42
SUMME WERTPAPIERBESTAND			22.127.183	21.790.175	98,54

Die beigegefugten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	44,62	<u>Länder, Provinzen und Kommunen</u>	98,54
Großbritannien	27,81		98,54
Frankreich	11,34		
Spanien	5,21		
Italien	3,70		
Japan	1,94		
Kanada	1,25		
Dänemark	0,99		
Australien	0,64		
Deutschland	0,56		
<u>Neuseeland</u>	<u>0,48</u>		
	98,54		

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Australien					
Australia 1.25% 12-21.02.22 /Infl	240.000	AUD	191.355	184.688	0,17
Australia 3% 09-20.09.25 /Infl	500.000	AUD	484.379	473.585	0,45
Australia 4% 96-20.08.20 /Infl	480.000	AUD	622.561	599.726	0,56
			1.298.295	1.257.999	1,18
Kanada					
Canada 4.25% 91-01.12.21 /Infl*	2.120.567	CAD	1.818.260	1.689.085	1,58
			1.818.260	1.689.085	1,58
Dänemark					
Denmark 0.1% 12-15.11.23 /Infl	8.326.442	DKK	1.189.082	1.186.989	1,11
			1.189.082	1.186.989	1,11
Frankreich					
France 0.1% 16-01.03.28 /Infl	2.601.816	EUR	2.721.595	2.712.003	2,54
France 0.25% 11-25.07.18 Oat /Infl	2.431.353	EUR	2.472.536	2.473.728	2,32
France 0.25% 25.07.24 Oat /Infl	826.064	EUR	874.613	889.687	0,83
France 2.25% 03-25.07.20 /Infl	1.215.553	EUR	1.367.954	1.350.239	1,27
France Oat 2.1% 25.07.23 /Infl	2.925.954	EUR	3.505.678	3.480.425	3,26
			10.942.376	10.906.082	10,22
Großbritannien					
Great Brit. 1.875% 07-22.11.22	1.545.511	GBP	2.225.411	2.168.175	2,03
UK 0.125% 13-22.11.19 /Infl	543.750	GBP	671.074	660.801	0,62
UK 0.125% 15-22.03.26 /Infl	1.704.208	GBP	2.329.068	2.275.910	2,13
UK 2.5% 83-16.04.20 /Infl	520.000	GBP	2.218.115	2.180.546	2,05
UK 2.5% 86-17.07.24 /Infl	520.000	GBP	2.217.589	2.159.182	2,02
			9.661.257	9.444.614	8,85
Italien					
Italy 0.1% 16-15.05.22 /Infl	1.260.369	EUR	1.230.958	1.255.182	1,18
Italy 2.1% 10-15.09.21 /Infl	1.993.280	EUR	2.177.310	2.179.594	2,04
Italy 2.35% 08-15.09.19 /Infl	1.125.230	EUR	1.203.295	1.197.500	1,12
			4.611.563	4.632.276	4,34
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 0.125% 12-15.01.22 /Infl	9.623.214	USD	8.602.960	8.418.113	7,89
USA 0.375% 13-15.07.23 /Infl	3.165.316	USD	2.908.597	2.792.289	2,62
USA 1.875% 09-15.07.19 /Infl	6.934.268	USD	6.913.883	6.325.979	5,93
			18.425.440	17.536.381	16,44
Summe - Anleihen			47.946.273	46.653.426	43,72
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			47.946.273	46.653.426	43,72

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Kanada					
Canada 4.25% 95-01.12.26 /Infl*	416.041	CAD	406.204	381.443	0,36
			406.204	381.443	0,36
Frankreich					
France 1.1% 09-25.07.22 Oat	1.323.168	EUR	1.461.037	1.472.493	1,38
			1.461.037	1.472.493	1,38
Deutschland					
Deutschland 0.1% 15.04.46 /Infl	340.590	EUR	387.149	372.592	0,35
			387.149	372.592	0,35
Japan					
Japan 0.1% 14-10.09.24 /Infl	180.190.800	JPY	1.469.208	1.462.218	1,37
Japan 0.1% 16-10.03.26 /Infl	260.527.800	JPY	2.358.426	2.120.645	1,99
			3.827.634	3.582.863	3,36
Neuseeland					
New Zealand 2% 12-20.09.25 /Cpi	400.000	NZD	262.890	273.697	0,26
			262.890	273.697	0,26
Spanien					
Spain B 0.55% 30.11.19 /Infl	3.867.830	EUR	3.993.853	4.009.811	3,76
Spain I/L B 1.8% 13-30.11.24	4.610.861	EUR	5.151.675	5.210.980	4,88
			9.145.528	9.220.791	8,64
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 0.125% 12-15.07.22 /Infl	3.118.106	USD	2.839.267	2.730.278	2,56
USA 0.125% 13-15.01.23 Tbo	3.339.756	USD	3.002.114	2.900.306	2,72
USA 0.125% 14-15.04.19 /Infl*	5.796.475	USD	5.257.763	5.072.996	4,75
USA 0.125% 14-15.07.24 /Infl	3.050.754	USD	2.721.681	2.627.036	2,46
USA 0.125% 16-15.07.26 /Infl	3.430.425	USD	3.085.376	2.901.717	2,72
USA 0.25% 15-15.01.25 /Infl	7.852.624	USD	6.977.102	6.760.319	6,33
USA 0.625% 14-15.01.24 /Infl	3.282.869	USD	3.043.437	2.918.522	2,73
USA 0.625% 16-15.01.26 /Infl	9.331.256	USD	8.664.365	8.234.454	7,72
USA 1.25% 10-15.07.20 /Infl*	5.868.897	USD	5.630.653	5.354.254	5,02
USA 1.375% 14-15.02.44 /Infl	955.555	USD	931.607	914.785	0,86

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

Die beige fügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
USA 11-15.07.21 /Infl	3.029.438 USD	2.880.487 45.033.852	2.719.306 43.133.973	2,55 40,42
Summe - Anleihen		60.524.294	58.437.852	54,77
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		60.524.294	58.437.852	54,77
SUMME WERTPAPIERBESTAND		108.470.567	105.091.278	98,49

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	56,86	<u>Länder, Provinzen und Kommunen</u>	<u>98,49</u>
Frankreich	11,60		98,49
Großbritannien	8,85		
Spanien	8,64		
Italien	4,34		
Japan	3,36		
Kanada	1,94		
Australien	1,18		
Dänemark	1,11		
Deutschland	0,35		
<u>Neuseeland</u>	<u>0,26</u>		
	98,49		

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kanada					
Toronto Dominion Bk	211.737	CAD	8.459.592	9.347.725	3,10
			8.459.592	9.347.725	3,10
Kaimaninseln					
Anta Sports Products Ltd	1.749.911	HKD	4.371.944	4.880.699	1,62
			4.371.944	4.880.699	1,62
Dänemark					
Genmab A/S	21.770	DKK	3.419.252	4.010.769	1,33
Novo Nordisk A/S /-B-	171.064	DKK	5.848.808	6.298.552	2,09
			9.268.060	10.309.321	3,42
Frankreich					
Publicis Groupe Sa**	122.847	EUR	8.323.486	8.048.936	2,67
			8.323.486	8.048.936	2,67
Deutschland					
Sap Ag	103.488	EUR	7.015.796	9.485.710	3,15
			7.015.796	9.485.710	3,15
Großbritannien					
Antofagasta Plc**	441.267	GBP	3.622.462	4.002.533	1,33
British American Tobacco (25p)**	149.316	GBP	6.764.147	8.922.560	2,96
Direct Line	786.040	GBP	3.331.227	3.173.483	1,05
Reckitt Benckiser Group Plc	124.928	GBP	8.582.040	10.964.371	3,63
			22.299.876	27.062.947	8,97
Hongkong					
Aia Group	1.370.702	HKD	7.147.375	8.715.306	2,89
			7.147.375	8.715.306	2,89
Indien					
Bharti Infratel Ltd Shs	1.019.616	INR	5.773.685	5.129.625	1,70
			5.773.685	5.129.625	1,70
Irland					
Crh Plc	201.903	EUR	4.877.178	6.287.860	2,09
Johnson Ctls Intl Plc Npv**	199.024	USD	6.533.598	7.419.047	2,46
			11.410.776	13.706.907	4,55
Japan					
East Japan Railway Co**	87.028	JPY	6.140.414	7.313.623	2,42
Tokio Marine Holdings Inc	174.798	JPY	5.354.907	6.358.430	2,11
			11.495.321	13.672.053	4,53

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Jersey					
Shire Plc	157.896	GBP	8.589.225	7.602.732	2,52
			8.589.225	7.602.732	2,52
Philippinen					
Universal Robina Corp.	944.209	PHP	3.162.181	2.666.859	0,88
			3.162.181	2.666.859	0,88
Singapur					
Utd Overseas Bk /Local	556.999	SGD	7.105.221	8.215.539	2,72
			7.105.221	8.215.539	2,72
Spanien					
Amadeus It Holding Sr. A	114.559	EUR	4.167.245	5.942.175	1,97
			4.167.245	5.942.175	1,97
Schweden					
Skandinav. Ensk. Banken A	574.541	SEK	5.487.216	6.111.330	2,03
			5.487.216	6.111.330	2,03
Schweiz					
Nestle Sa	142.884	CHF	7.741.376	10.937.536	3,63
Roche Holding Ag /Genussschein	36.500	CHF	7.902.044	8.166.864	2,71
			15.643.420	19.104.400	6,34
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai Technologies Inc	140.646	USD	6.790.600	6.190.420	2,05
Becton Dickinson & Co.	50.834	USD	4.381.294	8.605.418	2,85
Cisco Systems Inc	413.696	USD	9.291.637	11.383.934	3,78
Coca-Cola Co	190.366	USD	7.610.394	7.476.550	2,48
Colgate-Palmolive Co.	82.524	USD	4.789.077	5.358.692	1,78
Conocophillips**	256.756	USD	9.602.143	9.915.287	3,29
Estee Lauder Co -A-	90.356	USD	6.594.107	7.569.180	2,51
Jpmorgan Chase & Co.	185.017	USD	8.836.340	14.774.453	4,90
L Brands Inc**	111.878	USD	6.458.639	5.311.375	1,76
Microsoft Corp	202.154	USD	6.186.449	12.129.771	4,02
Rockwell Automation	50.835	USD	5.447.158	7.073.122	2,35
Union Pacific Corp	82.139	USD	7.204.196	7.763.789	2,57
Unitedhealth Group Inc	90.073	USD	3.892.695	14.619.847	4,85
Us Bancorp	169.383	USD	6.294.994	7.683.781	2,55
			93.379.723	125.855.619	41,74
Summe - Aktien			233.100.142	285.857.883	94,80
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			233.100.142	285.857.883	94,80
SUMME WERTPAPIERBESTAND			233.100.142	285.857.883	94,80

* Siehe Erlauferung 1.

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

Die beigegefugten Erlauferungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	41,74	Banken und Finanzinstitute	15,30
Großbritannien	8,97	Internet-Software	11,19
Schweiz	6,34	Pharmazeutika und Kosmetika	10,16
Irland	4,55	Konsumgüter	7,87
Japan	4,53	Nahrungs- und Genussmittel	6,99
Dänemark	3,42	Transport	4,99
Deutschland	3,15	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Kanada	3,10	Sozialdienste	4,85
Hongkong	2,89	Versicherungen	3,94
Singapur	2,72	Biotechnologie	3,85
Frankreich	2,67	Bürobedarf, Computer	3,78
Jersey	2,52	Mineralöl	3,29
Schweden	2,03	Tabak und Spirituosen	2,96
Spanien	1,97	Grafik, Verlagswesen	2,67
Indien	1,70	Elektronik und elektrische Geräte	2,35
Kaimaninseln	1,62	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	2,11
Philippinen	0,88	Bau und Baustoffe	2,09
	94,80	Einzelhandel	1,76
		Nachrichtenübermittlung	1,70
		Textilien	1,62
		Nichteisenmetalle	1,33
			94,80

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

India*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Indien					
Aa Abb Shs	47.400	INR	752.999	1.062.192	1,32
Acc Ltd /Dematerialised	30.000	INR	677.307	724.327	0,90
Aegis Logistics Ltd	256.000	INR	582.792	749.670	0,93
Ambuja Cements Ltd /Demat.	528.500	INR	1.865.863	2.009.427	2,50
Asian Paints	44.000	INR	655.531	747.898	0,93
Bharti Airtel Ltd /Demat	64.500	INR	423.910	371.441	0,46
Bharti Infratel Ltd Shs	198.525	INR	1.159.489	1.140.043	1,42
Biocon Ltd	120.000	INR	277.976	611.398	0,76
Bosch Ltd	7.300	INR	998.719	2.599.208	3,23
Castrol India Ltd	97.610	INR	409.320	606.489	0,75
Container Corpn of India /Ds	161.090	INR	2.465.219	2.845.087	3,54
Emami Ltd	48.700	INR	763.010	805.196	1,00
Glaxosmithkline Pharma. /Demat.	17.432	INR	703.855	665.210	0,83
Godrej Consumer Pr /Dematerial.	216.084	INR	1.504.760	3.192.254	3,97
Grasim Ind. /Gdr 144a	72.000	USD	321.381	1.382.462	1,72
Grasim Industries Ltd	83.985	INR	866.036	1.612.169	2,00
Gruh Finance Ltd	290.000	INR	587.757	1.942.006	2,41
Gujarat Gas Co Ltd	80.000	INR	529.008	914.179	1,14
Hdfc Bank Ltd	90.400	INR	1.297.991	2.314.305	2,88
Hero Honda Motors /Demat.	54.400	INR	2.350.530	3.081.966	3,83
Hindustan Unilever Ltd	178.839	INR	1.844.835	2.965.032	3,69
Housing Devt Fin Corp	309.234	INR	5.195.183	7.726.861	9,61
Icici Bank Ltd /Dubai	400.400	INR	1.573.152	1.788.465	2,22
Infosys Tech Ltd /Demat	373.153	INR	5.629.421	5.380.179	6,69
Itc Ltd /Demat	850.750	INR	2.928.798	4.164.483	5,18
Jyothy Laboratories Ltd	131.726	INR	625.235	723.808	0,90
Kansai Nerolac Paints Ltd	343.040	INR	491.722	2.281.305	2,84
Kotak Mahind	227.077	INR	2.231.416	3.326.438	4,14
Lupin Ltd	67.900	INR	1.401.605	1.116.041	1,39
Mphasis Ltd /Demat.	201.908	INR	1.584.070	1.846.580	2,30
Nestle India /Dematerialised	21.242	INR	1.927.814	2.197.016	2,73
Nicholas Piramal India /Demat.	83.196	INR	1.013.135	3.586.077	4,46
Sanofi India Shs	18.732	INR	898.060	1.206.718	1,50
Sun Pharmaceutical — Shs	318.686	INR	3.717.527	2.756.673	3,43
Tata Consultancy Serv /Demat.	170.334	INR	5.628.207	6.216.010	7,73
Thermax Ltd	23.500	INR	302.518	340.405	0,42
Ultra Tech Cement Ltd	38.844	INR	1.992.896	2.372.755	2,95
			58.179.047	79.371.773	98,70
Summe - Aktien			58.179.047	79.371.773	98,70
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			58.179.047	79.371.773	98,70
SUMME WERTPAPIERBESTAND			58.179.047	79.371.773	98,70

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

India*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
<u>Indien</u>	<u>98,70</u>	Internet-Software	16,72
	98,70	Banken und Finanzinstitute	14,71
		Pharmazeutika und Kosmetika	14,67
		Chemikalien	10,69
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	10,27
		Automobilindustrie	7,06
		Nahrungs- und Genussmittel	6,70
		Tabak und Spirituosen	5,18
		Transport	3,54
		Bau und Baustoffe	3,40
		Nachrichtenübermittlung	1,88
		Elektronik und elektrische Geräte	1,32
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	1,14
		Gewerbeimmobilien	1,00
		<u>Mechanik und Maschinenbau</u>	<u>0,42</u>
			98,70

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Japan*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in JPY)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	---------	---------------	-----------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind

Aktien

Japan

Adeka Corp	65.600	JPY	102.041.969	112.176.000	1,59
Ajinomoto Co.Inc	90.000	JPY	210.048.944	218.385.000	3,10
Alps Electric Co**	47.300	JPY	133.594.573	153.252.000	2,17
Amada Co.Ltd	45.400	JPY	60.132.273	58.929.200	0,84
As One Corp	6.400	JPY	28.584.995	33.600.000	0,48
Century Tokyo Leasing Corp	17.400	JPY	65.578.599	78.126.000	1,11
Chugai Pharmaceut.Co.Ltd	16.200	JPY	59.875.489	68.121.000	0,97
Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	17.600	JPY	70.132.629	70.734.400	1,00
Daicel Chemical Industries Co.	67.200	JPY	90.994.432	93.878.400	1,33
Dai-Ichi Life Insurance Co Ltd	41.900	JPY	77.200.306	84.910.350	1,20
Daiwa H. Industr. Co. Ltd	51.200	JPY	152.770.805	196.505.600	2,79
Dic Corp	26.100	JPY	86.983.128	105.313.500	1,49
Fuji Heavy Industries Ltd	20.200	JPY	80.482.009	76.477.200	1,08
Fuji Oil Co.Ltd	23.400	JPY	60.118.936	60.793.200	0,86
Glp J-Reit	444	JPY	56.391.905	53.768.400	0,76
H.I.S. Co Ltd**	13.500	JPY	36.543.790	45.697.500	0,65
Iriso Electronics Co Ltd	3.700	JPY	22.602.061	33.448.000	0,47
Iwaicosmo Holdings Inc	2.100	JPY	2.781.417	2.599.800	0,04
Jafco Co Ltd	25.300	JPY	96.032.352	114.482.500	1,62
Jeol Ltd	44.000	JPY	23.657.736	25.828.000	0,37
Jfe Holdings Inc	47.800	JPY	98.608.284	93.233.900	1,32
Jgc Corp.	41.800	JPY	88.310.413	76.159.600	1,08
Jx Holdings	177.400	JPY	96.600.112	87.050.180	1,23
K S Holdings Corp**	34.300	JPY	62.879.020	75.288.500	1,07
Kajima Corp.	113.000	JPY	83.985.222	107.124.000	1,52
Kanematsu Corp	283.000	JPY	59.109.619	65.090.000	0,92
Konoike Transport Co.Ltd	34.900	JPY	47.537.779	53.466.800	0,76
Makino Milling Machine Co Ltd	50.000	JPY	37.851.719	46.350.000	0,66
Mazda Motor Corp	52.700	JPY	96.066.850	82.633.600	1,17
Milbon Co Ltd	8.000	JPY	37.702.660	50.560.000	0,72
Mitsubishi Corp	44.200	JPY	100.748.717	104.135.200	1,48
Mitsubishi Electric Corp	67.200	JPY	95.021.377	108.561.600	1,54
Mitsubishi Ufj Financial Group	552.300	JPY	366.622.591	416.876.040	5,91
Mitsui & Co Ltd	131.900	JPY	209.370.646	211.765.450	3,00
Murata Manufacturing Co Ltd	6.700	JPY	98.860.141	114.369.000	1,62
Nabtesco Corp	12.100	JPY	33.503.650	39.506.500	0,56
Namco Bandai Hldg	23.800	JPY	67.835.629	91.154.000	1,29
Nichirei Corp.	20.700	JPY	41.480.117	65.205.000	0,93
Nihon Unisys Ltd	75.500	JPY	95.696.412	134.163.500	1,90
Nippo Corp	29.000	JPY	59.355.529	65.511.000	0,93
Nippon Meat Packers	28.000	JPY	73.461.602	95.620.000	1,36
Nippon Shinkyaku Co	7.800	JPY	46.750.509	56.082.000	0,80
Nippon Tel&Tel	29.700	JPY	137.412.563	157.707.000	2,24
Nitori Co Ltd	9.800	JPY	116.222.757	147.392.000	2,09
Okinawa Electr. Power	18.535	JPY	37.381.839	47.579.345	0,67

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Japan*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in JPY)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Orix Corp	142.400	JPY	225.955.435	247.776.000	3,51
Pacific Industrial Co Ltd	45.300	JPY	57.213.994	66.047.400	0,94
Resona Holdings Inc	217.200	JPY	96.234.527	134.338.200	1,91
Rohm Co.Ltd	10.300	JPY	89.179.259	88.889.000	1,26
S Foods Inc**	13.000	JPY	34.002.070	53.755.000	0,76
Seibu Holdings Inc	32.800	JPY	65.191.553	68.125.600	0,97
Seiko Epson Corp	35.000	JPY	77.859.951	87.465.000	1,24
Seiren Co Ltd	39.600	JPY	54.746.345	69.933.600	0,99
Sekisui Chemical Co Ltd	41.100	JPY	63.963.591	82.652.100	1,17
Shimadzu Corp	53.400	JPY	93.209.074	114.169.200	1,62
Shin-Etsu Chemical Co	17.600	JPY	146.722.578	179.256.000	2,54
Shionogi & Co Ltd	16.800	JPY	89.362.452	105.151.200	1,49
Softbank	20.200	JPY	133.105.382	183.759.400	2,61
Sumitomo Electric Industries	99.300	JPY	153.883.528	171.789.000	2,44
Sumitomo Metal Mining Co.Ltd	46.000	JPY	64.783.198	69.023.000	0,98
Tdk Corp	22.600	JPY	156.373.445	167.014.000	2,37
Teijin Ltd	16.000	JPY	34.201.043	34.576.000	0,49
Temp Holdings	17.900	JPY	30.972.898	37.697.400	0,53
Toei Co Ltd	61.000	JPY	52.807.263	65.026.000	0,92
Toho Co Ltd .Tokyo	23.100	JPY	73.882.080	79.926.000	1,13
Tokio Marine Holdings Inc	23.400	JPY	102.943.016	108.833.400	1,54
Tokyo Electron Co Ltd	8.000	JPY	74.674.426	121.280.000	1,72
Toyo Tire + Rubber Co	26.100	JPY	51.632.923	59.742.900	0,85
Toyota Industries Corp	42.900	JPY	238.605.840	253.539.000	3,60
			6.066.429.976	6.929.374.665	98,27
Summe - Aktien			6.066.429.976	6.929.374.665	98,27
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			6.066.429.976	6.929.374.665	98,27
SUMME WERTPAPIERBESTAND			6.066.429.976	6.929.374.665	98,27

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Japan*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
<u>Japan</u>	<u>98,27</u>	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	15,83
	98,27	Elektronische Halbleiter	12,00
		Banken und Finanzinstitute	8,15
		Bau und Baustoffe	7,49
		Chemikalien	7,44
		Automobilindustrie	6,79
		Nahrungs- und Genussmittel	6,08
		Gewerbeimmobilien	5,88
		Elektronik und elektrische Geräte	4,82
		Internet-Software	4,51
		Pharmazeutika und Kosmetika	3,98
		Nachrichtenübermittlung	2,24
		Einzelhandel	2,09
		Mechanik und Maschinenbau	2,06
		Transport	1,41
		Versicherungen	1,20
		Grafik, Verlagswesen	1,13
		Textilien	0,99
		Nichteisenmetalle	0,98
		Freizeit	0,92
		Reifen und Gummi	0,85
		Immobilienunternehmen	0,76
		<u>Öffentliche Versorgungsbetriebe</u>	<u>0,67</u>
			98,27

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda					
Hoegh Lng Holdings Ltd	39.126	NOK	453.687	330.950	1,28
			453.687	330.950	1,28
Dänemark					
Danske Bank As	42.955	DKK	811.088	1.434.297	5,56
Dsv A/S	18.795	DKK	409.383	997.857	3,87
Genmab A/S	4.069	DKK	364.826	749.647	2,91
Iss A/S	18.407	DKK	541.177	631.207	2,45
Novo Nordisk A/S /-B-	46.995	DKK	1.145.274	1.730.349	6,71
Pandora A/S	6.436	DKK	400.993	527.952	2,05
Vestas Wind Systems As /Reg	12.187	DKK	588.935	940.714	3,65
			4.261.676	7.012.023	27,20
Finnland					
Cramo Plc	18.096	EUR	376.610	471.220	1,83
Dna Ltd	13.630	EUR	137.663	184.686	0,71
Huhtamaki Oy**	13.018	EUR	271.387	445.997	1,73
Kone Oyj -B-**	18.126	EUR	420.158	794.281	3,08
Nokia Oy	118.389	EUR	492.531	646.404	2,51
Sampo Plc A	11.617	EUR	314.534	525.205	2,04
Stora Enso Ab /-R-	44.992	EUR	344.955	505.260	1,96
			2.357.838	3.573.053	13,86
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	4.485	SEK	245.718	265.190	1,03
			245.718	265.190	1,03
Norwegen					
Gjensidige Forsikring	17.541	NOK	221.856	257.544	1,00
Marine Harvest Asa	28.796	NOK	385.101	423.697	1,64
Statoilhydro Asa	55.827	NOK	858.417	805.100	3,12
Xxl Asa**	37.604	NOK	347.265	316.113	1,23
			1.812.639	1.802.454	6,99
Schweden					
Ahlsell Ab	42.081	SEK	196.174	251.210	0,97
Atlas Copco Ab	35.380	SEK	713.189	1.186.785	4,60
Attendo Ab	49.293	SEK	350.093	509.547	1,98
Dometic Group Ab**	67.908	SEK	457.190	515.248	2,00
Ericsson Tel.B	52.580	SEK	542.259	333.181	1,29
Hennes & Mauritz Ab**	19.816	SEK	545.698	436.515	1,69
Hexagon Ab B**	15.276	SEK	475.780	637.482	2,47
Inwido Ab**	52.684	SEK	391.527	641.267	2,49
J.M. Ab	16.228	SEK	411.106	499.729	1,94

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Modern Times Group Ab B**	15.342	SEK	385.505	463.882	1,80
Nobina Ab	60.746	SEK	303.705	276.293	1,07
Nordea Bank Ab	133.797	SEK	1.264.315	1.499.253	5,82
Sandvik Ab	56.595	SEK	530.984	775.164	3,01
Skandinav. Ensk. Banken A	84.718	SEK	733.243	901.136	3,50
Swedbank Ab -A-	23.393	SEK	459.330	497.900	1,93
Teliasonera Ab	62.877	SEK	313.327	253.227	0,98
Trelleborg B	35.827	SEK	512.417	708.105	2,75
Volvo B	95.241	SEK	1.043.544	1.416.720	5,49
			9.629.386	11.802.644	45,78
Vereinigte Staaten von Amerika					
Autoliv Inc /Swedish Dept. Recpt**	3.722	SEK	386.205	354.737	1,38
			386.205	354.737	1,38
Summe - Aktien			19.147.149	25.141.051	97,52
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			19.147.149	25.141.051	97,52
SUMME WERTPAPIERBESTAND			19.147.149	25.141.051	97,52

* Siehe Erlauferung 1.

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

Die beigegefugten Erlauferungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	45,78	Banken und Finanzinstitute	16,81
Dänemark	27,20	Mechanik und Maschinenbau	14,99
Finnland	13,86	Automobilindustrie	7,94
Norwegen	6,99	Pharmazeutika und Kosmetika	7,74
Vereinigte Staaten von Amerika	1,38	Nachrichtenübermittlung	7,29
Bermuda	1,28	Transport	5,15
Großbritannien	1,03	Bau und Baustoffe	4,43
	97,52	Konsumgüter	3,78
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	3,65
		Mineralöl	3,12
		Versicherungen	3,04
		Einzelhandel	2,92
		Biotechnologie	2,91
		Reifen und Gummi	2,75
		Sonstige Dienstleistungen	2,45
		Freizeit	2,00
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,98
		Papier und Holz	1,96
		Landwirtschaft und Fischerei	1,64
		Gewerbeimmobilien	0,97
			97,52

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	---------	---------------	-----------	---------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind

Anleihen

Bermuda

Bw Offshore Frn 12-15.03.17	2.680.000	NOK	253.617	261.393	0,24
			253.617	261.393	0,24

Dänemark

Arla Fd 2.625% 14-28.05.19	2.000.000	SEK	222.663	215.295	0,20
Arla Foods Fin Frn 04.06.18 Emtn	4.600.000	SEK	499.112	480.526	0,44
Danica Pens 4.375% 15-29.09.45*	606.000	EUR	604.599	687.913	0,63
Dong Energy 3% Perp*	1.150.000	EUR	1.141.483	1.203.032	1,09
Dong Energy 4.875% /Frn Perp	990.000	EUR	1.067.664	1.034.109	0,94
Dsk Bk 3.875% /Frn 13-04.10.23	862.000	EUR	934.863	899.592	0,82
Dsk Bk 5.75% 14-Perp*	250.000	EUR	253.825	265.209	0,24
Dsk Bk 5.875% 15-Perp	700.000	EUR	700.000	765.016	0,70
Dsk Bk Frn 16-Perp	6.000.000	DKK	806.106	841.155	0,76
Dsv 3.5% 13-24.06.20	3.040.000	DKK	447.480	440.494	0,40
Dsv 3.5% 14-18.03.22	13.290.000	DKK	1.956.862	1.948.050	1,77
Hesalight 7% 14-12.12.19	700.000	EUR	700.000	70.000	0,06
Iss Global 2.125% 14-02.12.24*	1.590.000	EUR	1.644.547	1.691.156	1,54
Norican Gro 4.5% 17-15.05.23	450.000	EUR	450.000	461.063	0,42
Nykredit 2.75% 15-17.11.27*	1.600.000	EUR	1.586.225	1.679.312	1,53
Nykredit 4% 14-03.06.36*	1.385.000	EUR	1.388.395	1.480.731	1,35
Tdc 3.5% 15-26.02.15	1.150.000	EUR	1.143.985	1.183.385	1,08
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	1.400.000	EUR	1.390.222	1.509.886	1,37
			16.938.031	16.855.924	15,34

Finnland

Cargotec 2.375% 17-28.03.24	500.000	EUR	498.410	502.720	0,46
Eagle Ind 8.25% 13.03.20 /Pool	257.148	EUR	257.148	259.719	0,24
Fortum 4% 11-24.05.21 Emtn	427.000	EUR	506.168	484.049	0,44
Kemira Oyj 2.25% 15-13.05.22	400.000	EUR	408.757	421.166	0,38
Kesko Oyj 2.75% 12-11.09.18	750.000	EUR	784.748	772.444	0,70
Metso 1.125% 17-13.06.24	500.000	EUR	497.930	493.478	0,45
Metso 2.75% 12-04.10.19	457.000	EUR	497.641	483.773	0,44
Muni Fin 4.5% 15-Perp	800.000	EUR	800.000	894.696	0,81
Neste Oil 2.125% 15-17.03.22	600.000	EUR	613.881	626.961	0,57
Neste Oil 4% 12-18.09.19	50.000	EUR	54.884	54.122	0,05
Neste Oy 1.5% 17-07.06.24	600.000	EUR	599.682	595.485	0,54
Op Corp 0.75% 15-03.03.22	300.000	EUR	298.962	303.662	0,28
Op Corp 5.75% 12-28.02.22	457.000	EUR	588.150	562.035	0,51
Op Corp Frn 15-25.08.25	9.000.000	SEK	949.458	939.597	0,85
Outotec Oyj 3.75% 13-16.09.20	200.000	EUR	203.982	205.082	0,19
Outotec Oyj 7.375% 16-Perp	800.000	EUR	800.000	868.900	0,79
Sato 2.375% 16-24.03.21	1.280.000	EUR	1.291.240	1.338.195	1,22
Sponda 2.375% 15-20.05.20	500.000	EUR	499.255	511.250	0,47
Sponda 3.375% 13-09.10.18	300.000	EUR	314.412	309.741	0,28
Stora Enso 2.125% 16-16.06.23	400.000	EUR	398.844	412.672	0,38
Technopolis 3.75% 15-28.05.20	400.000	EUR	399.212	410.153	0,37

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Tieto Corp 2.875% 13-23.05.19	500.000	EUR	522.975	521.998	0,47
			11.785.739	11.971.898	10,89
Grobritannien					
G4s 1.5% 16-09.01.23	800.000	EUR	799.216	810.852	0,73
G4s 2.625% 12-06.12.18	189.000	EUR	202.087	195.952	0,18
Rsa Ins Grp 5.125% 14-10.10.45	843.000	GBP	1.171.800	1.076.721	0,98
			2.173.103	2.083.525	1,89
Island					
Arion 0.75% 17-29.06.20	1.100.000	EUR	1.098.801	1.099.703	1,00
Arion Bk 3.125% 15-12.03.18	391.000	EUR	390.104	399.068	0,36
Icelandair Frn 16-26.10.21	800.000	USD	726.612	704.367	0,64
Islandsbk 1.75% 16-07.09.20	800.000	EUR	797.648	821.328	0,75
Landsbknn 1.625% 16-15.03.21	400.000	EUR	398.264	408.720	0,37
Landsbknn 3% 15-19.10.18	1.100.000	EUR	1.097.701	1.140.194	1,04
N Islandsbk 2.875% 15-27.07.18	1.100.000	EUR	1.097.158	1.131.928	1,03
			5.606.288	5.705.308	5,19
Malta					
Catena Frn 16-16.09.19	600.000	EUR	600.000	613.500	0,56
			600.000	613.500	0,56
Norwegen					
Avinor 1% 15-29.04.25	900.000	EUR	899.064	903.294	0,82
Avinor 1.75% 14-20.03.21	498.000	EUR	529.401	524.466	0,48
Bkk Frn 14-22.05.18	5.000.000	NOK	565.001	523.338	0,48
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	527.000	EUR	553.316	544.488	0,49
Dnb Bank As 5.75% 15-Perp	1.350.000	USD	1.252.814	1.215.733	1,11
Dnb Bank As Frn 15-28.05.25	5.000.000	SEK	539.428	518.148	0,47
Dof Subsea 9.5% 17-14.03.22	400.000	USD	376.187	347.658	0,32
Gjensid For Frn 14-03.10.44	9.000.000	NOK	1.002.232	924.165	0,84
Gjensid For Frn 16-Perp	2.000.000	NOK	215.445	215.119	0,20
Kommun Land 4.25% 15-10.06.45*	2.260.000	EUR	2.281.178	2.498.667	2,27
Norwegian Frn 15-20.05.18	7.500.000	NOK	868.699	794.949	0,72
Pioneer Pub Frn 16-28.05.21	5.000.000	NOK	553.955	549.538	0,50
Sparebank 1 1.5% 14-20.05.19*	500.000	EUR	518.863	512.830	0,47
Sparebank 1 Frn 13-Perp	3.000.000	NOK	352.120	316.946	0,29
Spbk 1 Sr 2.125% 14-14.04.21	300.000	EUR	318.207	319.169	0,29
Statkraft 6.625% 09-02.04.19	256.000	EUR	319.723	285.107	0,26
Telenor 4.125% 10-26.03.20	221.000	EUR	260.883	244.835	0,22
			11.406.516	11.238.450	10,23
Schweden					
Ab Indus Frn 16-09.03.20	3.000.000	SEK	305.597	311.210	0,28
Akelius Res 3.375% 15-23.09.20	650.000	EUR	648.616	704.525	0,64
Alfa Laval 1.375% 14-12.09.22*	1.302.000	EUR	1.349.883	1.339.706	1,22
Alfa Laval Frn 14-12.09.19	719.000	EUR	723.900	722.732	0,66
Castellum Frn 13-26.09.18	400.000	SEK	42.966	41.890	0,04
Castellum Frn 14-07.06.19	1.000.000	SEK	105.628	104.642	0,10
Castellum Frn 15-13.03.20	3.000.000	SEK	326.445	312.428	0,28

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Castellum Frn 15-16.09.19	3.000.000	SEK	312.346	312.281	0,28
Consilium Frn 15-25.03.20	12.000.000	SEK	1.332.090	1.314.881	1,20
Corral Pet 11.75% 15.05.21 /Pik	550.000	EUR	524.622	603.061	0,55
D Carnegie Frn 16-20.04.19	7.000.000	SEK	760.446	749.141	0,68
Fabege Ab Frn 16-23.05.18	2.000.000	SEK	214.636	207.861	0,19
Fastighets 1.125% 17-14.03.22	550.000	EUR	546.926	550.088	0,50
Getinge 3.5% 13-21.05.18	2.000.000	SEK	218.739	212.033	0,19
Getinge Ab Frn 13-21.05.18	2.000.000	SEK	206.710	208.350	0,19
Hmsø Fstght Frn 16-03.06.21	5.000.000	SEK	539.645	527.007	0,48
Hufvudstad 2.1% 15-24.08.22	3.000.000	SEK	317.619	322.916	0,29
Husqvarna Frn 16-03.05.21	5.000.000	SEK	545.239	533.170	0,49
Husqvarna Frn 17-01.03.22	4.000.000	SEK	418.052	416.706	0,38
Ica Gruppen Frn 14-17.06.19	1.400.000	SEK	148.417	147.546	0,13
If P&C Frn 16-01.12.46	9.000.000	SEK	920.038	952.687	0,87
In Justitia Frn 17-15.07.22 Regs	10.000.000	SEK	1.025.109	1.046.938	0,95
Investor 4.875% 09-18.11.21*	1.300.000	EUR	1.643.466	1.557.536	1,42
Lansbk Frn 16-26.04.26	2.000.000	SEK	217.966	214.208	0,19
Moberg Phar Frn 16-29.01.21	2.000.000	SEK	212.567	219.147	0,20
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22*	1.329.000	EUR	1.367.126	1.370.930	1,25
Nibe Indust Frn 15-28.05.20	3.000.000	SEK	322.506	313.829	0,29
Nordax Bank Frn 16-16.03.19	4.000.000	SEK	429.777	419.687	0,38
Nordea 5.5% 14-Perp	982.000	USD	863.698	876.246	0,80
Nordea Bank 1% 16-07.09.26*	600.000	EUR	596.346	599.748	0,55
Nordea Bank 1.875% 15-10.11.25	500.000	EUR	497.170	518.550	0,47
Nordea Bank 5.25% 15-Perp	700.000	USD	578.980	623.821	0,57
Resurs Bank Frn 15-03.04.18	3.000.000	SEK	322.794	312.594	0,28
Resurs Bank Frn 16-31.08.19	4.000.000	SEK	422.320	417.305	0,38
Resurs Bank Frn 17-24.02.20	1.000.000	SEK	105.666	103.756	0,09
Rodamco Sve 0.875% 17-20.06.22	5.000.000	SEK	507.711	508.963	0,46
Sca Ab 1.125% 15-05.03.25	1.050.000	EUR	1.047.532	1.038.166	0,94
Sca Hygiene 1.125% 17-27.03.24	500.000	EUR	498.930	501.278	0,46
Scania 0.35% 17-11.10.19	4.000.000	SEK	418.241	413.966	0,38
Scania Frn 16-06.09.21	5.000.000	SEK	527.040	528.242	0,48
Seb 4% 12-12.09.22	766.000	EUR	823.069	771.845	0,70
Seb 5.75% 14-Perp	2.200.000	USD	1.992.374	1.981.455	1,80
Seb 7.0922% (Frn) 07-Perp	635.000	EUR	688.023	655.945	0,60
Securitas 1.25% 16-15.03.22	290.000	EUR	289.565	295.507	0,27
Securitas 2.25% 14.03.18 Emtn*	691.000	EUR	725.683	701.438	0,64
Securitas 2.625% 13-22.02.21	648.000	EUR	702.337	694.701	0,63
Shb 2.25% 13-27.08.20 Regs	659.000	EUR	716.696	702.211	0,64
Shb 2.656% 14-15.01.24	900.000	EUR	943.545	930.834	0,85
Shb 5.25% 15-Perp	2.500.000	USD	2.216.857	2.225.557	2,02
Skf 2.375% 13-29.10.20	255.000	EUR	276.598	271.111	0,25
Sod Sko Eko Frn 16-07.06.21	5.000.000	SEK	538.838	529.090	0,48
Stromma Frn 16-27.05.21	3.000.000	SEK	320.733	326.782	0,30
Swedbank 1% 15-01.06.22	300.000	EUR	298.230	308.190	0,28
Swedbank 1% 17-22.11.27	400.000	EUR	397.900	395.388	0,36
Swedbank 2.375% 14-26.02.24	1.114.000	EUR	1.153.286	1.150.461	1,05
Swedbank 3% (Frn) 05.12.22 Emtn	243.000	EUR	256.329	246.072	0,22
Tele2 Ab Frn 16-11.05.21	7.000.000	SEK	762.678	740.548	0,67
Telia 3% 17-04.04.78 Regs*	800.000	EUR	800.000	825.128	0,75

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

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Vattenfall 3% 15-19.03.77	850.000	EUR	840.941	832.860	0,76
Vict Park Frn 16-17.06.20	5.000.000	SEK	539.886	524.609	0,48
Volvo Car A Frn 16-07.03.22 Regs	6.000.000	SEK	612.083	638.803	0,58
Volvo Tsy 2.375% 26.11.19 Emtn	300.000	EUR	322.800	315.933	0,29
Volvo Tsy 4.2% 14-10.06.75*	700.000	EUR	734.815	746.372	0,68
Wallenstam Frn 16-30.05.18	3.000.000	SEK	320.733	310.883	0,28
			39.387.504	39.301.494	35,76
Niederlande					
Citycon Tr 2.375% 15-16.09.22	800.000	EUR	798.624	855.128	0,78
Citycon Tr 2.5% 14-01.10.24	450.000	EUR	475.470	483.507	0,44
			1.274.094	1.338.635	1,22
Summe - Anleihen			89.424.892	89.370.127	81,32
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			89.424.892	89.370.127	81,32
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Ambu A/S 3.375% 13-15.03.18	9.750.000	DKK	1.377.690	1.333.639	1,21
Ax Iv Eg HI Frn 13-02.12.20	4.500.000	DKK	602.750	629.353	0,57
Ax V Inv1 Frn 17-29.06.22	390.000	EUR	390.000	393.412	0,36
Haldor Topsoe 3.625% 13-17.04.20	7.000.000	DKK	1.025.773	996.955	0,91
Tdcdc 4.375% 11-23.02.18	100.000	EUR	111.179	102.864	0,09
			3.507.392	3.456.223	3,14
Norwegen					
Storebrand Frn 15-Perp	6.000.000	NOK	697.187	646.051	0,59
W Holding Frn 14-10.07.19	5.000.000	NOK	543.704	518.383	0,47
			1.240.891	1.164.434	1,06
Schweden					
Norcell Swe 3.5% 16-25.02.22	6.000.000	SEK	604.054	641.678	0,58
Norcell Swe 3.625% 16-23.06.21	5.000.000	SEK	537.452	536.297	0,49
Polygon Ab Frn 14-16.04.19	900.000	EUR	866.414	906.750	0,83
			2.007.920	2.084.725	1,90
Summe - Anleihen			6.756.203	6.705.382	6,10
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			6.756.203	6.705.382	6,10

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere				
Anleihen				
Dänemark				
Dsv Miljo A Frn 17-10.05.21	800.000 EUR	800.000	800.000	0,73
		800.000	800.000	0,73
Finnland				
Dna 2.875% 14-12.03.21	420.000 EUR	433.290	444.522	0,41
Localtap 3.625% 14-26.11.24	200.000 EUR	198.880	209.000	0,19
		632.170	653.522	0,60
Norwegen				
Beerenberg Frn 17-24.02.21	7.000.000 NOK	788.171	730.988	0,66
Nordia Hc Frn 16-20.12.21	7.000.000 SEK	715.371	745.062	0,68
Protector F Frn 16-19.04.46	6.000.000 NOK	644.751	649.073	0,59
		2.148.293	2.125.123	1,93
Schweden				
Castellum Frn 17-01.09.22	3.000.000 SEK	317.031	315.432	0,29
E Out Instr 0% 17-30.04.19	10.185.000 SEK	1.902.733	1.631.894	1,48
Elekta Ab Frn 17-28.03.22	6.000.000 SEK	632.528	625.412	0,57
Forex Bank Frn 17-01.02.27	4.000.000 SEK	421.570	423.305	0,38
Gunnebo Ind Frn 17-12.05.20	4.000.000 SEK	415.623	420.204	0,38
Nibe Indust 1% 17-21.06.21	3.000.000 SEK	306.025	306.969	0,28
Nibe Indust Frn 17-11.04.22	6.000.000 SEK	630.751	624.931	0,57
Nibe Indust Frn 17-21.06.21	3.000.000 SEK	307.161	310.540	0,28
Resurs Bank Frn 17-16.03.21	4.000.000 SEK	419.075	415.217	0,38
Vasakronan Frn 17-24.05.22	4.000.000 SEK	410.727	413.753	0,38
		5.763.224	5.487.657	4,99
Summe - Anleihen		9.343.687	9.066.302	8,25
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere		9.343.687	9.066.302	8,25
SUMME WERTPAPIERBESTAND		105.524.782	105.141.811	95,67

Die beigegefugten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	42,65	Banken und Finanzinstitute	24,82
Dänemark	19,21	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	11,09
Norwegen	13,22	Immobilienunternehmen	9,69
Finnland	11,49	Mechanik und Maschinenbau	6,97
Island	5,19	Sonstige Dienstleistungen	5,82
Großbritannien	1,89	Nachrichtenübermittlung	4,29
Niederlande	1,22	Transport	4,11
Malta	0,56	Versicherungen	4,02
Bermuda	0,24	Mineralöl	3,87
	95,67	Pharmazeutika und Kosmetika	3,61
		Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	2,88
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	2,87
		Länder, Provinzen und Kommunen	2,27
		Sonstiges	1,68
		Automobilindustrie	1,44
		Papier und Holz	1,32
		Nichteisenmetalle	0,98
		Einzelhandel	0,76
		Luft- und Raumfahrttechnologie	0,72
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,68
		Investmentfonds	0,48
		Internet-Software	0,47
		Chemikalien	0,38
		Bau und Baustoffe	0,32
		Nahrungs- und Genussmittel	0,13
			95,67

DANSKE INVEST SICAV

Russia*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda					
Veon Ltd /Sadr**	31.613	USD	138.823	122.658	1,17
			138.823	122.658	1,17
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	21.470	USD	153.170	126.243	1,20
Luxoft Holding Inc -A-	1.635	USD	78.656	99.490	0,95
			231.826	225.733	2,15
Zypern					
Globaltrans Investment Plc /Gdr	67.033	USD	339.151	496.715	4,72
Md Medical Group Sgdr -S-	27.038	USD	249.030	283.899	2,70
Tcs Group Holding Plc /Gdr	27.453	USD	279.046	308.846	2,93
			867.227	1.089.460	10,35
Großbritannien					
Evrax	72.736	GBP	175.855	193.000	1,83
Georgia Healthcare Group Plc	41.000	GBP	114.215	190.117	1,81
Tbc Bank Group Plc	11.129	GBP	214.481	231.318	2,20
			504.551	614.435	5,84
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr**	117.379	USD	288.396	413.174	3,93
			288.396	413.174	3,93
Jersey					
Polymetal	7.758	GBP	90.057	85.419	0,81
United Company Rusal Plc	242.437	HKD	125.209	120.822	1,15
			215.266	206.241	1,96
Russland					
Gazprom Neft Ojsc /Adr	18.341	USD	383.492	284.286	2,70
Gazprom Oao /Sadr Regs	56.930	USD	601.434	225.443	2,14
Mmc Norilsk Nickel Pjsc /Adr	30.364	USD	479.558	422.363	4,02
Novatek Oao /Sgdr	2.081	USD	232.008	231.823	2,20
Novolipetsk Steel Regs /Gdr	5.382	USD	76.682	104.949	1,00
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	10.779	USD	591.778	524.075	4,98
Ros Agro Plc /Gdr	7.829	USD	101.345	88.468	0,84
Sberbank of Russia Ojsc /Sadr	55.780	USD	519.501	564.494	5,37
Severstal Cherepovets Met /Sgdr	21.617	USD	288.616	278.859	2,65
			3.274.414	2.724.760	25,90
Niederlande					
X5 Retail Group Nv /Sgdr	12.775	USD	355.027	443.637	4,21

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Russia*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Yandex Nv -A-	4.690	USD	98.769	124.895	1,19
			453.796	568.532	5,40
Summe - Aktien			5.974.299	5.964.993	56,70
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			5.974.299	5.964.993	56,70
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Russland					
Aeroflot Moscow	80.798	USD	177.349	261.673	2,49
Akron Ojsc	2.157	USD	110.015	110.432	1,05
Alrosa Cjsc Shs	213.836	USD	266.991	314.883	2,99
Bank Saint-Petersburg Pjsc	357.828	USD	422.990	336.139	3,20
Detsky Mir Pjsc	193.021	USD	291.900	311.834	2,96
E.On Russia Ojsc	5.330.393	USD	277.096	225.202	2,14
Enel Wgc-5 Ojsc	7.296.130	USD	128.177	138.450	1,32
Gk Pik Shs	29.257	USD	156.548	145.734	1,39
Inter Rao Ues Ojsc	3.491.885	USD	165.461	228.177	2,17
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	721.827	USD	411.803	345.449	3,28
M Video Company Jsc	9.026	USD	47.728	59.163	0,56
Magnit Jsc	1.233	USD	216.016	181.514	1,73
Magnitogorsk Iron&Steel Works	310.234	USD	174.927	175.638	1,67
Mobile Telesystems Ojsc	55.932	USD	219.463	219.750	2,09
Moscow Exchange	118.750	USD	190.452	212.796	2,02
Sberbank /Pref.	106.217	USD	208.402	206.358	1,96
Sollers Jsc	10.995	USD	104.606	108.443	1,03
Tatneft	114.352	USD	409.263	528.556	5,02
Vsmpto-Avisma Corporation	507	USD	54.880	114.022	1,08
			4.034.067	4.224.213	40,15
Summe - Aktien			4.034.067	4.224.213	40,15
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			4.034.067	4.224.213	40,15
SUMME WERTPAPIERBESTAND			10.008.366	10.189.206	96,85

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Russia*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	66,05	Mineralöl	18,12
Zypern	10,35	Banken und Finanzinstitute	12,73
Großbritannien	5,84	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	11,24
Niederlande	5,40	Bergbau und Schwerindustrie	8,23
Guernsey	3,93	Transport	7,21
Britische Jungferninseln	2,15	Sonstige Dienstleistungen	6,10
Jersey	1,96	Nichteisenmetalle	5,98
Bermuda	1,17	Einzelhandel	5,41
	96,85	Nachrichtenübermittlung	3,26
		Chemikalien	2,99
		Konsumgüter	2,96
		Sonstiges	2,70
		Internet-Software	2,14
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,81
		Nahrungs- und Genussmittel	1,73
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	1,32
		Pharmazeutika und Kosmetika	1,05
		Mechanik und Maschinenbau	1,03
		Landwirtschaft und Fischerei	0,84
			96,85

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Sweden*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	14.481	SEK	7.322.365	8.283.132	3,28
			7.322.365	8.283.132	3,28
Luxemburg					
Millicom Intl Cell. /Swed. Dep.	15.887	SEK	7.950.617	7.822.759	3,10
			7.950.617	7.822.759	3,10
Schweden					
Ambea Ab**	24.219	SEK	1.913.652	2.391.626	0,95
Assa Abloy Ab	76.266	SEK	13.200.250	14.109.210	5,60
Atlas Copco Ab	29.698	SEK	5.456.660	8.668.846	3,44
Catena Ab	25.999	SEK	3.435.113	3.490.366	1,38
Coor	56.837	SEK	2.213.174	3.367.592	1,34
D. Carnegie & Co Ab	8.663	SEK	756.028	996.245	0,39
Dometic Group Ab**	85.926	SEK	5.046.435	6.306.968	2,50
Dustin Group Ab**	61.741	SEK	3.823.561	4.337.305	1,72
Electrolux Abb	6.765	SEK	1.426.483	1.875.258	0,74
Elekta Ab**	53.506	SEK	4.148.017	4.256.402	1,69
Essity Aktie -B	32.607	SEK	6.679.895	7.649.602	3,03
Heba Fastighets -B-	7.985	SEK	752.224	890.328	0,35
Hennes & Mauritz Ab**	91.725	SEK	25.163.135	19.546.597	7,75
Hoist Finance**	52.400	SEK	3.827.648	4.454.000	1,77
Investment Ab Kinnevik	35.976	SEK	8.639.348	9.263.820	3,67
Investor Ab B	43.050	SEK	13.454.372	17.491.215	6,94
Inwido Ab**	21.784	SEK	1.834.605	2.565.066	1,02
Lindab International Ab	34.387	SEK	2.433.576	3.129.217	1,24
Nibe Industrier Ab	23.545	SEK	1.925.576	1.855.346	0,74
Nobina Ab	123.617	SEK	5.299.437	5.439.148	2,16
Nordea Bank Ab	103.890	SEK	9.130.253	11.261.676	4,47
Platzer Fastigheter	53.722	SEK	1.871.085	2.753.253	1,09
Sandvik Ab	38.944	SEK	3.884.068	5.160.080	2,05
Scandi Standard Ab**	72.833	SEK	4.283.065	4.224.314	1,68
Securitas Ab B**	70.543	SEK	9.867.941	9.939.509	3,94
Skandinav. Ensk. Banken A	113.570	SEK	8.933.915	11.686.353	4,63
Skanska B	24.748	SEK	4.497.407	4.952.075	1,96
Svenska Cellul. -B-	81.010	SEK	4.788.681	5.131.984	2,04
Swedbank Ab -A-	79.563	SEK	15.448.558	16.382.022	6,50
Teliasonera Ab	82.146	SEK	3.544.104	3.200.408	1,27
Trelleborg B	10.137	SEK	1.122.504	1.938.194	0,77
Volvo B	102.550	SEK	9.422.000	14.756.945	5,85
			188.222.770	213.470.970	84,67
Schweiz					
Oriflame Holding Ltd	13.480	SEK	2.832.979	4.285.292	1,70
			2.832.979	4.285.292	1,70

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Sweden*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in SEK)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika				
Autoliv Inc /Swedish Dept. Recpt**	10.443 SEK	8.230.216	9.628.446	3,82
		8.230.216	9.628.446	3,82
Summe - Aktien		214.558.947	243.490.599	96,57
Summe – übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind		214.558.947	243.490.599	96,57
SUMME WERTPAPIERBESTAND		214.558.947	243.490.599	96,57

* Siehe Erläuterung 1.

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

Die beige fügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Sweden*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	84,67	Banken und Finanzinstitute	15,99
Vereinigte Staaten von Amerika	3,82	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	14,98
Großbritannien	3,28	Automobilindustrie	11,83
Luxemburg	3,10	Mechanik und Maschinenbau	11,83
Schweiz	1,70	Einzelhandel	9,47
	96,57	Pharmazeutika und Kosmetika	6,67
		Sonstige Dienstleistungen	5,71
		Nachrichtenübermittlung	4,37
		Bau und Baustoffe	4,22
		Immobilienunternehmen	2,82
		Freizeit	2,50
		Papier und Holz	2,04
		Nahrungs- und Genussmittel	1,68
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,95
		Reifen und Gummi	0,77
		Konsumgüter	0,74
			96,57

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Swedish Bond*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Norwegen					
Dnb Bank As 3.07% 13-15.10.18	20.000.000	SEK	20.000.000	20.796.300	1,21
			20.000.000	20.796.300	1,21
Schweden					
Hufvudstad 1.2% 16-08.12.21	50.000.000	SEK	49.927.500	50.397.500	2,94
Kommuninv 0% 16-05.05.20	31.000.000	SEK	31.153.450	31.023.250	1,81
Nordea Hyp 2% 12-20.06.18	72.000.000	SEK	74.419.173	73.704.960	4,30
Nordea Hyp 2.25% 13-19.06.19	85.000.000	SEK	90.409.010	89.154.800	5,20
Nordea Hyp 3.25% 05-17.06.20	125.000.000	SEK	137.402.000	136.875.625	7,98
Seb 1.5% 14-17.06.20	35.000.000	SEK	36.535.800	36.518.650	2,13
Seb 1.5% 15-15.12.21	95.000.000	SEK	98.989.100	99.086.425	5,77
Seb 3% 13-19.06.19	185.000.000	SEK	200.408.650	196.769.700	11,47
Stadshypo 1.5% 15-17.03.21	172.000.000	SEK	180.494.750	179.715.920	10,47
Stadshypo 4.25% 09-17.06.20	150.000.000	SEK	172.955.048	168.683.250	9,83
Stadshypo 4.5% 09-21.09.22	35.000.000	SEK	42.651.700	41.684.825	2,43
Swedbk 3.75% 11-19.06.19	180.000.000	SEK	200.748.600	194.108.400	11,31
Swedbk 3.75% 11-19.09.18	131.000.000	SEK	141.952.287	137.633.185	8,02
Sweden 0.75% 16-12.05.28	12.000.000	SEK	12.006.360	11.827.800	0,69
Sweden 1% 14-12.11.26	9.000.000	SEK	9.366.962	9.288.855	0,54
Sweden 2.25% 12-01.06.32	4.000.000	SEK	4.539.880	4.512.360	0,26
Sweden 2.5% 13-12.05.25	16.000.000	SEK	18.920.480	18.530.960	1,08
Sweden 3.5% 09-30.03.39	37.000.000	SEK	47.352.601	49.653.630	2,89
Sweden 3.5% 10-01.06.22	5.000.000	SEK	6.106.568	5.864.075	0,34
Sweden 4.25% 07-12.03.19 S.1052	81.000.000	SEK	88.404.087	87.754.185	5,11
Sweden 5% 03-01.12.20 S.1047	7.000.000	SEK	8.668.685	8.279.005	0,48
			1.653.412.691	1.631.067.360	95,05
Summe - Anleihen			1.673.412.691	1.651.863.660	96,26
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			1.673.412.691	1.651.863.660	96,26
SUMME WERTPAPIERBESTAND			1.673.412.691	1.651.863.660	96,26

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Swedish Bond*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	95,05	Banken und Finanzinstitute	62,60
Norwegen	1,21	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	19,33
	96,26	Länder, Provinzen und Kommunen	11,39
		Immobilienunternehmen	2,94
			96,26

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Trans-Balkan*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Österreich					
Do + Co Restaur. + Catering	809	TRY	33.182	50.464	0,67
			33.182	50.464	0,67
Griechenland					
Alumil Milonas Sa	132.000	EUR	544.228	60.324	0,79
Follie Follie Gr Shs	10.060	EUR	164.617	212.266	2,80
Jumbo Sa	9.214	EUR	89.032	148.069	1,95
Mytilineos Holdings /Reg	31.705	EUR	177.363	264.737	3,49
			975.240	685.396	9,03
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	161.435	RON	408.779	484.011	6,38
Fondul Proprietatea Sa /Dis	1.840.415	RON	205.148	338.415	4,46
Med life S.A.	14.084	RON	81.040	110.813	1,46
			694.967	933.239	12,30
Slowenien					
Krka D.D.	2.061	EUR	126.208	113.355	1,49
Zavoroval Triglav	10.892	EUR	251.940	269.032	3,55
			378.148	382.387	5,04
Türkei					
Akcansa Cimento Sanayi Ve Tic	24.657	TRY	105.894	71.825	0,95
Aygaz	55.570	TRY	180.254	212.891	2,81
Bim Birlesik Magazalar As	6.794	TRY	104.428	108.057	1,42
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticar.	21.756	TRY	117.831	82.593	1,09
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	114.266	TRY	106.875	83.072	1,09
Koc Hld As	22.211	TRY	93.241	89.225	1,18
Sabancı Holding	113.385	TRY	331.177	304.687	4,02
Tat Gida Shs	54.322	TRY	86.527	97.451	1,28
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	21.674	TRY	118.941	155.743	2,05
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi	306.952	TRY	127.382	107.389	1,42
			1.372.550	1.312.933	17,31
Summe - Aktien			3.454.087	3.364.419	44,35
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			3.454.087	3.364.419	44,35

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Trans-Balkan*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Bosnien-Herzegowina					
Tvornica Cement	24.197	BAM	368.397	271.688	3,58
			368.397	271.688	3,58
Bulgarien					
Advance Terrafund Reit	70.558	BGN	70.184	77.927	1,03
Monbat Ad	43.986	BGN	108.631	266.512	3,51
Sopharma Ad	21.467	BGN	37.971	49.437	0,65
			216.786	393.876	5,19
Kroatien					
Ad Plastik Shs	7.278	HRK	113.403	163.033	2,15
Atlantic Grupa D.D	915	HRK	110.148	94.595	1,25
			223.551	257.628	3,40
Rumänien					
Alumil Rom Industry Sa	286.473	RON	317.474	40.422	0,53
Antibiotice Sa	686.165	RON	57.281	82.701	1,09
Banca Transilvania Sa	624.187	RON	175.818	372.046	4,90
C.N. Transelectrica	27.603	RON	156.583	165.864	2,19
Casa De Bucovina-Cdm Sa	1.000.084	RON	18.719	15.122	0,20
Conpet Sa	5.768	RON	66.536	118.116	1,56
Mecanica Ceahlau Sa	88.143	RON	16.797	2.490	0,03
Romgaz Sa	18.868	RON	140.622	127.010	1,67
Sif 2 Moldova	622.853	RON	107.066	134.306	1,77
Snp Petrom Sa	1.675.445	RON	102.843	108.685	1,43
Teraplast Sa	2.227.458	RON	221.125	302.661	3,99
Transgaz Sa	4.685	RON	216.325	357.044	4,71
			1.597.189	1.826.467	24,07
Serbien und Montenegro					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	53.976	RSD	256.503	577.939	7,62
Gosa Montaza -Shs-	5.266	RSD	149.282	78.616	1,04
Komercijalna Banka Ad	11.680	RSD	162.999	174.370	2,30
Nis Ad	15.393	RSD	97.361	85.281	1,12
			666.145	916.206	12,08
Summe - Aktien			3.072.068	3.665.865	48,32
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			3.072.068	3.665.865	48,32

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Trans-Balkan*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Geschlossene Investmentfonds					
Investmentfonds					
Bulgarien					
Bulgarian Real Est. Inv. Fd	98.028	BGN	88.421	111.523	1,47
			88.421	111.523	1,47
Summe - Investmentfonds			88.421	111.523	1,47
Summe geschlossene Investmentfonds			88.421	111.523	1,47
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Serbien und Montenegro					
Messer Tehnogas Ad	2.896	RSD	228.587	288.227	3,80
			228.587	288.227	3,80
Summe - Aktien			228.587	288.227	3,80
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			228.587	288.227	3,80
SUMME WERTPAPIERBESTAND			6.843.163	7.430.034	97,94

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Trans-Balkan*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Rumänien	36,37	Banken und Finanzinstitute	15,00
Türkei	17,31	Transport	9,18
Serbien und Montenegro	15,88	Öffentliche Versorgungsbetriebe	8,80
Griechenland	9,03	Sonstiges	8,79
Bulgarien	6,66	Mineralöl	7,81
Slowenien	5,04	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	6,97
Bosnien-Herzegowina	3,58	Konsumgüter	5,53
Kroatien	3,40	Bau und Baustoffe	5,23
Österreich	0,67	Bergbau und Schwerindustrie	4,61
	97,94	Investmentfonds	4,46
		Immobilienunternehmen	3,59
		Elektronik und elektrische Geräte	3,51
		Einzelhandel	2,80
		Nahrungs- und Genussmittel	2,70
		Pharmazeutika und Kosmetika	2,58
		Automobilindustrie	2,05
		Ausbildung im Gesundheitswesen und	
		Sozialdienste	1,46
		Nichteisenmetalle	1,32
		Freizeit	0,87
		Chemikalien	0,65
		Mechanik und Maschinenbau	0,03
			97,94

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
-------------	------------------------------	---------------	-----------	----------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind

Anleihen

Vereinigte Staaten von Amerika

Acadia Hlth 5.125% 14-01.07.22	264.000	USD	257.730	272.910	0,49
Acadia Hlth 5.625% 15-15.02.23	580.000	USD	585.800	602.530	1,08
Ashtead Cap 6.5% 12-15.07.22	250.000	USD	254.375	259.298	0,46
Cent Alu Cy 7.5% 13-01.06.21	1.150.000	USD	1.188.812	1.180.188	2,11
Century Tel Ent. 6.875% 98-28	220.000	USD	205.150	219.409	0,39
Centurylink 7.5% 16-01.04.24	510.000	USD	545.766	561.252	1,00
Enpro Indus 5.875% 15-15.09.22	324.000	USD	321.325	337.770	0,60
Envision 5.125% 14-01.07.22	160.000	USD	155.775	164.200	0,29
Gulfport En 6% 16-15.10.24	160.000	USD	164.200	153.841	0,28
Hrg Group 7.75% 14-15.01.22	2.215.000	USD	2.246.443	2.325.750	4,15
Ingram Mic 4.95% 14-15.12.24	1.130.000	USD	1.114.600	1.161.826	2,07
Jns Engy 6.75% 14-01.04.22	10.000	USD	9.775	7.000	0,01
Lifepoint 5.875% 15-01.12.23	230.000	USD	230.000	242.120	0,43
Mercer Intl 7.75% 14-01.12.22	95.000	USD	97.019	102.063	0,18
Multi Color 6.125% 14-01.12.22	411.000	USD	412.798	431.550	0,77
Nrg Energy 6.25% 14-01.05.24	700.000	USD	691.775	711.774	1,27
Nuance Com 5.375% 12-15.08.20	145.000	USD	145.906	147.854	0,26
Plantronics 0% -31.05.23	410.000	USD	410.675	431.013	0,77
Real Alloy 10% 15.01.19 14 4A	428.000	USD	412.485	417.300	0,75
Res Enrgy 8.5% 13-01.05.20	420.000	USD	419.350	416.774	0,74
Rsp Permian 6.625% 15-01.10.22	190.000	USD	185.488	197.008	0,35
Steel Dyn 5.125% 15-01.10.21	680.000	USD	698.700	700.896	1,25
Transdigm 6.5% 14-15.07.24	230.000	USD	231.725	237.408	0,42
United Contl 5% 17-01.02.24	260.000	USD	259.025	264.902	0,47
Zayo 6.375% 15-15.05.25	1.030.000	USD	997.795	1.112.663	1,98
			12.242.492	12.659.299	22,57

Summe - Anleihen

12.242.492 **12.659.299** **22,57**

Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind

12.242.492 **12.659.299** **22,57**

An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere

Anleihen

Kanada

Ats Auto 6.5% 15-15.06.23	490.000	USD	499.200	510.825	0,91
Lions Gate 5.875% 16-01.11.24	260.000	USD	260.000	274.274	0,49
Meg Ener 6.375% 12-30.01.23 144a	240.000	USD	219.600	186.600	0,33
Meg Ener 6.5% 17-15.01.25 144a	960.000	USD	975.412	871.200	1,55
Norbord 6.25% 15-15.04.23	670.000	USD	674.812	715.225	1,27
Ritchie B 5.375% 15.01.25 144a	650.000	USD	652.625	681.687	1,22
Teine Energ 6.875% 14-30.09.22	230.000	USD	195.800	233.163	0,42
			3.477.449	3.472.974	6,19

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

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Irland					
James Hardi 5.875% 15-15.02.23	840.000	USD	847.124	879.900	1,57
			847.124	879.900	1,57
Vereinigte Staaten von Amerika					
Allis Trans 5% 16-01.10.24	200.000	USD	200.000	205.500	0,37
Amer Bld 5.75% 15-15.12.23	160.000	USD	160.000	169.200	0,30
Amn Health 5.125% 16-01.10.24	240.000	USD	240.500	243.300	0,43
Asbury Auto 6% 14-15.12.24	480.000	USD	494.400	491.866	0,88
Bcd Acq 9.625% 16-15.09.23	220.000	USD	220.000	237.050	0,42
Bmc East 5.5% 16-01.10.24	590.000	USD	587.250	616.550	1,10
Boise Casc 5.625% 16-01.09.24	360.000	USD	363.664	370.800	0,66
Cdw Llc/Fin 5% 17-01.09.25	180.000	USD	180.000	186.650	0,33
Cheniere Co 5.875% 16-31.03.25	330.000	USD	330.000	351.552	0,63
Cheniere Co 7% 16-30.06.24	1.040.000	USD	1.112.262	1.162.091	2,07
Clear Ch Wld 6.5% 13-15.11.22	1.361.000	USD	1.387.616	1.390.268	2,48
Cloud Crane 10.125% 16-01.08.24	440.000	USD	450.725	484.000	0,86
Cmp Cmfc 5.75% 17-01.04.25	450.000	USD	450.900	450.000	0,80
Commscope T 5% 17-15.03.27 144a	580.000	USD	578.375	578.944	1,03
Csc Hldg 5.5% 16-15.04.27 144a	670.000	USD	680.888	709.490	1,26
Cumberland 6.75% 17-01.05.25 144a	810.000	USD	840.212	852.525	1,52
Cyrus 5% 17-15.03.24 144a	90.000	USD	90.000	93.017	0,17
Cyrus 5.375% 17-15.03.27 144a	90.000	USD	90.000	93.713	0,17
Diebold Inc 8.5% 16-15.04.24	690.000	USD	700.487	770.212	1,37
Emi Msc 7.625% 16-15.06.24	270.000	USD	287.463	300.375	0,54
Enviva 8.5% 16-01.11.21	330.000	USD	330.000	350.625	0,62
Equinix Inc 5.375% 01.04.23	291.000	USD	297.548	304.258	0,54
Equinix Inc 5.375% 14-01.01.22	255.000	USD	261.216	269.035	0,48
Equinix Inc 5.875% 15-15.01.26	100.000	USD	100.000	109.312	0,19
Extr Oil 7.875% 16-15.07.21	1.070.000	USD	1.101.425	1.099.425	1,96
Firstcash 5.375% 17-01.06.24 144a	1.010.000	USD	1.010.000	1.055.450	1,88
Forum Ener 6.25% 14-01.10.21	1.482.000	USD	1.395.190	1.461.793	2,61
Gulfport 6.375% 15.05.25 144a	730.000	USD	743.612	719.050	1,28
Hilton Dome 4.25% 16-01.09.24 144a	440.000	USD	437.288	446.050	0,79
Hilton Wr 4.625% 01.04.25 144a	110.000	USD	110.000	113.890	0,20
Incept 8.625% 16-15.11.24 144a	940.000	USD	951.937	1.002.689	1,79
Jda Ecw/Fnc 7.375% 16-15.10.24	810.000	USD	837.350	844.858	1,51
Kar Auct5.125% 17-01.06.25 144a	230.000	USD	230.000	233.737	0,42
Klx Inc 5.875% 14-01.12.22	584.000	USD	583.317	613.200	1,09
Level 3 Fin 5.125% 15-01.05.23	560.000	USD	557.467	581.118	1,04
Live Nat 4.875% 16-01.11.24 144a	370.000	USD	369.875	375.591	0,67
Lkq Corp 4.75% 14-15.05.23	564.000	USD	537.615	577.525	1,03
Louisiana 4.875% 16-15.09.24	470.000	USD	470.000	480.260	0,86
Mercer Intl 6.5% 17-01.02.24 144a	160.000	USD	160.000	166.878	0,30
Netflix 4.375% 16-15.11.26 144a	220.000	USD	216.700	220.127	0,39
New Amet 6.25% 16-01.12.24 144a	400.000	USD	400.000	428.000	0,76
Nuance Com 5.625% 16-15.12.26	210.000	USD	208.030	224.217	0,40
Pkoh 6.625% 17-15.04.27 144a	270.000	USD	270.000	283.500	0,51
Qcp Snf 8.125% 16-01.11.23 144a	180.000	USD	187.738	184.950	0,33
Qts Lp/Fina 5.875% 15-01.08.22	790.000	USD	813.957	822.587	1,47
Realogy Gr 4.875% 16-01.06.23	530.000	USD	521.088	531.987	0,95
Regional 8.25% 16-01.05.23	870.000	USD	895.635	933.075	1,66

Die beigegefugten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Rice Energy 6.25% 14-01.05.22	410.000 USD	379.576	429.016	0,76
Sabine Pass 5% 17-15.03.27	310.000 USD	305.612	329.566	0,59
Sabine Pass 5.875% 16-30.06.26	200.000 USD	200.000	224.071	0,40
Sba Comm 4.875% 16-01.09.24	550.000 USD	552.750	561.539	1,00
Sirius Xm 5.375% 16-15.07.26	520.000 USD	516.000	538.200	0,96
Summit Mat 5.125% 17-01.06.25 144a	370.000 USD	370.000	379.250	0,68
Summit Mid 5.5% 14-15.08.22	204.000 USD	195.840	206.633	0,37
Summit Mid 5.75% 17-15.04.25	140.000 USD	140.000	141.796	0,25
Surgery 8.875% 16-15.04.21	280.000 USD	280.000	302.400	0,54
Thc Esc Iii 5.125% 17-01.05.25	550.000 USD	550.000	550.632	0,98
Transdi 6.375% 17-15.06.26	780.000 USD	788.179	800.982	1,43
Vizient Inc 10.375% 01.03.24	810.000 USD	856.925	933.525	1,66
Wesco Dis 5.375% 14-15.12.21	620.000 USD	606.050	643.901	1,15
Wmg Acq 4.875% 16-01.11.24 144a	560.000 USD	560.000	571.200	1,02
Xerium Tech 9.5% 16-15.08.21	380.000 USD	374.452	403.750	0,72
Xpo 6.5% 15-15.06.22	430.000 USD	421.744	450.769	0,80
Zayo 5.75% 17-15.01.27 144a	70.000 USD	72.975	73.915	0,13
		30.611.833	31.731.435	56,56
Summe - Anleihen		34.936.406	36.084.309	64,32
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		34.936.406	36.084.309	64,32
Sonstige übertragbare Wertpapiere				
Anleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Ctr Part 5.25% 17-01.06.25	560.000 USD	561.663	574.829	1,02
Enpro Indus 5.875% 17-15.09.22	810.000 USD	818.100	844.425	1,51
Exterran 8.125% 17-01.05.25 144a	220.000 USD	220.000	224.400	0,40
Foresight 11.5% 17-01.04.23	960.000 USD	952.800	892.800	1,59
Gbl Tele 7.875% 16-31.12.24 144a	980.000 USD	1.035.200	1.051.050	1,87
Nuance Com 6% 17-01.07.24	630.000 USD	633.387	670.950	1,20
Opal Acquis 10% 17-01.10.24	252.000 USD	213.365	213.365	0,38
Opal Acquis 7.5% 17-01.07.24	248.000 USD	229.400	229.400	0,41
Tennant 5.625% 17-01.05.25 144a	160.000 USD	160.000	168.000	0,30
		4.823.915	4.869.219	8,68
Summe - Anleihen		4.823.915	4.869.219	8,68

Die beigegefugten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2017

(in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Optionsscheine				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Foresight 02.10.17 Cw /Felp	2.391 USD	-	111.708	0,20
		-	111.708	0,20
Summe - Optionsscheine		-	111.708	0,20
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere		4.823.915	4.980.927	8,88
SUMME WERTPAPIERBESTAND		52.002.813	53.724.535	95,77

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2017

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	88,01	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	19,88
Kanada	6,19	Nachrichtenübermittlung	9,14
<u>Irland</u>	<u>1,57</u>	Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	6,37
	95,77	Mineralöl	5,71
		Sonstiges	4,84
		Papier und Holz	4,61
		Landwirtschaft und Fischerei	4,15
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	3,89
		Mechanik und Maschinenbau	3,78
		Internet-Software	3,47
		Elektronische Halbleiter	3,44
		Luft- und Raumfahrttechnologie	2,94
		Sonstige Dienstleistungen	2,68
		Bau und Baustoffe	2,62
		Elektronik und elektrische Geräte	2,14
		Nichteisenmetalle	2,11
		Bergbau und Schwerindustrie	1,96
		Automobilindustrie	1,91
		Banken und Finanzinstitute	1,88
		Transport	1,66
		Nahrungs- und Genussmittel	1,52
		Immobilienunternehmen	1,36
		Grafik, Verlagswesen	1,26
		Konsumgüter	1,02
		Freizeit	0,67
		Pharmazeutika und Kosmetika	0,43
		<u>Bürobedarf, Computer</u>	<u>0,33</u>
			95,77

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES

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

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

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

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

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

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

Am 30. Juni 2017 sind fünfunddreißig Teilfonds aktiv:

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

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE

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

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 Macau begeben wurden.

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.

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.

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.

Eastern Europe ex. 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 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.

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.

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.

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.

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.

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.

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

Es wird eine breite Streuung der Schuldner und Segmente angestrebt. Das Nettovermögen des Teilfonds kann auch in Staatsanleihen investiert werden. Mindestens 75 % der Gesamtanlagen des Teilfonds lauten auf Euro oder sind gegenüber dem Euro abgesichert.

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.

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

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, Polen, Ungarn, Tschechische Republik, Estland, Litauen, Lettland, Slowenien, Slowakei, Kroatien, Rumänien, Türkei, Israel, Ägypten, Jordanien, Marokko, Südafrika, Kenia, Nigeria, Katar, Tunesien, Bulgarien und Zypern sowie weitere Schwellenmarktländer gemäß der Schwellenlandklassifizierung der Standard and Poor's/IFCG und Standard and Poor's/Frontier Markets.

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.

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 dient zum Vergleich der Wertentwicklung des Teilfonds.

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.

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.

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.

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

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.

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.

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.

Eastern Europe investiert in übertragbare Wertpapiere, überwiegend 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 oder in der Türkei haben. Ein kleiner Teil kann in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere investiert werden, die von Unternehmen mit Sitz in Ländern begeben wurden, die an Osteuropa angrenzen.

Emerging and Frontier Markets investiert in übertragbare Wertpapiere, die an einem geregelten Markt zugelassen sind oder gehandelt werden, vor allem in Aktien, aber auch aktienähnliche Instrumente wie z. B. Optionsscheine und P-Notes sowie derivative Finanzinstrumente.

Emerging Markets Debt Hard Currency investiert in übertragbare Wertpapiere und in ausländische Anleihen, die von Regierungen oder Unternehmen in Schwellenmarktländern begeben oder garantiert werden und auf einem geregelten Markt zugelassen sind oder dort gehandelt werden. Der Teilfonds kann in Anleihen investieren, die auf USD, EUR, GBP, CAD, CHF, JPY oder die jeweiligen Landeswährungen der in der Benchmark des Teilfonds, dem JP Morgan EMBI Global Diversified Composite Index, enthaltenen Länder lauten.

Euro High Yield Bond investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend Anleihen, bedingte Wandelanleihen, Wandelanleihen 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.

Europe 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 kleiner Teil kann in Wertpapiere, überwiegend Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, investiert werden, die von Unternehmen begeben wurden, die ihren Sitz in Osteuropa oder in an Osteuropa angrenzenden Ländern (Aserbaidschan, Georgien, Kasachstan und Türkei) haben oder die dort gehandelt werden.

Europe Absolute investiert in Long- und Short-Positionen von übertragbaren Wertpapieren, 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. Bei der Auswahl der Anlagetitel ist die zu erwartende Wertentwicklung ausschlaggebend; Sektoren, Länder und Währungen können entsprechend übergewichtet oder untergewichtet werden. Die Short-Positionen werden nur über derivative Finanzinstrumente eingegangen. Die Anlagen in diesem Teilfonds erfolgen unter Anwendung eines fokussierten Anlagestils.

Europe Long-Short Dynamic investiert in Long- und Short-Positionen von übertragbaren Wertpapieren, 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 geringer Anteil kann in übertragbare Wertpapiere investiert werden, hauptsächlich Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die von in Ländern außerhalb Europas ansässigen Unternehmen begeben oder dort an geregelten Märkten gehandelt werden. Europa ist in diesem Zusammenhang definiert als die im MSCI Europe Index enthaltenen Länder.

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

Europe Long-Short Dynamic Plus investiert in Long- und Short-Positionen von übertragbaren Wertpapieren, 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 geringer Anteil kann in übertragbare Wertpapiere investiert werden, hauptsächlich Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die von in Ländern außerhalb Europas ansässigen Unternehmen begeben oder dort an geregelten Märkten gehandelt werden. Europa ist in diesem Zusammenhang definiert als die im MSCI Europe Index enthaltenen Länder.

European Corporate Sustainable Bond investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Unternehmensanleihen und zu einem geringeren Teil in sonstige Schuldinstrumente, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und die von Unternehmen begeben wurden, die ihren Sitz in einem Mitgliedstaat der OECD, hauptsächlich jedoch in Europa, haben.

Germany investiert in übertragbare Wertpapiere (überwiegend Aktien und aktienbezogene Wertpapiere) von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Deutschland haben und die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden.

Global High Dividend investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt weltweit notiert sind oder gehandelt werden. Die Anlagen erfolgen in Unternehmen, bei denen wir davon ausgehen, dass sie hohe direkte Ausschüttungen generieren. Die für diesen Teilfonds ausgewählten Unternehmen sind im Regelfall schon seit einigen Jahren tätig und haben darüber hinaus eine etablierte Position auf dem jeweiligen Markt für ihre Produkte und/oder Leistungen inne.

Global Inflation Linked Bond investiert in übertragbare Wertpapiere, überwiegend in Anleihen und sonstige Schuldinstrumente, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und die von einem OECD-Land begeben oder von einem OECD-Land (staatliche Stellen) oder von OECD-Ländern gemeinsam (supranational) garantiert werden, wenn die Rendite an Inflationsindizes innerhalb der OECD gebunden ist. Der Teilfonds investiert in Anleihen mit Anlagequalität, d. h. Anleihen mit einer Bewertung von Baa3/BBB- oder besser. Anleihen, in die der Teilfonds investiert hat und die anschließend auf eine schlechtere Bewertung als Baa3/BBB- herabgestuft werden, werden innerhalb von 3 Monaten ab dem Datum der Herabstufung verkauft. Der Teilfonds kann gelegentlich auch in Geldmarktinstrumente investieren.

Global Inflation Linked Bond Short Duration investiert in übertragbare Wertpapiere, überwiegend in Anleihen und sonstige Schuldinstrumente, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und die von einem OECD-Land begeben oder von einem OECD-Land oder von OECD-Ländern gemeinsam (supranational) garantiert werden, wenn die Rendite an Inflationsindizes innerhalb der OECD gebunden ist. Der Teilfonds investiert in Anleihen mit Anlagequalität, d. h. Anleihen mit einer Bewertung von Baa3/BBB- oder besser. Der Teilfonds kann gelegentlich auch in Geldmarktinstrumente investieren.

Nordic Corporate Bond investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Anleihen, Wandelanleihen, bedingte Wandelanleihen und sonstige Schuldinstrumente, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und die von Unternehmen begeben wurden, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in einem nordischen Land haben. Daneben kann der Teilfonds in Geldmarktinstrumente investieren. Der Teilfonds investiert überwiegend in Unternehmensanleihen, er kann jedoch bis zu 25 % seines Vermögens in von nordischen Kreditinstituten begebene Pfandbriefe investieren. Mindestens 75 % des Vermögens sollte in Anleihen investiert werden, die auf EUR, NOK, SEK oder DKK lauten. Anlagen in Wandelanleihen und bedingte Wandelanleihen sollten zu keinem Zeitpunkt mehr als 20 % des Nettoinventarwerts ausmachen. Wenn sie in Aktien umgewandelt werden, müssen diese innerhalb von 3 Monaten ab dem Datum der Umwandlung verkauft werden.

US High Yield Bond investiert in übertragbare Wertpapiere, überwiegend in Staatsanleihen und Unternehmensanleihen, die alle ein Kreditrating unter BBB- (Standard & Poor's und Fitch) oder Baa3 (Moody's) aufweisen und an einem geregelten Markt zugelassen sind oder dort gehandelt werden. Die Anleihen müssen auf USD lauten, jedoch darf der Teilfonds 25 % seines Vermögens in auf CAD, EUR (einschließlich der Landeswährungen der Eurozone), GBP, CHF, SEK oder NOK lautende Anleihen investieren.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

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

a) Bewertung des Wertpapierbestands

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

c) Währungsumrechnung

Der Nettoinventarwert der Teilfonds wird in folgenden Währungen ausgedrückt:

Danske Invest SICAV - China* in USD
Danske Invest SICAV - Danish Bond* in DKK
Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond* in DKK
Danske Invest SICAV - Denmark Focus* in DKK
Danske Invest SICAV - Eastern Europe in EUR
Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia* in EUR
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets in EUR
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency in USD
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond in EUR
Danske Invest SICAV - Europe in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Absolute in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Focus* in EUR
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend* in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap* in EUR
Danske Invest SICAV - European Bond* in EUR
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond in EUR
Danske Invest SICAV - Germany in EUR
Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds* in EUR
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets* in USD
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap* in USD
Danske Invest SICAV - Global High Dividend in EUR
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond in EUR
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration in EUR
Danske Invest SICAV - Global StockPicking* in EUR
Danske Invest SICAV - India* in USD
Danske Invest SICAV - Japan* in JPY
Danske Invest SICAV - Nordic* in EUR
Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond in EUR
Danske Invest SICAV - Russia* in USD
Danske Invest SICAV - Sweden* in SEK
Danske Invest SICAV - Swedish Bond* in SEK
Danske Invest SICAV - Trans-Balkan* in EUR
Danske Invest SICAV - US High Yield Bond in USD

Alle in einer anderen als der Basiswährung des Teilfonds bewerteten Vermögenswerte werden zum maßgeblichen Wechselkurs vom 30. Juni 2017 in die Basiswährung umgerechnet.

Folgende Wechselkurse wurden zum 30. Juni 2017 für die Teilfonds Danske Invest SICAV - China*, Danske Invest SICAV - Danish Bond*, Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond*, Danske Invest SICAV - Denmark Focus*, Danske Invest SICAV - Eastern Europe, Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia*, Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets, Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency, Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond, Danske Invest SICAV - Europe, Danske Invest SICAV - Europe Absolute, Danske Invest SICAV - Europe Focus*, Danske Invest SICAV - Europe High Dividend*, Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic, Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus, Danske Invest SICAV - Europe Small Cap*, Danske Invest SICAV - European Bond*, Danske Invest SICAV - Germany, Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds*, Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets*, Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap*, Danske Invest SICAV - Global High Dividend, Danske Invest SICAV - Global StockPicking*, Danske Invest SICAV - India*, Danske Invest SICAV - Nordic*, Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond, Danske Invest SICAV - Russia*, Danske Invest SICAV - Sweden*, Danske Invest SICAV - Swedish Bond*, Danske Invest SICAV - Trans-Balkan* und Danske Invest SICAV - US High Yield Bond verwendet:

1	AED	=	0,238525	EUR
1	AUD	=	0,672391	EUR
1	BAM	=	0,512701	EUR
1	BGN	=	0,511310	EUR
1	BRL	=	0,265133	EUR
1	BWP	=	0,085418	EUR

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

1	CAD	=	0,674321	EUR
1	CHF	=	0,914010	EUR
1	CLP	=	0,001317	EUR
1	CZK	=	0,038151	EUR
1	DKK	=	0,134477	EUR
1	EGP	=	0,048335	EUR
1	GBP	=	1,139516	EUR
1	HKD	=	0,112238	EUR
1	HRK	=	0,134953	EUR
1	HUF	=	0,003233	EUR
1	IDR	=	0,000066	EUR
1	INR	=	0,013524	EUR
1	KES	=	0,008440	EUR
1	KRW	=	0,000766	EUR
1	LKR	=	0,005703	EUR
1	MAD	=	0,090766	EUR
1	MUR	=	0,025431	EUR
1	MXN	=	0,048394	EUR
1	MYR	=	0,204071	EUR
1	NGN	=	0,002869	EUR
1	NOK	=	0,104427	EUR
1	NZD	=	0,640633	EUR
1	PHP	=	0,017338	EUR
1	PKR	=	0,008356	EUR
1	PLN	=	0,236299	EUR
1	RON	=	0,219165	EUR
1	RSD	=	0,008294	EUR
1	SEK	=	0,103371	EUR
1	SGD	=	0,635761	EUR
1	THB	=	0,025774	EUR
1	TRY	=	0,248125	EUR
1	TWD	=	0,028797	EUR
1	USD	=	0,876079	EUR
1	VND	=	0,000039	EUR
1	ZAR	=	0,066818	EUR
1	ZMW	=	0,095486	EUR

Folgende Wechselkurse wurden zum 30. Juni 2017 für die Teilfonds Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond*, Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond und Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration verwendet:

1	AUD	=	0,672954	EUR
1	CAD	=	0,675157	EUR
1	DKK	=	0,134475	EUR
1	GBP	=	1,135711	EUR
1	JPY	=	0,007805	EUR
1	NOK	=	0,104340	EUR
1	NZD	=	0,641401	EUR
1	SEK	=	0,103852	EUR
1	USD	=	0,875274	EUR

Für den Teilfonds Danske Invest SICAV - Japan* wird zum 30. Juni 2017 der folgende Wechselkurs verwendet:

1	JPY	=	0,007803	EUR
---	-----	---	----------	-----

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

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

d) Einstandskosten für Wertpapieranlagen

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

e) Erträge/Aufwendungen aus Anlagen

Soweit der Fonds hinreichende Informationen vorliegen, werden Dividenden an dem Tag erfolgswirksam erfasst, an dem die Wertpapiere zum ersten Mal ex Dividende quotiert werden. Bankzinsen, Zinsen auf festverzinsliche Wertpapiere und Zinsen auf Differenzkontrakte laufen bei jeder Bewertung des Nettovermögens auf.

f) Devisenterminkontrakte

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

g) Gründungskosten

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

h) 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 Anteilinhaber entstehen können. Folglich wird zum Schutz der Interessen der bestehenden Anleger bei diesen Kapitalbewegungen die Bewertung der zugrunde liegenden Wertpapiere einzeln nach Positionen angepasst, um diese Kosten zu berücksichtigen, wenn die Nettokapitalbewegungen eine vom Verwaltungsrat der SICAV 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 Ende des Berichtszeitraums wurde auf den Teilfonds China* Swing Pricing angewendet.

i) Realisierter Verlust aus Differenzkontrakten („CFD“)

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

j) Konsolidierter Abschluss des Fonds

Der konsolidierte Abschluss des Fonds ist in EUR ausgewiesen. Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung entspricht der Summe der entsprechenden Posten im Abschluss jedes Teilfonds, umgerechnet in EUR zu den am Schließungsdatum geltenden Wechselkursen.

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGS- GEBÜHREN, MARKETINGGEBÜHREN UND ERFOLGS- GEBÜHREN

Verwaltungsgebühren

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

Vertriebsgebühren

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

Für Klasse I gilt keine Vertriebsgebühr.

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN, MARKETINGGEBÜHREN UND ERFOLGSGEBÜHREN (Fortsetzung)

Erfolgsgebühren

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

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

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

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

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

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

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

Risikoloser Zinssatz/CHF: Definiert als der von der SIX berechnete Schweizer Referenzsatz Swiss Average

Rate 1 W Swiss Exchange;

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

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

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

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

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

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

Teilfonds	Verwaltungsge- bühr in Prozent p. a.	Vertriebsgebühr in Prozent p. a.	Erfolgsgebühr in Prozent p. a.
China* - Klasse A	1,60%	0,10%	n. z.
Danish Bond* - Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Danish Bond* - Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse A-eur h	0,80%	0,10%	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse A-nok h	0,80%	0,10%	n. z.

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN, MARKETINGGEBÜHREN UND ERFOLGSGEBÜHREN (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsge- bühr in Prozent p. a.	Vertriebsgebühr in Prozent p. a.	Erfolgsgebühr in Prozent p. a.
Danish Mortgage Bond* - Klasse A-sek h	0,80%	0,10%	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse I	0,20%	0,00%	n. z.
Danish Mortgage Bond* - Klasse I-eur h	0,20%	0,00%	n. z.
Denmark Focus* - Klasse A	1,50%	0,10%	n. z.
Denmark Focus* - Klasse I	0,65%	0,00%	n. z.
Denmark Focus* - Klasse RA	1,50%	0,00%	n. z.
Eastern Europe – Klasse A	1,70%	0,10%	n. z.
Eastern Europe – Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse A	1,60%	0,10%	n. z.
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse A	1,80%	0,10%	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-dkk	1,80%	0,10%	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-nok	1,80%	0,10%	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-sek	1,80%	0,10%	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse I	1,50%	0,00%	n. z.
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse A	1,20%	0,10%	n. z.
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse I	0,60%	0,00%	n. z.
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse I-eur h	0,60%	0,00%	n. z.
Euro High Yield Bond – Klasse A	1,00%	0,10%	n. z.
Euro High Yield Bond – Klasse A d	1,00%	0,10%	n. z.
Euro High Yield Bond – Klasse A-sek h	1,00%	0,10%	n. z.
Euro High Yield Bond – Klasse I	0,45%	0,00%	n. z.
Euro High Yield Bond - Klasse RA	1,00%	0,00%	n. z.
Europe – Klasse A	1,50%	0,10%	n. z.
Europe – Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.
Europe - Klasse RA	1,50%	0,00%	n. z.
Europe Absolute - Klasse A p**	1,10%	0,10%	20 % der Outperformance, wie im Prospekt beschrieben
Europe Absolute - Klasse A-sek hp**	1,10%	0,10%	
Europe Absolute - Klasse I p**	0,60%	0,00%	
Europe Absolute - Klasse W p	0,50%	0,00%	
Europe Focus* - Klasse A**	1,50%	0,10%	n. z.
Europe Focus* - Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.
Europe High Dividend* - Klasse A	1,60%	0,10%	n. z.
Europe High Dividend* - Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.

* Siehe Erläuterung 1.

** Verwaltungsgebühr wurde zum 11. Mai 2017 reduziert.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN, MARKETINGGEBÜHREN UND ERFOLGSGEBÜHREN (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsge- bühr in Prozent p. a.	Vertriebsgebühr in Prozent p. a.	Erfolgsgebühr in Prozent p. a.
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A dp	1,40%	0,10%	20 % der Outperformance, wie im Prospekt beschrieben
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A p	1,40%	0,10%	
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A-nok hp	1,40%	0,10%	
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A-sek hp	1,40%	0,10%	
Europe Long-Short Dynamic – Klasse I p	0,90%	0,00%	
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I-chf hp	0,90%	0,00%	
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I-usd hp	0,90%	0,00%	
Europe Long-Short Dynamic - Klasse RA p	1,40%	0,00%	
Europe Long-Short Dynamic - Klasse W p	0,90%	0,00%	
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse A p	1,55%	0,10%	20 % der Outperformance, wie im Prospekt beschrieben
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse A-sek hp	1,55%	0,10%	
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse I p	0,99%	0,00%	
Europe Small Cap* - Klasse A	1,60%	0,10%	n. z.
Europe Small Cap* - Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.
European Bond* - Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
European Bond* - Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
European Bond* - Klasse A-nok h	0,80%	0,10%	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek h	0,80%	0,10%	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek h d	0,80%	0,10%	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I	0,40%	0,00%	n. z.
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-nok h	0,40%	0,00%	n. z.
Germany – Klasse A	1,40%	0,10%	n. z.
Germany – Klasse A-nok	1,40%	0,10%	n. z.
Germany – Klasse A-sek	1,40%	0,10%	n. z.
Germany – Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.
Global Corporate Bonds* - Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Global Corporate Bonds* - Klasse A-nok h	0,80%	0,10%	n. z.
Global Corporate Bonds* - Klasse A-sek h	0,80%	0,10%	n. z.
Global Corporate Bonds* - Klasse I	0,20%	0,00%	n. z.
Global Emerging Markets* - Klasse A	1,70%	0,10%	n. z.
Global Emerging Markets* - Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.
Global Emerging Markets* - Klasse RA	1,70%	0,00%	n. z.
Global Emerging Markets Small Cap* - Klasse A	1,70%	0,10%	n. z.
Global Emerging Markets Small Cap* - Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.
Global High Dividend – Klasse A	1,60%	0,10%	n. z.
Global High Dividend – Klasse A-nok d	1,60%	0,10%	n. z.

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN, MARKETINGGEBÜHREN UND ERFOLGSGEBÜHREN (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsge- bühr in Prozent p. a.	Vertriebsgebühr in Prozent p. a.	Erfolgsgebühr in Prozent p. a.
Global High Dividend – Klasse A-nok	1,60%	0,10%	n. z.
Global High Dividend – Klasse A-sek d	1,60%	0,10%	n. z.
Global High Dividend – Klasse A-sek	1,60%	0,10%	n. z.
Global High Dividend – Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse A-sek h	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse I	0,50%	0,00%	n. z.
Global Inflation Linked Bond - Klasse RA	0,80%	0,00%	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse Y	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse I	0,50%	0,00%	n. z.
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse RA	0,80%	0,00%	n. z.
Global StockPicking* - Klasse A	1,60%	0,10%	n. z.
Global StockPicking* - Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.
Global StockPicking* - Klasse RA	1,60%	0,00%	n. z.
India* - Klasse A	1,70%	0,10%	n. z.
Japan* - Klasse A	1,50%	0,10%	n. z.
Japan* - Klasse I	0,65%	0,00%	n. z.
Nordic* - Klasse A	1,50%	0,10%	n. z.
Nordic Corporate Bond – Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Nordic Corporate Bond – Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
Nordic Corporate Bond – Klasse A-sek d h	0,80%	0,10%	n. z.
Nordic Corporate Bond – Klasse I	0,40%	0,00%	n. z.
Nordic Corporate Bond - Klasse RA	0,80%	0,00%	n. z.
Russia* - Klasse A	2,00%	0,10%	n. z.
Russia* - Klasse I	1,00%	0,00%	n. z.
Sweden* - Klasse A	1,50%	0,10%	n. z.
Swedish Bond* - Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Swedish Bond* - Klasse Y	0,50%	0,10%	n. z.
Trans-Balkan* - Klasse A	2,75%	0,10%	n. z.
US High Yield Bond - Klasse A-eur h (dormant)	1,30%	0,10%	n. z.
US High Yield Bond – Klasse I	0,60%	0,00%	n. z.

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 5 – VERWAHRSTELLENGEBÜHR SOWIE BETRIEBS- UND VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN

Der Fonds zahlt an die Verwaltungsgesellschaft betriebliche und administrative Aufwendungen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“) in Höhe von maximal 0,50 % p.a. des Nettoinventarwerts gemäß den Angaben für jeden Teilfonds und/oder jede Klasse. Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen sind fix und die zum 30. Juni 2017 effektiv anfallenden jährlichen Sätze sind wie folgt:

Teilfonds	Betriebl. u. adm. Aufw.
China* - Klasse A	0,40%
Danish Bond* - Klasse A	0,12%
Danish Bond* - Klasse A d	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%
Danish Mortgage Bond* - Klasse I-eur h	0,12%
Denmark Focus* - Klasse A	0,12%
Denmark Focus* - Klasse I	0,12%
Denmark Focus* - Klasse RA	0,22%
Eastern Europe - Klasse A	0,30%
Eastern Europe - Klasse I	0,30%
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse A	0,20%
Eastern Europe ex. Russia* - Klasse I	0,20%
Emerging and Frontier Markets - Klasse A	0,35%
Emerging and Frontier Markets - Klasse A-dkk	0,35%
Emerging and Frontier Markets - Klasse A-nok	0,35%
Emerging and Frontier Markets - Klasse A-sek	0,35%
Emerging and Frontier Markets - Klasse I	0,35%
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse A	0,15%
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse I	0,15%
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse I-eur h	0,15%
Euro High Yield Bond - Klasse A	0,12%
Euro High Yield Bond - Klasse A d	0,12%
Euro High Yield Bond - Klasse A-sek h	0,12%
Euro High Yield Bond - Klasse I	0,12%
Euro High Yield Bond - Klasse RA	0,22%
Europe - Klasse A	0,12%
Europe - Klasse I	0,12%
Europe - Klasse RA	0,22%
Europe Absolute - Klasse A p	0,25%
Europe Absolute - Klasse A-sek hp	0,25%
Europe Absolute - Klasse I p	0,25%
Europe Absolute - Klasse W p	0,45%

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

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

Teilfonds	Betriebl. u. adm. Aufw.
Europe Focus* - Klasse A	0,12%
Europe Focus* - Klasse I	0,12%
Europe High Dividend* - Klasse A	0,12%
Europe High Dividend* - Klasse I	0,12%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse A dp	0,25%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse A p	0,25%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse A-nok hp	0,25%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse A-sek hp	0,25%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I p	0,25%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I chf hp	0,25%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I usd hp	0,25%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse RA p	0,35%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse W p	0,35%
Europe Long-Short Dynamic Plus - Klasse A p	0,30%
Europe Long-Short Dynamic Plus - Klasse A-sek hp	0,30%
Europe Long-Short Dynamic Plus - Klasse I p	0,30%
Europe Small Cap* - Klasse A	0,15%
Europe Small Cap* - Klasse I	0,15%
European Bond* - Klasse A	0,15%
European Bond* - Klasse A d	0,15%
European Bond* - Klasse A-nok h	0,15%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A	0,15%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A d	0,15%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek h	0,15%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek hd	0,15%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I	0,15%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-nok h	0,15%
Germany - Klasse A	0,15%
Germany - Klasse A-nok	0,15%
Germany - Klasse A-sek	0,15%
Germany - Klasse I	0,15%
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%
Global Emerging Markets* - Klasse A	0,20%
Global Emerging Markets* - Klasse I	0,20%
Global Emerging Markets* - Klasse RA	0,30%
Global Emerging Markets Small Cap* - Klasse A	0,25%
Global Emerging Markets Small Cap* - Klasse I	0,25%

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

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

Teilfonds	Betriebl. u. adm. Aufw.
Global High Dividend - Klasse A	0,12%
Global High Dividend - Klasse A-nok	0,12%
Global High Dividend - Klasse A-nok d	0,12%
Global High Dividend - Klasse A-sek	0,12%
Global High Dividend - Klasse A-sek d	0,12%
Global High Dividend - Klasse I	0,12%
Global Inflation Linked Bond - Klasse A	0,12%
Global Inflation Linked Bond - Klasse A d	0,12%
Global Inflation Linked Bond - Klasse A-sek h	0,12%
Global Inflation Linked Bond - Klasse I	0,12%
Global Inflation Linked Bond - Klasse Y	0,12%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse A	0,12%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse A d	0,12%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse I	0,12%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse RA	0,22%
Global StockPicking* - Klasse A	0,12%
Global StockPicking* - Klasse I	0,12%
Global StockPicking* - Klasse RA	0,22%
India* - Klasse A	0,25%
Japan* - Klasse A	0,30%
Japan* - Klasse I	0,30%
Nordic* - Klasse A	0,15%
Nordic Corporate Bond - Klasse A	0,15%
Nordic Corporate Bond - Klasse A d	0,15%
Nordic Corporate Bond - Klasse A-sek d h	0,15%
Nordic Corporate Bond - Klasse I	0,15%
Nordic Corporate Bond - Klasse RA	0,25%
Russia* - Klasse A	0,35%
Russia* - Klasse I	0,35%
Sweden* - Klasse A	0,12%
Swedish Bond* - Klasse A	0,12%
Swedish Bond* - Klasse Y	0,12%
Trans-Balkan* - Klasse A	0,40%
US High Yield Bond - Klasse I	0,15%

* Siehe Erläuterung 1.

Dies bedeutet, 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 außerdem sonstige laufende betriebliche und administrative Aufwendungen, wie z. B.:

- Vergütung der Verwahrstelle und ihre Transaktionsgebühren sowie der Teil der Gebühren oder Kosten lokaler Korrespondenten, der die Vergütung der Verwahrstelle übersteigen kann; Vergütung der zentralen Verwaltungsstelle; Vergütung der Registerstelle; Vergütung der Hauptzahlstelle sowie von Zahlstellen. Die Gebühren und angemessene Spesen des Verwaltungsrats des Fonds (die Verwaltungsratsmitglieder, die auch als Geschäftsführer oder Angestellte der Danske Bank-Gruppe tätig sind, erhalten keine Gebühren) sowie Gebühren und Aufwendungen der Abschlussprüfer;
- Eine Fonds-Servicegebühr, der verbleibende Teil der betrieblichen und administrativen Aufwendungen nach Abzug der im Abschnitt oben aufgeführten Aufwendungen, gezahlt an die Verwaltungsgesellschaft für administrative und verbundene Dienstleistungen, unter anderem:
 - die Kosten für gewöhnliche Rechtsberatung, die die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle, die zentrale Verwaltungsstelle oder die Registerstelle bei der Handlung im Interesse der Anteilinhaber in Anspruch genommen haben;

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

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

- 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;
- die Kosten der Veröffentlichung des Ausgabe- und des Rücknahmepreises sowie etwaiger Mitteilungen an die Anteilhaber;
- sonstige übliche Aufwendungen für Verwaltung und Offenlegung, die aus der Tätigkeit des Fonds entstehen;
- Unterstützung bei der Risiko- und Complianceüberwachung;
- operative Unterstützung bezüglich der Wertpapierleihe;
- die in Verbindung mit der Gründung des Fonds und der Erstemission von Anteilen durch den Fonds entstandenen Kosten und Aufwendungen.

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

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

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.

ERLÄUTERUNG 6 – ZEICHNUNGSSTEUER

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

ERLÄUTERUNG 7 – WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE UND BESICHERTE WERTPAPIERE

Der Fonds hatte über erstklassige Finanzinstitute vollständig besicherte Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen.

Am 30. Juni 2017 belief sich der Gesamtwert der vom Teilfonds besicherten Wertpapiere auf:

Danske Invest SICAV - China*	5.680.855	USD
Danske Invest SICAV - Denmark Focus*	2.516.401	DKK
Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia*	61.810	EUR
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets	2.732.642	EUR
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency	3.824.300	USD
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond	3.871.889	EUR
Danske Invest SICAV - Europe	33.274.007	EUR
Danske Invest SICAV - Europe Absolute	41.744.263	EUR
Danske Invest SICAV - Europe Focus*	4.453.639	EUR
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend*	10.530.765	EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic	14.772.194	EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus	843.083	EUR
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap*	7.433.695	EUR
Danske Invest SICAV - European Bond*	1.020.118	EUR
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond	19.582.320	EUR
Danske Invest SICAV - Germany	1.218.905	EUR
Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds*	13.600.808	EUR

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 7 – WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE UND BESICHERTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets*	11.611.433	USD
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap*	3.321.395	USD
Danske Invest SICAV - Global High Dividend	525.579	EUR
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond	232.717	EUR
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration	7.124.558	EUR
Danske Invest SICAV - Global StockPicking*	29.577.090	EUR
Danske Invest SICAV - Japan*	278.217.352	JPY
Danske Invest SICAV - Nordic*	3.279.948	EUR
Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond	7.106.062	EUR
Danske Invest SICAV - Russia*	55.559	USD
Danske Invest SICAV - Sweden*	53.112.691	SEK

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

Sicherungsvereinbarung zum 15. April 2016

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

Die Erlöse aus der Wertpapierleihe lassen sich wie folgt aufschlüsseln:

77 % der Erlöse entfallen auf dem jeweiligen Teilfonds

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

* Siehe Erläuterung 1.

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

*** „Hauptindex“ steht für den Hauptindex einer zulässigen Rechtsordnung.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEISENTERMINKONTRAKTE

Die Gesellschaft hielt zum 30. Juni 2017 folgende ausstehende Devisenterminkontrakte:

Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond*

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (DKK)
DKK	87.305.550	EUR	11.737.170	07/07/2017	DKK	28.436
DKK	539.365	SEK	703.553	07/07/2017	DKK	(1.451)
EUR	28.140.611	DKK	209.252.018	07/07/2017	DKK	411
NOK	1.221.206	DKK	987.575	07/07/2017	DKK	(39.469)
SEK	408.720.546	DKK	317.227.604	07/07/2017	DKK	(3.046.869)
						(3.058.942)

Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (USD)
EUR	101.996.772	USD	109.022.105	07/07/2017	USD	7.437.912
USD	15.487.777	EUR	14.467.000	07/07/2017	USD	(1.030.342)
						6.407.570

Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	732.438	GBP	627.000	07/07/2017	EUR	18.045
EUR	79.160	SEK	759.000	07/07/2017	EUR	698
EUR	4.049.931	USD	4.343.000	07/07/2017	EUR	246.367
SEK	1.534.386	EUR	160.071	07/07/2017	EUR	(1.453)
USD	1.563.857	EUR	1.391.792	07/07/2017	EUR	(22.151)
						241.506

Danske Invest SICAV - Europe Absolute

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	1.973.230	SEK	19.063.305	07/07/2017	EUR	2.557
SEK	308.503.441	EUR	32.188.936	07/07/2017	EUR	(297.341)
						(294.784)

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEVISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	51.491	SEK	501.008	03/07/2017	EUR	(300)
SEK	8	EUR	1	03/07/2017	EUR	0
CHF	34.501.000	EUR	31.711.295	04/07/2017	EUR	(175.539)
DKK	57.871.878	SEK	75.268.000	04/07/2017	EUR	1.872
EUR	2.358.942	NOK	22.412.000	04/07/2017	EUR	18.758
EUR	4.533.422	GBP	3.963.000	04/07/2017	EUR	17.811
EUR	18.322.961	SEK	177.371.000	04/07/2017	EUR	(12.465)
GBP	31.171.653	EUR	35.342.468	04/07/2017	EUR	175.854
NOK	101.351.000	EUR	10.700.137	04/07/2017	EUR	(117.404)
SEK	70.141.000	EUR	7.183.685	04/07/2017	EUR	67.022
CHF	4.331.719	EUR	4.025.732	07/07/2017	EUR	(66.172)
DKK	3.981.337	SEK	5.139.000	07/07/2017	EUR	4.171
EUR	8.805.766	NOK	81.000.000	07/07/2017	EUR	348.837
EUR	41.651.714	CHF	44.489.000	07/07/2017	EUR	984.938
EUR	86.374.131	GBP	74.000.000	07/07/2017	EUR	2.059.726
EUR	61.578.360	SEK	595.060.257	07/07/2017	EUR	63.903
NOK	95.000	EUR	10.332	07/07/2017	EUR	(414)
SEK	695.075.566	EUR	72.432.388	07/07/2017	EUR	(578.835)
USD	20.000	EUR	18.675	07/07/2017	EUR	(1.158)
EUR	1.504.997	SEK	14.663.282	08/07/2017	EUR	(10.831)
						<u>2.779.774</u>

Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
CHF	393.000	GBP	307.005	07/07/2017	EUR	9.439
CHF	2.335.000	EUR	2.136.468	07/07/2017	EUR	(2.080)
DKK	112.736	GBP	13.000	07/07/2017	EUR	349
DKK	785.540	CHF	115.000	07/07/2017	EUR	521
DKK	18.108.402	SEK	23.573.000	07/07/2017	EUR	(1.616)
EUR	425.761	DKK	3.167.000	07/07/2017	EUR	(143)
EUR	3.161.310	CHF	3.390.000	07/07/2017	EUR	62.559
EUR	4.990.381	SEK	47.851.000	07/07/2017	EUR	43.775
EUR	3.155.086	NOK	29.149.000	07/07/2017	EUR	111.737
EUR	16.320.098	GBP	13.970.946	07/07/2017	EUR	401.829
GBP	4.644.000	EUR	5.458.207	07/07/2017	EUR	(166.894)
NOK	1.199.355	CHF	139.000	07/07/2017	EUR	(1.836)
NOK	1.972.637	GBP	176.000	07/07/2017	EUR	5.426
NOK	25.859.240	EUR	2.744.226	07/07/2017	EUR	(44.332)
SEK	4.079.000	GBP	358.482	07/07/2017	EUR	13.220
SEK	24.398.000	EUR	2.507.272	07/07/2017	EUR	14.876
						<u>446.830</u>

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEVISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - European Bond*

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	737.438	NOK	7.000.000	07/07/2017	EUR	6.588
NOK	65.531.281	EUR	7.122.686	07/07/2017	EUR	(280.740)
						(274.152)

Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
DKK	19.000	EUR	2.555	07/07/2017	EUR	0
EUR	23.728.186	USD	25.576.000	07/07/2017	EUR	1.349.314
EUR	15.011.634	NOK	139.540.000	07/07/2017	EUR	455.266
EUR	61.570.704	SEK	595.415.053	07/07/2017	EUR	(265.469)
EUR	3.765	DKK	28.000	07/07/2017	EUR	(1)
NOK	116.885.947	EUR	12.698.652	07/07/2017	EUR	(505.403)
SEK	791.304.398	EUR	82.367.302	07/07/2017	EUR	(187.259)
						846.448

Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds*

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	3.735	USD	4.000	07/07/2017	EUR	232
EUR	1.401.410	NOK	13.127.375	07/07/2017	EUR	30.822
EUR	2.233.401	SEK	21.601.544	07/07/2017	EUR	338
NOK	83.522.538	EUR	9.069.004	07/07/2017	EUR	(348.638)
SEK	379.007.789	EUR	39.532.572	07/07/2017	EUR	(352.579)
						(669.825)

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEWISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
AUD	2.000	EUR	1.362	18/07/2017	EUR	(17)
CAD	283.911	EUR	190.819	18/07/2017	EUR	769
DKK	23.000	EUR	3.093	18/07/2017	EUR	0
EUR	108.045	NZD	169.000	18/07/2017	EUR	(219)
EUR	221.204	DKK	1.645.000	18/07/2017	EUR	(18)
EUR	131.705	SEK	1.287.000	18/07/2017	EUR	(1.960)
EUR	142.851	AUD	213.000	18/07/2017	EUR	(328)
EUR	426.474	CAD	644.000	18/07/2017	EUR	(8.113)
EUR	442.595	JPY	54.712.000	18/07/2017	EUR	15.646
EUR	6.496.338	GBP	5.722.000	18/07/2017	EUR	(163)
EUR	10.589.238	USD	11.902.000	18/07/2017	EUR	180.231
GBP	383.000	EUR	435.084	18/07/2017	EUR	(243)
NZD	2.000	EUR	1.276	18/07/2017	EUR	5
SEK	1.383.900	EUR	142.056	18/07/2017	EUR	1.673
USD	39.278	CAD	52.000	18/07/2017	EUR	(740)
USD	560.000	EUR	499.569	18/07/2017	EUR	(9.810)
						<u>176.713</u>

Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
AUD	31.000	EUR	20.792	18/07/2017	EUR	46
CAD	30.000	EUR	20.243	18/07/2017	EUR	1
DKK	80.000	EUR	10.759	18/07/2017	EUR	(0)
EUR	1.179.173	DKK	8.769.000	18/07/2017	EUR	(97)
EUR	1.264.782	AUD	1.887.000	18/07/2017	EUR	(3.665)
EUR	2.042.680	CAD	3.085.000	18/07/2017	EUR	(39.156)
EUR	274.908	NZD	430.000	18/07/2017	EUR	(558)
EUR	3.668.348	JPY	453.468.000	18/07/2017	EUR	129.674
EUR	9.405.015	GBP	8.285.000	18/07/2017	EUR	(1.401)
EUR	1.015.822	SEK	9.923.000	18/07/2017	EUR	(14.760)
EUR	63.559.823	USD	71.414.000	18/07/2017	EUR	1.104.054
GBP	64.000	EUR	72.794	18/07/2017	EUR	(131)
NZD	4.000	EUR	2.596	18/07/2017	EUR	(34)
SEK	9.900.000	EUR	1.016.440	18/07/2017	EUR	11.754
USD	2.866.615	EUR	2.553.436	18/07/2017	EUR	(46.376)
						<u>1.139.351</u>

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEVISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
DKK	637.000	EUR	85.661	07/07/2017	EUR	4
EUR	6.415.493	DKK	47.694.037	07/07/2017	EUR	1.521
EUR	8.051.891	NOK	74.057.000	07/07/2017	EUR	319.857
EUR	3.228.430	GBP	2.763.000	07/07/2017	EUR	80.313
EUR	9.176.430	USD	9.869.000	07/07/2017	EUR	533.232
EUR	24.850.707	SEK	238.420.900	07/07/2017	EUR	203.898
GBP	1.794.000	EUR	2.093.832	07/07/2017	EUR	(49.771)
NOK	15.001.804	EUR	1.570.462	07/07/2017	EUR	(4.164)
SEK	160.019.166	EUR	16.704.681	07/07/2017	EUR	(162.674)
						<u>922.216</u>

Danske Invest SICAV - US High Yield Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. (Verlust) (USD)
USD	377	EUR	351	07/07/2017	USD	<u>(23)</u>
						(23)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD)

Zum 30. Juni 2017 hatten die Teilfonds Sub-Funds Danske Invest SICAV - Europe Absolute, Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic und Danske Invest SICAV -Europe Long-Short Dynamic Plus die folgenden offenen Differenzkontrakte:

Bezeichnung	Anzahl Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenzkon- trakte	Nicht real. Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflichtung in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Absolute						
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(56.896)	SEK 394,85	380,13	(21.627.876)	837.743	(21.627.876)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(54.452)	SEK 391,96	380,13	(20.698.839)	644.356	(20.698.839)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(33.641)	SEK 389,80	380,13	(12.787.953)	325.305	(12.787.953)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(22.563)	SEK 384,00	380,13	(8.576.873)	87.336	(8.576.873)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(72.516)	SEK 384,48	380,13	(27.565.507)	315.461	(27.565.507)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(62.621)	SEK 387,32	380,13	(23.804.121)	450.264	(23.804.121)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(61.383)	SEK 395,76	380,13	(23.333.520)	959.589	(23.333.520)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(58.893)	SEK 395,65	380,13	(22.386.996)	913.835	(22.386.996)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(62.239)	SEK 391,74	380,13	(23.658.911)	722.674	(23.658.911)
Summe					5.256.563	(184.440.596)

Zum 30. Juni 2017 betrug der nicht realisierte Nettogewinn aus Differenzkontrakten 5.256.563 EUR.

Bezeichnung	Anzahl Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenzkon- trakte	Nicht real. Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflichtung in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic						
ALFA LAVAL AB	(39.722)	SEK 135,18	173,00	(6.871.906)	(155.287)	(710.357)
ALFA LAVAL AB	(175.000)	SEK 171,04	173,00	(30.275.000)	(35.476)	(3.129.562)
ALFA LAVAL AB	(100.000)	SEK 176,02	173,00	(17.300.000)	31.267	(1.788.321)
ALFA LAVAL AB	(50.000)	SEK 179,69	173,00	(8.650.000)	34.555	(894.160)
ALFA LAVAL AB	(236.858)	SEK 176,75	173,00	(40.976.434)	91.869	(4.235.781)
ALFA LAVAL AB	(8.260)	SEK 124,72	173,00	(1.428.980)	(41.222)	(147.715)
ALFA LAVAL AB	(100.000)	SEK 174,54	173,00	(17.300.000)	15.939	(1.788.321)
ALFA LAVAL AB	(60.278)	SEK 134,32	173,00	(10.428.094)	(241.003)	(1.077.964)
ATLAS COPCO AB	(80.000)	SEK 337,50	324,50	(25.960.000)	107.506	(2.683.515)
ATLAS COPCO AB	(7.240)	SEK 316,30	324,50	(2.349.380)	(6.135)	(242.858)
ATLAS COPCO AB	(23.860)	SEK 319,86	324,50	(7.742.570)	(11.452)	(800.358)
ATLAS COPCO AB	(95.000)	SEK 317,99	324,50	(30.827.500)	(63.920)	(3.186.674)
BALFOUR BEATTY PLC	(161.528)	GBP 1,99	2,68	(433.380)	(126.827)	(493.843)
BALFOUR BEATTY PLC	(385.656)	GBP 1,98	2,68	(1.034.715)	(308.897)	(1.179.074)
BALFOUR BEATTY PLC	(196.625)	GBP 1,98	2,68	(527.545)	(157.730)	(601.146)
BALFOUR BEATTY PLC	(556.191)	GBP 2,04	2,68	(1.492.260)	(410.634)	(1.700.455)
BANKINTER SA	(185.000)	EUR 7,20	8,09	(1.496.095)	(164.465)	(1.496.095)
BANKINTER SA	(380.000)	EUR 6,17	8,09	(3.073.060)	(727.855)	(3.073.060)
BANKINTER SA	(21.388)	EUR 6,01	8,09	(172.965)	(44.466)	(172.965)
BANKINTER SA	(348.612)	EUR 5,98	8,09	(2.819.225)	(735.394)	(2.819.225)
BANKINTER SA	(185.000)	EUR 7,20	8,09	(1.496.095)	(164.465)	(1.496.095)
DANSKE BANK AS	(190.000)	DKK 257,79	248,30	(47.177.000)	242.352	(6.344.231)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(4.297)	EUR 521,70	508,92	(2.186.829)	54.931	(2.186.829)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(7.691)	EUR 472,16	508,92	(3.914.104)	(282.721)	(3.914.104)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(10.000)	EUR 439,60	508,92	(5.089.200)	(693.200)	(5.089.200)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(10.000)	EUR 443,10	508,92	(5.089.200)	(658.216)	(5.089.200)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenzkon- trakte	Nicht real. Nettogewinn/ Verlust EUR	Verpflichtung in EUR
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(2.358)	EUR 444,93	508,92	(1.200.033)	(150.883)	(1.200.033)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(5.106)	EUR 442,82	508,92	(2.598.546)	(337.507)	(2.598.546)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(12.600)	EUR 513,98	508,92	(6.412.392)	63.756	(6.412.392)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(12.000)	EUR 513,98	508,92	(6.107.040)	60.720	(6.107.040)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(4.300)	EUR 513,69	508,92	(2.188.356)	20.514	(2.188.356)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(2.000)	EUR 522,30	508,92	(1.017.840)	26.750	(1.017.840)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(7.159)	EUR 522,20	508,92	(3.643.358)	95.070	(3.643.358)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(1.758)	EUR 525,13	508,92	(894.681)	28.501	(894.681)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(1.766)	EUR 526,15	508,92	(898.753)	30.433	(898.753)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(2.100)	EUR 493,79	508,92	(1.068.732)	(31.764)	(1.068.732)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(13.000)	EUR 474,57	508,92	(6.615.960)	(446.550)	(6.615.960)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(10.600)	EUR 275,90	276,41	(2.929.946)	(5.386)	(2.929.946)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(10.900)	EUR 274,18	276,41	(3.012.869)	(24.361)	(3.012.869)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(17.500)	EUR 263,12	276,41	(4.837.175)	(232.642)	(4.837.175)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(8.850)	EUR 267,91	276,41	(2.446.229)	(75.246)	(2.446.229)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(15.000)	EUR 272,98	276,41	(4.146.150)	(51.401)	(4.146.150)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(14.148)	EUR 257,80	276,41	(3.910.649)	(263.294)	(3.910.649)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(35.500)	EUR 182,56	184,16	(6.537.680)	(56.963)	(6.537.680)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(35.000)	EUR 182,56	184,16	(6.445.600)	(56.161)	(6.445.600)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(34.093)	EUR 182,56	184,16	(6.278.567)	(54.706)	(6.278.567)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(36.000)	EUR 182,56	184,16	(6.629.760)	(57.766)	(6.629.760)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(28.700)	EUR 190,32	184,16	(5.285.392)	176.841	(5.285.392)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(36.909)	EUR 181,49	184,16	(6.797.161)	(98.487)	(6.797.161)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(46.500)	EUR 190,32	184,16	(8.563.440)	286.519	(8.563.440)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(9.250)	EUR 189,85	184,16	(1.703.480)	52.676	(1.703.480)
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES	(1.665)	EUR 640,92	656,39	(1.092.889)	(25.764)	(1.092.889)
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES	(8.000)	EUR 645,35	656,39	(5.251.120)	(88.337)	(5.251.120)
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES	(5.340)	EUR 574,22	656,39	(3.505.123)	(438.805)	(3.505.123)
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES	(1.576)	EUR 645,64	656,39	(1.034.471)	(16.936)	(1.034.471)
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES	(409)	EUR 645,29	656,39	(268.464)	(4.538)	(268.464)
DJ STOXX 600 TECHNOLOGY	(42.183)	EUR 330,96	414,44	(17.482.323)	(3.521.437)	(17.482.323)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(8.000)	EUR 459,84	453,50	(3.628.000)	50.690	(3.628.000)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(4.434)	EUR 378,11	453,50	(2.010.819)	(334.296)	(2.010.819)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(5.000)	EUR 393,92	453,50	(2.267.500)	(297.922)	(2.267.500)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(5.000)	EUR 393,71	453,50	(2.267.500)	(298.975)	(2.267.500)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(11.597)	EUR 333,59	453,50	(5.259.240)	(1.390.596)	(5.259.240)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(20.000)	EUR 365,82	453,50	(9.070.000)	(1.753.688)	(9.070.000)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(1.887)	EUR 386,16	453,50	(855.755)	(127.075)	(855.755)
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(38.240)	EUR 252,00	272,51	(10.420.782)	(784.302)	(10.420.782)
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(12.000)	EUR 268,44	272,51	(3.270.120)	(48.852)	(3.270.120)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenzkon- trakte	Nicht real. Nettogewinn/ Verlust EUR	Verpflichtung in EUR
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(30.000)	EUR	279,96	272,51	(8.175.300)	223.368	(8.175.300)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P. PR.	(10.000)	EUR	431,76	541,41	(5.414.100)	(1.096.500)	(5.414.100)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P. PR.	(6.744)	EUR	446,22	541,41	(3.651.269)	(641.992)	(3.651.269)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P. PR.	(3.541)	EUR	436,22	541,41	(1.917.133)	(372.470)	(1.917.133)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(14.400)	EUR	381,07	380,13	(5.473.872)	13.495	(5.473.872)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(8.850)	EUR	381,23	380,13	(3.364.151)	9.710	(3.364.151)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(1.250)	EUR	388,39	380,13	(475.163)	10.320	(475.163)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(18.000)	EUR	377,37	380,13	(6.842.340)	(49.598)	(6.842.340)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(6.600)	EUR	343,07	380,13	(2.508.858)	(244.617)	(2.508.858)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(2.500)	EUR	389,62	380,13	(950.325)	23.716	(950.325)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(3.000)	EUR	392,99	380,13	(1.140.390)	38.568	(1.140.390)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(14.200)	EUR	381,25	380,13	(5.397.846)	15.904	(5.397.846)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(9.820)	EUR	381,25	380,13	(3.732.877)	10.998	(3.732.877)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(18.400)	EUR	341,27	380,13	(6.994.392)	(715.024)	(6.994.392)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(1.250)	EUR	388,75	380,13	(475.163)	10.780	(475.163)
ETAB COLRUYT	(37.717)	EUR	46,04	45,15	(1.702.923)	33.655	(1.702.923)
ETAB COLRUYT	(32.990)	EUR	45,50	45,15	(1.489.499)	11.470	(1.489.499)
ETAB COLRUYT	(42.001)	EUR	45,83	45,15	(1.896.345)	28.556	(1.896.345)
ETAB COLRUYT	(31.010)	EUR	45,73	45,15	(1.400.102)	17.945	(1.400.102)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(57.460)	EUR	19,15	18,46	(1.060.424)	39.688	(1.060.424)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(26.687)	EUR	19,50	18,46	(492.509)	27.776	(492.509)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(50.000)	EUR	19,41	18,46	(922.750)	47.738	(922.750)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(100.000)	EUR	18,57	18,46	(1.845.500)	11.175	(1.845.500)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(75.000)	EUR	19,07	18,46	(1.384.125)	45.997	(1.384.125)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(294.161)	EUR	19,76	18,46	(5.428.741)	383.792	(5.428.741)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(150.659)	EUR	19,55	18,46	(2.780.412)	164.944	(2.780.412)
HANNOVER RUECKVE./NAMEN AKT	(9.333)	EUR	103,29	104,80	(978.098)	(14.126)	(978.098)
HANNOVER RUECKVE./NAMEN AKT	(4.600)	EUR	103,91	104,80	(482.080)	(4.076)	(482.080)
HANNOVER RUECKVE./NAMEN AKT	(5.746)	EUR	103,21	104,80	(602.181)	(9.144)	(602.181)
ING GROUP NV	(696.000)	EUR	14,96	15,22	(10.593.120)	(181.496)	(10.593.120)
ING GROUP NV	(422.500)	EUR	15,14	15,22	(6.430.450)	(35.297)	(6.430.450)
ING GROUP NV	(196.394)	EUR	15,08	15,22	(2.989.117)	(27.245)	(2.989.117)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(40.081)	EUR	14,44	17,05	(683.181)	(104.358)	(683.181)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(33.190)	EUR	14,47	17,05	(565.724)	(85.574)	(565.724)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(38.000)	CHF	154,18	158,40	(6.019.200)	(146.404)	(5.501.611)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(3.647)	CHF	136,77	158,40	(577.685)	(72.117)	(528.010)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(31.008)	CHF	136,30	158,40	(4.911.667)	(626.379)	(4.489.314)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(50.000)	CHF	127,74	158,40	(7.920.000)	(1.401.335)	(7.238.961)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(7.177)	CHF	137,17	158,40	(1.136.837)	(139.286)	(1.039.080)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(8.000)	CHF	134,40	158,40	(1.267.200)	(175.489)	(1.158.234)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(12.000)	CHF	134,24	158,40	(1.900.800)	(265.027)	(1.737.351)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(15.000)	CHF	140,13	158,40	(2.376.000)	(250.420)	(2.171.688)
LEGRAND HOLDING ACT.PROV. OPO	(66.274)	EUR	54,47	61,21	(4.056.632)	(446.770)	(4.056.632)
LEGRAND HOLDING ACT.PROV. OPO	(79.000)	EUR	54,02	61,21	(4.835.590)	(568.101)	(4.835.590)
LEGRAND HOLDING ACT.PROV. OPO	(40.726)	EUR	54,32	61,21	(2.492.838)	(280.550)	(2.492.838)
METSO CORP	(24.683)	EUR	30,89	30,15	(744.192)	18.318	(744.192)
METSO CORP	(8.478)	EUR	30,38	30,15	(255.612)	1.922	(255.612)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenzkon- trakte	Nicht real. Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflichtung in EUR	
METSO CORP	(85.000)	EUR	31,03	30,15	(2.562.750)	74.800	(2.562.750)
MUENCHENER RUECKVERS/ NAMENSAKT	(11.500)	EUR	175,30	176,35	(2.028.025)	(12.102)	(2.028.025)
NETS A/S	(34.661)	DKK	119,43	128,50	(4.453.939)	(42.266)	(598.953)
NETS A/S	(193)	DKK	118,46	128,50	(24.801)	(260)	(3.335)
NETS A/S	(37.916)	DKK	126,94	128,50	(4.872.206)	(7.943)	(655.201)
NETS A/S	(27.925)	DKK	118,59	128,50	(3.588.363)	(37.208)	(482.553)
NETS A/S	(72.765)	DKK	119,18	128,50	(9.350.303)	(91.214)	(1.257.403)
SAMPO PLC A	(34.303)	EUR	43,20	45,21	(1.550.839)	(68.835)	(1.550.839)
SAMPO PLC A	(35.941)	EUR	43,37	45,21	(1.624.893)	(66.142)	(1.624.893)
SAMPO PLC A	(23.333)	EUR	43,67	45,21	(1.054.885)	(35.845)	(1.054.885)
SANDVIK AB	(18.252)	SEK	139,10	132,50	(2.418.390)	12.451	(249.992)
SANDVIK AB	(54.248)	SEK	137,88	132,50	(7.187.860)	30.180	(743.017)
SANDVIK AB	(123.865)	SEK	135,12	132,50	(16.412.113)	33.558	(1.696.539)
SANDVIK AB	(98.135)	SEK	135,20	132,50	(13.002.888)	27.424	(1.344.123)
SANDVIK AB	(190.000)	SEK	137,00	132,50	(25.175.000)	88.382	(2.602.369)
SKANDINAV. ENSK. BANKEN A	(558.000)	SEK	103,30	102,90	(57.418.200)	23.013	(5.935.385)
STATOIL ASA	(2)	NOK	0,01	140,60	(281)	(29)	(29)
STATOIL ASA	(181)	NOK	0,00	140,60	(25.449)	(2.658)	(2.658)
STATOIL ASA	(181)	NOK	0,00	140,60	(25.449)	(2.658)	(2.658)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(213.000)	SEK	122,40	121,20	(25.815.600)	26.443	(2.668.588)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(300.000)	SEK	121,80	121,20	(36.360.000)	18.556	(3.758.575)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(237.000)	SEK	121,66	121,20	(28.724.400)	11.227	(2.969.274)
TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONAL	(751.000)	EUR	4,65	4,77	(3.582.270)	(88.799)	(3.582.270)
UNITED UTILITIES GROUP PLC	(457.000)	GBP	9,80	8,85	(4.042.165)	499.757	(4.606.112)
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(583.594)	GBP	2,32	2,37	(1.385.452)	(37.440)	(1.578.745)
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(2.033.000)	GBP	2,36	2,37	(4.826.342)	(38.653)	(5.499.694)
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(150.311)	GBP	2,33	2,37	(356.838)	(7.588)	(406.623)
WORLDLINE SA	(4.566)	EUR	19,01	30,01	(137.026)	(50.223)	(137.026)
WORLDLINE SA	(2.201)	EUR	19,05	30,01	(66.052)	(24.132)	(66.052)
WORLDLINE SA	(25.160)	EUR	19,08	30,01	(755.052)	(275.035)	(755.052)
WORLDLINE SA	(34.475)	EUR	18,94	30,01	(1.034.595)	(381.767)	(1.034.595)
WORLDLINE SA	(39.718)	EUR	19,39	30,01	(1.191.937)	(421.935)	(1.191.937)
WORLDPAY GROUP PLC	(83.221)	GBP	2,88	3,13	(260.565)	(23.357)	(296.918)
WORLDPAY GROUP PLC	(1.032.779)	GBP	2,89	3,13	(3.233.631)	(286.414)	(3.684.774)
Summe						(22.553.388)	(419.316.418)

Zum 30. Juni 2017 betrug der nicht realisierte Nettoverlust aus Differenzkontrakten 22.553.388 EUR.

Bezeichnung	Anzahl Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenzkon- trakte	Nicht real. Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflichtung in EUR	
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus							
ABN AMRO GROUP N.V.	25.150	EUR	23,46	23,26	584.863	(5.199)	584.863
ALFA LAVAL AB	(17.698)	SEK	125,31	173,00	(3.061.754)	(87.249)	(316.497)
ALFA LAVAL AB	(15.000)	SEK	126,44	173,00	(2.595.000)	(72.199)	(268.248)
ALFA LAVAL AB	(15.000)	SEK	125,98	173,00	(2.595.000)	(72.911)	(268.248)
ALFA LAVAL AB	(21.280)	SEK	171,04	173,00	(3.681.440)	(4.314)	(380.555)
ALFA LAVAL AB	(45.000)	SEK	124,16	173,00	(7.785.000)	(227.183)	(804.744)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenzkon- trakte	Nicht real. Nettogewinn/ Verlust EUR	Verpflichtung in EUR
ALFA LAVAL AB	(10.000)	SEK	179,69	173,00	(1.730.000)	6.911	(178.832)
ALFA LAVAL AB	(25.000)	SEK	175,87	173,00	(4.325.000)	7.414	(447.080)
ALFA LAVAL AB	(25.000)	SEK	178,80	173,00	(4.325.000)	14.987	(447.080)
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	9.937	EUR	151,20	173,35	1.722.579	220.105	1.722.579
ATLAS COPCO AB	(5.140)	SEK	319,86	324,50	(1.667.930)	(2.467)	(172.416)
ATLAS COPCO AB	(16.500)	SEK	314,16	324,50	(5.354.250)	(17.636)	(553.475)
ATLAS COPCO AB	(1.560)	SEK	316,30	324,50	(506.220)	(1.322)	(52.329)
BALFOUR BEATTY PLC	(128.351)	GBP	2,04	2,68	(344.366)	(94.761)	(392.410)
BALFOUR BEATTY PLC	(37.276)	GBP	1,99	2,68	(100.012)	(29.268)	(113.965)
BALFOUR BEATTY PLC	(86.373)	GBP	1,98	2,68	(231.739)	(69.182)	(264.070)
BANKINTER SA	(36.000)	EUR	7,20	8,09	(291.132)	(32.004)	(291.132)
BANKINTER SA	(130.000)	EUR	8,56	8,09	(1.051.310)	61.209	(1.051.310)
BANKINTER SA	(1.020)	EUR	6,01	8,09	(8.249)	(2.121)	(8.249)
DANSKE BANK AS	10.000	DKK	258,39	248,30	2.483.000	(13.565)	333.907
DANSKE BANK AS	20.000	DKK	251,11	248,30	4.966.000	(7.565)	667.814
DANSKE BANK AS	3.692	DKK	212,37	248,30	916.724	17.838	123.278
DFDS A/S	2.600	DKK	230,20	339,20	881.920	38.111	118.598
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND	(6.950)	EUR	130,86	133,00	(924.350)	(14.882)	(924.350)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(1.338)	EUR	522,20	508,92	(680.935)	17.768	(680.935)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(912)	EUR	398,85	508,92	(464.135)	(100.388)	(464.135)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(2.600)	EUR	474,57	508,92	(1.323.192)	(89.310)	(1.323.192)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(1.005)	EUR	513,98	508,92	(511.465)	5.085	(511.465)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(3.000)	EUR	439,60	508,92	(1.526.760)	(207.960)	(1.526.760)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(1.900)	EUR	438,66	508,92	(966.948)	(133.492)	(966.948)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(1.000)	EUR	441,63	508,92	(508.920)	(67.293)	(508.920)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(450)	EUR	493,79	508,92	(229.014)	(6.807)	(229.014)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(800)	EUR	503,49	508,92	(407.136)	(4.340)	(407.136)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(1.740)	EUR	438,60	508,92	(885.521)	(122.361)	(885.521)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(1.145)	EUR	513,98	508,92	(582.713)	5.794	(582.713)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(3.500)	EUR	274,10	276,41	(967.435)	(8.094)	(967.435)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(900)	EUR	274,18	276,41	(248.769)	(2.011)	(248.769)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(2.200)	EUR	275,90	276,41	(608.102)	(1.118)	(608.102)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(7.000)	EUR	257,80	276,41	(1.934.870)	(130.270)	(1.934.870)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(4.780)	EUR	181,64	184,16	(880.285)	(12.056)	(880.285)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(13.830)	EUR	189,81	184,16	(2.546.933)	78.092	(2.546.933)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(6.200)	EUR	189,81	184,16	(1.141.792)	35.009	(1.141.792)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(2.100)	EUR	189,85	184,16	(386.736)	11.959	(386.736)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(2.675)	EUR	182,21	184,16	(492.628)	(5.226)	(492.628)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(3.310)	EUR	181,64	184,16	(609.570)	(8.348)	(609.570)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	(2.395)	EUR	189,85	184,16	(441.063)	13.639	(441.063)
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES	(1.500)	EUR	645,35	656,39	(984.585)	(16.563)	(984.585)
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES	(234)	EUR	645,64	656,39	(153.595)	(2.515)	(153.595)
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES	(188)	EUR	645,29	656,39	(123.401)	(2.086)	(123.401)
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES	(248)	EUR	640,92	656,39	(162.785)	(3.837)	(162.785)
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES	(340)	EUR	641,96	656,39	(223.173)	(4.906)	(223.173)
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES	(2.100)	EUR	602,35	656,39	(1.378.419)	(113.483)	(1.378.419)
DJ STOXX 600 TECHNOLOGY	(5.989)	EUR	330,96	414,44	(2.482.081)	(499.962)	(2.482.081)
DJ STOXX 600 TECHNOLOGY	(2.000)	EUR	387,97	414,44	(828.880)	(52.941)	(828.880)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(3.000)	EUR	385,18	453,50	(1.360.500)	(204.950)	(1.360.500)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(2.660)	EUR	458,82	453,50	(1.206.310)	14.138	(1.206.310)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenzkon- trakte	Nicht real. Verpflichtung Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflichtung in EUR
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(250)	EUR 366,31	453,50	(113.375)	(21.798)	(113.375)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(4.000)	EUR 389,20	453,50	(1.814.000)	(257.200)	(1.814.000)
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(8.200)	EUR 252,00	272,51	(2.234.582)	(168.182)	(2.234.582)
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(2.150)	EUR 268,23	272,51	(585.897)	(9.200)	(585.897)
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(3.000)	EUR 279,96	272,51	(817.530)	22.337	(817.530)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR.	(759)	EUR 427,67	541,41	(410.930)	(86.332)	(410.930)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR.	(400)	EUR 406,99	541,41	(216.564)	(53.767)	(216.564)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR.	(900)	EUR 425,18	541,41	(487.269)	(104.607)	(487.269)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR.	(1.421)	EUR 449,19	541,41	(769.344)	(131.039)	(769.344)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(2.000)	EUR 381,64	380,13	(760.260)	3.014	(760.260)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(200)	EUR 388,39	380,13	(76.026)	1.651	(76.026)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(1.000)	EUR 389,62	380,13	(380.130)	9.487	(380.130)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(500)	EUR 388,75	380,13	(190.065)	4.312	(190.065)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(2.990)	EUR 387,25	380,13	(1.136.589)	21.283	(1.136.589)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(2.000)	EUR 381,25	380,13	(760.260)	2.240	(760.260)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(3.350)	EUR 341,27	380,13	(1.273.436)	(130.181)	(1.273.436)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(250)	EUR 380,77	380,13	(95.033)	161	(95.033)
DSV	9.600	DKK 360,72	394,80	3.790.080	44.000	509.679
DSV	9.000	DKK 317,50	394,80	3.553.200	93.559	477.824
DSV	6.034	DKK 324,17	394,80	2.382.223	57.312	320.355
ENEL	263.000	EUR 4,55	4,70	1.237.152	40.502	1.237.152
ETAB COLRUYT	(10.267)	EUR 45,73	45,15	(463.555)	5.942	(463.555)
ETAB COLRUYT	(17.010)	EUR 45,50	45,15	(768.002)	5.914	(768.002)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(3.782)	EUR 19,50	18,46	(69.797)	3.936	(69.797)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(24.815)	EUR 19,55	18,46	(457.961)	27.168	(457.961)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(12.000)	EUR 18,57	18,46	(221.460)	1.341	(221.460)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(70.000)	EUR 19,76	18,46	(1.291.850)	91.329	(1.291.850)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(48.000)	EUR 19,07	18,46	(885.840)	29.438	(885.840)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(9.464)	EUR 19,15	18,46	(174.658)	6.537	(174.658)
HANNOVER RUECKVE./NAMEN AKT	(561)	EUR 103,21	104,80	(58.793)	(893)	(58.793)
HANNOVER RUECKVE./NAMEN AKT	(1.885)	EUR 103,29	104,80	(197.548)	(2.853)	(197.548)
HANNOVER RUECKVE./NAMEN AKT	(929)	EUR 103,91	104,80	(97.359)	(823)	(97.359)
ING GROUP NV	(75.500)	EUR 15,14	15,22	(1.149.110)	(6.307)	(1.149.110)
ING GROUP NV	(132.600)	EUR 14,96	15,22	(2.018.172)	(34.578)	(2.018.172)
ISS A/S	12.000	DKK 239,37	255,00	3.060.000	25.216	411.500
ISS A/S	35.000	DKK 282,93	255,00	8.925.000	(131.450)	1.200.209
ISS A/S	2.029	DKK 269,62	255,00	517.395	(3.989)	69.578
ISS A/S	3.742	DKK 265,16	255,00	954.210	(5.112)	128.319
ISS A/S	2.000	DKK 269,97	255,00	510.000	(4.025)	68.583
KBC GROUPE SA	10.000	EUR 66,54	66,17	661.700	(3.680)	661.700
KONINKLIJKE AHOLD NV	46.730	EUR 18,89	16,86	787.868	(94.662)	787.868
KONINKLIJKE AHOLD NV	12.500	EUR 20,07	16,86	210.750	(40.149)	210.750
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	56.000	EUR 4,64	4,76	266.392	6.774	266.392
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	5.251	EUR 4,92	4,76	24.979	(873)	24.979
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	90.000	EUR 4,11	4,76	428.130	57.861	428.130
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	14.238	EUR 4,07	4,76	67.730	9.850	67.730
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	35.762	EUR 4,06	4,76	170.120	25.016	170.120
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	80.000	EUR 3,98	4,76	380.560	61.866	380.560
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	152.323	EUR 4,43	4,76	724.601	49.749	724.601
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	60.000	EUR 4,98	4,76	285.420	(13.230)	285.420
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	27.305	EUR 5,01	4,76	129.890	(6.795)	129.890
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	15.239	EUR 4,95	4,76	72.492	(2.971)	72.492
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	50.000	EUR 4,06	4,76	237.850	35.045	237.850
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(6.000)	CHF 136,79	158,40	(950.400)	(118.523)	(868.675)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(15.000)	CHF 138,26	158,40	(2.376.000)	(276.171)	(2.171.688)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(647)	CHF 137,66	158,40	(102.485)	(12.264)	(93.672)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenzkon- trakte	Nicht real. Nettogewinn/ Verlust EUR	Verpflichtung in EUR
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	(8.374)	EUR	54,32	61,21	(512.573)	(57.686)	(512.573)
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	(7.526)	EUR	54,47	61,21	(460.666)	(50.735)	(460.666)
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	(16.000)	EUR	54,09	61,21	(979.360)	(113.880)	(979.360)
METSO CORP	(1.317)	EUR	30,89	30,15	(39.708)	977	(39.708)
METSO CORP	(453)	EUR	30,38	30,15	(13.658)	103	(13.658)
METSO CORP	(17.850)	EUR	29,54	30,15	(538.178)	(10.817)	(538.178)
MUENCHENER RUECKVERS/ NAMENSAKT	(2.330)	EUR	175,30	176,35	(410.896)	(2.452)	(410.896)
MUENCHENER RUECKVERS/ NAMENSAKT	(1.544)	EUR	174,87	176,35	(272.284)	(2.280)	(272.284)
NETS A/S	(6.302)	DKK	118,59	128,50	(809.807)	(8.397)	(108.901)
NETS A/S	(43)	DKK	118,46	128,50	(5.526)	(58)	(743)
NETS A/S	(15.338)	DKK	127,41	128,50	(1.970.933)	(2.257)	(265.046)
NETS A/S	(7.822)	DKK	119,43	128,50	(1.005.127)	(9.538)	(135.167)
NKT HOLDING (DKK20)	5.283	DKK	361,26	516,00	2.726.028	109.935	366.589
NKT HOLDING (DKK20)	4.717	DKK	358,42	516,00	2.433.972	99.957	327.314
NKT HOLDING (DKK20)	6.689	DKK	545,74	516,00	3.451.524	(26.747)	464.151
NKT HOLDING (DKK20)	760	DKK	377,18	516,00	392.160	14.187	52.737
NKT HOLDING (DKK20)	176	DKK	373,22	516,00	90.816	3.379	12.213
NKT HOLDING (DKK20)	478	DKK	375,03	516,00	246.648	9.062	33.169
NKT HOLDING (DKK20)	5.311	DKK	545,20	516,00	2.740.476	(20.853)	368.532
NKT HOLDING (DKK20)	7.425	DKK	528,57	516,00	3.831.300	(12.548)	515.223
OPTIMAL PAYMENTS PLC	89.376	GBP	4,23	5,09	454.477	87.277	517.884
OPTIMAL PAYMENTS PLC	135.000	GBP	3,30	5,09	686.475	274.390	782.249
PARTNERS GROUP HOLDING	264	CHF	519,62	590,50	155.892	17.103	142.487
PRYSMIAN SPA	9.036	EUR	25,42	25,44	229.876	139	229.876
PRYSMIAN SPA	9.035	EUR	25,26	25,44	229.850	1.669	229.850
PRYSMIAN SPA	16.000	EUR	24,44	25,44	407.040	15.952	407.040
PRYSMIAN SPA	26.000	EUR	24,64	25,44	661.440	20.831	661.440
RENAULT SA	8.893	EUR	67,88	80,24	713.574	109.894	713.574
ROYAL UNIBREW A/S	250	DKK	217,13	308,00	77.000	3.055	10.355
ROYAL UNIBREW A/S	13.500	DKK	276,31	308,00	4.158.000	57.528	559.156
ROYAL UNIBREW A/S	9.000	DKK	277,28	308,00	2.772.000	37.178	372.771
ROYAL UNIBREW A/S	3.000	DKK	218,63	308,00	924.000	36.056	124.257
ROYAL UNIBREW A/S	143	DKK	222,51	308,00	44.044	1.644	5.923
ROYAL UNIBREW A/S	4.844	DKK	299,02	308,00	1.491.952	5.847	200.634
SAMPO PLC A	(6.932)	EUR	43,20	45,21	(313.396)	(13.910)	(313.396)
SAMPO PLC A	(4.263)	EUR	43,37	45,21	(192.730)	(7.845)	(192.730)
SAMPO PLC A	21.130	EUR	45,24	45,21	955.287	(592)	955.287
SAMPO PLC A	5.620	EUR	45,12	45,21	254.080	480	254.080
SAMPO PLC A	(4.716)	EUR	43,67	45,21	(213.210)	(7.245)	(213.210)
SANDVIK AB	(39.000)	SEK	132,19	132,50	(5.167.500)	(1.246)	(534.170)
SANDVIK AB	(3.954)	SEK	139,10	132,50	(523.905)	2.697	(54.157)
SANDVIK AB	(11.752)	SEK	137,88	132,50	(1.557.140)	6.538	(160.963)
SCHNEIDER ELECTRIC SA	3.530	EUR	50,38	67,62	238.699	60.857	238.699
SCHNEIDER ELECTRIC SA	4.000	EUR	62,13	67,62	270.480	21.968	270.480
SENVION S.A.	27.500	EUR	15,75	13,60	374.000	(59.125)	374.000
SKANDINAV. ENSK. BANKEN A	(97.500)	SEK	103,30	102,90	(10.032.750)	4.021	(1.037.097)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(52.000)	SEK	121,66	121,20	(6.302.400)	2.463	(651.486)
SWEDBANK AB -A-	35.800	SEK	214,30	205,90	7.371.220	(31.086)	761.971
SWEDBANK AB -A-	55.000	SEK	216,07	205,90	11.324.500	(57.800)	1.170.627
TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONALE	(134.800)	EUR	4,65	4,77	(642.996)	(15.939)	(642.996)
UNITED UTILITIES GROUP PLC	(90.800)	GBP	9,80	8,85	(803.126)	99.295	(915.175)
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	407	DKK	410,93	574,00	233.618	8.925	31.416
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	11.000	DKK	438,89	574,00	6.314.000	199.856	849.089

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenzkon- trakte	Nicht real. Nettogewinn/ Verlust EUR	Verpflichtung in EUR
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(233.057)	GBP	2,32	2,37	(553.277)	(14.952)	(630.468)
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(31.943)	GBP	2,33	2,37	(75.833)	(1.612)	(86.413)
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(320.000)	GBP	2,36	2,37	(759.680)	(6.084)	(865.668)
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(100.000)	GBP	2,46	2,37	(237.400)	9.662	(270.521)
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(11.260)	GBP	2,40	2,37	(26.731)	322	(30.461)
WORLDLINE SA	(837)	EUR	19,01	30,01	(25.118)	(9.206)	(25.118)
WORLDLINE SA	(1.709)	EUR	18,94	30,01	(51.287)	(18.925)	(51.287)
WORLDLINE SA	(7.282)	EUR	19,39	30,01	(218.533)	(77.359)	(218.533)
WORLDLINE SA	(403)	EUR	19,05	30,01	(12.094)	(4.418)	(12.094)
WORLDLINE SA	(4.613)	EUR	19,08	30,01	(138.436)	(50.427)	(138.436)
WORLDPAY GROUP PLC	(188.800)	GBP	2,89	3,13	(591.133)	(52.359)	(673.605)
Summe						(2.410.031)	(44.322.442)

Zum 30. Juni 2017 betrug der nicht realisierte Nettoverlust aus Differenzkontrakten 2.410.031 EUR.

ERLÄUTERUNG 10 – FINANZTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2017 waren folgende Finanzterminkontrakte offen:

Danske Invest Sicav - Emerging and Frontier Markets

Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
MSEMI – MSCI EMER MKTS KAUF INDEX	85	3.736.738	15/09/2017	USD	33.339
					33.339

Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency

Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (USD)
10Y TREASURY NOTES KAUF USA	16	2.013.000	20/09/2017	USD	(16.000)
2Y TREASURY NOTES KAUF USA	34	7.350.906	29/09/2017	USD	(9.032)
30Y TREASURY NOTES KAUF USA	24	3.997.500	20/09/2017	USD	(1.649)
5Y TREASURY NOTES KAUF USA	11	1.298.086	29/09/2017	USD	(5.930)
VERKAUF EURO BOBL	(30)	(4.509.869)	07/09/2017	EUR	49.996
VERKAUF EURO BUND	(33)	(6.101.062)	07/09/2017	EUR	108.849
VERKAUF EURO-BUXL-FUTURES	(3)	(561.046)	07/09/2017	EUR	12.670
KAUF TREASURY BONDS USA	15	2.313.750	20/09/2017	USD	(10.915)
					127.989

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 10 – FINANZTERMINGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - European Bond*

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)
VERKAUF	EURO BOBL	(21)	(2.765.700)	07/09/2017	EUR	12.180
KAUF	EURO BUND	12	1.943.640	07/09/2017	EUR	(6.720)
KAUF	EURO SCHATZ	3	335.490	07/09/2017	EUR	(480)
KAUF	EURO-BUXL-FUTURES	19	3.112.960	07/09/2017	EUR	8.360
						<u>13.340</u>

Danske Invest Sicav - European Corporate Sustainable Bond

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
VERKAUF	EURO BUND	(600)	(97.158.000)	07/09/2017	EUR	471.600
						<u>471.600</u>

Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds*

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)
VERKAUF	EURO BOBL	(67)	(8.823.900)	07/09/2017	EUR	45.960
KAUF	EURO BUND	50	8.098.500	07/09/2017	EUR	(61.835)
KAUF	EURO SCHATZ	14	1.565.620	07/09/2017	EUR	(2.630)
KAUF	EURO-BUXL-FUTURES	7	1.146.880	07/09/2017	EUR	(3.440)
						<u>(21.945)</u>

Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
VERKAUF	EURO BUND	(105)	(17.006.850)	07/09/2017	EUR	78.750
						<u>78.750</u>

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 30. Juni 2017

1) Danske Invest SICAV - Gesamtkostenquote (TER) zum 30. Juni 2017

Name des Teilfonds	Währung	ISIN-Code	TER ohne Erfolgs- gebühr	TER einschl. Erfolgs- gebühr
China	USD			
China Anteilsklasse A		LU0178668348	2,15%	-
Danish Bond	DKK			
Danish Bond Klasse A		LU0012089180	1,07%	-
Danish Bond Anteilsklasse A d		LU0012089008	1,07%	-
Danish Mortgage Bond	DKK			
Danish Mortgage Bond Klasse A		LU0080347536	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A d		LU0158165976	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A-nok h		LU0332084721	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A-sek h		LU0332084994	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A-eur h		LU0739644747	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Klasse I		LU0249648097	0,33%	-
Danish Mortgage Bond Klasse I-eur h ^⑦		LU1567658643	0,33%	-
Denmark Focus	DKK			
Denmark Focus Klasse A		LU0012195615	1,77%	-
Denmark Focus Klasse I ^③		LU0249648923	0,78%	-
Denmark Focus Klasse RA ^①		LU1542185134	1,77%	-
Eastern Europe	EUR			
Eastern Europe Klasse I		LU0727216912	1,21%	-
Eastern Europe Klasse A		LU0727216755	2,15%	-
Eastern Europe ex. Russia	EUR			
Eastern Europe ex. Russia Klasse A		LU0156840208	1,95%	-
Eastern Europe ex. Russia Klasse I		LU0249695924	1,11%	-
Emerging and Frontier Markets	EUR			
Emerging and Frontier Markets Klasse A		LU1116403194	2,30%	-
Emerging and Frontier Markets Klasse A-dkk		LU1204910597	2,30%	-
Emerging and Frontier Markets Klasse A-sek		LU1204910670	2,30%	-
Emerging and Frontier Markets Klasse A-nok		LU1204910753	2,30%	-
Emerging and Frontier Markets Klasse I		LU1116403350	1,86%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency	USD			
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse A		LU1204910837	1,50%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse I		LU1204911488	0,76%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse I-eur h		LU1204911561	0,76%	-
Euro High Yield Bond	EUR			
Euro High Yield Bond Klasse A		LU0923469943	1,27%	-
Euro High Yield Bond Klasse A-sek h		LU1204911645	1,27%	-
Euro High Yield Bond Klasse A d		LU1204911728	1,27%	-
Euro High Yield Bond Klasse I		LU0923470016	0,58%	-
Euro High Yield Bond Klasse RA ^①		LU1542186371	1,27%	-
Europe	EUR			
Europe Klasse I		LU0727217134	1,03%	-
Europe Klasse A		LU0727217050	1,77%	-
Europe Klasse RA ^①		LU1542186538	1,77%	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	ISIN-Code	TER ohne Erfolgs- gebühr	TER einschl. Erfolgs- gebühr
Europe Absolute	EUR			
Europe Absolute Klasse A p		LU0644011495	1,50%	1,50%
Europe Absolute Klasse I p		LU0644011735	0,86%	0,86%
Europe Absolute Klasse A-sek hp		LU0644011651	1,50%	1,50%
Europe Absolute Klasse W p ^②		LU1561551018	0,96%	0,96%
Europe Focus	EUR			
Europe Focus Klasse A		LU0088125512	1,77%	-
Europe Focus Klasse I		LU0249696906	1,03%	-
Europe High Dividend	EUR			
Europe High Dividend Anteilsklasse A		LU0123484957	1,87%	-
Europe High Dividend Anteilsklasse I		LU0274214740	1,03%	-
Europe Long-Short Dynamic	EUR			
Europe Long-Short Dynamic Klasse A p		LU0861185303	1,80%	1,80%
Europe Long-Short Dynamic Klasse I p		LU0861186293	1,16%	1,16%
Europe Long-Short Dynamic Klasse A-sek hp		LU0861185998	1,80%	1,80%
Europe Long-Short Dynamic Klasse A-nok hp		LU0861185642	1,80%	1,80%
Europe Long-Short Dynamic Klasse A dp		LU1399304010	1,80%	1,99%
Europe Long-Short Dynamic Klasse I-usd hp		LU1399304101	1,16%	2,21%
Europe Long-Short Dynamic Klasse I-chf hp		LU1467468531	1,16%	1,16%
Europe Long-Short Dynamic Klasse RA p ^①		LU1542187692	1,80%	1,89%
Europe Long-Short Dynamic Klasse W p ^②		LU1561551109	1,26%	1,62%
Europe Long-Short Dynamic Plus	EUR			
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse A p		LU1204911991	2,00%	2,00%
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse I p		LU1204912452	1,30%	1,30%
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse A-sek hp		LU1204912296	2,00%	2,00%
Europe Small Cap	EUR			
Europe Small Cap Klasse A		LU0123485178	1,90%	-
Europe Small Cap Anteilsklasse I		LU0249699918	1,06%	-
European Bond	EUR			
European Bond Klasse A		LU0088125439	1,10%	-
European Bond Anteilsklasse A d		LU0012089263	1,10%	-
European Bond Klasse A-nok h		LU0178669825	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond	EUR			
European Corporate Sustainable Bond Klasse A		LU1399304283	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A d		LU1399304366	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I		LU1399305330	0,56%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek h		LU1399304879	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I-nok h		LU1399305926	0,56%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek hd ^⑥		LU1399305090	1,10%	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	ISIN-Code	TER ohne Erfolgs- gebühr	TER einschl. Erfolgs- gebühr
Germany	EUR			
Germany Klasse A		LU1116403517	1,70%	-
Germany Klasse I		LU1116403780	1,06%	-
Germany Klasse A-sek		LU1204912536	1,70%	-
Germany Klasse A-nok		LU1204912619	1,70%	-
Global Corporate Bonds	EUR			
Global Corporate Bonds Klasse A		LU0123484106	1,07%	-
Global Corporate Bonds Klasse I		LU0249702647	0,33%	-
Global Corporate Bonds Anteilsklasse A-sek h		LU0178670161	1,07%	-
Global Corporate Bonds Anteilsklasse A-nok h		LU0178670245	1,07%	-
Global Emerging Markets	USD			
Global Emerging Markets Klasse A		LU0085580271	2,05%	-
Global Emerging Markets Anteilsklasse I		LU0249706804	1,11%	-
Global Emerging Markets Klasse RA ^①		LU1542189474	2,05%	-
Global Emerging Markets Small Cap	USD			
Global Emerging Markets Small Cap Klasse A		LU0292126785	2,10%	-
Global Emerging Markets Small Cap Klasse I		LU0292127759	1,16%	-
Global High Dividend	EUR			
Global High Dividend Klasse A		LU1204913773	1,87%	-
Global High Dividend Klasse A-sek		LU1204914078	1,87%	-
Global High Dividend Klasse A-nok		LU1204914151	1,87%	-
Global High Dividend Klasse A-sek d		LU1204914318	1,87%	-
Global High Dividend Klasse A-nok d		LU1204914409	1,87%	-
Global High Dividend Klasse I		LU1204914581	1,03%	-
Global Inflation Linked Bond	EUR			
Global Inflation Linked Bond Klasse A		LU0727217308	1,07%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse I		LU0727217480	0,63%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse Y		LU0790898422	1,07%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse A d		LU0727217647	1,07%	-
Global Inflation Linked Bond Klasse A-sek h		LU1204914821	1,07%	-
Global Inflation Linked Bond Short Duration	EUR			
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A		LU1116403947	1,07%	-
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse I		LU1116404168	0,63%	-
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A d		LU1204915042	1,07%	-
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse RA ^④		LU1542190217	1,07%	-
Global StockPicking	EUR			
Global StockPicking Anteilsklasse A		LU0117088970	1,87%	-
Global StockPicking Anteilsklasse I		LU0249703298	1,03%	-
Global StockPicking Klasse RA ^①		LU1542190563	1,87%	-
India	USD			
India Klasse A		LU0193801577	2,10%	-
Japan	JPY			
Japan Klasse A		LU0193802039	1,95%	-
Japan Klasse I ^③		LU0739645470	0,96%	-

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	ISIN-Code	TER ohne Erfolgs- gebühr	TER einschl. Erfolgs- gebühr
Nordic	EUR			
Nordic Klasse A		LU0012195888	1,80%	-
Nordic Corporate Bond	EUR			
Nordic Corporate Bond Klasse A		LU1116404325	1,10%	-
Nordic Corporate Bond Klasse I		LU1116404671	0,56%	-
Nordic Corporate Bond Klasse A-sek d h		LU1116404838	1,10%	-
Nordic Corporate Bond Klasse A d		LU1204915398	1,10%	-
Nordic Corporate Bond Klasse RA ^①		LU1542191538	1,10%	-
Russia	USD			
Russia Klasse A		LU0495011024	2,50%	-
Russia Klasse I		LU0495011370	1,36%	-
Sweden	SEK			
Sweden Klasse A		LU0074604223	1,77%	-
Swedish Bond	SEK			
Swedish Bond Klasse A		LU0070798268	1,07%	-
Swedish Bond Anteilsklasse Y		LU0193808663	0,77%	-
Trans-Balkan	EUR			
Trans-Balkan Klasse A		LU0249704346	3,30%	-
US High Yield Bond	USD			
US High Yield Bond Klasse I		LU1116405215	0,76%	-
US High Yield Bond Klasse A-eur h ⁵		LU1116406023	1,60%	-

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

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

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

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

⁵ Diese Anteilsklasse wurde am 19. April 2017 vollständig zurückgenommen.

^⑥ Diese Anteilsklasse wurde am 16. März 2017 aufgelegt.

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

Die vorstehenden Zahlen sind nicht geprüft.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang

VERORDNUNG (EU) 2015/2365 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 25. November 2015

über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Wertpapierleihe

Allgemeine Angaben in (EUR)

Teilfonds	Sicherheiten	Gesamtbe- wertung	Nettovermö- gen insgesamt	(%) der Aktiva
DANSKE INVEST SICAV - China*	5.225.735	4.976.878	28.315.248	17,58
DANSKE INVEST SICAV - Denmark Focus*	355.319	338.398	75.556.607	0,45
DANSKE INVEST SICAV - Eastern Europe ex. Russia*	64.902	61.810	25.047.158	0,25
DANSKE INVEST SICAV - Emerging and Frontier Markets	2.869.310	2.732.642	81.949.985	3,33
DANSKE INVEST SICAV - Emerging Market Debt Hard Currency	3.417.405	3.350.389	138.488.345	2,42
DANSKE INVEST SICAV - Euro High Yield Bond	3.949.333	3.871.889	62.058.489	6,24
DANSKE INVEST SICAV - Europe	34.937.867	33.274.007	218.305.344	15,24
DANSKE INVEST SICAV - Europe Absolute	42.997.145	41.744.263	273.745.119	15,25
DANSKE INVEST SICAV - Europe Focus*	4.676.423	4.453.639	58.470.306	7,62
DANSKE INVEST SICAV - Europe High Dividend*	11.057.367	10.530.765	143.615.513	7,33
DANSKE INVEST SICAV - Europe Long-Short Dynamic	15.510.984	14.772.194	575.495.411	2,57
DANSKE INVEST SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus	885.269	843.083	63.861.248	1,32
DANSKE INVEST SICAV - Europe Small Cap*	7.805.435	7.433.695	183.076.661	4,06
DANSKE INVEST SICAV - European Bond*	1.040.521	1.020.118	33.670.098	3,03
DANSKE INVEST SICAV - European Corporate Sustainable Bond	19.973.973	19.582.320	486.303.734	4,03
DANSKE INVEST SICAV - Germany	1.279.855	1.218.905	17.425.248	7,00
DANSKE INVEST SICAV - Global Corporate Bonds*	13.872.829	13.600.808	159.587.179	8,52
DANSKE INVEST SICAV - Global Emerging Markets*	10.681.169	10.172.533	519.765.114	1,96
DANSKE INVEST SICAV - Global Emerging Markets Small Cap*	3.055.573	2.909.804	92.195.249	3,16
DANSKE INVEST SICAV - Global High Dividend	551.860	525.579	12.626.608	4,16
DANSKE INVEST SICAV - Global Inflation Linked Bond	237.701	232.717	22.112.871	1,05
DANSKE INVEST SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration	7.267.194	7.124.558	106.700.648	6,68
DANSKE INVEST SICAV - Global StockPicking*	31.055.946	29.577.090	301.529.146	9,81
DANSKE INVEST SICAV - Japan*	2.279.471	2.170.930	55.019.596	3,95
DANSKE INVEST SICAV - Nordic*	3.444.047	3.279.948	25.780.692	12,72
DANSKE INVEST SICAV - Nordic Corporate Bond	7.248.187	7.106.062	109.898.925	6,47
DANSKE INVEST SICAV - Russia*	51.108	48.674	9.216.837	0,53
DANSKE INVEST SICAV - Sweden*	5.764.875	5.490.312	26.062.958	21,07
Summe	241.556.803	232.444.010	3.905.880.338	

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Teilfonds	Gesamtbewertung	Wertpapierbestand zum Marktwert	(%) verleihbare Vermögenswerte
DANSKE INVEST SICAV - China*	4.976.878	27.856.372	17,87
DANSKE INVEST SICAV - Denmark Focus*	338.398	74.498.010	0,45
DANSKE INVEST SICAV - Eastern Europe ex. Russia*	61.810	24.467.839	0,25
DANSKE INVEST SICAV - Emerging and Frontier Markets	2.732.642	74.438.880	3,67
DANSKE INVEST SICAV - Emerging Market Debt Hard Currency	3.350.389	127.225.580	2,63
DANSKE INVEST SICAV - Euro High Yield Bond	3.871.889	59.305.307	6,53
DANSKE INVEST SICAV - Europe	33.274.007	215.944.847	15,41
DANSKE INVEST SICAV - Europe Absolute	41.744.263	234.655.611	17,79
DANSKE INVEST SICAV - Europe Focus*	4.453.639	56.673.970	7,86
DANSKE INVEST SICAV - Europe High Dividend*	10.530.765	142.805.867	7,37
DANSKE INVEST SICAV - Europe Long-Short Dynamic	14.772.194	464.322.768	3,18
DANSKE INVEST SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus	843.083	53.293.223	1,58
DANSKE INVEST SICAV - Europe Small Cap*	7.433.695	179.266.990	4,15
DANSKE INVEST SICAV - European Bond*	1.020.118	33.213.190	3,07
DANSKE INVEST SICAV - European Corporate Sustainable Bond	19.582.320	417.249.536	4,69
DANSKE INVEST SICAV - Germany	1.218.905	17.125.867	7,12
DANSKE INVEST SICAV - Global Corporate Bonds*	13.600.808	156.758.327	8,68
DANSKE INVEST SICAV - Global Emerging Markets*	10.172.533	507.807.935	2,00
DANSKE INVEST SICAV - Global Emerging Markets Small Cap*	2.909.804	90.927.953	3,20
DANSKE INVEST SICAV - Global High Dividend	525.579	12.555.888	4,19
DANSKE INVEST SICAV - Global Inflation Linked Bond	232.717	21.790.175	1,07
DANSKE INVEST SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration	7.124.558	105.091.278	6,78
DANSKE INVEST SICAV - Global StockPicking*	29.577.090	285.857.883	10,35
DANSKE INVEST SICAV - Japan*	2.170.930	54.069.911	4,02
DANSKE INVEST SICAV - Nordic*	3.279.948	25.141.051	13,05
DANSKE INVEST SICAV - Nordic Corporate Bond	7.106.062	105.141.811	6,76
DANSKE INVEST SICAV - Russia*	48.674	8.926.549	0,55
DANSKE INVEST SICAV - Sweden*	5.490.312	25.169.867	21,81
Summe	232.444.010	3.601.582.484	

Angaben zur Konzentration in (EUR)

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	56.667.147
LAND BERLIN	8.183.025
JAPAN	7.682.291
SOFTBANK GROUP CORP	6.276.571
PROVINCE OF ONTARIO	6.023.420
APPLE INC	5.383.971

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB	5.369.521
STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA NTH RHINE-W	5.282.765
LAND HESSEN (STATE OF HESSE)	5.249.326
NRW BANK	4.682.670

Die 10 größten Gegenparteien	Gesamtbewertung
HSBC BANK PLC	47.006.047
NATIXIS	42.220.004
UNICREDIT BANK AG	32.503.121
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SC	23.733.494
DEUTSCHE BANK AG	16.009.922
SKANDINAVISKA ENSKILDA BKN AB PUBL	9.900.100
NATIONAL BANK FINANCIAL INC.	9.282.889
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	6.547.526
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4.823.276
UBS AG	4.763.621

Gesamt-Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, aufgeschlüsselt gemäß den nachstehenden Kategorien in (EUR)

Art der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
ANLEIHEN	131.096.660
AKTIEN	110.460.143
MONEY MARKET	-
BARMITTEL	-
Summe	241.556.803

Qualität der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
	-

Laufzeit der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	1.356
Eine Woche bis einen Monat	1.726.409
Ein bis drei Monate	844.989
Drei Monate bis zu einem Jahr	20.141.571
Mehr als ein Jahr	108.382.335
Offene Laufzeit	110.460.143
Summe	241.556.803

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Währungen der Barsicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
n. z.	-

Währungen der Wertpapiersicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
GBP	84.147.526
EUR	60.121.427
USD	41.769.658
CAD	28.593.277
JPY	18.184.066
CHF	4.203.911
DKK	2.595.015
AUD	1.331.805
NOK	442.429
SEK	167.689
Summe	241.556.803

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamt-bewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis einen Monat	-
Ein bis drei Monate	9.726.695
Drei Monate bis zu einem Jahr	18.704.833
Mehr als ein Jahr	55.276.383
Offene Transaktion	148.736.099
Summe	232.444.010

Länder, in denen die Gegenparteien errichtet wurden	Gesamt-bewertung
Vereinigtes Königreich	80.146.759
Frankreich	69.114.298
Deutschland	48.987.685
Schweden	9.900.099
Irland	9.270.129
Kanada	7.017.836
Schweiz	5.128.520
Spanien	2.878.684
Summe	232.444.010

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Abwicklung und Clearing	Gesamt- bewertung
Bilateral	232.444.010
Summe	232.444.010

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Wiederverwendung von Sicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird	Keine
Wiederanlagerendite von Barsicherheiten für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung von Sicherheiten, die vom Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten wurden, in (EUR)

Namen der Verwahrstelle	Betrag der verwahrten Sicherheiten
RBC IS TRUST	241.556.803

Verwahrung von Sicherheiten, die vom Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gewährt wurden, in (EUR)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften in (EUR)

Teilfonds	Brutto- erlös	Netto- erlös	Direkte und indirekte Kosten
DANSKE INVEST SICAV - China*	8.404	6.471	1.933
DANSKE INVEST SICAV - Danish Mortgage Bond	660	509	152
DANSKE INVEST SICAV - Denmark Focus*	1.221	940	281
DANSKE INVEST SICAV - Eastern Europe	93	72	21
DANSKE INVEST SICAV - Eastern Europe ex. Russia*	685	528	158
DANSKE INVEST SICAV - Emerging and Frontier Markets	3.866	2.977	889
DANSKE INVEST SICAV - Emerging Market Debt Hard Currency	2.135	1.644	491
DANSKE INVEST SICAV - Euro High Yield Bond	26.453	20.369	6.084
DANSKE INVEST SICAV - Europe	90.378	69.591	20.787
DANSKE INVEST SICAV - Europe Absolute	249.252	191.924	57.328
DANSKE INVEST SICAV - Europe Focus*	8.986	6.919	2.067
DANSKE INVEST SICAV - Europe High Dividend*	124.354	95.752	28.601
DANSKE INVEST SICAV - Europe Long-Short Dynamic	262.101	201.818	60.283
DANSKE INVEST SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus	39.374	30.318	9.056
DANSKE INVEST SICAV - Europe Small Cap*	99.495	76.611	22.884
DANSKE INVEST SICAV - European Bond*	1.378	1.061	317
DANSKE INVEST SICAV - European Corporate Sustainable Bond	-	-	-
DANSKE INVEST SICAV - Germany	5.886	4.532	1.354
DANSKE INVEST SICAV - Global Corporate Bonds*	21.052	16.210	4.842

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Teilfonds	Brutto- erlös	Netto- erlös	Direkte und indirekte Kosten
DANSKE INVEST SICAV - Global Emerging Markets*	18.344	14.125	4.219
DANSKE INVEST SICAV - Global Emerging Markets Small Cap*	3.287	2.531	756
DANSKE INVEST SICAV - Global High Dividend	2.687	2.069	618
DANSKE INVEST SICAV - Global Inflation Linked Bond	258	199	59
DANSKE INVEST SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration	471	363	108
DANSKE INVEST SICAV - Global StockPicking*	42.853	32.997	9.856
DANSKE INVEST SICAV - Japan*	13.702	10.551	3.152
DANSKE INVEST SICAV - Nordic*	17.971	13.837	4.133
DANSKE INVEST SICAV - Nordic Corporate Bond	14.667	11.294	3.373
DANSKE INVEST SICAV - Russia*	1.015	782	233
DANSKE INVEST SICAV - Sweden*	8.417	6.481	1.936
DANSKE INVEST SICAV - US High Yield Bond	160	123	37
Summe	1.069.605	823.598	246.008

* Siehe Erläuterung 1.

