



UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT FÜR DEN ZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2018

DANSKE INVEST SICAV

Danske

Invest

DANSKE INVEST SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2018

R.C.S B161867

Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID – Key Investor Information Document) oder des aktuellen Prospekts zusammen mit dem letzten 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 Nettovermögensaufstellung	12
Ungeprüfte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens	48
China	
Wertpapierbestand	60
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	62
Danish Bond	
Wertpapierbestand	63
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	65
Danish Mortgage Bond	
Wertpapierbestand	66
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	69
Denmark Focus	
Wertpapierbestand	70
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	71
Eastern Europe	
Wertpapierbestand	72
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	75
Eastern Europe Absolute	
Wertpapierbestand	76
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	79
Eastern Europe ex. Russia	
Wertpapierbestand	80
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	83
Emerging and Frontier Markets	
Wertpapierbestand	84
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	91
Emerging Markets Debt Hard Currency	
Wertpapierbestand	92
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	102
Euro High Yield Bond	
Wertpapierbestand	103
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	109
Europe	
Wertpapierbestand	110
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	113
Europe Focus	
Wertpapierbestand	114
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	117
Europe High Dividend	
Wertpapierbestand	118
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	120
Europe Long-Short Dynamic	
Wertpapierbestand	121
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	124
Europe Long-Short Dynamic Plus	
Wertpapierbestand	125
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	128
Europe Small Cap	
Wertpapierbestand	129
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	132
European Bond	
Wertpapierbestand	133
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	136
European Corporate Sustainable Bond	
Wertpapierbestand	137
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	141
Germany	
Wertpapierbestand	142
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	144

DANSKE INVEST SICAV

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Global Corporate Bonds	
Wertpapierbestand	145
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	150
Global Emerging Markets	
Wertpapierbestand	151
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	154
Global Emerging Markets Small Cap	
Wertpapierbestand	155
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	159
Global High Dividend	
Wertpapierbestand	160
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	162
Global Inflation Linked Bond	
Wertpapierbestand	163
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	165
Global Inflation Linked Bond Short Duration	
Wertpapierbestand	166
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	168
Global StockPicking	
Wertpapierbestand	169
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	171
India	
Wertpapierbestand	172
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	174
Japan	
Wertpapierbestand	175
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	177
Nordic	
Wertpapierbestand	178
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	180
Nordic Corporate Bond	
Wertpapierbestand	181
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	186
Russia	
Wertpapierbestand	187
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	189
Sweden	
Wertpapierbestand	190
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	192
Swedish Bond	
Wertpapierbestand	193
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	195
Trans-Balkan	
Wertpapierbestand	196
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	198
US High Yield Bond	
Wertpapierbestand	199
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	202
Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss	203
Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	229
Ungeprüfter Anhang	234

DANSKE INVEST SICAV

Management und Verwaltung

Verwaltungsrat:

Vorsitzender

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

Mitglieder

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

Jan Stig Rasmussen
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
II, rue De Wecker
L-6795 Grevenmacher
Großherzogtum Luxemburg

Salla Komulainen
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 über ihre Abteilung
Danske Capital
17, Parallelvej
2800 Kgs. Lyngby.
Dänemark

Unteranlageverwalter:

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

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

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

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

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

Unter-Anlageberater:

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

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

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

DANSKE INVEST SICAV

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

Verwahrstelle und Zentralverwaltung:

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

Registerstelle:

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

Hauptzahlstelle:

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

Abschlussprüfer:

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

Domizilstelle

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

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

DANSKE INVEST SICAV

Informationen an die Anteilinhaber

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

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

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

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

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

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

Vertreter in der Schweiz:

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

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats

Wesentliche Ereignisse im ersten Halbjahr 2018:

Verwaltungsrat:

Die Jahreshauptversammlung von Danske Invest SICAV wurde am 17. April 2018 abgehalten. Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber nahm zur Kenntnis, dass das Mandat aller aktuellen Verwaltungsratsmitglieder zum 17. April 2018 abgelaufen ist und dass sie an allen im Jahr 2017 abgehaltenen Verwaltungsratsitzungen teilgenommen haben. Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber ernannte die folgenden Verwaltungsratsmitglieder erneut — Herr Robert Mikkelsen, Herr Morten Rasten, Herr Jan Stig Rasmussen und Frau Salla Komulainen — für einen Zeitraum von einem Jahr bis zum Ende der nächsten Jahreshauptversammlung der Anteilhaber, die 2019 abzuhalten ist.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber genehmigte die Erklärung und Zahlung von Dividenden für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017. Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber ernannte Deloitte Audit S.à.r.l. erneut zum Abschlussprüfer für einen Zeitraum von einem Jahr bis zum Ende der nächsten Jahreshauptversammlung der Anteilhaber, die 2019 abzuhalten ist.

Ereignisse im Anschluss an die Jahreshauptversammlung

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

VERKAUFSPROSPEKT

Danske Invest SICAV Prospekt Januar 2018

Die CSSF hat den Prospekt am 23. Januar 2018 freigegeben, der den Wechsel des Anlageverwalters für einige Fonds von Danske Capital AB zu Danske Bank A/S und einen Wechsel des Untereinlageberaters von „Blackhorse Asset Management Pte. Ltd“ zu „Waverton Investment Management Ltd.“ beinhaltet. Eine Mitteilung an die Anteilhaber wurde an die entsprechenden Anleger am 22. Dezember 2017 versendet.

Danske Invest SICAV Verkaufsprospekt Juli 2018

Am 21. Juni 2018 genehmigte die CSSF einen überarbeiteten Prospekt. Dieser überarbeitete Prospekt gilt ab dem 2. Juli 2018 mit Ausnahme bestimmter Änderungen, die ab den unten angegebenen Daten gelten. Die Hauptänderungen sind im Folgenden aufgeführt:

Änderungen am allgemeinen Teil des Prospekts

- **Klärung bestimmter Begriffe mit spezifischen Bedeutungen**
 - Die Erklärung zum Begriff „Geschäftstag“ wurde durch die Klarstellung ergänzt, dass im Abschnitt „Fondsbeschreibungen“ ein „Geschäftstag“ als jeder Tag zu verstehen ist, der für Banken im angegebenen Land ein voller Geschäftstag ist.
 - In Bezug auf den Begriff „geregelte Märkte“ ist verdeutlicht worden, dass kürzlich emittierte Wertpapiere, deren Emissionsbedingungen die Verpflichtung beinhalten, innerhalb von zwölf Monaten nach der Emission die offizielle Notierung an einem geregelten Markt zu beantragen, als an einem geregelten Markt gehandelt angesehen werden.
- **Kreditrating-Prozess**
 - Der Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ wurde mit einem neuen Abschnitt zum Kreditrating aktualisiert, der Informationen zum Prozess des Ratings von Wertpapieren beinhaltet. Die Aufnahme dieses Abschnitts verändert den Prozess des Ratings von Wertpapieren nicht und zielt ausschließlich darauf ab, Informationen zu diesem Prozess bereitzustellen.
- **Responsible-Investment-Politik**
 - Der Abschnitt „Responsible-Investment-Politik“ wurde aktualisiert. Es wurde verdeutlicht, dass die Grundsätze der Responsible-Investment-Politik im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) nicht in den Wertpapierauswahlprozess von Fonds anderer Anbieter als Danske Bank integriert sind, sofern in der Beschreibung des jeweiligen Fonds nichts anderes angegeben ist. Des Weiteren wurde klargestellt, dass neben den Grundsätzen, auf die bereits im Prospekt verwiesen wurde, die folgenden Grundsätze beim Wertpapierauswahlprozess berücksichtigt werden: die von der UN unterstützten Principles for Responsible Investments (PRI), die UN Environmental Program Finance Initiative (UNEPFI), die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte und die Kernarbeitsnormen der ILO.
- **Änderungen an Risikobeschreibungen**
 - Die Risikobeschreibung „Länderrisiko – China“ wurde mit Verweisen auf „Shenzhen-Hong Kong Connect“ aktualisiert, eine Handelsplattform, die ausländischen Anlegern den Zugang zu an der Shenzhen Stock Exchange notierten chinesischen A-Aktien ermöglicht.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

• EU-Benchmark-Verordnung

- Es wurde ein neuer Absatz zum Abschnitt „Verwaltungsgesellschaft“ unter der Überschrift „Benchmarks“ eingefügt, in dem angegeben ist, dass:
 - Verwalter von Benchmarks, die zur Nachbildung oder zur Berechnung der Performancegebühren verwendet werden, bis zum 1. Januar 2020 bei der ESMA registriert sein müssen;
 - die Verwaltungsgesellschaft robuste schriftliche Pläne erstellt hat, in denen die Maßnahmen dargelegt werden, die sie ergreifen wird, wenn eine Benchmark wesentlich geändert oder nicht mehr bereitgestellt wird oder wenn der Verwalter der Benchmark seine Registrierung bei der ESMA verliert.

Fondsspezifische Änderungen

- 1. Verdeutlichung des Zeitplans für die Bearbeitung von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträgen für die Fonds Eastern Europe und Russia:**
 - Um genauere Informationen bereitzustellen, wurde verdeutlicht, dass Aufträge, die bis 17:30 Uhr MEZ an einem Geschäftstag in Luxemburg bei der Registerstelle eingehen und von dieser angenommen werden, gewöhnlich am darauf folgenden Geschäftstag in Luxemburg bearbeitet werden, der auch ein Handelstag an den Hauptbörsen in *Moskau ist* (nicht Russland). Diese Verdeutlichung ändert nichts an der Art und Weise, wie Aufträge bearbeitet werden.
- 2. Geänderter Zeitplan für die Bearbeitung von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträgen für den Fonds Eastern Europe Absolute:**
 - Die Ablauffrist (die Uhrzeit, bis zu der Aufträge bei der Registerstelle eingegangen sein müssen, damit sie am folgenden Geschäftstag bearbeitet werden) wurde von 17:30 Uhr MEZ in 10:00 Uhr MEZ geändert. Diese Änderung wird vorgenommen, um dem Anlageverwalter ausreichend Zeit einzuräumen, um Anpassungen am Fondsportfolio vorzubereiten, die infolge von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträgen erforderlich sind.
 - Es wurde verdeutlicht, dass diese Ablauffrist an Geschäftstagen in Luxemburg gilt, die auch Handelstage an den Hauptbörsen im Vereinigten Königreich und Moskau sind. Aufgrund der Tatsache, dass ein großer Teil der Anlagen des Fonds in russischen Wertpapieren platziert wird und die eingesetzten Derivate an den Hauptbörsen im Vereinigten Königreich gehandelt werden, ist es nicht möglich, einen angemessenen Preis für solche Wertpapiere und Derivate an Tagen zu erzielen, an denen die Wertpapiermärkte, an denen diese Wertpapiere gehandelt werden, geschlossen sind.
- 3. Geänderter Zeitplan für die Bearbeitung von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträgen für den Fonds US High Yield Bond:**
 - Es wurde verdeutlicht, dass Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge an Tagen angenommen werden, die Geschäftstage in Luxemburg und Handelstage an den Hauptbörsen in den USA sind. Diese Aufträge werden gewöhnlich am darauf folgenden Geschäftstag in Luxemburg bearbeitet, und der aktuelle Text des Prospekts gab diese Tatsache nicht richtig wieder.
- 4. Änderungen an den Informationen zur Hebelung für den Fonds Eastern Europe Absolute:**
 - Ab dem 1. August 2018 wird die erwartete Hebelung des Fonds von 160 bis 170 % in 90 bis 200 %, die maximale erwartete Hebelung von 200 % in 250 %, das erwartete Netto-Aktienengagement von 200 % in 300 % und das Gesamt-Long-Aktienengagement von 100 % in 150 % geändert. Die derzeitigen Niveaus gelten bis zum 31. Juli 2018.

Der Zweck dieser Änderung besteht darin, das Renditepotenzial innerhalb der derzeitigen VaR-Grenzen und unter Aufrechterhaltung der Marktneutralität und einer niedrigen Volatilität zu erhöhen.
- 5. Anlage in chinesischen A-Aktien über Shenzhen-Hong Kong Stock Connect für die Fonds China, Emerging and Frontier Markets, Global Emerging Markets, Global Emerging Markets Small Cap, Global StockPicking:**
 - Für Fonds, die ein Engagement in chinesischen A-Aktien erzielen können, wurde Shenzhen-Hong Kong Stock Connect neben Shanghai-Hong Kong Stock Connect als möglicher Handelsweg für das Erzielen eines Engagements in solchen Aktien durch die Fonds hinzugefügt. Dadurch ändert sich jedoch nicht die Höhe des Engagements, das diese Fonds in chinesischen A-Aktien haben können, und die Anlagepolitik oder -strategie der Fonds werden dadurch nicht anderweitig geändert.
- 6. Streichung von Informationen zum Kreditrating-Prozess bei den Fonds Emerging Markets Debt Hard Currency, Euro High Yield Bond, European Corporate Sustainable Bond, Global Corporate Bonds, Global Inflation linked Bond, Global Inflation Linked Bond Short Duration, Nordic Corporate Bond und US High Yield Bond:**
 - Es wurde ein neuer Abschnitt mit Informationen zu dem Prozess für die Auswahl von Wertpapieren mit Kreditrating im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ eingefügt. Zur

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Klarstellung: Dies führt zu keinen Änderungen an dem Prozess zur Auswahl von Wertpapieren mit Kreditrating.

7. Änderung der zur Berechnung der Performancegebühren der Fonds Eastern Europe Absolute, Europe Long-Short Dynamic und Europe Long-Short Dynamic Plus verwendeten Hurdle Rates

- Die zur Berechnung der Performancegebühren verwendeten Hurdle Rates werden an den in der Tabelle angegebenen Daten wie folgt geändert:

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

*Bloomberg Ticker

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

Mitteilung an die Anteilhaber

Eine Mitteilung an die Anteilhaber mit der Beschreibung dieser Änderungen wurde an die Anteilhaber der SICAV am 27. Juni 2018 versendet. Anleger der Fonds, die von der Änderung in Punkt 10 oben betroffen sind, haben bis zum Geschäftsschluss am 31. Juli 2018 das Recht, die vollständige Rücknahme oder den Umtausch ihrer Anteile in einen beliebigen anderen Fonds innerhalb der SICAV zu verlangen.

Wesentliche Anlegerinformationen

Alle wesentlichen Anlegerinformationen wurden 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 2018 fertig gestellt.

DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNGEN

Dividendenausschüttungen in den unten aufgeführten Anteilsklassen wurde im Jahr 2018 ausgezahlt.

Teilfonds/Klasse	ISIN	Wä- hru- ng	Betrag je Anteil	Stichtag	Ex-Tag	Zahlungsfällig- keit
Danish Bond Klasse A d	LU0012089008	DKK	1,19	23. April 2018	24. April 2018	26. April 2018
Danish Mortgage Bond Klasse A d	LU0158165976	DKK	2,05	23. April 2018	24. April 2018	26. April 2018
Euro High Yield Bond Klasse A d	LU1204911728	EUR	0,57	23. April 2018	24. April 2018	26. April 2018
European Corporate Sustainable Bond Klasse A d	LU1399304366	EUR	0,26	23. April 2018	24. April 2018	26. April 2018
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek h d	LU1399305090	SEK	2,56	23. April 2018	24. April 2018	26. April 2018
European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek d h	LU1698712053	SEK	2,56	23. April 2018	24. April 2018	26. April 2018
European Bond Klasse A d	LU0012089263	EUR	0,12	23. April 2018	24. April 2018	26. April 2018
Global Inflation Linked Bond Klasse A d	LU0727217647	EUR	0,11	23. April 2018	24. April 2018	26. April 2018
Nordic Corporate Bond Klasse A-sek d h	LU1116404838	SEK	3,00	23. April 2018	24. April 2018	26. April 2018

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Auflegung neuer Anteilklassen in der Danske Invest SICAV in 2018

Die Klasse I eur h d des Fonds Danish Mortgage Bond wurde am 8. Februar 2018 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstausgabepreis von EUR 10,106 aufgelegt. Der erste Nettoinventarwert für diese Anteilsklasse wurde am 9. Februar 2018 ermittelt.

Die Klasse WI-eur des Fonds Global Emerging Market wurde am 23. März 2018 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstausgabepreis von EUR 10 aufgelegt. Der erste Nettoinventarwert für diese Anteilsklasse wurde am 26. März 2018 ermittelt.

Die Klasse WA-eur h des Fonds Emerging Markets Debt Hard Currency wurde am 20. Juni 2018 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstausgabepreis von EUR 10 aufgelegt. Der erste Nettoinventarwert für diese Anteilsklasse wurde am 21. Juni 2018 ermittelt.

Die Klasse WA-nok des Fonds Global Corporate Bonds wurde am 20. Juni 2018 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstausgabepreis von NOK 100 aufgelegt. Der erste Nettoinventarwert für diese Anteilsklasse wurde am 21. Juni 2018 ermittelt.

Die Klasse I nok h des Fonds Nordic Corporate Bonds wurde am 15. Juni 2018 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstausgabepreis von NOK 100 aufgelegt. Der erste Nettoinventarwert für diese Anteilsklasse wurde am 18. Juni 2018 ermittelt.

Der Verwaltungsrat

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

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

Herr Jan Stig Rasmussen wurde im April 2017 in den Verwaltungsrat berufen. Er ist ein erfahrenes unabhängiges Verwaltungsratsmitglied im Finanzsektor mit anerkannter Kompetenz in der europaweiten Banken- und Vermögensverwaltungsbranche. Er ist nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied mehrerer Investmentfonds, bei denen es sich um OGAW und alternative Investmentfonds handelt.

Er sitzt im Verwaltungsrat mehrerer Fondsverwaltungsgesellschaften mit Sitz in Luxemburg und in der Schweiz sowie in einer Bank mit Sitz in Luxemburg. Er begann seine Laufbahn in der Finanzbranche in Dänemark im Jahr 1980, ist jedoch seit 1987 in Luxemburg tätig. Er war CEO der Sparinvest S.A. und Mitglied im Executive Committee der Sparinvest Group (2005-2013) sowie Managing Director der Nordea Investment Funds S.A. (2000-2005). In beiden Fällen war er für die Entwicklung des internationalen Geschäftsmodells der Gruppe verantwortlich. Davor war er Executive Director im Private Banking Department der Nordea Bank S.A (1992-1999), Associate Director und Head of International Bank Services (1989-1992) sowie Credit Officer und Deputy Head of Credit Department (1987-1989).

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

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

		China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond
	Erläuterung	USD	DKK	DKK
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	33.597.434	235.936.558	3.071.678.307
Bankguthaben		1.373.796	274.876	12.866.006
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		455.700	532.306	-
Forderungen aus Zeichnungen		4.731	149.860	2.386.105
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	133.477	1.061.632	12.966.599
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		118	-	-
SUMME VERMÖGENSWERTE		35.565.256	237.955.232	3.099.897.017
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		34.877	-	59.791.172
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		65.051	456.013	4.372.317
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	-	6.625.549
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(4)	135.650	432.927	2.677.459
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		46.321	129.938	1.092.182
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		3.575	29.197	157.434
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	653	11.856
SUMME VERBINDLICHKEITEN		285.474	1.048.728	74.727.969
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		35.279.782	236.906.504	3.025.169.048

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	81,407	411,940	233,730
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	117,710	100,620
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	11,525
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	180,660
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	159,070
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	-	-	127,460
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	10,356
Klasse I-eur d	-	-	10,353
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	-	412,830	234,310
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	10,107
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	70,244	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	161,290
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	348.051,9944	397.749,5616	325.966,1437
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	268.404,8396	3.856.254,9773
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	98.082,4223
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	11.029,8766
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	2.671.205,9017
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	-	-	15.617.085,0000
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	1.450.000,0000
Klasse I-eur h	-	-	1.113.393,1970
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	-	100.437,7534	249.355,5452
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	2.000,0000
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	85.000,0000	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	2.578,4724
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Denmark Focus	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute
	Erläuterung	DKK	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	436.535.647	4.045.314	259.440.844
Bankguthaben		5.746.855	43.476	27.519.165
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		5.664.984	7.270	656.821
Forderungen aus Zeichnungen		67.004	29	305.370
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	203.855	29.051	1.771.100
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	2.183.452
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	1.213.963
Sonstige Vermögenswerte		1.530.615	4	3.122.541
SUMME VERMÖGENSWERTE		449.748.960	4.125.144	296.213.256
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	78.384
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3.822.774	12.265	795.761
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		742.222	-	370.141
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	-	174.083
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(4)	1.108.762	10.534	508.478
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		182.249	3.348	203.481
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		28.176	145	41.793
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		5.992	-	2.137.450
SUMME VERBINDLICHKEITEN		5.890.175	26.292	4.309.571
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		443.858.785	4.098.852	291.903.685

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Denmark Focus	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	1.643,980	11,143	-
Klasse A p	-	-	13,262
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	134,700
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	1.660,200	10,929	-
Klasse I p	-	-	13,765
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	100,090	-	-
Klasse RI	100,180	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	100,220	9,364	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	13,299
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	134,890
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	13,327
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	134,680
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Denmark Focus	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	105.325,0080	39.587,2054	-
Klasse A p	-	-	3.486.421,8844
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	159.279,9866
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	156.157,6268	333.820,4494	-
Klasse I p	-	-	11.104.505,1564
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	1.400,0000	-	-
Klasse RI	112.195,5350	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	740,0000	1.000,0065	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	311.870,8782
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	1.249.830,7928
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	5.204.205,1174
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	83.896,3529
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Eastern Europe ex. Russia	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	20.236.235	69.550.499	186.329.095
Bankguthaben		116.567	4.504.944	41.032.118
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		30.448	118.495	1.078.464
Forderungen aus Zeichnungen		3.150	2.530	34.123
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	108.144	134.267	3.191.378
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		1.111	736	348.044
SUMME VERMÖGENSWERTE		20.495.655	74.311.471	232.013.222
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite		-	77.242	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	1.860	1.989.258
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		67.860	18.890	110.790
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	-	946.235
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	196.939	2.161
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(4)	89.680	299.156	245.145
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		16.823	70.100	61.501
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		2.353	2.150	6.495
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		20.161	60.529	-
Sonstige Verbindlichkeiten		118	-	-
SUMME VERBINDLICHKEITEN		196.995	726.866	3.361.585
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		20.298.660	73.584.605	228.651.637

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Eastern Europe ex. Russia	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	53,831	12,775	11,479
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	127,570	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	130,050	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	140,990	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	14,089	12,910	11,731
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	10,322
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	8,648	9,585	9,646
Klasse WA d	8,648	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	9,996
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Eastern Europe ex. Russia	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	376.263,4474	200.307,0950	29.381,3456
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	11.742,8706	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	23.672,4794	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	33.838,9716	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	1.895,1299	5.424.621,5314	1.800.000,0000
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	16.414.551,1377
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	1.000,0000	1.000,0000	1.150,0000
Klasse WA d	1.000,0000	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	866.759,8329
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	49.323.970	70.244.470	29.466.535
Bankguthaben		10.211.614	1.326.513	280.801
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		2.079.148	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		33.603	-	1.137
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	763.846	126.817	50.920
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		-	160.284	36.907
SUMME VERMÖGENSWERTE		62.412.181	71.858.084	29.836.300
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		6.137.526	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		163.562	151.552	15.950
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	1.817	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(4)	66.334	244.024	158.302
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		16.579	33.205	23.203
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		4.134	1.950	3.595
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		1.382	556	96
SUMME VERBINDLICHKEITEN		6.391.334	431.287	201.146
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		56.020.847	71.426.797	29.635.154

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	12,970	15,696	16,583
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	10,675	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	11,470	16,315	14,379
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	10,419	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	12,993	15,743	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	1.450.472,3000	119.906,8777	1.757.352,5893
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	606,3348	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	2.229.292,8371	4.257.028,7397	34.340,0046
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	250.164,1821	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	694.663,8361	5.779,5558	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Europe High Dividend	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	119.931.259	372.055.784	2.897.425
Bankguthaben		290.137	43.086.763	308.824
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	2.306.961	-
Forderungen aus Zeichnungen		1.743	1.729.891	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	226.674	489.257	2.864
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	166.191	7.816
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	2.295.303	-
Sonstige Vermögenswerte		58.880	122.608	64.048
SUMME VERMÖGENSWERTE		120.508.693	422.252.758	3.280.977
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	240.561	3.069
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	9.079.583	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		21.730	714.994	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	5.502
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	1.987	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(4)	328.830	1.038.820	17.738
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		44.421	300.381	4.681
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		5.347	22.997	312
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		180.660	443.448	7.179
SUMME VERBINDLICHKEITEN		580.988	11.842.771	38.481
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		119.927.705	410.409.987	3.242.496

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Europe High Dividend	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	27,957	-	-
Klasse A p	-	10,803	9,606
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	9,374	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	95,670	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	106,000	85,480
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	14,776	-	-
Klasse I p	-	11,147	9,805
Klasse I-chf hp	-	9,738	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	10,118	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	9,654	-
Klasse WA	28,060	-	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	10,837	9,569
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	106,380	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	10,823	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	106,310	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Europe High Dividend	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	858.465,7429	-	-
Klasse A p	-	8.275.824,9095	242.319,9754
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	24.270,0000	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	1.000,0000	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	467.795,3730	1.957,3378
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	6.462.407,9087	-	-
Klasse I p	-	19.658.448,4413	90.678,7051
Klasse I-chf hp	-	1.011.845,0000	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	2.000,0000	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	161.751,4349	-
Klasse WA	15.680,0570	-	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	989.392,5109	1.000,0000
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	2.471.947,6426	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	4.578.665,7070	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	124.528,2031	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Europe Small Cap	European Bond	European Corporate Sustainable Bond
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	198.243.978	33.079.941	699.722.021
Bankguthaben		3.735.493	755.993	36.387.972
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		1.538.271	528.149	-
Forderungen aus Zeichnungen		71.236	20.224	3.377.365
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	141.950	305.238	4.529.841
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	37.171	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		62.399	-	-
SUMME VERMÖGENSWERTE		203.793.327	34.726.716	744.017.199
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		433.639	101.694	11.736.164
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		838.871	185.718	653.507
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	16.400	1.231.959
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	788.144
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(4)	820.299	61.932	671.785
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		130.011	21.503	262.904
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		34.760	4.231	104.625
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		2.364	966	7.259
SUMME VERBINDLICHKEITEN		2.259.944	392.444	15.456.347
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		201.533.383	34.334.272	728.560.852

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Europe Small Cap	European Bond	European Corporate Sustainable Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	71,380	20,321	10,215
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	11,527	9,862
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	113,015	100,700
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	102,090
Klasse A-sek hd	-	-	98,470
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	98,550
Klasse I	25,744	-	10,344
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	102,690
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	71,633	20,372	9,857
Klasse WA d	-	-	9,858
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	98,610
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	98,140
Klasse WI-sek h	-	-	102,020
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Europe Small Cap	European Bond	European Corporate Sustainable Bond
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	2.712.770,6119	923.831,2140	950.573,5650
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	93.799,6691	355.291,6924
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	645.864,1937	463.101,1138
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	2.592.418,4249
Klasse A-sek hd	-	-	32.916,3785
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	858.065,3179
Klasse I	39.761,3771	-	50.551.757,5605
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	2.134.470,9033
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	95.949,3563	332.497,9498	2.735.615,8842
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	1.000,0000
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	1.988,0000
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	221.588,7471
Klasse WI-sek h	-	-	10.097.091,0420
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Germany	Global Corporate Bonds	Global Emerging Markets
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	18.940.212	331.236.624	387.743.268
Bankguthaben		436.165	25.061.959	5.664.429
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		162.602	3.130.786	400.738
Forderungen aus Zeichnungen		48	12.194.033	50.526
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	25.023	2.604.587	1.298.061
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	130.927	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		18.030	3	200.700
SUMME VERMÖGENSWERTE		19.582.080	374.358.919	395.357.722
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	21.571.128	720.782
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		25.783	207.172	619.322
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	2.105.381	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(4)	67.615	228.295	1.609.972
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		12.681	77.281	306.159
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		2.425	28.819	34.435
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	228.647
Sonstige Verbindlichkeiten		179	2.624	-
SUMME VERBINDLICHKEITEN		108.683	24.220.700	3.519.317
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		19.473.397	350.138.219	391.838.405

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Germany	Global Corporate Bonds	Global Emerging Markets
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	14,135	38,283	77,492
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	136,930	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	152,080	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	141,080	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	158,810	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	-	14,297	38,655
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	10,026
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	9,834	9,923	77,875
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	9,300
Klasse WA-eur d	-	-	9,300
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	99,520	-
Klasse WA-sek	-	-	697,150
Klasse WA-sek h	-	158,170	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	9,547
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	158,180	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Germany	Global Corporate Bonds	Global Emerging Markets
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	1.120.699,1563	961.066,6569	3.102.343,8823
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	10,0000	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	898.309,6698	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	45.994,1715	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	8.146.558,8923	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	-	8.707.795,2432	3.375.376,7643
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	384.388,5207
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	306.010,7051	2.140.147,4679	100.346,6430
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	1.000,0000
Klasse WA-eur d	-	-	1.000,0000
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	2.665.231,4873	-
Klasse WA-sek	-	-	117.736,1335
Klasse WA-sek h	-	16.668,4530	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	9.739,4052
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	54.187,9591	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegefügte Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Erläuterung	Global Emerging Markets Small Cap	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
	USD	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE			
Wertpapierbestand zum Marktwert (3)	89.021.270	12.189.142	16.121.986
Bankguthaben	2.043.716	66.497	29.804
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	70.714	-	316.262
Forderungen aus Zeichnungen	2.201	-	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto (3)	169.768	25.805	69.774
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten (3), (8)	-	-	36.920
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten (3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps (3), (11)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten (3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	36.883	2.535	764
SUMME VERMÖGENSWERTE	91.344.552	12.283.979	16.575.510
VERBINDLICHKEITEN			
Kontokorrentkredite	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen (3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	22.451	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen	120.701	-	314.755
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 Verwaltungsgebühren (4)	344.525	30.155	31.103
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren	76.789	4.041	8.951
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	7.730	437	1.950
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen	178.811	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	18	-
SUMME VERBINDLICHKEITEN	751.007	34.651	356.759
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	90.593.545	12.249.328	16.218.751

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets Small Cap	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	35,833	10,601	10,977
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	10,493
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	114,100	-
Klasse A-nok d	-	113,930	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	120,840	-
Klasse A-sek d	-	120,170	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	105,760
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	40,012	10,877	10,698
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	10,142
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	9,569	-	9,954
Klasse WA d	-	-	9,954
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	30,954	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Global Emerging Markets Small Cap	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	1.576.351,0067	112.700,7076	1.324.657,7303
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	6.412,7105
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	10,0000	-
Klasse A-nok d	-	14.720,0000	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	10,0000	-
Klasse A-sek d	-	10,0000	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	1.000,0000
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	851.190,4639	1.000.000,0000	10.000,0039
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	145.250,0000
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	1.150,0000	-	1.000,0000
Klasse WA d	-	-	1.000,0000
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	1.102,5357	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Erläuterung	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India
	EUR	USD	USD
VERMÖGENSWERTE			
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3) 153.058.775	137.713.744	80.728.801
Bankguthaben	555.536	5.977.919	1.330.103
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	614.860
Forderungen aus Zeichnungen	1.965.146	7.599	68.140
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3) 634.810	225.102	132.155
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8) 106.799	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10) -	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(3), (11) -	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9) -	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	39.426	1.837
SUMME VERMÖGENSWERTE	156.321.066	143.963.790	82.875.896
VERBINDLICHKEITEN			
Kontokorrentkredite	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3) -	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2.090.830	-	146.353
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen	2.175	271.845	76.354
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 Verwaltungsgebühren	(4) 175.599	565.663	356.418
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren	47.232	80.344	73.390
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	6.017	16.949	10.015
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	2.867	420	-
SUMME VERBINDLICHKEITEN	2.324.720	935.221	662.530
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	153.996.346	143.028.569	82.213.366

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	9,937	23,293	81,639
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	9,980	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	10,094	18,545	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	10,016	10,509	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	9,961	23,399	10,364
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	10,419
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	252.016,7429	5.784.851,4222	1.006.742,4783
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	100,0000	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	13.016.886,7228	232.424,1685	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	10.031,5270	271.233,0019	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	2.007.475,5039	47.914,2284	1.150,0000
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	-	-	1.000,0000
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Japan	Nordic	Nordic Corporate Bond
	Erläuterung	JPY	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	9.476.126.830	22.874.165	66.036.366
Bankguthaben		189.823.805	438.364	2.255.813
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		54.079.756	-	354.128
Forderungen aus Zeichnungen		6.741.196	647	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	27.937.157	7.643	506.405
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	235.723
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		-	22.598	-
SUMME VERMÖGENSWERTE		9.754.708.744	23.343.417	69.388.435
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		56.395.861	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		4.264.234	17.268	28.982
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	45.880
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Verwaltungsgebühren	(4)	31.324.691	88.857	88.792
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		9.874.309	14.810	31.212
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		1.086.458	2.865	6.232
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		69.973	427	154.632
SUMME VERBINDLICHKEITEN		103.015.526	124.227	355.730
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		9.651.693.218	23.219.190	69.032.705

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Japan	Nordic	Nordic Corporate Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	3.549,500	80,829	10,473
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	10,394
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	96,700
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	3.584,700	-	10,682
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	99,680
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	10,187
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	3.563,300	-	10,491
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	10,121	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Japan	Nordic	Nordic Corporate Bond
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	1.693.287,7629	287.263,1966	596.064,8412
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	100,0000
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	1.443.618,8776
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	286.032,3836	-	4.345.952,4778
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	65.000,0000
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	69.604,5600
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	733.813,0330	-	150.709,4257
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	1.000,0000	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	-	-
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Russia	Sweden	Swedish Bond
	Erläuterung	USD	SEK	SEK
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	10.875.494	192.270.129	1.636.303.280
Bankguthaben		101.521	5.178.707	9.730.207
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		14.977	967.432	-
Forderungen aus Zeichnungen		24.797	-	750
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	126.277	-	6.697.445
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		144	-	-
SUMME VERMÖGENSWERTE		11.143.210	198.416.268	1.652.731.682
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		65.476	198.944	2.484
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 Verwaltungsgebühren	(4)	55.408	712.863	1.954.875
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		12.678	107.791	922.554
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		1.333	23.057	148.844
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	4.605	33.968
SUMME VERBINDLICHKEITEN		134.895	1.047.260	3.062.725
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		11.008.315	197.369.008	1.649.668.957

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Russia	Sweden	Swedish Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A	22,149	654,270	248,260
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	18,704	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	10,091	-	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	10,145	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	656,850	139,010
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	138,920

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Russia	Sweden	Swedish Bond
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A	469.524,4530	282.546,2010	30.305,8125
Klasse A p	-	-	-
Klasse A d	-	-	-
Klasse A dp	-	-	-
Klasse A-dkk	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek d h	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hd	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-	-
Klasse I	31.300,0000	-	-
Klasse I p	-	-	-
Klasse I-chf hp	-	-	-
Klasse I-eur d	-	-	-
Klasse I-eur h	-	-	-
Klasse I-nok h	-	-	-
Klasse I-usd hp	-	-	-
Klasse RA	-	-	-
Klasse RI	-	-	-
Klasse RI p	-	-	-
Klasse WA	1.150,0000	-	-
Klasse WA d	-	-	-
Klasse WA p	-	-	-
Klasse WA-eur	-	-	-
Klasse WA-eur d	1.000,0000	-	-
Klasse WA-eur h	-	-	-
Klasse WA-nok h	-	-	-
Klasse WA-sek	-	-	-
Klasse WA-sek h	-	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-	-
Klasse WI	-	19.041,4648	3.982.967,9595
Klasse WI p	-	-	-
Klasse WI-eur	-	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-	-
Klasse WI-sek h	-	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-	-
Klasse Y	-	-	7.835.508,3215

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterung	Trans-Balkan US High Yield Bond		Konsolidiert
		EUR	USD	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	4.712.401	24.951.325	4.140.463.806
Bankguthaben		380.814	549.191	213.949.328
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		31.059	159.717	15.004.939
Forderungen aus Zeichnungen		534	-	20.274.470
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	61.066	385.219	20.276.666
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	553.449
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	168.098
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swaps	(3), (11)	-	-	2.183.452
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	3.509.266
Sonstige Vermögenswerte		-	662	4.423.672
SUMME VERMÖGENSWERTE		5.185.874	26.046.114	4.420.807.146
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite		-	-	77.242
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	322.014
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	236.616	63.641.211
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		40.738	-	5.819.910
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	133	5.231.689
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	1.032.819
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	5.502
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	1.987
Fällige Verwaltungsgebühren	(4)	36.768	38.206	9.085.420
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		5.921	9.559	2.280.364
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		619	640	403.559
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		42.716	-	473.381
Sonstige Verbindlichkeiten		69	60	2.949.480
SUMME VERBINDLICHKEITEN		126.831	285.214	91.324.578
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		5.059.043	25.760.900	4.329.482.568

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Trans-Balkan US High Yield Bond

Nettoinventarwert je Anteil

Klasse A	6,741	-
Klasse A p	-	-
Klasse A d	-	-
Klasse A dp	-	-
Klasse A-dkk	-	-
Klasse A-eur h	-	-
Klasse A-nok	-	-
Klasse A-nok d	-	-
Klasse A-nok h	-	-
Klasse A-nok hp	-	-
Klasse A-sek	-	-
Klasse A-sek d	-	-
Klasse A-sek d h	-	-
Klasse A-sek h	-	-
Klasse A-sek hd	-	-
Klasse A-sek hp	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-
Klasse I	-	11,269
Klasse I p	-	-
Klasse I-chf hp	-	-
Klasse I-eur h	-	-
Klasse I-eur d	-	-
Klasse I-nok h	-	-
Klasse I-usd hp	-	-
Klasse RA	-	-
Klasse RI	-	-
Klasse RI p	-	-
Klasse WA	-	9,974
Klasse WA d	-	-
Klasse WA p	-	-
Klasse WA-eur	-	-
Klasse WA-eur d	-	-
Klasse WA-eur h	-	9,789
Klasse WA-nok h	-	-
Klasse WA-sek	-	-
Klasse WA-sek h	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-
Klasse WI	-	-
Klasse WI p	-	-
Klasse WI-eur	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-
Klasse WI-sek h	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-
Klasse Y	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Trans-Balkan US High Yield Bond

Anzahl der ausstehenden Anteile

Klasse A	750.486,4633	-
Klasse A p	-	-
Klasse A d	-	-
Klasse A dp	-	-
Klasse A-dkk	-	-
Klasse A-eur h	-	-
Klasse A-nok	-	-
Klasse A-nok d	-	-
Klasse A-nok h	-	-
Klasse A-nok hp	-	-
Klasse A-sek	-	-
Klasse A-sek d	-	-
Klasse A-sek d h	-	-
Klasse A-sek h	-	-
Klasse A-sek hd	-	-
Klasse A-sek hp	-	-
Klasse I dkk Hd	-	-
Klasse I	-	2.282.897,8471
Klasse I p	-	-
Klasse I-chf hp	-	-
Klasse I-eur d	-	-
Klasse I-eur h	-	-
Klasse I-nok h	-	-
Klasse I-usd hp	-	-
Klasse RA	-	-
Klasse RI	-	-
Klasse RI p	-	-
Klasse WA	-	1.150,0000
Klasse WA d	-	-
Klasse WA p	-	-
Klasse WA-eur	-	-
Klasse WA-eur d	-	-
Klasse WA-eur h	-	2.000,0000
Klasse WA-nok h	-	-
Klasse WA-sek	-	-
Klasse WA-sek h	-	-
Klasse WA-sek hp	-	-
Klasse WI	-	-
Klasse WI p	-	-
Klasse WI-eur	-	-
Klasse WI-sek d h	-	-
Klasse WI-sek h	-	-
Klasse WI-sek hp	-	-
Klasse Y	-	-

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018

		China	Danish Bond	Danish Mortgage Bond
	Erläuterung	USD	DKK	DKK
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		38.531.802	270.215.474	2.942.240.774
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	326.179	-	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	1.887.682	24.651.947
Bankzinsen, netto	(3)	3.993	-	-
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	11.901	-	-
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	4.546
ERTRÄGE INSGESAMT		342.073	1.887.682	24.656.493
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	285.854	898.751	5.407.660
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	7.600	59.877	320.481
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	98.328	270.394	2.211.522
Bank- und Transaktionskosten		-	30	30
Bankzinsen		15	19.456	77.532
Zinsen aus Swaps		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		391.797	1.248.508	8.017.225
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		(49.724)	639.174	16.639.268
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	1.887.484	739.798	1.309.062
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	-	(19.033.986)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(4.708)	(2)	(1.027.848)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		1.833.052	1.378.970	(2.113.504)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(2.672.879)	(1.869.490)	(40.932)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	-	3.384.876
- Terminkontrakten		-	-	-
- Swaps		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(839.827)	(490.520)	1.230.440
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		5.493.139	4.207.454	344.116.909
Rücknahme von Anteilen		(7.905.332)	(36.703.796)	(254.513.877)
Ausgeschüttete Dividenden		-	(322.108)	(7.905.198)
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		35.279.782	236.906.504	3.025.169.048

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung
über die Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum
zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Denmark Focus	Eastern Europe	Eastern Europe Absolute
	Erläuterung	DKK	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		554.541.321	4.759.737	303.844.673
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	6.273.901	81.623	5.129.197
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	1.510
Bankzinsen, netto	(3)	161	78	1.665
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	-	27	3.286
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		6.274.062	81.728	5.135.658
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	144	9.102
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	78.384
Verwaltungsgebühren	(4)	2.409.830	23.482	885.603
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	40.549	419	30.546
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	393.671	7.504	594.593
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		90.774	125	21.404
Zinsen aus Swaps		-	-	10.083
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		2.934.824	31.674	1.629.715
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		3.339.238	50.054	3.505.943
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	15.040.830	(33.970)	(4.261.715)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	628.893
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	(34)	290	(2.339.149)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	17.318	676	(98.421)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	10.527.833
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		18.397.352	17.050	7.963.384
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(29.601.665)	(397.992)	(18.914.204)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	1.213.963
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	-	744.815
- Terminkontrakten		-	-	-
- Swaps		-	-	7.680.586
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(11.204.313)	(380.942)	(1.311.456)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		27.609.457	1.293.361	18.610.100
Rücknahme von Anteilen		(127.087.680)	(1.573.304)	(29.239.632)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		443.858.785	4.098.852	291.903.685

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung
über die Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum
zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Eastern Europe ex. Russia	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		25.790.351	87.512.452	172.165.241
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	603.395	954.096	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	5.569	4.572.551
Bankzinsen, netto	(3)	7	12.838	57.053
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	1.326	28.047	5.064
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		604.728	1.000.550	4.634.668
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	768	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	194.060	638.541	494.393
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	5.581	4.788	10.417
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	36.405	149.602	123.707
Bank- und Transaktionskosten		-	1.031	2.272
Bankzinsen		851	-	2.489
Zinsen aus Swaps		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		237.665	793.962	633.278
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		367.063	206.588	4.001.390
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	(95.622)	4.117.931	173.288
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	314	1.725	(1.407.927)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	94.450	(653.433)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(15.518)	(39.786)	(144.373)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		256.237	4.380.908	1.968.945
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(4.442.841)	(8.895.478)	(13.275.043)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	6.675	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	-	(2.809.641)
- Terminkontrakten		-	(362.046)	(40.134)
- Swaps		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(4.186.604)	(4.869.941)	(14.155.873)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		2.462.322	1.045.463	209.369.321
Rücknahme von Anteilen		(3.767.409)	(10.103.369)	(138.727.052)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		20.298.660	73.584.605	228.651.637

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung
über die Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum
zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Euro High Yield Bond	Europe	Europe Focus
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		46.695.638	147.051.443	52.389.984
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	-	2.960.284	1.209.119
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	908.630	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	503	560	284
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	3.002	52.510	18.491
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	3.915	-
ERTRÄGE INSGESAMT		912.135	3.017.269	1.227.894
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	150.039	608.679	349.596
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	7.656	8.592	9.663
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	37.144	83.570	51.245
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		2.618	4.224	1.183
Zinsen aus Swaps		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		197.457	705.065	411.687
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		714.678	2.312.204	816.207
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	512.869	658.005	(1.170.023)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	21.515	(8.677)	(2.994)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(281)	(43.051)	(1.467)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		1.248.781	2.918.481	(358.277)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(2.255.385)	(4.068.052)	(13.548)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	(10.817)	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-
- Swaps		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(1.017.421)	(1.149.571)	(371.825)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		25.791.134	4.981.570	1.158.916
Rücknahme von Anteilen		(15.448.158)	(79.456.645)	(23.541.921)
Ausgeschüttete Dividenden		(346)	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		56.020.847	71.426.797	29.635.154

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung
über die Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum
zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Europe High Dividend	Europe Long- Short Dynamic	Europe Long- Short Dynamic Plus
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		139.254.395	452.758.330	53.017.171
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	4.336.442	7.390.624	132.933
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	85	18
Bankzinsen, netto	(3)	330	958	696
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	121.185	206.624	1.619
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	15.648	5
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		4.457.957	7.613.939	135.271
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	2.444.238	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	1.481.845	88.614
Verwaltungsgebühren	(4)	692.181	2.185.165	73.781
Erfolgsgebühren	(4)	-	1.987	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	11.308	48.908	1.187
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	93.531	627.428	20.188
Bank- und Transaktionskosten		-	-	7.046
Bankzinsen		2.186	174.605	7.845
Zinsen aus Swaps		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		799.206	6.964.176	198.661
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		3.658.751	649.763	(63.390)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	454.633	11.909.721	2.851.387
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	6.257.833	(396.231)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	3.647	(2.166.313)	(24.617)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(30.801)	(280.143)	54.676
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		4.086.230	16.370.861	2.421.825
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(9.176.651)	(22.269.107)	(2.012.167)
- Differenzkontrakten	(9)	-	579.688	(590.368)
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	148.944	(26.654)
- Terminkontrakten		-	-	-
- Swaps		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(5.090.421)	(5.169.614)	(207.364)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		2.096.358	101.122.866	97.324
Rücknahme von Anteilen		(16.332.627)	(138.301.595)	(49.664.635)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		119.927.705	410.409.987	3.242.496

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung
über die Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum
zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Europe Small Cap	European Bond	European Corporate Sustainable Bond
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		203.796.469	34.412.422	580.897.543
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	1.671.376	-	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	486.953	5.092.571
Bankzinsen, netto	(3)	1.598	1	4.265
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	99.083	645	40.078
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	16.331
ERTRÄGE INSGESAMT		1.772.057	487.599	5.153.245
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	1.638.509	124.753	1.319.242
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	51.451	8.624	57.812
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	259.430	43.300	512.974
Bank- und Transaktionskosten		-	461	3.664
Bankzinsen		8.337	2.321	54.869
Zinsen aus Swaps		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.957.727	179.459	1.948.561
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		(185.670)	308.140	3.204.684
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	12.668.046	7.094	(703.956)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	1.435	14.743	525.422
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	191.386	(1.077.840)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(27.919)	9.233	176.147
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		12.455.892	530.596	2.124.457
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(5.910.901)	(751.396)	(11.970.175)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	302.726	(1.384.889)
- Terminkontrakten		-	56.357	(1.294.394)
- Swaps		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		6.544.991	138.283	(12.525.001)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		27.582.000	2.453.722	235.974.005
Rücknahme von Anteilen		(36.390.077)	(2.657.856)	(75.649.195)
Ausgeschüttete Dividenden		-	(12.299)	(136.500)
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		201.533.383	34.334.272	728.560.852

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung
über die Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum
zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Germany	Global Corporate Bonds	Global Emerging Markets
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		19.907.213	166.815.361	537.788.548
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	264.302	-	5.724.935
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	1.666.747	-
Bankzinsen, netto	(3)	-	20	65.269
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	14.544	12.997	40.396
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		278.846	1.679.764	5.830.600
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	138.877	441.242	3.558.512
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	4.872	41.506	78.089
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	25.502	146.422	688.692
Bank- und Transaktionskosten		-	1.773	-
Bankzinsen		688	12.547	39
Zinsen aus Swaps		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		169.939	643.490	4.325.332
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		108.907	1.036.274	1.505.268
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	925.565	142.277	28.084.948
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	(2.217.283)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	305.719	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	97	(117.654)	(586.096)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		1.034.569	(850.667)	29.004.120
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(1.636.951)	(3.722.240)	(82.256.218)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	356.416
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	(401.171)	-
- Terminkontrakten		-	167.375	-
- Swaps		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(602.382)	(4.806.703)	(52.895.682)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		5.346.222	198.617.024	120.905.459
Rücknahme von Anteilen		(5.177.656)	(10.487.463)	(213.959.920)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		19.473.397	350.138.219	391.838.405

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung
über die Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum
zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Global Emerging Markets Small Cap	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
	Erläuterung	USD	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		106.830.052	12.743.275	23.352.666
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	1.436.495	294.072	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	71.803
Bankzinsen, netto	(3)	10.912	166	163
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	10.919	5.547	386
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		1.458.326	299.785	72.352
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	723.176	60.543	70.576
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	17.035	877	4.478
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	160.966	8.121	20.113
Bank- und Transaktionskosten		748	-	-
Bankzinsen		13	269	188
Zinsen aus Swaps		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		901.938	69.810	95.355
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		556.388	229.975	(23.003)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	2.123.893	75.003	(483.401)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	(159)	(405.722)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(99.604)	1.338	286.918
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		2.580.677	306.157	(625.208)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(10.710.362)	(597.879)	351.741
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		79.874	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	-	(43.993)
- Terminkontrakten		-	-	-
- Swaps		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(8.049.811)	(291.722)	(317.460)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		2.438.825	256.183	696.891
Rücknahme von Anteilen		(10.625.521)	(458.408)	(7.512.641)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	(705)
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		90.593.545	12.249.328	16.218.751

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung
über die Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum
zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Global Inflation Linked Bond Short Duration	Global StockPicking	India
	Erläuterung	EUR	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		111.121.137	161.447.674	88.130.838
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	-	1.657.495	464.379
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	582.515	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	944	3.458	11.998
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	10.282	18.998	-
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		593.741	1.679.951	476.377
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	328.196	1.152.092	730.326
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	11.029	34.369	20.398
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	86.942	164.647	150.381
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		2.057	7.816	-
Zinsen aus Swaps		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		428.224	1.358.924	901.105
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		165.517	321.027	(424.728)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	(3.202.377)	11.314.148	3.075.181
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	(4.639.881)	(45)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	2.281.493	225.511	(25.505)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		(5.395.248)	11.860.641	2.624.948
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		5.713.928	(8.387.353)	(4.581.322)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	(546.294)	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-
- Swaps		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(227.614)	3.473.288	(1.956.374)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		48.224.957	2.780.508	9.578.026
Rücknahme von Anteilen		(5.122.134)	(24.672.901)	(13.539.124)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		153.996.346	143.028.569	82.213.366

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung
über die Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum
zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Japan	Nordic	Nordic Corporate Bond
	Erläuterung	JPY	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		11.143.195.578	24.164.568	62.761.909
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	105.010.541	664.653	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	1	901.516
Bankzinsen, netto	(3)	-	17	641
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	1.333.598	7.791	1.301
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		106.344.139	672.462	903.458
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	64.366.174	180.794	178.153
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	2.220.727	5.849	11.095
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	20.358.907	30.132	62.658
Bank- und Transaktionskosten		-	-	535
Bankzinsen		409.780	2.425	7.096
Zinsen aus Swaps		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		87.355.588	219.200	259.537
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		18.988.551	453.262	643.921
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	429.608.609	18.590	(460.164)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	-	(61.858)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	(53.432)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(305.335)	(4.884)	51.330
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		448.291.825	466.968	119.797
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(1.054.157.594)	(1.127.255)	(924.749)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	-	(148.981)
- Terminkontrakten		-	-	(65.830)
- Swaps		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(605.865.769)	(660.287)	(1.019.763)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		608.612.284	976.359	22.690.289
Rücknahme von Anteilen		(1.494.248.875)	(1.261.450)	(14.979.646)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	(420.084)
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		9.651.693.218	23.219.190	69.032.705

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Russia	Sweden	Swedish Bond
	Erläuterung	USD	SEK	SEK
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		12.677.050	198.043.604	1.757.401.473
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	232.409	5.972.009	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	18.579.644
Bankzinsen, netto	(3)	964	-	-
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	1.165	20.448	728
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	27.679	-
ERTRÄGE INSGESAMT		234.538	6.020.136	18.580.372
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verwaltungsgebühren	(4)	114.634	1.447.477	4.006.818
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	2.747	46.312	305.453
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	26.543	219.319	1.893.275
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		118	22.326	84.575
Zinsen aus Swaps		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		144.042	1.735.434	6.290.121
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		90.496	4.284.702	12.290.251
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	655.641	4.743.929	(15.209.303)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(2.187)	4.743	288
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	-
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		743.950	9.033.374	(2.918.764)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(741.952)	(10.322.173)	13.057.920
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-
- Swaps		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		1.998	(1.288.799)	10.139.156
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		3.972.371	11.065.168	116.221.809
Rücknahme von Anteilen		(5.643.104)	(10.450.965)	(234.093.481)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		11.008.315	197.369.008	1.649.668.957

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung
über die Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum
zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Trans-Balkan	US High Yield Bond	Konsolidiert
	Erläuterung	EUR	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		5.684.188	26.007.801	4.328.440.932
ERTRÄGE				
Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	215.150	-	36.822.065
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	769.579	19.644.600
Bankzinsen, netto	(3)	3	4.453	162.042
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	-	-	719.786
Auf CFD zu erhaltende Zinsen		-	-	15.653
Sonstige Erträge		-	-	23.504
ERTRÄGE INSGESAMT		215.153	774.032	57.387.650
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	1.487	-	2.455.739
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	1.648.843
Verwaltungsgebühren	(4)	76.680	77.490	18.841.454
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	1.987
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	1.347	1.287	587.469
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	13.621	19.388	4.910.021
Bank- und Transaktionskosten		-	-	17.112
Bankzinsen		403	122	355.057
Zinsen aus Swaps		-	-	10.082
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		93.538	98.287	28.827.764
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		121.615	675.745	28.559.886
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	(276.947)	76.064	70.579.374
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	6.490.495
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	(38)	(414)	(15.061.791)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	(1.100.965)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(8.201)	(1.347)	1.539.831
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		-	-	10.527.833
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		(163.571)	750.048	101.534.663
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(295.084)	(996.357)	(212.825.442)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	1.203.283
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	381.414
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	(592)	(3.325.812)
- Terminkontrakten		-	-	(1.533.010)
- Swaps		-	-	7.680.586
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(458.655)	(246.901)	(106.884.318)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		328.025	-	1.074.061.326
Rücknahme von Anteilen		(494.515)	-	(978.727.646)
Ausgeschüttete Dividenden		-	-	(1.674.093)
Währungsdifferenz		-	-	14.266.367
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		5.059.043	25.760.900	4.329.482.568

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

China

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Bermuda					
Brilliance China Automotive	448.000	HKD	722.100	803.783	2,28
Digital China Hld Ltd	1.197.750	HKD	885.084	651.706	1,84
			1.607.184	1.455.489	4,12
Kaimaninseln					
Alibaba Group Holding Ltd /Adr	15.802	USD	1.269.160	2.976.781	8,44
ASM Pacific Technology Ltd	47.800	HKD	615.329	601.483	1,70
Baidu Inc -A-/Adr	2.524	USD	477.970	611.338	1,73
China Dongxiang (Group) Co Ltd	3.383.000	HKD	633.622	612.137	1,74
China Mengniu Dairy Co Ltd	304.000	HKD	744.865	1.028.481	2,92
China State Constr Int Hld Ltd	402.000	HKD	566.327	411.851	1,17
Cn Everbright Greentech	1.105.814	HKD	806.646	1.149.821	3,26
Country Garden Holdings	113.000	HKD	191.479	195.252	0,55
Jd. Com Inc /Adr	14.713	USD	530.661	572.777	1,62
New Oriental Educat. Tech /Adr	4.462	USD	267.311	418.892	1,19
Sun King Power Electronics	2.842.000	HKD	589.833	525.110	1,49
Tencent Holdings Ltd	64.800	HKD	512.259	3.238.476	9,18
Tiangong International Co Ltd	2.474.000	HKD	436.917	526.471	1,49
Vinda Intl Hldg	297.000	HKD	592.294	515.456	1,46
Vipshop Hldg Sp Adrrepr 1/5th	24.540	USD	418.900	265.523	0,75
Wh Group Ltd	885.000	HKD	919.738	714.974	2,03
			9.573.311	14.364.823	40,72
China					
Anhui Conch Cement Co -H-	68.500	HKD	183.925	394.536	1,12
Bank of China Ltd -H-	4.315.000	HKD	2.175.973	2.133.392	6,05
China Construction Bank Corp	1.928.430	HKD	1.407.096	1.774.186	5,03
China Lg Pwr -H	798.000	HKD	585.080	641.638	1,82
China Merchants Bank /-H-	328.500	HKD	831.467	1.211.831	3,43
China Paci Insu (Group) Ltd -H-	154.400	HKD	543.877	598.107	1,70
China Petroleum & Chem Corp H	757.400	HKD	631.742	673.657	1,91
China Railway Group Ltd -H-	708.000	HKD	537.100	535.893	1,52
China Vanke -H-	180.600	HKD	557.067	629.409	1,78
Petrochina Co Ltd /-H-	1.210.000	HKD	964.460	918.945	2,60
Ping An Insur. (Grp) Co -H-	110.000	HKD	1.025.056	1.009.915	2,86
Qingdao Port Int -H-	450.000	HKD	257.900	337.169	0,96
Qingling Motors Co /-H-	942.000	HKD	308.465	289.285	0,82
Sinopec Engineering Grp Co Ltd	681.500	HKD	634.122	706.016	2,00
			10.643.330	11.853.979	33,60
Hongkong					
China Everbright Intl Ltd	882.000	HKD	1.137.681	1.135.136	3,22
China Overseas Land+Investment	222.000	HKD	689.373	725.602	2,06
China Unico (Hk)	566.000	HKD	770.528	706.085	2,00
Cspc Pharmaceut — Shs	316.000	HKD	311.844	958.346	2,71
Dah Sing Banking Group Ltd	68.400	HKD	116.167	143.464	0,41

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

DANSKE INVEST SICAV

China

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
H. K. Exchanges and Clearing Ltd	28.100	HKD	802.738	845.754	2,40
Mgm China	157.200	HKD	420.325	364.972	1,03
Sinotrans Shipping Ltd	1.864.000	HKD	510.176	482.170	1,37
			4.758.832	5.361.529	15,20
Vereinigte Staaten von Amerika					
Yum China Holdings Inc	14.512	USD	581.754	561.614	1,59
			581.754	561.614	1,59
Summe Anteile			27.164.411	33.597.434	95,23
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			27.164.411	33.597.434	95,23
SUMME WERTPAPIERBESTAND			27.164.411	33.597.434	95,23

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

China

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Kaimaninseln	40,72	Banken und Finanzinstitute	17,32
China	33,60	Internet-Software	12,53
Hongkong	15,20	Sonstige Dienstleistungen	8,44
Bermuda	4,12	Mineralöl	6,51
<u>Vereinigte Staaten von Amerika</u>	<u>1,59</u>	Öffentliche Versorgungsbetriebe	5,08
	95,23	Nahrungs- und Genussmittel	4,95
		Versicherungen	4,56
		Immobilienunternehmen	4,39
		Bau und Baustoffe	3,81
		Papier und Holz	3,22
		Elektronische Halbleiter	3,19
		Automobilindustrie	3,10
		Pharmazeutika und Kosmetika	2,71
		Freizeit	2,62
		Transport	2,33
		Nachrichtenübermittlung	2,00
		Gewerbeimmobilien	1,84
		Textilien	1,74
		Bergbau und Schwerindustrie	1,49
		Konsumgüter	1,46
		Ausbildung im Gesundheitswesen und	
		Sozialdienste	1,19
		<u>Einzelhandel</u>	<u>0,75</u>
			95,23

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Brf 1.5% 14-01.10.27	1.720.518	DKK	1.738.583	1.773.424	0,75
Brf 1.5% 15-01.10.47	9.564.542	DKK	9.007.407	9.440.203	3,98
Brf 2% 15-01.10.47	1.895.735	DKK	1.911.280	1.910.768	0,81
Brf 2.5% 14-01.10.37	3.878.467	DKK	3.770.840	4.114.743	1,74
Brfkred Tv 05-01.10.38 154b	5.798.272	DKK	5.664.912	6.085.228	2,57
Brfkredit 2% 12-01.10.34	2.864.937	DKK	2.632.161	2.985.264	1,26
Brfkredit 4% 03-01.10.25	182.135	DKK	187.017	197.162	0,08
Brfkredit 4% 03-01.10.35 /Rbt	1.363.070	DKK	1.338.634	1.516.852	0,64
Brfkredit 5% 97-19 S.111	205.489	DKK	209.717	205.900	0,09
Brfkredit Tv 05-01.10.38 Oa	19.314.979	DKK	19.083.019	20.270.877	8,56
Danmks Ski 2% 15-01.01.22	2.000.000	DKK	2.132.000	2.126.648	0,90
Danske Kr. 6% 93-01.10.26 A	150.281	DKK	154.896	163.919	0,07
Denmark 3% 10-15.11.21	10.000.000	DKK	11.611.065	11.173.900	4,72
Denmark 4% 08-15.11.19	500.000	DKK	539.876	532.118	0,22
Denmark 7% 93-10.11.24	2.000.000	DKK	3.302.000	2.902.660	1,23
Dlr Kredit 1.5% 15-01.10.37	4.549.006	DKK	4.502.378	4.571.341	1,93
Dlr Kredit 3% 10-01.10.31	1.461.894	DKK	1.339.587	1.534.988	0,65
Dlr Kredit 3.5% 12-01.10.44	2.094.808	DKK	2.111.566	2.255.060	0,95
Dlr Kredit 4% 11-01.10.44	250.720	DKK	249.362	274.539	0,12
Dlr Kredit Frn 08-01.01.19 /Rbt	1.078.527	DKK	1.079.066	1.078.969	0,46
Kommkrdt 2% 15-01.10.47	8.573.187	DKK	8.053.951	8.556.041	3,61
Kommkrdt Frn 11-01.01.22	1.000.000	DKK	1.020.000	1.015.580	0,43
Ldbk Reall 1% 17-01.04.19	4.000.000	DKK	4.056.489	4.039.200	1,70
Ldbk Reall 1.5% 15-01.10.37	1.941.847	DKK	1.725.331	1.913.204	0,81
Ldbk Reall 2% 15-01.10.47	4.899.225	DKK	4.667.737	4.833.085	2,04
Ldbk Reall 2.5% 14-01.10.47	497.525	DKK	496.903	500.844	0,21
Nordea 2.5% 12-01.10.34	5.345.938	DKK	5.271.557	5.659.050	2,39
Nordea Kred 1.5% 15-01.10.37	4.573.460	DKK	4.553.794	4.606.983	1,94
Nordea Kred 2% 12-01.10.29	1.710.024	DKK	1.727.124	1.799.372	0,76
Nordea Kred 2% 14-01.10.37	13.193.832	DKK	13.219.333	13.711.953	5,79
Nordea Kred 2% 15-01.10.47	6.632.149	DKK	6.448.107	6.688.058	2,82
Nordea Kred 2% 17-01.10.50	6.952.074	DKK	6.881.858	6.920.234	2,92
Nordea Kred 3.5% 15-01.10.47	1.623.403	DKK	1.633.955	1.753.682	0,74
Nordea Kred. Realk. 5% 98-01.07.01	14.634	DKK	14.726	14.927	0,01
Nordea Kredit 3.5% 01.10.44	646.051	DKK	651.543	704.680	0,30
Nordea Kredit 4% 03-01.10.25	884.152	DKK	911.561	961.277	0,41
Nordea Kredit 6% 07-01.10.41	14.655	DKK	13.966	17.568	0,01
Nordea Kredit 6% 07-01.10.41 /Rbt	210.081	DKK	204.913	246.005	0,10
Nykred. Realkr. Frn 05-01.10.38	9.187.391	DKK	9.106.115	9.674.415	4,08
Nykredit 0.5% 15-01.10.27	4.310.276	DKK	4.246.699	4.318.552	1,82
Nykredit 1.5% 15-01.10.37	4.333.485	DKK	4.080.393	4.362.303	1,84
Nykredit 2.5% 14-01.10.47	4.823.167	DKK	4.955.804	4.914.808	2,07
Nykredit 4% 03-01.10.20	28.991	DKK	29.476	29.788	0,01
Nykredit Frn 17-01.07.28	5.063.955	DKK	5.090.466	5.154.397	2,18
Nykredit Realkredit Tv 04-38 33d /Rbt	16.327.726	DKK	15.908.540	17.103.129	7,22
Nykredit Tv 05-01.10.38 33d	8.464.054	DKK	8.387.596	8.910.363	3,76

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Realkr. Danmark 4% 03-01.10.25	742.740	DKK	783.691	807.426	0,34
Realkr. Danmark 4% 05-38 S.2038	512.483	DKK	541.182	569.482	0,24
Realkrdt 1% 15-01.10.32	8.970.796	DKK	8.809.322	8.963.889	3,78
Realkrdt 2% 14-01.10.37	7.934.391	DKK	8.100.884	8.245.975	3,48
Realkrdt 2% 15-01.10.47	2.104.265	DKK	2.096.690	2.096.900	0,88
Realkrdt 2% 15-01.10.47	6.172.253	DKK	6.140.290	6.221.199	2,63
Realkrdt 3% 11-01.10.34	720.348	DKK	747.901	774.388	0,33
Realkrdt 3% 12-01.10.44	1.601.252	DKK	1.622.389	1.703.204	0,72
Realkrdt 4% 07-01.10.31	346.956	DKK	361.528	379.438	0,16
Realkredit 3.5% 12-01.10.44	864.131	DKK	868.374	944.210	0,40
Realkredit 4% 05-01.10.28	16.198	DKK	17.105	17.608	0,01
Realkredit Dan. Frn 05-01.10.38	1.097.102	DKK	1.130.015	1.149.203	0,48
Realkredit Tv 05-01.10.38 Oa	8.534.877	DKK	8.396.933	8.963.669	3,78
Totalkred Frn 04-01.10.38 /30 Ccf	1.433.731	DKK	1.499.682	1.501.819	0,63
Totalkredit 6% -01.04.24 S111 /Rbt	66.149	DKK	65.685	74.087	0,03
			227.104.974	235.936.558	99,59
Summe Anleihen			227.104.974	235.936.558	99,59
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			227.104.974	235.936.558	99,59
SUMME WERTPAPIERBESTAND			227.104.974	235.936.558	99,59

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

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	99,59	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	89,38
	99,59	Länder, Provinzen und Kommunen	10,21
			99,59

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Brf 1% 15-01.10.32	78.834.554	DKK	77.137.855	78.773.851	2,60
Brf 1.5% 15-01.10.37	23.467.862	DKK	23.027.840	23.626.271	0,78
Brf 1.5% 15-01.10.47	141.800.275	DKK	131.702.759	139.956.872	4,63
Brf 2% 14-01.10.37	50.074.774	DKK	49.461.358	52.041.210	1,72
Brf 2% 15-01.10.47	67.924.004	DKK	67.438.860	68.462.641	2,26
Brf 2% 15-01.10.47	84.442.497	DKK	81.545.548	84.174.815	2,78
Brf 2% 17-01.10.50	99.579.940	DKK	98.226.383	99.098.968	3,28
Brf 4% 05-01.10.23	494.237	DKK	517.466	509.435	0,02
Brfkredit 9% 90-22 S.111	91.172	DKK	101.155	98.465	-
Brfkredit Tv 05-01.10.38 Oa	25.477.512	DKK	26.359.459	26.738.394	0,88
Danmarks Ski Frn 07-01.01.20	500.000	DKK	495.750	501.235	0,02
Danmks Ski 2% 15-01.01.22	75.000.000	DKK	80.602.500	79.749.315	2,64
Danmks Ski Frn 12-01.01.21	13.000.000	DKK	12.330.500	13.184.592	0,44
Dansk Ldb Realkr. 4% 03-35	330.357	DKK	345.305	367.935	0,01
Denmark 0.1% 12-15.11.23 /Infl	175.777.800	DKK	188.475.073	190.098.225	6,28
Denmark 4% 08-15.11.19	100.000	DKK	117.810	106.424	-
Dlr Kredit 1% 14-01.10.20	5.000.000	DKK	5.039.000	5.139.200	0,17
Dlr Kredit 1.5% 15-01.10.37	33.025.004	DKK	32.457.881	33.187.157	1,10
Dlr Kredit 1.5% 17-01.10.40	29.632.326	DKK	29.220.381	29.365.043	0,97
Dlr Kredit 2% 17-01.10.50	25.000.000	DKK	24.880.000	24.826.250	0,82
Dlr Kredit 2.5% 12-01.10.34	2.491.650	DKK	2.471.717	2.623.707	0,09
Dlr Kredit 2.5% 14-01.10.47	46.008.355	DKK	45.548.272	47.478.782	1,57
Dlr Kredit 3% 14-01.10.47	5.481.324	DKK	5.530.656	5.839.912	0,19
Kommkrdt 1.5% 15-01.10.37	2.533.857	DKK	2.348.252	2.578.200	0,09
Kommkrdt 2% 15-01.10.47	41.730.878	DKK	41.175.550	41.647.416	1,38
Kommunekr. 3% 05-28 /Rbt	134.138	DKK	119.718	139.168	-
Kommunekr. 3% 05-33 S210 A2033	40.292	DKK	36.806	42.004	-
Kommunekred. 2% 03-24 309s.	26.633.000	DKK	29.669.162	29.423.073	0,97
Kredf. Danmark 7% 74-01.01.19 S44	651	DKK	677	658	-
Landsbk Realkredit 4% 05-35 /Rbt	1.101.099	DKK	1.083.202	1.194.968	0,04
Landsbk Reallane 5% 98-01.10.19	9.457	DKK	9.731	10.455	-
Landsbk Reallane 5% 99-01.01.22	201.873	DKK	207.574	208.938	0,01
Landsbk. Reallane 6% 99-01.10.32	351.180	DKK	363.225	362.593	0,01
Ldbk Reall 1% 17-01.04.19	50.000.000	DKK	50.706.110	50.490.000	1,67
Ldbk Reall 1.5% 15-01.10.37	10.591.891	DKK	9.410.895	10.435.661	0,35
Ldbk Reall 1.5% 17-01.10.40	15.000.000	DKK	14.445.000	14.572.500	0,48
Ldbk Reall 2% 15-01.10.47	30.336.598	DKK	28.565.221	29.927.054	0,99
Ldbk Reall 2% 17-01.10.50	9.961.825	DKK	9.674.001	9.695.347	0,32
Ldbk Reall 2% 17-01.10.50	15.000.000	DKK	14.385.000	14.377.500	0,48
Ldbk Reall 2.5% 14-01.10.47	12.945.507	DKK	12.877.883	13.031.853	0,43
Ldbk Reall 3% 12-01.10.44	608.615	DKK	596.504	622.005	0,02
Ldbk Reall 4% 11-01.10.44	3.115.832	DKK	3.030.816	3.380.678	0,11
Nordea 2.5% 12-01.10.34	85.767.488	DKK	88.950.530	90.790.889	3,00
Nordea Bank Frn 05-01.10.38 Oa	11.191.199	DKK	11.756.354	11.756.242	0,39
Nordea Kred 0.5% 17-01.10.30	8.756.839	DKK	8.690.287	8.640.811	0,29
Nordea Kred 2% 15-01.10.47	15.991.796	DKK	15.763.913	15.989.077	0,53
Nordea Kred 2% 15-01.10.47	46.819.394	DKK	45.874.681	47.214.081	1,56

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Nordea Kred 2% 17-01.10.50	68.838.384	DKK	67.315.571	67.490.528	2,23
Nordea Kred 2% 17-01.10.50	213.527.988	DKK	210.903.316	212.550.030	7,03
Nordea Kred 2.5% 14-01.10.47	135.249.913	DKK	134.396.847	140.907.416	4,66
Nordea Kred 3% 14-01.10.47	6.828.384	DKK	7.164.682	7.290.871	0,24
Nordea Kred 4% 11-01.10.44	1.474	DKK	1.458	1.635	-
Nordea Kred Frn 07-01.10.41	4.610.726	DKK	4.530.038	4.825.078	0,16
Nordea Kred Frn 17-01.07.21	18.404.492	DKK	18.494.624	18.424.737	0,61
Nordea Kred. 4% 03-01.10.35	36.514	DKK	38.085	40.723	-
Nordea Kred. Realkr. 5% 98-01.07.01	31.890	DKK	31.890	32.528	-
Nordea Kredit 4% 03-01.10.25	889.065	DKK	936.562	966.618	0,03
Nykred Tv 04-38 43d Cf Oa /Rbt	2.016.754	DKK	2.121.020	2.113.538	0,07
Nykred. Realkr. Frn 05-01.10.38	29.950.443	DKK	28.939.041	31.538.116	1,04
Nykredit 1.5% 15-01.10.37	3.757.035	DKK	3.660.953	3.782.019	0,13
Nykredit 1.5% 15-01.10.47	104.063.625	DKK	95.843.399	102.703.513	3,40
Nykredit 10% 90-01.10.22 S.3	198.280	DKK	226.040	224.553	0,01
Nykredit 2% 14-01.10.37	14.242.660	DKK	14.287.638	14.798.267	0,49
Nykredit 2% 15-01.10.47	11.962.434	DKK	11.618.208	12.057.536	0,40
Nykredit 2% 15-01.10.47	164.226.552	DKK	158.666.864	163.651.759	5,41
Nykredit 2% 17-01.10.50	14.998.793	DKK	14.595.326	14.700.767	0,49
Nykredit 2% 17-01.10.50	99.298.098	DKK	97.948.373	98.814.516	3,27
Nykredit 4% 09-01.10.26	524.803	DKK	555.373	555.504	0,02
Nykredit 9% 90-01.10.22 S.3a	62.015	DKK	70.387	70.077	-
Nykredit Frn 15-01.07.26	41.411.525	DKK	42.597.884	43.570.722	1,44
Nykredit Frn 17-01.07.28	25.816.241	DKK	25.895.180	26.277.320	0,87
Nykredit Realkr. 4% 03-01.10.25	94.914	DKK	100.941	103.167	-
Nykredit Realkr. 7% 08-41	306	DKK	304	381	-
Realkrdt 1% 14-01.04.25	5.000.000	DKK	4.668.500	5.134.850	0,17
Realkrdt 1% 14-01.10.27	26.343.291	DKK	26.237.918	26.947.080	0,89
Realkrdt 1.5% 14-01.10.27	7.491.977	DKK	7.690.514	7.739.212	0,26
Realkrdt 1.5% 15-01.10.37	36.271.973	DKK	35.844.332	36.516.809	1,21
Realkrdt 1.5% 15-01.10.47	52.524.579	DKK	50.855.512	51.837.558	1,71
Realkrdt 2% 12-01.10.29	662.198	DKK	672.547	696.910	0,02
Realkrdt 2% 13-01.01.25	20.000.000	DKK	20.330.000	21.854.200	0,72
Realkrdt 2% 15-01.10.47	16.517.918	DKK	16.099.440	16.648.905	0,55
Realkrdt 2% 15-01.10.47	148.843.098	DKK	143.995.357	148.322.147	4,90
Realkrdt 2% 17-01.10.50	34.977.577	DKK	34.229.556	34.273.129	1,13
Realkrdt 2% 17-01.10.50	109.374.206	DKK	108.018.695	108.845.928	3,60
Realkrdt 3% 14-01.10.47	32.810.600	DKK	33.934.363	34.860.606	1,15
Realkrdt 4% 11-01.10.44	2.793	DKK	2.779	3.088	-
Realkrdt Frn 07-01.01.41	4.800.268	DKK	4.709.063	5.023.433	0,17
Realkrdt Frn 07-01.01.41	36.111.073	DKK	35.504.511	37.825.988	1,25
Realkrdt Frn 07-01.10.39	35.196.340	DKK	35.002.760	37.378.513	1,24
Realkrdt Frn 07-01.10.39	59.768.194	DKK	59.170.512	63.354.285	2,09
Realkredit 4% 03-01.10.35	14.165	DKK	14.313	15.797	-
Realkredit 5% 02-01.04.25	97.981	DKK	103.958	107.877	-
Realkredit Dan. Frn 05-01.10.38	25.223.819	DKK	26.530.639	26.421.698	0,87
Realkredit Danmark 4% 05-38 S. loh Oa	7.274	DKK	7.573	7.980	-
Realkredit Dk 5% 06-28 /Rbt	113.771	DKK	123.897	127.594	-
Realkredit Tv 05-01.10.38 Oa	10.774.026	DKK	11.261.682	11.315.313	0,37
Totalkredit 4% 03-01.10.20 N.111	94.286	DKK	98.623	97.118	-

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

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Totalkredit Frn 05-01.10.38 30c	25.000.000 DKK	26.455.000	26.350.500	0,87
		2.995.276.668	3.071.678.307	101,54
Summe Anleihen		2.995.276.668	3.071.678.307	101,54
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		2.995.276.668	3.071.678.307	101,54
SUMME WERTPAPIERBESTAND		2.995.276.668	3.071.678.307	101,54

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

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	101,54	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	92,82
	101,54	Länder, Provinzen und Kommunen	8,72
			101,54

DANSKE INVEST SICAV

Denmark Focus

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Dänemark					
A.P. Moeller-Maersk A/S B	3.918	DKK	44.271.359	32.636.940	7,35
Ambu A/S	44.360	DKK	7.243.764	9.422.064	2,12
Bang & Olufsen As /-B-	51.945	DKK	8.077.951	6.991.797	1,58
Bavarian Nordic	29.697	DKK	6.891.295	5.514.733	1,24
Carlsberg A /S B	34.600	DKK	22.817.234	25.943.080	5,84
Christian Hansen Holding A /S	34.319	DKK	16.355.698	19.843.246	4,47
Coloplast -B-	34.425	DKK	16.991.120	21.908.070	4,94
Danske Bank As	206.525	DKK	45.421.307	41.387.610	9,32
Dfds A/S	35.543	DKK	8.180.993	14.558.413	3,28
Dsv A /S	41.309	DKK	11.927.499	21.422.847	4,83
Flsmidth & Co. A/S B	28.045	DKK	11.478.071	10.606.619	2,39
Genmab A/S	18.020	DKK	18.783.434	17.630.768	3,97
Gn Great Nordic Ltd	53.456	DKK	8.918.622	15.448.784	3,48
H. Lundbeck A /S	10.702	DKK	4.848.889	4.797.707	1,08
Hoejgaard Holding A/S -B-	15.736	DKK	3.547.898	1.904.056	0,43
Iss A /S	89.148	DKK	21.749.699	19.336.201	4,36
Netcompany Group A/S	33.757	DKK	5.327.351	8.032.478	1,81
Novo Nordisk A /S /-B-	146.058	DKK	41.768.088	43.123.624	9,72
Novozymes Shs -B-	8.925	DKK	2.906.427	2.870.280	0,65
Orphazyme A/S	50.950	DKK	3.820.353	3.118.140	0,70
Orsted	74.459	DKK	23.511.462	28.815.633	6,49
Pandora A/S	20.490	DKK	13.546.197	9.220.500	2,08
Per Aarsleff A/S	31.581	DKK	5.019.467	7.121.516	1,60
Rockwool International -A-	125	DKK	172.146	266.250	0,06
Rockwool International A/S B	3.494	DKK	5.409.375	8.553.312	1,93
Royal Unibrew A /S	35.379	DKK	9.824.389	17.901.774	4,03
Simcorp A/S	13.420	DKK	4.475.957	6.904.590	1,56
Tryg A/S	93.087	DKK	13.670.900	13.823.419	3,11
Vestas Wind Systems As / Reg	35.841	DKK	14.773.159	14.107.018	3,18
			401.730.104	433.211.469	97,60
Sweden					
Invisio Communications Ab	75.238	SEK	4.489.135	3.324.178	0,75
			4.489.135	3.324.178	0,75
Summe Anteile			406.219.239	436.535.647	98,35
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			406.219.239	436.535.647	98,35
SUMME WERTPAPIERBESTAND			406.219.239	436.535.647	98,35

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Denmark Focus

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	97,60	Pharmazeutika und Kosmetika	17,86
Sweden	0,75	Transport	15,46
	98,35	Biotechnologie	10,38
		Tabak und Spirituosen	9,87
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	9,67
		Banken und Finanzinstitute	9,32
		Bau und Baustoffe	6,41
		Sonstige Dienstleistungen	4,36
		Nachrichtenübermittlung	4,23
		Internet-Software	3,37
		Versicherungen	3,11
		Konsumgüter	2,08
		Elektronische Halbleiter	1,58
		Chemikalien	0,65
			98,35

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	14.621	USD	83.363	70.132	1,71
			83.363	70.132	1,71
Zypern					
Globaltrans Investment Plc /Gdr	4.783	USD	25.709	41.609	1,02
Md Medical Group Sgdr -S-	4.301	USD	40.653	31.981	0,78
			66.362	73.590	1,80
Tschechische Republik					
Komerčni Banka As	1.780	CZK	59.847	63.865	1,56
			59.847	63.865	1,56
Großbritannien					
Evrax	5.506	GBP	26.840	32.030	0,78
Georgia Healthcare Group Plc	12.175	GBP	39.460	34.315	0,84
TBC Bank Group PLC	1.086	GBP	20.739	20.937	0,51
			87.039	87.282	2,13
Griechenland					
Alpha Bank Ae	33.654	EUR	66.668	64.077	1,56
Jumbo Sa	2.672	EUR	33.761	36.660	0,90
Mytilineos Holdings /Reg	7.253	EUR	51.229	61.578	1,50
National Bank Of Greece S.A.	147.614	EUR	38.901	39.354	0,96
			190.559	201.669	4,92
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr	20.979	USD	46.203	50.135	1,22
			46.203	50.135	1,22
Ungarn					
MOL Hungarian Oil and Gas PLC	10.767	HUF	101.298	87.489	2,13
Otp Bank Ltd	4.374	HUF	90.953	133.082	3,25
			192.251	220.571	5,38
Polen					
Asseco Poland Sa	3.186	PLN	44.300	29.021	0,71
Bank Zachodni Wbk Sa Wroclaw	986	PLN	83.295	75.787	1,85
Ccc Shs	713	PLN	22.766	35.107	0,86
Grupa Kety Sa	552	PLN	35.851	40.148	0,98
Kghm Polska Miedz Sa	2.168	PLN	63.781	43.774	1,07
Polski Koncern Naftowy Orlen	5.110	PLN	78.731	98.509	2,40
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	12.330	PLN	106.500	103.683	2,53
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	14.310	PLN	143.145	124.437	3,03
Wirtualna Polska Holding S.A.	3.140	PLN	36.577	35.302	0,86
			614.946	585.768	14,29

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	16.476	RON	44.320	45.608	1,11
			44.320	45.608	1,11
Russia					
Aeroflot Moscow	20.467	USD	50.533	39.435	0,96
Ak Sbergatelnny Bank Sberbank	130.466	USD	265.282	378.665	9,24
Alrosa Cjsc Shs	56.427	USD	58.336	76.882	1,88
Gazprom Neft Ojsc /Adr	3.017	USD	45.973	64.578	1,57
Gazprom Oao /Sadr Regs	61.440	USD	301.694	232.282	5,67
Inter Rao Ues Ojsc	1.297.715	USD	65.255	72.529	1,77
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	432.329	USD	199.931	185.001	4,51
Magnitogorsk Iron & Steel Works	80.657	USD	49.453	47.053	1,15
MMC Norilsk Nickel PJSC/ADR	10.189	USD	140.044	155.248	3,79
Mobile Telesystems Ojsc	24.278	USD	92.313	90.427	2,21
Moscow Exchange	39.017	USD	61.355	58.804	1,43
Novatek Oao /Sgdr	1.016	USD	107.227	128.124	3,13
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	6.874	USD	328.515	401.461	9,79
Rosneft Oil Company Ojsc	10.277	USD	54.248	55.360	1,35
Tatneft	13.470	USD	46.683	85.607	2,09
Unipro	1.269.685	USD	48.260	50.285	1,23
			1.915.102	2.121.741	51,77
Türkei					
Akbank	13.124	TRY	34.723	18.687	0,46
Aygaz	11.124	TRY	35.730	23.098	0,56
Bim Birlesik Magazalar As	2.673	TRY	40.819	33.801	0,83
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	42.183	TRY	36.572	16.548	0,40
Indeks Bilgisayar	7.377	TRY	15.547	11.214	0,27
Koc Hld As	13.878	TRY	50.895	37.061	0,90
Sabancı Holding	65.253	TRY	188.027	109.405	2,67
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	8.259	TRY	46.026	38.380	0,94
Turk Hava Yollari Ao	14.022	TRY	32.825	36.520	0,89
Turkcell Iletisim Hizmet	17.510	TRY	53.445	41.312	1,01
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	57.587	TRY	150.674	92.316	2,25
Turkiye Is Bankasi As C	26.811	TRY	49.050	29.125	0,71
			734.333	487.467	11,89
Summe Anteile			4.034.325	4.007.828	97,78
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			4.034.325	4.007.828	97,78

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Geschlossene Investmentfonds				
Anteile				
Rumänien				
Fondul Proprietatea Sa /Dis	196.617 RON	26.500	37.486	0,91
		26.500	37.486	0,91
Summe Anteile		26.500	37.486	0,91
Summe geschlossene Investmentfonds		26.500	37.486	0,91
SUMME WERTPAPIERBESTAND		4.060.825	4.045.314	98,69

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 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	51,77	Mineralöl	30,49
Polen	14,29	Banken und Finanzinstitute	25,99
Türkei	11,89	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	8,91
Ungarn	5,38	Nichteisenmetalle	4,86
Griechenland	4,92	Bergbau und Schwerindustrie	3,43
Großbritannien	2,13	Nachrichtenübermittlung	3,22
Rumänien	2,02	Versicherungen	3,03
Zypern	1,80	Transport	2,87
Britische Jungferninseln	1,71	Chemikalien	1,88
Tschechische Republik	1,56	Internet-Software	1,84
Guernsey	1,22	Sonstige Dienstleistungen	1,77
	98,69	Einzelhandel	1,71
		Immobilienunternehmen	1,62
		Sonstiges	1,23
		Automobilindustrie	0,94
		Investmentfonds	0,91
		Konsumgüter	0,90
		Textilien	0,86
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,84
		Nahrungs- und Genussmittel	0,83
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	0,56
			98,69

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	817.748	USD	4.202.947	3.922.491	1,34
			4.202.947	3.922.491	1,34
Zypern					
Globaltrans Investment Plc /Gdr	309.035	USD	2.480.368	2.688.416	0,92
Md Medical Group Sgdr -S-	253.982	USD	2.253.172	1.888.545	0,65
			4.733.540	4.576.961	1,57
Tschechische Republik					
Komerčni Banka As	113.873	CZK	4.240.205	4.085.656	1,40
			4.240.205	4.085.656	1,40
Großbritannien					
Evrax	353.204	GBP	1.714.199	2.054.716	0,70
Georgia Healthcare Group Plc	727.196	GBP	2.768.212	2.049.595	0,70
TBC Bank Group PLC	77.933	GBP	1.457.250	1.502.429	0,52
			5.939.661	5.606.740	1,92
Griechenland					
Alpha Bank Ae	2.155.159	EUR	4.092.525	4.103.423	1,41
Jumbo Sa	170.936	EUR	2.466.973	2.345.242	0,80
Mytilineos Holdings /Reg	482.533	EUR	4.110.608	4.096.705	1,40
National Bank Of Greece S.A.	9.497.724	EUR	3.003.827	2.532.093	0,87
			13.673.933	13.077.463	4,48
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr	1.373.602	USD	4.529.941	3.282.570	1,13
			4.529.941	3.282.570	1,13
Ungarn					
MOL Hungarian Oil and Gas PLC	694.732	HUF	6.861.421	5.645.178	1,93
Otp Bank Ltd	278.740	HUF	9.336.463	8.480.849	2,91
			16.197.884	14.126.027	4,84
Polen					
Asseco Poland Sa	202.549	PLN	2.240.986	1.844.982	0,63
Bank Zachodni Wbk Sa Wroclaw	62.766	PLN	5.367.613	4.824.372	1,65
Ccc Shs	46.502	PLN	2.962.155	2.289.670	0,78
Grupa Kety Sa	35.443	PLN	3.378.302	2.577.871	0,88
Kghm Polska Miedz Sa	138.297	PLN	3.953.989	2.792.331	0,96
Polski Koncern Naftowy Orlen	324.977	PLN	9.609.834	6.264.794	2,15
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	784.480	PLN	6.663.582	6.596.709	2,26
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	916.287	PLN	9.989.846	7.967.870	2,73
Wirtualna Polska Holding S.A.	198.875	PLN	2.159.545	2.235.876	0,77
			46.325.852	37.394.475	12,81

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	1.049.433	RON	2.986.237	2.904.976	1,00
			2.986.237	2.904.976	1,00
Russland					
Aeroflot Moscow	1.469.050	USD	3.673.694	2.830.499	0,97
Ak Sbergatelnj Bank Sberbank	8.198.690	USD	22.544.496	23.795.893	8,15
Alrosa Cjsc Shs	3.461.755	USD	4.023.322	4.716.661	1,62
Gazprom Neft Ojsc /Adr	186.204	USD	3.109.256	3.985.627	1,37
Gazprom Oao /Sadr Regs	3.973.394	USD	14.218.548	15.021.909	5,15
Inter Rao Ues Ojsc	83.108.852	USD	4.534.256	4.644.965	1,59
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	27.592.823	USD	11.867.308	11.807.418	4,04
Magnitogorsk Iron & Steel Works	4.920.836	USD	3.119.821	2.870.684	0,98
MMC Norilsk Nickel PJSC/ADR	643.320	USD	9.199.194	9.802.155	3,36
Mobile Telesystems Ojsc	1.559.227	USD	6.362.283	5.807.573	1,99
Moscow Exchange	2.502.882	USD	3.935.327	3.772.174	1,29
Novatek Oao /Sgdr	66.425	USD	6.316.198	8.376.642	2,87
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	465.881	USD	20.538.490	27.216.774	9,32
Rosneft Oil Company Ojsc	659.931	USD	3.483.793	3.554.934	1,22
Tatneft	840.415	USD	3.766.089	5.341.127	1,83
Unipro	79.788.272	USD	2.884.878	3.159.980	1,08
			123.576.953	136.705.015	46,83
Spanien					
Gowex Shs	140.000	EUR	640.997	-	-
			640.997	-	-
Türkei					
Akbank	835.315	TRY	1.990.841	1.189.406	0,41
Aygaz	707.839	TRY	2.683.955	1.469.788	0,50
Bim Birlesik Magazalar As	170.123	TRY	3.010.726	2.151.270	0,74
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	2.719.301	TRY	1.818.705	1.066.728	0,37
Indeks Bilgisayar	498.925	TRY	1.372.736	758.409	0,26
Koc Hld As	900.328	TRY	3.659.984	2.404.346	0,82
Sabancı Holding	4.174.342	TRY	10.441.104	6.998.787	2,40
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	535.349	TRY	3.998.802	2.487.773	0,85
Turk Hava Yollari Ao	900.541	TRY	2.108.114	2.345.472	0,80
Turkcell Iletisim Hizmet	1.144.721	TRY	3.473.905	2.700.785	0,93
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	3.718.956	TRY	9.170.753	5.961.739	2,04
Turkiye Is Bankasi As C	1.703.993	TRY	2.933.401	1.851.072	0,63
			46.663.026	31.385.575	10,75
Summe Anteile			273.711.176	257.067.949	88,07
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
			273.711.176	257.067.949	88,07

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Geschlossene Investmentfonds				
Anteile				
Rumänien				
Fondul Proprietatea Sa /Dis	12.509.160 RON	2.342.958	2.372.895	0,81
		2.342.958	2.372.895	0,81
Summe Anteile		2.342.958	2.372.895	0,81
Summe geschlossene Investmentfonds		2.342.958	2.372.895	0,81
SUMME WERTPAPIERBESTAND		276.054.134	259.440.844	88,88

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

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	46,83	Mineralöl	27,89
Polen	12,81	Banken und Finanzinstitute	23,25
Türkei	10,75	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	8,03
Ungarn	4,84	Nichteisenmetalle	4,32
Griechenland	4,48	Bergbau und Schwerindustrie	3,08
Großbritannien	1,92	Nachrichtenübermittlung	2,92
Rumänien	1,81	Versicherungen	2,73
Zypern	1,57	Transport	2,69
Tschechische Republik	1,40	Internet-Software	1,66
Britische Jungferninseln	1,34	Chemikalien	1,62
Guernsey	1,13	Sonstige Dienstleistungen	1,59
	88,88	Immobilienunternehmen	1,50
		Einzelhandel	1,34
		Sonstiges	1,08
		Automobilindustrie	0,85
		Investmentfonds	0,81
		Konsumgüter	0,80
		Textilien	0,78
		Nahrungs- und Genussmittel	0,74
		Ausbildung im Gesundheitswesen und	
		Sozialdienste	0,70
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	0,50
			88,88

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Österreich					
Do + Co Restaur. + Catering	2.640	EUR	134.237	135.696	0,67
Erste Group Bank Ag	14.393	EUR	251.971	519.155	2,56
			386.208	654.851	3,23
Tschechische Republik					
Cez. Ceske Energeticke Zavody	40.494	CZK	949.674	813.241	4,01
Komerčni Banka As	13.737	CZK	421.431	492.871	2,43
Telefonica O2 Czech Republic	22.001	CZK	211.931	215.825	1,06
			1.583.036	1.521.937	7,50
Estland					
Merko Ehitus Aktsia	13.476	EUR	77.388	132.739	0,65
Tallink Group As	182.068	EUR	184.252	192.992	0,95
Tallinn Department Store	21.322	EUR	65.032	196.162	0,97
			326.672	521.893	2,57
Ungarn					
MOL Hungarian Oil and Gas PLC	118.506	HUF	980.282	962.943	4,74
Otp Bank Ltd	41.203	HUF	915.290	1.253.629	6,18
Richter Gedeon	30.083	HUF	479.857	464.977	2,29
Waberer S International Zrt.	14.121	HUF	232.796	138.483	0,68
			2.608.225	2.820.032	13,89
Luxemburg					
Play Communications S.A.	27.484	PLN	233.030	162.820	0,80
			233.030	162.820	0,80
Polen					
Alior Bank	12.482	PLN	247.474	190.448	0,94
Asseco Poland Sa	21.848	PLN	299.685	199.009	0,98
Atal S.A.	28.401	PLN	289.430	221.556	1,09
Bank Zachodni Wbk Sa Wroclaw	2.547	PLN	213.473	195.770	0,97
Bk Polska Kasa Opieki Pekao	48.719	PLN	1.716.199	1.257.542	6,20
Budimex	7.919	PLN	204.946	228.935	1,13
Ccc Shs	6.153	PLN	112.199	302.962	1,49
Cyfrowy Polsat Sa	52.694	PLN	233.106	273.963	1,35
Getback S.A	49.786	PLN	225.394	42.836	0,21
Globe Trade Centre	147.196	PLN	356.235	316.452	1,56
Grupa Kety Sa	4.023	PLN	153.449	292.604	1,44
Grupa Lotos Sa	20.037	PLN	272.022	252.393	1,24
Impel Sa	29.070	PLN	97.314	106.051	0,52
Kghm Polska Miedz Sa	28.479	PLN	663.662	575.015	2,83
Kruk SA	8.542	PLN	248.801	394.329	1,94
M Bank	3.131	PLN	255.966	283.617	1,40
Polish Oil & Gas Co	297.707	PLN	362.039	384.564	1,90
Polski Koncern Naftowy Orlen	52.533	PLN	721.933	1.012.713	4,99

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	123.160	PLN	1.199.542	1.035.655	5,10
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	128.461	PLN	1.115.607	1.117.074	5,50
Warsaw Stock Exchange	19.677	PLN	231.247	166.593	0,82
Wirtualna Polska Holding S.A.	23.443	PLN	284.561	263.561	1,30
			9.504.284	9.113.642	44,90
Portugal					
Jeronimo Martins Sgps Sa	10.596	EUR	165.888	135.099	0,67
			165.888	135.099	0,67
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	203.226	RON	472.354	562.558	2,77
Banca Transilvania SA	825.907	RON	247.132	428.889	2,11
Snp Petrom Sa	4.289.915	RON	288.431	287.211	1,42
Sphera Franchise Group S.A.	27.223	RON	171.753	154.803	0,76
			1.179.670	1.433.461	7,06
Serbien und Montenegro					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	19.392	RSD	104.982	273.889	1,35
Komercijalna Banka Ad	12.640	RSD	182.376	209.083	1,03
			287.358	482.972	2,38
Slowenien					
Krka D.D.	4.553	EUR	315.442	264.074	1,30
			315.442	264.074	1,30
Türkei					
Aksigorta	526.116	TRY	383.761	386.972	1,91
Arcelik As	54.640	TRY	299.747	158.592	0,78
Aygaz	57.981	TRY	187.700	120.394	0,59
Indeks Bilgisayar	46.194	TRY	104.518	70.219	0,35
Koc Hld As	67.609	TRY	247.146	180.551	0,89
Sabanci Holding	273.932	TRY	747.155	459.280	2,26
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	24.676	TRY	121.353	114.670	0,56
Tupras Turkiye Petrol Rafinel	12.817	TRY	232.135	260.095	1,28
Turkcell Iletisim Hizmet	116.970	TRY	346.920	275.972	1,36
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	256.894	TRY	580.294	411.819	2,03
Turkiye Is Bankasi As C	123.610	TRY	214.748	134.279	0,66
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	687.185	TRY	225.563	127.008	0,63
Yazicilar Holding Anonim Sirke	55.921	TRY	255.033	225.484	1,11
			3.946.073	2.925.335	14,41
Summe Anteile			20.535.886	20.036.116	98,71
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			20.535.886	20.036.116	98,71

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Geschlossene Investmentfonds				
Anteile				
Rumänien				
Fondul Proprietatea Sa /Dis	1.054.967 RON	92.099	200.119	0,98
		92.099	200.119	0,98
Summe Anteile		92.099	200.119	0,98
Summe geschlossene Investmentfonds		92.099	200.119	0,98
SUMME WERTPAPIERBESTAND		20.627.985	20.236.235	99,69

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

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe ex. Russia

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Polen	44,90	Banken und Finanzinstitute	35,01
Türkei	14,41	Mineralöl	15,77
Ungarn	13,89	Versicherungen	7,41
Rumänien	8,04	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	5,88
Tschechische Republik	7,50	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4,60
Österreich	3,23	Nichteisenmetalle	4,07
Estland	2,57	Nachrichtenübermittlung	3,77
Serbien und Montenegro	2,38	Pharmazeutika und Kosmetika	3,59
Slowenien	1,30	Bau und Baustoffe	3,34
Luxemburg	0,80	Transport	2,98
Portugal	0,67	Sonstige Dienstleistungen	2,67
	99,69	Internet-Software	2,63
		Einzelhandel	1,64
		Textilien	1,49
		Freizeit	1,43
		Immobilienunternehmen	1,09
		Investmentfonds	0,98
		Konsumgüter	0,78
		Automobilindustrie	0,56
			99,69

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Curaçao					
Mer Ly Intl 06.03.19 Cw /Bupa	9.700	USD	192.244	199.872	0,27
Mer Ly Intl 12.02.20 Cw /Jarir	5.100	USD	172.090	207.836	0,29
			364.334	407.708	0,56
Großbritannien					
Hsbc 10.05.21 Cert /Sch	12.000	USD	311.996	316.849	0,43
Hsbc 19.10.18 Cert /Bupa	8.000	USD	211.689	164.851	0,23
Hsbc Perp /Extra	21.000	USD	335.653	301.791	0,41
			859.338	783.491	1,07
Schweiz					
Cs Nassau 17.09.18 Cert /Jarir	11.600	USD	436.657	472.725	0,64
			436.657	472.725	0,64
Niederlande					
Jpm Str 10.03.21 Cw /002563	112.521	USD	167.832	208.988	0,28
Jpm Str 11.08.21 Cw /600525	85.145	USD	170.438	116.892	0,16
Jpm Str 26.04.21 Cw /002583	91.697	USD	147.934	99.447	0,14
Jpm Str 31.12.20 Cw /002470	69.503	USD	78.155	62.108	0,08
			564.359	487.435	0,66
Summe Anleihen			2.224.688	2.151.359	2,93
Anteile					
Argentinien					
Financiero Galacia Sp. ADR -B-	11.692	USD	351.635	353.785	0,48
			351.635	353.785	0,48
Bermuda					
Silverlake Axis Ltd	3.791.000	SGD	1.372.558	1.242.188	1,69
			1.372.558	1.242.188	1,69
Brasilien					
B3 Sa - Brasil Bolsa Balcao	57.200	BRL	292.553	261.204	0,36
Bco Bradesco Sa /Pref.	74.310	BRL	366.520	436.739	0,59
CPFL Energia SA	131.300	BRL	660.173	627.341	0,85
Cvc Brasil	38.400	BRL	178.049	372.926	0,51
Duratex	78.900	BRL	221.800	151.002	0,21
Iguatemi Empresa Shopping Cent	35.400	BRL	268.302	239.961	0,33
Investimentos Itau /Pref.	253.561	BRL	395.969	510.103	0,69
Klabin Riocell Sa	123.000	BRL	612.289	533.213	0,72
Movida Participacoes Sa	255.000	BRL	640.241	311.544	0,42
Mrv Engenharia	85.600	BRL	353.761	227.640	0,31
Rumo Sa	97.600	BRL	296.315	294.304	0,40
Sabesp. Cia Saneam. Basestado	49.200	BRL	286.934	246.351	0,34

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Suzano Papel e Celulose SA	40.000	BRL	318.704	393.182	0,53
Via Varejo Sa /Unit (1shs+2pfd)	47.500	BRL	300.390	199.785	0,27
			5.192.000	4.805.295	6,53
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	97.101	USD	492.661	465.764	0,63
			492.661	465.764	0,63
Kaimaninseln					
3Sbio Inc	449.500	HKD	436.686	870.519	1,18
Aac Technologie Shs	59.500	HKD	432.580	716.929	0,98
Alibaba Group Holding Ltd /Adr	6.900	USD	725.318	1.117.357	1,52
China State Constr Int Hld Ltd	460.000	HKD	670.557	405.117	0,55
Geely Automobile Hld Ltd	263.000	HKD	645.960	580.493	0,79
Goodbaby Intl	1.293.000	HKD	598.554	677.006	0,92
Minth Group Ltd	120.000	HKD	459.752	428.514	0,58
Nagacorp Ltd	932.000	HKD	551.142	728.921	0,99
New Oriental Educat. Tech /Adr	8.700	USD	345.312	702.103	0,96
Shenzhou Intl Group Ltd	68.000	HKD	307.997	723.260	0,98
Tencent Holdings Ltd	26.400	HKD	427.898	1.134.169	1,54
Tk Group (Holdings) Ltd	274.000	HKD	119.169	200.190	0,27
Xinyi Glass Holding Co Ltd	566.000	HKD	243.576	593.948	0,81
			5.964.501	8.878.526	12,07
Chile					
Hortifrut Sa	221.916	CLP	343.403	636.762	0,87
Parauco	318.780	CLP	566.965	751.173	1,02
			910.368	1.387.935	1,89
China					
Autobio Diagnostics Co Ltd -A-	9.803	CNY	74.725	105.110	0,14
China Int Travel Serv Corp	16.018	CNY	136.075	134.125	0,18
Inner Mongolia Yi Li Ind. -A-	182.264	CNY	711.825	660.732	0,90
Jonjee Ht	44.189	CNY	150.312	160.707	0,22
Kweichow Moutai Co Ltd -A-	6.200	CNY	405.741	589.105	0,80
Ping An Insur. (Grp) Co -H-	91.500	HKD	806.251	722.140	0,98
Qingdao Haier -A-	42.600	CNY	114.296	106.531	0,14
Sichuan Swellfun Co Ltd -A-	13.072	CNY	88.925	93.774	0,13
Yangtze Opt	231.500	HKD	638.061	800.049	1,09
			3.126.211	3.372.273	4,58
Zypern					
Global Ports Inv /Gdr	59.830	USD	200.796	135.779	0,18
Md Medical Group Sgdr -S-	48.158	USD	467.576	358.090	0,49
			668.372	493.869	0,67
gypten					
Commercial Intl. Bank Ltd	229.500	EGP	947.861	932.932	1,27
Edita Food /Gdr	34.000	USD	258.634	154.904	0,21
Egyptian Intl. Pharmaceutical	64.691	EGP	550.393	419.638	0,57
Emaar Misr	1.324.000	EGP	350.593	274.196	0,37
			2.107.481	1.781.670	2,42

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	111.309	GBP	357.493	313.723	0,43
Nmc Health Plc	16.600	GBP	192.822	666.246	0,90
TBC Bank Group PLC	14.468	GBP	266.531	278.921	0,38
			816.846	1.258.890	1,71
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr	202.831	USD	497.896	484.716	0,66
			497.896	484.716	0,66
Hongkong					
Cspc Pharmaceut — Shs	396.000	HKD	429.252	1.032.377	1,40
			429.252	1.032.377	1,40
Ungarn					
Waberer S International Zrt.	22.094	HUF	363.346	216.673	0,30
			363.346	216.673	0,30
Indien					
Cipla Ltd /Demat.	84.050	INR	660.074	638.163	0,87
Den Networks Ltd	188.331	INR	208.780	192.059	0,26
Eros International Media	108.000	INR	564.766	160.466	0,22
Future Retail	157.679	INR	220.262	1.131.933	1,54
Gtpl Hathway Ltd	296.071	INR	628.112	427.087	0,58
Gujarat Fertilizers & Chemicals	136.920	INR	128.713	176.728	0,24
Hathway Cable & Datacom Ltd	705.010	INR	336.833	225.506	0,31
Hikal Ltd	155.785	INR	187.658	289.208	0,39
Ht Media Ltd	539.823	INR	596.356	488.213	0,66
Il Fs Trans	539.432	INR	622.923	262.876	0,36
Indian Hotels Co Ltd /Demat.	204.696	INR	238.214	331.995	0,45
Jubilant Life Sciences Ltd	83.588	INR	428.615	725.717	0,99
Praxis Home Retail Ltd	4.883	INR	3.259	10.504	0,01
Raymond Ltd /Dematerialised	23.382	INR	135.232	265.432	0,36
Tata Communications Ltd	98.722	INR	583.500	726.034	0,99
Tata Global Beverages Ltd	321.061	INR	554.292	1.063.803	1,44
Tata Motors Ltd -A-	116.500	INR	307.392	230.964	0,31
The Federal Bank Ltd	328.560	INR	325.186	332.592	0,45
Tv 18 Broadcast Ltd Shs	1.085.000	INR	492.855	721.321	0,98
Va Tech Wabag Shs	40.586	INR	301.148	204.071	0,28
			7.524.170	8.604.672	11,69
Indonesien					
Bekasi Fajar In	60.545.289	IDR	1.028.415	909.637	1,24
Bk Tabungan Pensiunan Nasional	4.375.789	IDR	671.101	1.043.985	1,42
Pt Arwana Citramulia Tbk	39.958.506	IDR	1.102.867	811.659	1,10
PT Cikarang Listrindo Tbk	14.887.298	IDR	1.069.675	984.138	1,34
Pt Sentul City Tbk -A-	100.300.000	IDR	950.745	669.070	0,91
			4.822.803	4.418.489	6,01
Jersey					
Int Diagnos	168.800	USD	780.162	638.460	0,87
			780.162	638.460	0,87

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Kenia					
East African Breweries Ltd	144.600	KES	349.551	265.968	0,36
Equity Bank Ltd	2.133.000	KES	752.751	853.680	1,16
Safaricom	2.891.000	KES	445.925	732.389	1,00
			1.548.227	1.852.037	2,52
Luxemburg					
Globant S.A.	11.250	USD	410.477	531.989	0,72
			410.477	531.989	0,72
Malaysia					
Alliance Bk Rg	1.168.000	MYR	917.080	1.009.509	1,37
			917.080	1.009.509	1,37
Mauritius					
Mcb Group Limited	59.200	MUR	315.179	404.765	0,55
			315.179	404.765	0,55
Mexiko					
Alsea Sab De Cv	277.100	MXN	794.808	801.172	1,09
Banco Del Bajio Sa	444.200	MXN	733.473	791.281	1,08
El Puerto Liverp. Sab De Cv -C1-	61.400	MXN	470.461	332.878	0,45
La Comer Sab De Cv	496.600	MXN	432.177	449.368	0,61
			2.430.919	2.374.699	3,23
Marokko					
Attijariwafa Bank	12.090	MAD	422.299	518.867	0,70
Maroc Telecom	18.000	MAD	228.355	227.279	0,31
			650.654	746.146	1,01
Nigeria					
Guaranty Trust Bank	4.445.000	NGN	474.783	424.052	0,58
Nestle Foods Nigeria Plc	91.030	NGN	310.268	325.491	0,44
Nigerian Breweries Plc	1.389.474	NGN	656.039	367.382	0,50
Stanbic Ibtc Holdings Plc Shs	4.093.385	NGN	431.826	487.526	0,66
Unilever Nigeria Plc	3.517.442	NGN	494.674	437.782	0,60
			2.367.590	2.042.233	2,78
Pakistan					
Adamjee Insurance Co Ltd	780.000	PKR	369.532	270.178	0,37
Hum Network Ltd	1.800.000	PKR	216.681	102.325	0,14
Shifa Intl	90.000	PKR	222.489	171.602	0,23
			808.702	544.105	0,74
Panama					
InRetail Peru Corp	26.444	USD	457.678	568.297	0,77
			457.678	568.297	0,77
Philippinen					
Century Pacific Food Inc	1.267.000	PHP	346.731	326.830	0,45
Manila Water Co Inc	2.106.370	PHP	982.143	950.863	1,29

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Philippine National Bank	1.077.671	PHP	1.112.385	837.450	1,14
Security Bank Corp	272.140	PHP	853.479	877.501	1,19
			3.294.738	2.992.644	4,07
Polen					
Ccc Shs	6.953	PLN	278.611	342.352	0,46
Eurocash SA	27.801	PLN	290.441	136.631	0,19
Globe Trade Centre	11.969	PLN	25.425	25.732	0,03
Grupa Kety Sa	6.039	PLN	422.604	439.234	0,60
Impel Sa	10.942	PLN	74.555	39.918	0,05
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	61.408	PLN	540.455	533.993	0,73
			1.632.091	1.517.860	2,06
Katar					
Gulf Warehousing Company	25.000	QAR	246.592	245.598	0,33
			246.592	245.598	0,33
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	172.878	RON	534.021	478.550	0,65
Sphera Franchise Group S.A.	35.299	RON	243.716	200.728	0,27
			777.737	679.278	0,92
Russland					
Aeroflot Moscow	68.276	USD	105.023	131.551	0,18
Ak Sbergatelnny Bank Sberbank	118.359	USD	326.405	343.526	0,47
Groupe Lsr /Sgdr Repr. Sreg S	92.074	USD	257.038	213.702	0,29
Moscow Exchange	196.600	USD	295.064	296.302	0,40
Or Joint Stock Company	79.419	USD	150.109	105.171	0,14
Rostelekom	381.151	USD	376.214	382.476	0,52
Unipro	11.534.532	USD	451.442	456.820	0,62
			1.961.295	1.929.548	2,62
Serbien und Montenegro					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	18.295	RSD	205.301	258.395	0,35
			205.301	258.395	0,35
Singapur					
Singapore Post Ltd	1.189.000	SGD	972.394	951.515	1,29
			972.394	951.515	1,29
Südafrika					
Avi Ltd	39.400	ZAR	244.458	268.482	0,36
Bid Corporation Limited	12.300	ZAR	187.328	207.938	0,28
Bidvest Group Ltd	19.400	ZAR	204.736	235.611	0,32
Discovery Shs	34.500	ZAR	315.684	320.156	0,44
Eoh Holdings	41.300	ZAR	305.129	79.299	0,11
Mr. Price Group Limited	20.450	ZAR	247.850	286.539	0,39
Mtn Group Ltd	22.850	ZAR	267.162	152.883	0,21
Tongaat Hulett Limited	38.700	ZAR	289.455	194.138	0,26
Woolworths Hld Ltd	47.750	ZAR	280.224	165.910	0,23
			2.342.026	1.910.956	2,60

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Thailand					
Hana Microelectronics /For. Reg	400.000	THB	368.716	331.724	0,45
Krungthai Card Public /Foreign	63.600	THB	157.162	571.944	0,78
Siam City Cement	123.600	THB	880.978	643.845	0,87
			1.406.856	1.547.513	2,10
Niederlande					
X5 Retail Group Nv /Sgdr	9.550	USD	258.951	219.684	0,30
			258.951	219.684	0,30
Türkei					
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	496.878	TRY	407.719	194.915	0,26
Sabancı Holding	371.515	TRY	943.928	622.890	0,85
Tat Gıda Şhis	222.965	TRY	358.008	185.442	0,25
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	78.832	TRY	520.208	366.333	0,50
Turk Traktor Ve Ziraat Makinel	13.460	TRY	295.341	125.301	0,17
			2.525.204	1.494.881	2,03
Vereinigte Arabische Emirate					
Aramex	502.000	AED	398.834	464.056	0,63
			398.834	464.056	0,63
Vereinigte Staaten von Amerika					
Mercadolibre Inc	2.590	USD	429.389	660.803	0,90
			429.389	660.803	0,90
Vietnam					
Dong A Plst	5	VND	3	2	-
Petrovietnam Drilling & Well	1.022.000	VND	649.269	528.100	0,72
Refrigeration Elect Engin Corp	163.654	VND	152.613	192.110	0,26
			801.885	720.212	0,98
Summe Anteile			62.580.061	65.102.305	88,47
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			64.804.749	67.253.664	91,40
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Großbritannien					
Ubs Ln 02.08.18 /Whndf	50.050	USD	111.011	79.879	0,11
Ubs Ln 05.09.18 Cert /300203	38.769	USD	151.027	128.934	0,18
Ubs Ln 13.11.18 Cert /002294	42.600	USD	208.504	205.662	0,28
Ubs Ln 17-10.08.18 Cert /002831	11.100	USD	87.451	72.073	0,10
Ubs Ln 21.08.18 Cert /002422	56.996	USD	122.942	236.999	0,32
Ubs Ln 24.09.18 Cert /600584	48.412	USD	107.507	106.436	0,14
Ubs Ln 30.01.19 Cert /002051	66.604	USD	150.629	131.996	0,18
Ubs Ln Perp /300347	19.696	USD	71.623	158.153	0,21

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Ubs Ln Perp /300545	29.400	USD	108.626	88.409	0,12
			1.119.320	1.208.541	1,64
Niederlande					
Mor St Bv 24.08.18 /Arcci 144a	25.000	USD	340.152	365.578	0,50
			340.152	365.578	0,50
Summe Anleihen			1.459.472	1.574.119	2,14
Anteile					
Botswana					
Letshego Hldgs	1.770.000	BWP	447.978	269.038	0,36
Sefalana Holdings Shs	296.485	BWP	333.827	218.959	0,30
			781.805	487.997	0,66
Sambia					
Stand Chart Zambia	1.000.000	ZMW	189.142	234.719	0,32
			189.142	234.719	0,32
Summe Anteile			970.947	722.716	0,98
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere			2.430.419	2.296.835	3,12
SUMME WERTPAPIERBESTAND			67.235.168	69.550.499	94,52

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Kaimaninseln	12,07	Banken und Finanzinstitute	17,06
Indien	11,69	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	7,32
Brasilien	6,53	Internet-Software	4,55
Indonesien	6,01	Pharmazeutika und Kosmetika	4,52
China	4,58	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4,10
Großbritannien	4,42	Immobilienunternehmen	3,84
Philippinen	4,07	Nahrungs- und Genussmittel	3,65
Mexiko	3,23	Sonstige Dienstleistungen	3,60
Nigeria	2,78	Nachrichtenübermittlung	3,43
Russland	2,62	Textilien	3,34
Südafrika	2,60	Freizeit	3,31
Kenia	2,52	Bau und Baustoffe	3,21
Ägypten	2,42	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Thailand	2,10	Sozialdienste	3,16
Polen	2,06	Transport	3,06
Türkei	2,03	Einzelhandel	2,89
Chile	1,89	Elektronische Halbleiter	2,82
Bermuda	1,69	Gewerbeimmobilien	2,66
Niederlande	1,47	Sonstiges	2,38
Hongkong	1,40	Landwirtschaft und Fischerei	2,24
Malaysia	1,37	Versicherungen	2,08
Singapur	1,29	Automobilindustrie	1,71
Marokko	1,01	Tabak und Spirituosen	1,66
Vietnam	0,98	Chemikalien	1,62
Rumänien	0,92	Mineralöl	1,50
Vereinigte Staaten von Amerika	0,90	Papier und Holz	1,25
Jersey	0,87	Fotografie und optische Geräte	1,09
Panama	0,77	Konsumgüter	0,92
Pakistan	0,74	Grafik, Verlagswesen	0,88
Luxemburg	0,72	Elektronik und elektrische Geräte	0,40
Zypern	0,67	Mechanik und Maschinenbau	0,27
Botswana	0,66		
Guernsey	0,66		
Schweiz	0,64		
Britische Jungferninseln	0,63		
Vereinigte Arabische Emirate	0,63		
Curaçao	0,55		
Mauritius	0,55		
Argentinien	0,48		
Serbien und Montenegro	0,35		
Katar	0,33		
Sambia	0,32		
Ungarn	0,30		
	94,52		94,52

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Angola					
Angola 8.25% 18-09.05.28 Regs	1.400.000	USD	1.423.100	1.401.715	0,61
Angola 9.5% 15-12.11.25	700.000	USD	717.625	763.567	0,34
			2.140.725	2.165.282	0,95
Argentinien					
Argentina 3.375% 17-15.01.23	200.000	EUR	231.441	212.231	0,09
Argentina 31.12.38 St-Up	1.500.000	USD	967.537	858.600	0,38
Argentina 5.25% 17-15.01.28	500.000	EUR	579.820	498.029	0,22
Argentina 7.125% 18-28.06.17	800.000	USD	720.000	622.372	0,27
Argentina 7.82% 05-31.12.33	688.052	EUR	750.117	803.306	0,35
Argentina 7.82% 09-31.12.33 /Pik /Deflt	1.720.129	EUR	1.942.547	1.986.560	0,87
City Buenos 8.95% 19.02.21 /Pool	600.000	USD	672.270	616.296	0,27
Cordoba 7.125% 16-10.06.21	400.000	USD	416.356	388.114	0,17
Prov Buenos 9.95% 09.06.21 /Pool	200.000	USD	222.923	207.976	0,09
Prov Ent 8.75% 08.02.25 /Pool Regs	1.000.000	USD	1.010.905	901.205	0,39
Prv Rio 7.75% 07.12.25 /Pool Regs	500.000	USD	500.000	398.350	0,17
Salta 9.125% 16-07.07.24 /Pool	400.000	USD	425.920	378.630	0,17
			8.439.836	7.871.669	3,44
Armenien					
Armenia 6% 13-30.09.20	200.000	USD	210.796	204.553	0,09
Armenia 7.15% 15-26.03.25	400.000	USD	424.654	418.778	0,18
			635.450	623.331	0,27
Aserbaidshon					
Azerb 3.5% 17-01.09.32 /Pool Regs	1.117.000	USD	1.020.681	919.447	0,40
Southn Gas 6.875% 16-24.03.26	600.000	USD	648.910	648.459	0,28
St Oil 4.75% 13-13.03.23	200.000	USD	184.062	197.655	0,09
			1.853.653	1.765.561	0,77
Belize					
Belize St-Up 20.02.38 /Pool Regs	200.000	USD	127.740	119.770	0,05
			127.740	119.770	0,05
Brasilien					
Brazil 5.625% 16-21.02.47	500.000	USD	501.760	428.400	0,19
Brazil 8.25% 04-20.01.34	150.000	USD	189.156	172.920	0,07
			690.916	601.320	0,26
Britische Jungferninseln					
Jgsh Phil 4.375% 13-23.01.23	200.000	USD	205.036	198.781	0,09
Sinopec Grp 3.25% 15-28.04.25	200.000	USD	195.942	190.328	0,08
Sinopec Ove 3.25% 17-13.09.27	700.000	USD	697.831	649.338	0,28
Sinopec Ove 3.625% 17-12.04.27	1.000.000	USD	1.026.008	956.970	0,42
			2.124.817	1.995.417	0,87

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Kamerun					
Cameroon 9.5% 19.11.25 /Pool	300.000	USD	339.959	317.490	0,14
			339.959	317.490	0,14
Kaimaninseln					
Amb Circle 3.25% 12-04.12.22	500.000	USD	507.975	490.163	0,21
Avi Funding 3.8% 15-16.09.25	700.000	USD	711.138	689.559	0,30
Ep Petro Frn 14-24.09.19 Pool	473.684	USD	474.002	467.671	0,21
Interoc Iv Fin 0% 30.11.18 /Pool	16.994	USD	16.654	16.569	0,01
Mestenio 8.5% 14-02.01.20 /Pool	506.667	USD	538.333	524.147	0,23
Sparc 0% 17-5.12.22 /Pool Regs	1.000.000	USD	883.950	896.195	0,39
			3.132.052	3.084.304	1,35
Chile					
Chile 3.125% 16-21.01.26	1.000.000	USD	960.000	960.900	0,42
Empresa Nac 4.375% 14-30.10.24	2.000.000	USD	1.986.000	1.994.460	0,87
Empresa Nac 4.5% 17-14.09.47	200.000	USD	194.260	177.842	0,08
Enersis Chi 4.875% 18-12.06.28	1.000.000	USD	999.282	1.006.070	0,44
Metro 5% 17-25.01.47 Regs	200.000	USD	195.412	197.693	0,09
			4.334.954	4.336.965	1,90
Kolumbien					
Colomb Tel 5.375% 12-27.09.22	200.000	USD	202.070	198.445	0,09
Colombia 3.875% 17-25.04.27	1.800.000	USD	1.807.455	1.742.940	0,76
Colombia 4.5% 15-28.01.26	300.000	USD	313.004	305.280	0,13
Colombia 5.625% 14-26.02.44	500.000	USD	532.553	529.325	0,23
Colombia 6.125% 09-18.01.41	400.000	USD	459.510	447.110	0,20
Colombia Re 5% 15-15.06.45	300.000	USD	301.670	293.220	0,13
Ecopetrol 5.375% 15-26.06.26	250.000	USD	247.500	256.499	0,11
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	400.000	USD	367.300	378.858	0,17
			4.231.062	4.151.677	1,82
Costa Rica					
Banco Nac 5.875% 16-25.04.21	200.000	USD	204.903	203.108	0,09
Banco Nac 6.25% 13-01.11.23	200.000	USD	206.837	204.469	0,09
Costa Rica 4.375 % 13-30.04.25	250.000	USD	222.250	231.804	0,10
Costa Rica 7% 14-04.04.44	1.500.000	USD	1.483.275	1.463.797	0,64
Costa Rica 7.158% 15-12.03.45	500.000	USD	499.770	497.023	0,22
Ice 6.375% 13-15.05.43	200.000	USD	171.323	167.084	0,07
			2.788.358	2.767.285	1,21
Kroatien					
Croatia 2.7% 18-15.06.28	2.300.000	EUR	2.666.535	2.661.543	1,16
Croatia 2.75% 17-27.01.30	500.000	EUR	574.713	572.344	0,25
Croatia 5.5% 13-04.04.23 Reg-S	300.000	USD	316.973	315.945	0,14
			3.558.221	3.549.832	1,55
Dominikanische Republik					
Dominican R 5.5% 15-27.01.25	200.000	USD	205.212	197.647	0,09
Dominican R 5.95% 25.01.27 Regs	1.000.000	USD	1.017.964	999.135	0,44
Dominican R 6.6% 13-28.01.24	1.800.000	USD	1.921.751	1.885.149	0,82
Dominican R 6.85% 15-27.01.45	700.000	USD	729.386	691.800	0,30

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Dominican R 6.875% 16-29.01.26	550.000	USD	590.336	580.643	0,25
Rep Dominican 5.875% 18.04.24	200.000	USD	210.934	204.758	0,09
			4.675.583	4.559.132	1,99
Ecuador					
Ecuador 10.5% 15-24.03.20	500.000	USD	545.500	510.550	0,22
Ecuador 7.875% 18-23.01.28 Regs	500.000	USD	500.000	420.392	0,18
Ecuador 8.75% 17-02.06.23 Regs	1.200.000	USD	1.200.000	1.122.090	0,49
Ecuador 8.875% 17-23.10.27 Regs	400.000	USD	400.000	355.776	0,15
Ecuador 9.65% 16-13.12.26 Regs	700.000	USD	707.767	654.115	0,29
Petr 4.625% 17- 06.11.20 /PI Regs	500.000	USD	473.420	453.995	0,20
Petroama 4.625% 16.02.20 /Pool	500.000	USD	454.920	470.720	0,21
			4.281.607	3.987.638	1,74
Ägypten					
Arab Rep 4.75% 18-16.04.26 Regs	300.000	EUR	368.250	322.109	0,14
Arab Rep 5.625% 18-16.04.30 Regs	700.000	EUR	859.250	737.077	0,32
Egypt 5.577% 18-21.02.23	2.500.000	USD	2.390.875	2.381.163	1,04
Egypt 6.125% 17-31.01.22 Regs	400.000	USD	397.500	395.130	0,18
Egypt 8.5% 17-31.01.47 Regs	750.000	USD	800.421	737.681	0,32
			4.816.296	4.573.160	2,00
El Salvador					
El Salvad 6.375% 14-18.01.27 Regs	550.000	USD	500.538	519.588	0,23
El Salvador 5.875% 12-30.01.25	1.000.000	USD	922.756	941.815	0,41
El Salvador 7.625% 04-21.09.34	300.000	USD	306.374	303.147	0,13
El Salvador 7.75% 02-24.01.23	400.000	USD	411.634	420.700	0,19
El Salvador 8.625% 17-28.02.29	300.000	USD	308.930	322.849	0,14
			2.450.232	2.508.099	1,10
Gabun					
Gabon 6.375% 13-12.12.24 /Pool	200.000	USD	194.748	180.869	0,08
Gabon 6.95% 15-16.06.25	300.000	USD	294.863	273.633	0,12
			489.611	454.502	0,20
Georgien					
Bgeo Group 6% 16-26.07.23	1.700.000	USD	1.729.878	1.699.082	0,74
Georg Oil G 6.75% 16-26.04.21	500.000	USD	527.147	504.122	0,22
Georgia Cap 6.125% 18-09.03.24	900.000	USD	888.930	850.716	0,37
Grail 7.75% 12-11.07.22	1.100.000	USD	1.198.762	1.157.024	0,51
			4.344.717	4.210.944	1,84
Ghana					
Ghana 7.625% 18-16.05.29 /Pool Regs	500.000	USD	500.000	488.102	0,22
Ghana 8.627% 18-16.06.49 /Pool Regs	500.000	USD	500.000	487.548	0,21
			1.000.000	975.650	0,43
Großbritannien					
Biz Fin 9.75% 15-22.01.25	500.000	USD	488.545	503.435	0,22
Shortline 9.875%15.09.21 /Pool	1.000.000	USD	1.072.200	1.016.485	0,45
Ssb 1 9.375% 15-10.03.23 /Pool	300.000	USD	301.533	303.678	0,13

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Ssb 18.875% 15-20.03.25	500.000	USD	477.643	503.430	0,22
			2.339.921	2.327.028	1,02
Guatemala					
Guatemala 4.375% 17-05.06.27	300.000	USD	297.006	278.669	0,12
Guatemala 4.5% 16-03.05.26	200.000	USD	202.069	191.341	0,09
			499.075	470.010	0,21
Honduras					
Honduras 6.25% 17-19.01.27	1.000.000	USD	1.017.624	1.005.750	0,44
Honduras 8.75% 13-16.12.20	700.000	USD	797.755	759.272	0,33
			1.815.379	1.765.022	0,77
Hongkong					
Bk of India 4.5% 14-28.10.19	500.000	USD	516.820	502.520	0,22
			516.820	502.520	0,22
Ungarn					
Hungary 5.375% 14-25.03.24	1.000.000	USD	1.111.519	1.063.085	0,47
Hungary 5.75% 13-22.11.23	200.000	USD	227.516	215.308	0,09
			1.339.035	1.278.393	0,56
Indien					
Bk of India 3.125% 15-06.05.20	400.000	USD	397.404	392.258	0,17
Idbi Bank 5% 14-25.09.19	300.000	USD	312.752	302.938	0,13
Indian 3.835% 17-13.12.27 Regs	400.000	USD	400.000	372.490	0,16
Xp Imp B 3.875% 18-01.02.28 Regs	400.000	USD	399.276	376.574	0,17
			1.509.432	1.444.260	0,63
Indonesien					
Id Exi Bk 3.875% 17-06.04.24	200.000	USD	199.696	192.864	0,08
Indonesia 2.15% 17-18.07.24 Regs	300.000	EUR	341.190	351.850	0,15
Indonesia 4.35% 16-08.01.27 Regs	1.000.000	USD	1.008.600	988.430	0,43
Indonesia 4.35% 17-11.01.48	200.000	USD	198.332	179.407	0,08
Indonesia 4.75% 17-18.07.47 Regs	200.000	USD	208.500	189.174	0,08
Indonesia 5.95% 15-08.01.46	200.000	USD	234.439	219.894	0,10
Indonesia 7.75% 08-17.01.38	300.000	USD	413.986	386.513	0,17
Indonesia 8.5% 05-12.10.35 Regs	200.000	USD	288.920	269.726	0,12
Pertamina 6.45% 14-30.05.44	400.000	USD	414.996	420.112	0,18
Perusahaan 4.125% 17-15.05.27	500.000	USD	494.950	461.367	0,20
Pt Bk Negar 5.45% 21.05.28 Regs	800.000	USD	796.952	810.148	0,35
Pt Negar 6.15% 18-21.05.48 Regs	2.500.000	USD	2.553.230	2.524.912	1,11
Sbsn Indo I 4.4% 18-01.03.28	2.000.000	USD	2.000.000	1.954.310	0,86
			9.153.791	8.948.707	3,91
Irak					
Republic of 6.752% 17-09.03.23	300.000	USD	300.000	289.193	0,13
			300.000	289.193	0,13
Irland					
Gazprombank 4.96% 14-05.09.19	600.000	USD	626.856	607.788	0,27

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

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Rusal Cap 4.85% 18-01.02.23 Regs	2.000.000	USD	2.000.000	1.173.400	0,51
Rzd Capital 3.3744% 13-20.05.21	400.000	EUR	453.177	491.480	0,21
Veb Fin 6.902% 10-09.07.20 Reg-S	300.000	USD	330.009	311.831	0,14
Veb Finance 5.942% 13-21.11.23	1.000.000	USD	972.261	1.030.430	0,45
			4.382.303	3.614.929	1,58
Jamaika					
Jamaica 6.75% 15-28.04.28	1.400.000	USD	1.579.726	1.501.633	0,66
Jamaica 7.875% 15-28.07.45	400.000	USD	466.706	448.318	0,19
Jamaica 8% 07-15.03.39	400.000	USD	458.552	449.934	0,20
			2.504.984	2.399.885	1,05
Jordanien					
Jordan 5.75% 16-31.01.27	200.000	USD	186.200	186.124	0,08
Jordan 6.125% 15-29.01.26	600.000	USD	610.110	581.568	0,26
Jordan 7.375% 17-10.10.47 Regs	1.000.000	USD	976.330	920.965	0,40
			1.772.640	1.688.657	0,74
Kasachstan					
Dev Bk Kaza 4.125% 12-10.12.22	1.000.000	USD	983.000	980.970	0,43
Kazagro 3.255% 14-22.05.19	400.000	EUR	434.227	472.339	0,21
Kazagro 4.625% 24.05.23 Regs	4.000.000	USD	3.860.000	3.855.180	1,68
Kazmunay 5.375% 18-24.04.30 Regs	500.000	USD	500.000	500.078	0,22
Kazmunay 6.375% 18-24.10.48 Regs	500.000	USD	495.025	503.242	0,22
Nat Kazak 4.85% 17-17.11.27	500.000	USD	501.965	484.368	0,21
Nat Kazak 6.95% 10.07.42	400.000	USD	422.094	432.952	0,19
			7.196.311	7.229.129	3,16
Kenia					
Kenya Rep 7.25% 18-28.02.28 Regs	500.000	USD	500.000	480.905	0,21
Kenya Rep 8.25% 18-28.02.48 Regs	500.000	USD	500.000	468.745	0,21
			1.000.000	949.650	0,42
Lettland					
Latvia 2.25% 17-15.02.47	500.000	EUR	627.844	628.371	0,27
			627.844	628.371	0,27
Libanon					
Lebanon 6% 12-27.01.23 Regs	600.000	USD	580.980	508.911	0,22
Lebanon 6.25% 15-04.11.24	1.600.000	USD	1.579.663	1.307.664	0,57
Lebanon 7.25% 17-23.03.37	300.000	USD	304.287	224.471	0,10
Mhp Lux Sa 6.95% 18-03.04.26 Regs	500.000	USD	502.000	482.572	0,21
Mhp Lux Sa 6.95% 18-03.04.26 Regs	1.100.000	USD	1.093.880	837.353	0,37
			4.060.810	3.360.971	1,47
Luxemburg					
Evraz 5.375% 17-20.03.23	400.000	USD	401.352	391.474	0,17
Mhp 7.75% 17-10.05.24	500.000	USD	500.000	503.545	0,22
Mhp Lux Sa 6.95% 18-03.04.26 Regs	2.000.000	USD	2.000.000	1.893.030	0,83
Ojsc Russ A 8.5% 13-16.10.23	500.000	USD	557.089	537.392	0,24
Sb Capital 5.25% 13-23.05.23	400.000	USD	413.434	397.640	0,17
			3.871.875	3.723.081	1,63

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

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Mazedonien					
Fyr Macedon 3.975% 14-24.07.21	1.600.000	EUR	1.787.959	1.978.913	0,87
Macedoni 2.75% 18-18.01.25 Regs	1.000.000	EUR	1.164.335	1.146.141	0,50
Macedonia 5.625% 16-26.07.23	1.130.000	EUR	1.376.198	1.496.552	0,65
			4.328.492	4.621.606	2,02
Malaysia					
1mdb Glb 4.4% 13-09.03.23	1.500.000	USD	1.340.250	1.318.462	0,58
Ssg Resources 4.25% 12-04.10.22	300.000	USD	302.304	301.328	0,13
			1.642.554	1.619.790	0,71
Mexiko					
Pemex 6.75% 16-21.09.47	1.300.000	USD	1.240.332	1.231.425	0,54
Alfa 6.875% 14-25.03.44 Regs	300.000	USD	308.434	303.162	0,13
Santander 4.125% 12-09.11.22	200.000	USD	203.595	196.423	0,09
Pemex Proj. Fdg 6.625% 05-35	500.000	USD	516.620	487.015	0,21
Mexico City 5.5% 17-31.07.47	200.000	USD	198.796	176.223	0,08
Pemex 6.35% 18-12.02.48 Regs	59.000	USD	59.600	53.570	0,02
Cemex 2.75% 17-05.12.24	300.000	EUR	357.495	338.895	0,15
Cemex 4.375% 15-05.03.23	300.000	EUR	374.636	362.128	0,16
Pemex 5.35% 18-12.02.28 Regs	500.000	USD	500.000	472.512	0,21
Pemex 6.5% 18-13.03.27	410.000	USD	428.661	420.406	0,18
Pemex 4.75% 18-26.02.29	950.000	EUR	1.118.670	1.101.715	0,48
Mexico 4.35% 16-15.01.47	200.000	USD	199.470	179.000	0,08
Banco Nac D 3.8% 16-11.08.26	200.000	USD	197.918	192.925	0,08
Cemex 5.7% 14-11.01.25	250.000	USD	236.205	246.525	0,11
			5.940.432	5.761.924	2,52
Mongolei					
Dev Bk Mon 9.375% 15-19.05.20	2.600.000	USD	2.753.877	2.741.349	1,20
Mongolia 5.125% 12-05.12.22	500.000	USD	478.872	469.170	0,21
Mongolia 5.625% 17-01.05.23	1.500.000	USD	1.480.875	1.420.582	0,62
Mongolia 8.75% 17-09.03.24 Regs	2.600.000	USD	2.824.736	2.794.324	1,22
			7.538.360	7.425.425	3,25
Mosambik					
Mozambique 10.5% 16-18.01.23	200.000	USD	138.457	163.224	0,07
			138.457	163.224	0,07
Nigeria					
Africa 3.875% 17-13.04.24 Regs	500.000	USD	469.000	475.682	0,21
Nigeria 6.5% 17-28.11.27 Regs	400.000	USD	400.000	372.858	0,16
Nigeria 7.143% 18-23.02.30 Regs	500.000	USD	500.000	472.628	0,20
Nigeria 7.625% 17-28.11.47 Regs	400.000	USD	400.000	365.154	0,16
Nigeria 7.696% 18-23.02.38	500.000	USD	500.000	473.070	0,21
			2.269.000	2.159.392	0,94
Oman					
Oman In 5.625% 18-17.01.28 Regs	1.200.000	USD	1.197.636	1.132.860	0,49
Oman Intl 6.75% 18-17.01.48 Regs	1.000.000	USD	987.960	908.225	0,40
Oman Intrnl 6.5% 17-08.03.47 Regs	600.000	USD	630.007	538.650	0,24
			2.815.603	2.579.735	1,13

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

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Pakistan					
Pakistan 6.75% 14-03.12.19	750.000	USD	792.503	737.077	0,32
Pakistan 6.875% 17-5.12.27 Regs	200.000	USD	200.000	174.027	0,08
Third 5.625% 17-05.12.22 Regs	500.000	USD	500.000	452.548	0,20
			1.492.503	1.363.652	0,60
Panama					
Aeroprt 5.375% 11.05.36 /Pool	400.000	USD	418.358	422.322	0,19
Autorid 4.95% 15-29.07.35 /Pool	400.000	USD	432.374	416.500	0,18
Ena Norte 4.95% 25.04.28 /Pool	140.817	USD	145.737	142.436	0,06
Panama 3.875% 16-17.03.28	1.200.000	USD	1.181.030	1.179.540	0,52
Panama 4.5% 17-15.05.47 /Pool	400.000	USD	399.036	390.414	0,17
			2.576.535	2.551.212	1,12
Paraguay					
Paraguay 4.7% 17-27.03.27 Regs	500.000	USD	504.524	491.262	0,21
Paraguay 6.1% 14-11.08.44	300.000	USD	322.814	310.508	0,14
			827.338	801.770	0,35
Peru					
Cofide 3.25% 14-15.07.19	300.000	USD	305.857	299.813	0,13
Cofide 5.25% 14-15.07.29	600.000	USD	632.500	596.088	0,26
Peru 4.125% 15-25.08.27	600.000	USD	623.700	615.285	0,27
Peru 5.625% 10-18.11.50	1.200.000	USD	1.430.875	1.397.430	0,61
Petroperu 5.625% 17-19.06.47	500.000	USD	500.000	487.237	0,21
			3.492.932	3.395.853	1,48
Philippinen					
Natl Power 9.625% 03-15.05.28	300.000	USD	452.928	418.125	0,18
Philippines 3.7% 16-01.03.41	600.000	USD	600.000	553.665	0,24
			1.052.928	971.790	0,42
Katar					
Qatar 3.875% 18-23.04.23	500.000	USD	496.610	500.265	0,22
Qatar 4.5% 18-23.04.28	2.700.000	USD	2.712.171	2.728.120	1,19
Qatar 5.103% 18-23.04.48 Regs	1.200.000	USD	1.200.000	1.196.766	0,53
			4.408.781	4.425.151	1,94
Rumänien					
Romania 3.875% 15-29.10.35	300.000	EUR	338.439	357.331	0,15
Romania 4.375% 13-22.08.23	450.000	USD	472.946	454.309	0,20
			811.385	811.640	0,35
Russland					
Russia 4.875% 13-16.09.23 Regs	2.000.000	USD	2.067.300	2.077.900	0,91
Russia 5.875% 13-16.09.43 Regs	2.600.000	USD	2.720.768	2.788.305	1,22
			4.788.068	4.866.205	2,13
Ruanda					
Rwandese Rep 6.625% 13-02.05.23	1.900.000	USD	1.929.724	1.895.411	0,83
			1.929.724	1.895.411	0,83

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Saudi-Arabien					
Saud Arabia 4% 18-17.04.25 Regs	500.000	USD	495.365	497.385	0,22
Saud Arabia 4.5% 18-17.04.30 Regs	500.000	USD	497.160	499.747	0,22
Saud Arabia 5% 18-17.04.49 Regs	1.000.000	USD	958.630	973.085	0,42
			1.951.155	1.970.217	0,86
Senegal					
Senega 4.75% 13.03.28 /Pool Regs	500.000	EUR	617.150	544.608	0,24
Senegal 6.25% 14-30.07.24	500.000	USD	491.832	491.525	0,22
Senegal 6.25% 23.05.33 /Pool Regs	500.000	USD	500.000	444.832	0,19
			1.608.982	1.480.965	0,65
Singapur					
Bprl Intern 4.375% 17-18.01.27	200.000	USD	199.904	190.484	0,08
			199.904	190.484	0,08
Südafrika					
Eskom Hldgs 5.75% 11-26.01.21	1.300.000	USD	1.303.897	1.256.047	0,55
South Afr 4.875% 16-14.04.26	1.000.000	USD	1.011.739	962.065	0,42
South Afr 5.65% 17-27.09.47	1.000.000	USD	1.009.046	902.140	0,40
South Afr 5.875% 18-22.06.30	1.200.000	USD	1.199.904	1.193.970	0,52
South Afr 6.3% 18-22.06.48	500.000	USD	499.955	487.050	0,21
			5.024.541	4.801.272	2,10
Sri Lanka					
Nat Savings 8.875% 13-18.09.18	1.400.000	USD	1.494.921	1.410.073	0,62
National Sav 5.15% 14-10.09.19	400.000	USD	408.020	398.080	0,17
Sri Lanka 5.125% 14-11.04.19 regs	200.000	USD	205.420	200.243	0,09
Sri Lanka 5.75% 16-18.01.22	200.000	USD	206.169	197.173	0,09
Sri Lanka 5.75% 18-18.04.23 Regs	2.500.000	USD	2.454.200	2.402.262	1,05
Sri Lanka 5.875% 12-25.07.22	500.000	USD	495.000	492.740	0,21
Sri Lanka 6% 14-14.01.19	400.000	USD	415.068	402.422	0,17
Sri Lanka 6.2% 17-11.05.27 Regs	419.000	USD	391.137	383.488	0,17
Sri Lanka 6.25% 11-27.07.21	200.000	USD	211.559	201.930	0,09
Sri Lanka 6.75% 18-18.04.28 Regs	500.000	USD	500.000	472.348	0,21
Sri Lanka 6.825% 16-18.07.26	800.000	USD	807.306	768.232	0,33
Sri Lanka 6.85% 15-03.11.25	1.200.000	USD	1.204.180	1.164.504	0,51
			8.792.980	8.493.495	3,71
Surinam					
Suriname 9.25% 16-26.10.26	400.000	USD	393.400	382.456	0,17
			393.400	382.456	0,17
Tadschikistan					
Tajikis 7.125% 14.09.27 /Pool Regs	200.000	USD	183.980	178.717	0,08
			183.980	178.717	0,08
Bahamas					
Bahamas 6% 17-21.11.28 /Pl Regsa	700.000	USD	702.500	703.875	0,31
			702.500	703.875	0,31

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Elfenbeinküste				
Ivory Coast 6.125% 15.06.33 Regs	700.000 USD	691.229	618.422	0,27
Ivory 5.25% 18-22.03.30 /Pool Regs	950.000 EUR	1.174.627	1.061.294	0,46
Ivory Coast 3.75% 09-32	587.790 USD	549.110	546.119	0,24
		2.414.966	2.225.835	0,97
Niederlande				
Petrobras 5.999% 17-27.01.28 regs	2.218.000 USD	2.111.559	2.012.425	0,88
Petrobras 7.375% 17-17.01.27	500.000 USD	542.088	498.550	0,22
Petrobras 8.75% 16-23.05.26	2.000.000 USD	2.232.000	2.170.700	0,95
		4.885.647	4.681.675	2,05
Togo				
Boad 5% 17-27.07.27 Regs	1.800.000 USD	1.753.712	1.724.544	0,75
		1.753.712	1.724.544	0,75
Trinidad und Tobago				
Petroleum Co 6% 07-08.05.22 Reg	300.000 USD	296.361	292.088	0,13
Petrotrin 9.75% 09-14.08.19	300.000 USD	318.965	308.343	0,13
		615.326	600.431	0,26
Tunesien				
Tunisia Int 5.625% 17.02.24 regs	500.000 EUR	593.464	570.878	0,25
		593.464	570.878	0,25
Turkei				
Turkey 4.875% 13-16.04.43	200.000 USD	173.895	148.920	0,06
Turkey Rep 5.75% 17-11.05.47	500.000 USD	503.515	404.650	0,18
Turkey 4.875% 16-09.10.26	600.000 USD	563.558	528.849	0,23
Turkey Rep 6% 17-25.03.27	1.800.000 USD	1.796.610	1.692.864	0,74
Turkey 6.625% 14-17.02.45	800.000 USD	852.307	709.640	0,31
Turkey Rep 5.125% 18-17.02.28	1.500.000 USD	1.371.750	1.323.525	0,58
Turkey 4.125% 14-11.04.23	600.000 EUR	677.039	709.511	0,31
Turkey 7.375% 05-05.02.25	300.000 USD	353.947	311.010	0,14
Turkey 6.125% 18-24.10.28	500.000 USD	497.135	469.127	0,20
		6.789.756	6.298.096	2,75
Ukraine				
Ukraine 7.75% 15-01.09.20	529.000 USD	471.691	527.360	0,23
Ukraine 7.75% 15-01.09.21	717.000 USD	644.160	709.812	0,31
Ukraine 7.75% 15-01.09.22	417.000 USD	356.580	409.192	0,18
Ukraine 7.75% 15-01.09.23	200.000 USD	189.480	193.255	0,09
Ukraine 7.75% 15-01.09.24	800.000 USD	761.388	759.120	0,33
Ukraine 7.75% 15-01.09.25	300.000 USD	277.756	281.601	0,12
Ukraine 7.75% 15-01.09.27	300.000 USD	274.612	276.570	0,12
Ukraine Frn 15-31.05.40	740.000 USD	256.773	468.257	0,21
		3.232.440	3.625.167	1,59
Vereinigte Arabische Emirate				
Idbi Bank 4.25% 15-30.11.20	300.000 USD	307.299	298.281	0,13
Oztel 6.625% 18-24.04.28 Regs	2.100.000 USD	2.046.278	1.998.591	0,87
		2.353.577	2.296.872	1,00

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

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Uruguay				
Uruguay 4.375% 27.10.27 /Pool	400.000 USD	397.710	404.900	0,18
Uruguay 4.975% 18-20.04.55 /Pool	500.000 USD	493.565	481.750	0,21
Uruguay 5.1% 14-18.06.50 /Pool	1.200.000 USD	1.160.716	1.183.200	0,52
		2.051.991	2.069.850	0,91
Venezuela				
Pdvsa 6% 13-15.11.26 /Pool	1.300.000 USD	467.136	279.019	0,12
Pdvsa 8.5% 16-27.10.20 /Pool	121.500 USD	62.875	103.482	0,05
Pdvsa 8.5% 16-27.10.20 /Pool	525.000 USD	388.768	448.822	0,20
Petroleos 5.5% 07-12.04.37	500.000 USD	174.865	113.555	0,05
Venezuela 11.75% 11-21.10.26	600.000 USD	294.783	171.300	0,08
Venezuela 11.95% 11-05.08.31	300.000 USD	154.598	87.720	0,04
Venezuela 9% 08-07.05.23	200.000 USD	91.900	54.800	0,02
Venezuela 9.25% 08-07.05.28 Reg	700.000 USD	253.005	191.450	0,08
Venezuela 9.25% 97-15.09.27	500.000 USD	230.637	143.125	0,06
		2.118.567	1.593.273	0,70
Weißrussland				
Belarus 6.2% 18-28.02.30	500.000 USD	500.000	472.880	0,21
		500.000	472.880	0,21
Sambia				
Zambia 5.375% 12-20.09.22	400.000 USD	368.528	335.512	0,15
Zambia 8.5% 14-14.04.24	300.000 USD	311.727	268.347	0,12
Zambia 8.97% 30.07.27 /Pool Regs	800.000 USD	796.435	711.640	0,31
		1.476.690	1.315.499	0,58
Summe Anleihen		193.042.679	186.329.095	81,49
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		193.042.679	186.329.095	81,49
SUMME WERTPAPIERBESTAND		193.042.679	186.329.095	81,49

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

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Ländern	%
Indonesien	3,91	Philippinen	0,42
Sri Lanka	3,71	Paraguay	0,35
Argentinien	3,44	Rumänien	0,35
Mongolei	3,25	Bahamas	0,31
Kasachstan	3,16	Armenien	0,27
Türkei	2,75	Lettland	0,27
Mexiko	2,52	Brasilien	0,26
Russland	2,13	Trinidad und Tobago	0,26
Südafrika	2,10	Tunesien	0,25
Niederlande	2,05	Hongkong	0,22
Mazedonien	2,02	Guatemala	0,21
Ägypten	2,00	Weißrussland	0,21
Dominikanische Republik	1,99	Gabun	0,20
Katar	1,94	Surinam	0,17
Chile	1,90	Kamerun	0,14
Georgien	1,84	Irak	0,13
Kolumbien	1,82	Singapur	0,08
Ecuador	1,74	Tadschikistan	0,08
Luxemburg	1,63	Mosambik	0,07
Ukraine	1,59	Belize	0,05
Irland	1,58		
Kroatien	1,55		
Peru	1,48		
Libanon	1,47		
Kaimaninseln	1,35		
Costa Rica	1,21		
Oman	1,13		
Panama	1,12		
El Salvador	1,10		
Jamaika	1,05		
Großbritannien	1,02		
Vereinigte Arabische Emirate	1,00		
Elfenbeinküste	0,97		
Angola	0,95		
Nigeria	0,94		
Uruguay	0,91		
Britische Jungferninseln	0,87		
Saudi-Arabien	0,86		
Ruanda	0,83		
Aserbaidshjan	0,77		
Honduras	0,77		
Togo	0,75		
Jordanien	0,74		
Malaysia	0,71		
Venezuela	0,70		
Senegal	0,65		
Indien	0,63		
Pakistan	0,60		
Sambia	0,58		
Ungarn	0,56		
Ghana	0,43		
Kenia	0,42		
		Aufgliederung nach Sektoren	%
		Länder, Provinzen und Kommunen	51,89
		Mineralöl	8,42
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	6,98
		Banken und Finanzinstitute	5,31
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	2,39
		Landwirtschaft und Fischerei	1,89
		Transport	1,47
		Supranationale Anleihen	0,96
		Sonstige Dienstleistungen	0,44
		Bau und Baustoffe	0,42
		Nahrungs- und Genussmittel	0,22
		Confeder, Helvet und Anleihen	0,21
		Luft- und Raumfahrttechnologie	0,19
		Bergbau und Schwerindustrie	0,17
		Swiss Cantonal Bonds	0,17
		Sonstiges	0,13
		Nachrichtenübermittlung	0,09
		Elektronik und elektrische Geräte	0,07
		Investmentfonds	0,06
		<u>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</u>	<u>0,01</u>
			81,49

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Österreich					
Sappi Papie 3.375% 15-01.04.22	325.000	EUR	330.248	329.815	0,59
			330.248	329.815	0,59
Belgien					
Ethias Sa 5% 15-14.01.26	500.000	EUR	511.823	555.605	0,99
			511.823	555.605	0,99
Kanada					
Cott Financ 5.5% 16-01.07.24	250.000	EUR	257.143	262.910	0,47
			257.143	262.910	0,47
Kaimaninseln					
Upcb Financ 4% 15-15.01.27	250.000	EUR	255.255	253.622	0,45
			255.255	253.622	0,45
Dänemark					
Ax V Inv1 Frn 17-29.06.22	135.000	EUR	135.000	134.662	0,24
Dkt Finance 7% 18-17.06.23 Regs	600.000	EUR	601.614	606.384	1,08
Dsk Bk 5.75% 14-Perp	100.000	EUR	101.530	105.096	0,19
Dsv Miljo A Frn 17-10.05.21	200.000	EUR	200.000	201.000	0,36
Norican Gro 4.5% 17-15.05.23	350.000	EUR	338.816	323.143	0,58
Tdc 3.75% 12-02.03.22	100.000	EUR	105.000	105.275	0,19
			1.481.960	1.475.560	2,63
Finnland					
Stora Enso 2.5% 17-07.06.27 Regs	200.000	EUR	205.630	203.348	0,36
Stora Enso 2.5% 18-21.03.28	150.000	EUR	152.499	151.024	0,27
			358.129	354.372	0,63
Frankreich					
Arkema 4.75% 14-Perp	300.000	EUR	305.593	321.270	0,57
Carnaudmet 3.375% 15-15.05.25	150.000	EUR	153.513	151.971	0,27
Casino Gp 1.865% 13.06.22 Regs	600.000	EUR	593.602	562.716	1,00
Casino Gp 2.798% 14-05.08.26	200.000	EUR	209.781	189.267	0,34
Casino Gp 3.248% 14-07.03.24	200.000	EUR	206.125	199.557	0,36
Casino Gp 4.87% 13-Perp	200.000	EUR	173.143	167.216	0,30
Cma Cgm 7.75% 15-15.01.21	300.000	EUR	307.913	297.722	0,53
Crown Euro. 2.25% 18-01.02.23	100.000	EUR	100.650	99.474	0,18
Crwn Eu Hld 2.625% 16-30.09.24	300.000	EUR	298.882	295.787	0,53
Dexia Clf 4.375% 12.02.19 Sub	450.000	EUR	424.692	445.579	0,80
Faurecia 2.625% 18-15.06.25 Regs	250.000	EUR	252.148	252.851	0,45
Faurecia 3.625% 16-15.06.23	267.000	EUR	274.962	277.721	0,50
Holdikks 6.75% 14-15.07.21	250.000	EUR	231.986	119.853	0,21
Numericable 5.375% 15.05.22	300.000	EUR	312.282	308.842	0,55
Numericable Gp 5.625% 15.05.24	300.000	EUR	315.395	311.970	0,56
Peugeot 2% 17-23.03.24 Regs	150.000	EUR	152.808	150.897	0,27

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Peugeot 2.375% 16-14.04.23	300.000	EUR	312.216	314.563	0,56
Rexel 2.125% 17-15.06.25	200.000	EUR	195.775	189.434	0,34
Rexel 3.5% 16-15.06.23	375.000	EUR	387.457	387.954	0,69
Socgen Frn 09-Perp	300.000	EUR	352.200	330.625	0,59
Threeab Opt 4% 17-01.10.23	300.000	EUR	285.937	285.204	0,51
Wfs Global 9.5% 15-15.07.22	400.000	EUR	430.999	421.012	0,75
			6.278.059	6.081.485	10,86
Germany					
Comzbnk 4% 16-23.03.26	350.000	EUR	374.850	369.731	0,66
Demire Re 2.875% 17-15.07.22	325.000	EUR	327.125	328.952	0,59
Depfa 4.6% 17-22.02.27	300.000	EUR	311.650	306.792	0,55
Deut Bk 4.5% 16-19.05.26	200.000	EUR	206.590	201.882	0,36
Deut Bk 5% 10-24.06.20	450.000	EUR	474.121	474.410	0,85
Fur.Cap li 5.625% 05-Perp	74.000	EUR	70.485	71.659	0,13
Kme Ag 6.75% 18-01.02.23	200.000	EUR	202.067	199.065	0,36
Lanxess 4.5% 16-06.12.76 Regs	400.000	EUR	413.476	430.592	0,77
Senvion Hld 3.875% 17-25.10.22	225.000	EUR	217.402	194.886	0,35
Unitym NRW 4% 14-15.01.25	500.000	EUR	517.169	524.188	0,94
			3.114.935	3.102.157	5,54
Grobritannien					
Boparan 4.375% 14-15.07.21	150.000	EUR	144.375	130.693	0,23
Ephios Bond 6.25% 15-01.07.22	400.000	EUR	409.362	412.012	0,74
Georgia 4.75% 15-15.02.23 Regs	150.000	EUR	156.352	160.339	0,29
Int Pers 5.75% 14-07.04.21	617.000	EUR	574.952	572.360	1,02
Inter Game 3.5% 18-15.07.24	225.000	EUR	225.375	223.918	0,40
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	100.000	EUR	103.500	103.280	0,18
Natl Westm. Frn 99-Emtn	300.000	EUR	279.997	298.599	0,53
Roy. Bk Scot. 7.0916% (Tv) 07-Perp	300.000	EUR	302.110	295.519	0,53
Tesco Corp 1.375% 14-01.07.19	400.000	EUR	405.303	405.028	0,72
Tesco Corp 2.5% 14-01.07.24	200.000	EUR	212.098	211.687	0,38
			2.813.424	2.813.435	5,02
Irland					
Aib 4.125% 15-26.11.25	531.000	EUR	550.804	557.693	1,00
Aib Grp 2.25% 18-03.07.25	500.000	EUR	496.776	493.733	0,88
Ardagh Pck 2.75% 15.03.24 Regs	630.000	EUR	638.023	624.220	1,11
Smurfit Kap 2.75% 15-01.02.25	400.000	EUR	406.574	407.456	0,73
Smurfit Kap 2.875% 18-15.01.26	200.000	EUR	200.000	198.986	0,36
			2.292.177	2.282.088	4,07
Italien					
Almaviva 7.25% 17-15.10.22	250.000	EUR	254.522	246.253	0,44
Assgen 5.5% 15-27.10.47	150.000	EUR	180.297	158.941	0,28
Banco Bpm 1.75% 18-24.04.23	275.000	EUR	257.724	256.662	0,46
Banco Bpm 6% 10-05.11.20	175.000	EUR	188.562	183.775	0,33
Banco Pop 2.75% 15-27.07.20	450.000	EUR	461.084	454.916	0,81
Bmps 5.375% 18-18.01.28	336.000	EUR	271.780	273.583	0,49
Buz Unicem 2.125% 16-28.04.23	250.000	EUR	258.321	257.838	0,46
Cmc Di Rav 6.875% 17-01.08.22	200.000	EUR	200.642	179.150	0,32
Fondiarria 5.75% 14-Perp	500.000	EUR	493.710	478.105	0,85

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

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Intesa Frn 09-Perp	350.000	EUR	389.173	372.773	0,67
Intesa San 2.855% 15-23.04.25	100.000	EUR	98.960	96.363	0,17
Intesa San 3.928% 14-15.09.26	100.000	EUR	104.543	101.077	0,18
Intesa San 6.625% 13-13.09.23 Emtn	375.000	EUR	437.258	437.047	0,78
Intesa San 7% 16-Perp	400.000	EUR	400.000	408.702	0,73
Intesa San 7.75% 17-Perp Regs	250.000	EUR	250.000	270.037	0,48
Nexi Ca 4.125% 18-01.11.23 Regs	400.000	EUR	397.614	392.878	0,70
Officine Ma 5.75% 14-01.06.21	425.000	EUR	429.240	426.751	0,76
Pro-Gest 3.25% 17-15.12.24 Regs	250.000	EUR	250.000	238.361	0,43
Salini 1.75% 17-26.10.24 Regs	380.000	EUR	357.075	328.831	0,59
Sanpaolo VI 4.75% Frn 14-Perp	300.000	EUR	303.774	296.430	0,53
Snai Spa 6.375% 16-07.11.21	175.000	EUR	175.631	183.545	0,33
Telecom 2.375% 17-12.10.27 Regs	150.000	EUR	151.575	141.241	0,25
Telecom It 2.5% 17-19.07.23	300.000	EUR	297.864	306.792	0,55
Telecom It 2.875% 18-28.01.26	250.000	EUR	250.000	248.369	0,44
Telecom It 3.25% 15-16.01.23	950.000	EUR	998.249	1.007.347	1,80
Telecom It 3.625% 16-25.05.26	100.000	EUR	113.079	105.276	0,19
Telecom It 4% 12-21.01.20	150.000	EUR	161.099	158.324	0,28
Unicredit 6.95% 12-31.10.22	150.000	EUR	182.805	173.280	0,31
Unione Di B 4.45% 17-15.09.27	117.000	EUR	121.680	115.556	0,21
Wind Tre Sp 2.625% 17-20.01.23	400.000	EUR	372.545	335.474	0,60
Wind Tre Sp 3.125% 17-20.01.25	300.000	EUR	281.239	242.024	0,43
			9.090.045	8.875.701	15,84
Japan					
Softbank 4% 18-20.04.23 Regs	300.000	EUR	307.123	310.187	0,55
Softbank 5% 18-15.04.28	328.000	EUR	301.618	321.025	0,57
			608.741	631.212	1,13
Jersey					
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	450.000	EUR	447.104	418.878	0,75
Hbos Sterlg 7.881% 99 Perp	150.000	GBP	248.373	247.173	0,44
Mercury 7.125% 17-30.05.21 /Pik	375.000	EUR	387.442	388.952	0,69
Mercury 8.25% 15-30.05.21 /Pik	100.000	EUR	106.300	104.362	0,19
			1.189.219	1.159.365	2,07
Luxemburg					
Aguila 39.75% 17-15.12.22	175.000	EUR	189.875	189.200	0,34
Altice 6.25% 15-15.02.25	450.000	EUR	441.078	432.103	0,77
Altice 7.25% 14-15.05.22	433.000	EUR	436.612	435.648	0,78
Altice Fi 4.75% 17-15.01.28 Regs	200.000	EUR	176.063	170.965	0,31
Altice Fin 5.25% 15-15.02.23	250.000	EUR	254.999	258.354	0,46
Cirsa Fdg 5.875% 15-15.05.23	175.000	EUR	183.215	180.018	0,32
Fiat Ft 4.75% 14-15.07.22	200.000	EUR	221.442	220.691	0,39
Fiat Ft 4.75% 14-22.03.21	750.000	EUR	828.063	818.126	1,46
Findus 8.25% 14-01.08.19 /Pik	172.015	EUR	225.751	235.216	0,42
Gestamp Fdg 3.5% 16-31.12.23	100.000	EUR	102.907	101.958	0,18
Hanesbrand 3.5% 16-15.06.24	250.000	EUR	250.614	262.507	0,47
Ineos G Sa 5.375% 16-01.08.24	600.000	EUR	624.398	627.780	1,12
Intralot Fl 6.75% 16-15.09.21	350.000	EUR	349.850	331.943	0,59
Kleopatra H 8.5% 30.06.23 /Pik	300.000	EUR	297.281	226.626	0,40
Lsf9 Balta 7.75% 15.09.22 Reg-S	125.000	EUR	125.000	104.607	0,19

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

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Lsf9 Balta 7.75% 15.09.22 Reg-S	405.000	EUR	431.421	424.252	0,76
Prague C S10%17-15.12.22 /Pik	300.000	EUR	294.000	295.926	0,53
Schb Lux 5.625% 15.07.22 Regs	150.000	EUR	152.250	152.206	0,27
Ses 5.625% (Frn) 16-Perp	250.000	EUR	268.937	264.525	0,47
Unicre Lu F Frn 9-Perp	220.000	EUR	253.966	236.135	0,42
			6.107.722	5.968.786	10,65
Malta					
Catena Frn 18-02.03.21	200.000	EUR	204.000	199.334	0,36
			204.000	199.334	0,36
Norwegen					
B2 Holding Frn 18-23.05.23	175.000	EUR	175.000	173.531	0,31
Norwegian A 7.25% 15-11.12.19	300.000	EUR	290.628	298.689	0,53
			465.628	472.220	0,84
Portugal					
Caixa Geral 5.75% 18-28.06.28	100.000	EUR	100.000	99.397	0,18
Edp 5.375% 15-16.09.75	300.000	EUR	316.920	323.763	0,58
			416.920	423.160	0,76
Spanien					
Banco Cred 7.75% 17-07.06.27	500.000	EUR	484.830	486.577	0,87
Bankia 4% 14-22.05.24	200.000	EUR	200.317	204.533	0,37
Bankia 6% 17-Perp	200.000	EUR	200.680	199.933	0,36
Bankinter 2.5% 17-06.04.27 Regs	100.000	EUR	99.601	100.479	0,18
Caixabank 2.75% 17-14.07.28	200.000	EUR	199.946	202.418	0,36
Grupo 3.375% 18-30.04.26	300.000	EUR	295.900	276.290	0,49
Liberbank 6.875% 17-14.03.27	300.000	EUR	324.190	321.155	0,57
Obrascon 5.5% 15-15.03.23 Regs	350.000	EUR	325.597	351.930	0,63
			2.131.061	2.143.315	3,83
Sweden					
Corral Pet 11.75% 15.05.21 /Pik	375.000	EUR	382.193	394.451	0,70
Ddm Debt Ab 8% 17-11.12.20	100.000	EUR	100.000	98.500	0,18
In Justit 3.125% 15.07.24 Regs	350.000	EUR	338.452	327.920	0,59
In Justitia 2.75% 17-15.07.22	325.000	EUR	320.375	308.671	0,55
Perstorp 7.625% 16-30.06.21	80.000	EUR	84.639	84.343	0,15
Transcom Ho 6.5% 18-22.03.23	300.000	EUR	298.630	288.000	0,51
Verisure 5.75% 17-01.12.23 Regs	100.000	EUR	98.651	97.366	0,17
Verisure 6% 15-01.11.22	315.000	EUR	320.112	328.833	0,59
			1.943.052	1.928.084	3,44
Niederlande					
Axalta Coat 3.75% 16-15.01.25	350.000	EUR	361.384	360.481	0,64
Darling 3.625% 18-15.05.26 Regs	175.000	EUR	175.000	175.475	0,31
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp	200.000	EUR	194.129	207.168	0,37
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	400.000	EUR	413.262	417.146	0,74
Generali Fin 4.596% 14-Perp	475.000	EUR	473.362	465.160	0,83
Lkq Euro 3.625% 18-1.04.26 Regs	250.000	EUR	253.011	247.119	0,44
Lkq Euro Bv 4.125% 18-01.04.28	100.000	EUR	101.000	98.642	0,18
Nyrstar Net 8.5% 14-15.09.19	200.000	EUR	207.250	204.632	0,37

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

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Nyrstr Nt 6.875% 15.03.24 Regs	225.000 EUR	219.527	209.594	0,37
Oi European 3.125% 16-15.11.24	350.000 EUR	353.758	353.922	0,63
Repsm 4.5% 15-25.03.75	440.000 EUR	455.321	460.280	0,82
Selecta 5.875% 18-01.02.24 Regs	175.000 EUR	175.000	171.092	0,31
Sigma 5.75% 18-15.05.26 Regs	400.000 EUR	383.436	372.400	0,66
SI Bidco Bv Frn 18-06.02.23	300.000 EUR	300.229	298.704	0,53
Srlev Nv 9% (Frn) 11-15.04.41	317.000 EUR	381.169	370.930	0,66
Telefonic 5% 14-Perp	300.000 EUR	319.979	315.780	0,56
Telefonica 2.625% 17-Perp Regs	200.000 EUR	200.000	187.375	0,33
Telefonica 3% 18-Perp Regs	400.000 EUR	386.792	374.468	0,67
Telefonica 3.75% 16-Perp	600.000 EUR	605.625	603.720	1,08
Telefonica 4.2% 14-Perp	100.000 EUR	104.499	103.273	0,18
Teva Pharm 0.375% 16-25.07.20	450.000 EUR	437.974	439.348	0,78
Tul Oil Frn 17-25.10.22	200.000 EUR	196.000	203.000	0,36
Vivat Nv 7% 18-Perp Regs	600.000 EUR	604.872	617.379	1,10
Ziggo Fin 4.25% 16-15.01.27	400.000 EUR	401.837	396.236	0,71
		7.704.416	7.653.324	13,66
Vereinigte Staaten von Amerika				
Belden 3.875% 18-15.03.28 Regs	300.000 EUR	290.439	286.276	0,51
Equinix Inc 2.875% 18-15.03.24	200.000 EUR	200.000	196.643	0,35
lms Health 3.25% 17-15.03.25	350.000 EUR	350.496	341.194	0,61
lms Health 3.5% 16-15.10.24	100.000 EUR	100.000	100.643	0,18
Kronos Intl 3.75% 15.09.25 Regs	100.000 EUR	99.625	96.578	0,17
Sci Games 3.375% 18-15.02.26	225.000 EUR	222.329	215.116	0,38
		1.262.889	1.236.450	2,21
Summe Anleihen		48.816.846	48.202.000	86,04
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		48.816.846	48.202.000	86,04
Sonstige übertragbare Wertpapiere				
Anleihen				
Frankreich				
Atalia 5.125% 18-15.05.25 Regs	300.000 EUR	292.319	286.211	0,51
		292.319	286.211	0,51
Germany				
Schaef 3.25% 16-15.09.23 /Pik	400.000 EUR	410.244	405.198	0,72
		410.244	405.198	0,72
Sweden				
E Out Instr 0% 17-30.04.19	291.000 SEK	11.883	12.702	0,02
Perstorp 11% 16-30.09.21	200.000 USD	176.322	184.475	0,33
		188.205	197.177	0,35

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

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Niederlande				
lpd 3 Bv 4.5% 17-15.07.22	230.000 EUR	233.450	233.384	0,42
		233.450	233.384	0,42
Summe Anleihen		1.124.218	1.121.970	2,00
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere		1.124.218	1.121.970	2,00
SUMME WERTPAPIERBESTAND		49.941.064	49.323.970	88,05

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 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Italien	16,67	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	25,55
Niederlande	14,03	Banken und Finanzinstitute	14,09
Frankreich	11,37	Nachrichtenübermittlung	11,93
Luxemburg	9,88	Versicherungen	4,52
Germany	6,26	Sonstige Dienstleistungen	3,87
Großbritannien	5,02	Chemikalien	3,76
Irland	4,07	Internet-Software	2,64
Spanien	3,83	Automobilindustrie	2,40
Sweden	3,79	Verpackungs- und Containerindustrie	2,09
Dänemark	2,63	Einzelhandel	2,00
Vereinigte Staaten von Amerika	2,21	Bau und Baustoffe	2,00
Jersey	2,07	Papier und Holz	1,65
Japan	1,13	Elektronik und elektrische Geräte	1,54
Belgien	0,99	Sonstiges	1,54
Norwegen	0,84	Transport	1,50
Portugal	0,76	Mechanik und Maschinenbau	1,12
Finnland	0,63	Immobilienunternehmen	0,96
Österreich	0,59	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Kanada	0,47	Sozialdienste	0,79
Kaimaninseln	0,45	Nichteisenmetalle	0,74
Malta	0,36	Nahrungs- und Genussmittel	0,66
	88,05	Öffentliche Versorgungsbetriebe	0,58
		Luft- und Raumfahrttechnologie	0,53
		Freizeit	0,51
		Pharmazeutika und Kosmetika	0,51
		Mineralöl	0,36
		Textilien	0,21
			88,05

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Belgien					
Proximus Sa	28.135	EUR	775.554	570.015	0,80
			775.554	570.015	0,80
Bermuda					
Hiscox Ltd	36.737	GBP	463.155	631.611	0,88
			463.155	631.611	0,88
Dänemark					
Dsv A /S	13.203	DKK	626.354	918.755	1,29
Genmab A/S	6.255	DKK	859.064	821.179	1,15
Pandora A/S	13.236	DKK	1.359.234	799.215	1,12
Vestas Wind Systems As / Reg	12.500	DKK	784.916	660.176	0,92
			3.629.568	3.199.325	4,48
Finnland					
Sampo Plc A	26.674	EUR	1.123.646	1.108.571	1,55
			1.123.646	1.108.571	1,55
Frankreich					
Axa	63.258	EUR	1.353.859	1.334.428	1,87
Bnp Paribas	20.675	EUR	1.288.687	1.109.007	1,55
Iliad	3.200	EUR	627.234	444.960	0,62
Lvmh Moet Hennessy	6.515	EUR	1.438.818	1.855.146	2,60
Michelin B /Nom.	11.665	EUR	1.139.134	1.227.741	1,72
Sanofi-Aventis	26.473	EUR	2.284.921	1.834.579	2,57
Schneider Electric Sa	20.840	EUR	1.251.472	1.490.477	2,08
Total Sa	48.362	EUR	2.291.249	2.541.423	3,56
			11.675.374	11.837.761	16,57
Germany					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	7.038	EUR	1.081.423	1.247.978	1,75
Basf Namen-Akt	20.679	EUR	1.697.492	1.701.055	2,38
Bmw-Bayer. Motorenwerke	15.522	EUR	1.330.321	1.218.477	1,71
Covestro Ag	13.421	EUR	1.192.858	1.010.064	1,41
Henkel / Vorzug	9.493	EUR	1.043.094	1.028.567	1,44
Infineon Technologies /Nam.	38.908	EUR	861.714	844.693	1,18
Sap Ag	19.948	EUR	1.515.146	1.972.857	2,76
Siemens Ag /Nam.	17.300	EUR	2.056.731	1.964.242	2,75
			10.778.779	10.987.933	15,38
Großbritannien					
Antofagasta Plc	68.692	GBP	610.162	777.916	1,09
Astrazeneca Plc	27.349	SEK	1.559.404	1.628.299	2,28
British American Tobacco (25p)	52.473	GBP	2.747.447	2.334.960	3,27
Compass Group Plc	73.092	GBP	1.287.643	1.342.355	1,88
Croda International Plc	21.075	GBP	887.660	1.143.325	1,60

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Direct Line	182.295	GBP	787.570	709.039	0,99
Prudential Plc	71.205	GBP	1.341.969	1.406.841	1,97
Reckitt Benckiser Group Plc	26.709	GBP	2.183.310	1.888.300	2,64
St James Place Plc	98.853	GBP	1.247.768	1.276.062	1,79
Unilever Plc	40.054	GBP	1.717.376	1.902.453	2,66
			14.370.309	14.409.550	20,17
Irland					
Crh Plc	45.133	EUR	983.389	1.370.238	1,92
Kerry Group A	12.473	EUR	1.062.614	1.135.043	1,59
			2.046.003	2.505.281	3,51
Jersey					
Ferguson Plc	18.810	GBP	1.097.422	1.304.189	1,82
Shire Plc	23.888	GBP	1.341.258	1.157.100	1,62
			2.438.680	2.461.289	3,44
Norwegen					
Dnb Nor Asa	60.529	NOK	873.150	1.025.320	1,43
StatoilHydro ASA	61.497	NOK	998.201	1.404.971	1,97
Telenor As	31.208	NOK	486.477	561.425	0,79
			2.357.828	2.991.716	4,19
Spanien					
Amadeus IT Group	24.661	EUR	970.286	1.676.455	2,35
Iberdrola SA	271.400	EUR	1.794.349	1.821.094	2,55
Inditex	40.428	EUR	1.338.181	1.200.307	1,68
			4.102.816	4.697.856	6,58
Sweden					
Lundin Petroleum Ab	48.193	SEK	782.846	1.336.087	1,87
Nordea Bank Ab	153.448	SEK	1.672.567	1.267.411	1,78
Skandinav. Ensk. Banken A	130.532	SEK	1.262.322	1.058.351	1,48
Skf Ab B	72.865	SEK	1.242.514	1.150.540	1,61
			4.960.249	4.812.389	6,74
Schweiz					
Partners Group Holding	2.395	CHF	677.142	1.507.751	2,11
Roche Holding Ag /Genussschein	12.143	CHF	2.649.320	2.301.225	3,22
Schindler Holding /Partic	6.808	CHF	1.220.599	1.251.946	1,75
Swiss Re-Namen	17.191	CHF	1.365.474	1.281.163	1,80
Temenos Group Ag /Namen.	5.541	CHF	583.949	712.501	1,00
			6.496.484	7.054.586	9,88
Niederlande					
Aalberts Industries Nv	17.738	EUR	534.855	722.468	1,01
Heineken Nv	10.050	EUR	711.398	868.923	1,22

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Ing Group Nv	110.674 EUR	1.511.998	1.385.196	1,94
		2.758.251	2.976.587	4,17
Summe Anteile		67.976.696	70.244.470	98,34
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		67.976.696	70.244.470	98,34
SUMME WERTPAPIERBESTAND		67.976.696	70.244.470	98,34

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	20,17	Versicherungen	11,72
Frankreich	16,57	Banken und Finanzinstitute	8,18
Germany	15,38	Pharmazeutika und Kosmetika	8,07
Schweiz	9,88	Internet-Software	6,73
Sweden	6,74	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	6,55
Spanien	6,58	Chemikalien	5,39
Dänemark	4,48	Konsumgüter	5,20
Norwegen	4,19	Elektronik und elektrische Geräte	4,83
Niederlande	4,17	Tabak und Spirituosen	4,49
Irland	3,51	Mechanik und Maschinenbau	4,37
Jersey	3,44	Nahrungs- und Genussmittel	4,25
Finnland	1,55	Mineralöl	3,84
Bermuda	0,88	Bau und Baustoffe	3,74
Belgien	0,80	Öffentliche Versorgungsbetriebe	3,47
	98,34	Biotechnologie	2,77
		Textilien	2,60
		Freizeit	1,88
		Reifen und Gummi	1,72
		Automobilindustrie	1,71
		Einzelhandel	1,68
		Nachrichtenübermittlung	1,59
		Transport	1,29
		Elektronische Halbleiter	1,18
		Nichteisenmetalle	1,09
			98,34

DANSKE INVEST SICAV

Europe Focus

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Belgien					
Proximus Sa	11.802	EUR	365.843	239.109	0,81
			365.843	239.109	0,81
Bermuda					
Hiscox Ltd	15.411	GBP	195.786	264.958	0,89
			195.786	264.958	0,89
Dänemark					
Dsv A /S	5.538	DKK	208.951	385.372	1,30
Genmab A/S	2.624	DKK	442.466	344.489	1,16
Pandora A/S	5.552	DKK	494.325	335.240	1,13
Vestas Wind Systems As / Reg	5.244	DKK	381.335	276.957	0,94
			1.527.077	1.342.058	4,53
Finnland					
Sampo Plc A	11.190	EUR	503.381	465.056	1,57
			503.381	465.056	1,57
Frankreich					
Axa	26.537	EUR	628.733	559.798	1,89
Bnp Paribas	8.673	EUR	540.594	465.220	1,57
Iliad	1.342	EUR	245.854	186.605	0,63
Lvmh Moet Hennessy	2.733	EUR	603.589	778.222	2,62
Michelin B /Nom.	4.893	EUR	584.756	514.988	1,74
Sanofi-Aventis	11.105	EUR	957.491	769.577	2,60
Schneider Electric Sa	8.742	EUR	581.845	625.228	2,11
Total Sa	20.288	EUR	977.503	1.066.134	3,60
			5.120.365	4.965.772	16,76
Germany					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	2.952	EUR	502.239	523.449	1,77
Basf Namen-Akt	8.675	EUR	745.214	713.605	2,41
Bmw-Bayer. Motorenwerke	6.511	EUR	556.497	511.113	1,72
Covestro Ag	5.630	EUR	500.427	423.714	1,43
Henkel / Vorzug	3.982	EUR	416.967	431.450	1,46
Infineon Technologies /Nam.	16.322	EUR	361.491	354.351	1,19
Sap Ag	8.368	EUR	780.021	827.595	2,79
Siemens Ag /Nam.	7.257	EUR	865.198	823.960	2,78
			4.728.054	4.609.237	15,55
Großbritannien					
Antofagasta Plc	28.816	GBP	279.578	326.332	1,10
Astrazeneca Plc	11.473	SEK	654.197	683.077	2,31
British American Tobacco (25p)	22.012	GBP	1.377.718	979.497	3,31
Compass Group Plc	30.662	GBP	536.716	563.116	1,90
Croda International Plc	8.841	GBP	372.381	479.627	1,62

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Focus

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Direct Line	76.474	GBP	314.094	297.447	1,00
Prudential Plc	29.871	GBP	608.307	590.180	1,99
Reckitt Benckiser Group Plc	11.204	GBP	936.897	792.112	2,67
St James Place Plc	41.469	GBP	553.545	535.310	1,81
Unilever Plc	16.803	GBP	720.455	798.095	2,69
			6.353.888	6.044.793	20,40
Irland					
Crh Plc	18.933	EUR	601.849	574.806	1,94
Kerry Group A	5.232	EUR	445.740	476.112	1,61
			1.047.589	1.050.918	3,55
Jersey					
Ferguson Plc	7.891	GBP	477.585	547.121	1,84
Shire Plc	10.021	GBP	631.410	485.403	1,64
			1.108.995	1.032.524	3,48
Norwegen					
Dnb Nor Asa	25.392	NOK	400.006	430.123	1,45
StatoilHydro ASA	25.798	NOK	425.443	589.386	1,99
Telenor As	13.092	NOK	187.869	235.522	0,80
			1.013.318	1.255.031	4,24
Spanien					
Amadeus IT Group	10.345	EUR	536.243	703.253	2,37
Iberdrola SA	113.854	EUR	760.018	763.960	2,58
Inditex	16.959	EUR	561.614	503.513	1,70
			1.857.875	1.970.726	6,65
Sweden					
Lundin Petroleum Ab	20.217	SEK	339.965	560.489	1,89
Nordea Bank Ab	64.372	SEK	655.263	531.683	1,79
Skandinav. Ensk. Banken A	54.759	SEK	552.645	443.985	1,50
Skf Ab B	30.567	SEK	550.683	482.654	1,63
			2.098.556	2.018.811	6,81
Schweiz					
Partners Group Holding	1.004	CHF	535.586	632.059	2,13
Roche Holding Ag /Genussschein	5.094	CHF	1.250.843	965.366	3,26
Schindler Holding /Partic	2.856	CHF	512.122	525.200	1,77
Swiss Re-Namen	7.211	CHF	572.657	537.401	1,81
Temenos Group Ag /Namen.	2.324	CHF	244.381	298.836	1,01
			3.115.589	2.958.862	9,98
Niederlande					
Aalberts Industries Nv	7.441	EUR	178.401	303.072	1,02
Heineken Nv	4.216	EUR	267.519	364.515	1,23

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe Focus

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Ing Group Nv	46.428 EUR	709.708 1.155.628	581.093 1.248.680	1,96 4,21
Summe Anteile		30.191.944	29.466.535	99,43
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		30.191.944	29.466.535	99,43
SUMME WERTPAPIERBESTAND		30.191.944	29.466.535	99,43

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe Focus

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	20,40	Versicherungen	11,84
Frankreich	16,76	Banken und Finanzinstitute	8,27
Germany	15,55	Pharmazeutika und Kosmetika	8,17
Schweiz	9,98	Internet-Software	6,80
Sweden	6,81	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	6,62
Spanien	6,65	Chemikalien	5,46
Dänemark	4,53	Konsumgüter	5,26
Norwegen	4,24	Elektronik und elektrische Geräte	4,89
Niederlande	4,21	Tabak und Spirituosen	4,54
Irland	3,55	Mechanik und Maschinenbau	4,42
Jersey	3,48	Nahrungs- und Genussmittel	4,30
Finnland	1,57	Mineralöl	3,88
Bermuda	0,89	Bau und Baustoffe	3,78
Belgien	0,81	Öffentliche Versorgungsbetriebe	3,52
	99,43	Biotechnologie	2,80
		Textilien	2,62
		Freizeit	1,90
		Reifen und Gummi	1,74
		Automobilindustrie	1,72
		Einzelhandel	1,70
		Nachrichtenübermittlung	1,61
		Transport	1,30
		Elektronische Halbleiter	1,19
		Nichteisenmetalle	1,10
			99,43

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Österreich					
Voestalpine Ag	67.197	EUR	1.292.376	2.710.055	2,26
			1.292.376	2.710.055	2,26
Belgien					
Kbc Groupe Sa	51.627	EUR	3.708.062	3.427.000	2,86
Proximus Sa	101.147	EUR	2.873.339	2.049.238	1,71
			6.581.401	5.476.238	4,57
Finnland					
Sampo Plc A	117.005	EUR	3.175.059	4.862.728	4,05
			3.175.059	4.862.728	4,05
Frankreich					
Axa	177.441	EUR	3.162.260	3.743.118	3,12
Michelin B /Nom.	33.170	EUR	2.274.972	3.491.142	2,91
Sanofi-Aventis	60.491	EUR	4.189.377	4.192.026	3,49
Total Sa	64.730	EUR	3.081.542	3.401.562	2,84
			12.708.151	14.827.848	12,36
Germany					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	23.331	EUR	3.111.759	4.137.053	3,45
Basf Namen-Akt	51.476	EUR	3.541.097	4.234.416	3,53
Siemens Ag /Nam.	40.291	EUR	3.670.530	4.574.640	3,82
			10.323.386	12.946.109	10,80
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	47.601	SEK	2.586.657	2.834.058	2,36
British American Tobacco (25p)	111.418	GBP	4.340.005	4.957.914	4,13
Direct Line	1.010.313	GBP	3.599.434	3.929.629	3,28
Imi Plc	173.505	GBP	2.381.118	2.220.160	1,85
National Grid Plc	459.438	GBP	4.305.540	4.365.957	3,64
Royal Dutch Shell /-B-	170.948	GBP	4.075.490	5.286.477	4,41
			21.288.244	23.594.195	19,67
Italien					
Eni Spa Roma	145.833	EUR	2.434.603	2.330.120	1,94
Italgas SpA	341.673	EUR	1.211.458	1.628.413	1,36
Snam Rete Gas SpA	476.835	EUR	1.678.162	1.718.990	1,43
			5.324.223	5.677.523	4,73
Norwegen					
Dnb Nor Asa	194.448	NOK	2.652.856	3.293.816	2,75
Gjensidige Forsikring	133.635	NOK	1.928.274	1.838.319	1,53
			4.581.130	5.132.135	4,28

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Spanien				
Iberdrola SA	642.830 EUR	3.947.156	4.313.389	3,60
		3.947.156	4.313.389	3,60
Sweden				
Nordea Bank Ab	275.998 SEK	2.720.542	2.279.618	1,90
Skandinav. Ensk. Banken A	483.105 SEK	5.044.183	3.917.004	3,27
Skf Ab B	217.295 SEK	3.474.118	3.431.094	2,86
Teliasonera Ab	853.358 SEK	4.337.151	3.373.548	2,81
		15.575.994	13.001.264	10,84
Schweiz				
Baloise Holding /Namen	31.699 CHF	2.280.294	3.971.989	3,31
Nestle SA	59.291 CHF	3.676.401	3.916.552	3,27
Novartis Ag Basel /Nam.	41.595 CHF	2.152.605	2.680.041	2,23
Roche Holding Ag /Genussschein	23.598 CHF	4.891.624	4.472.067	3,73
Swisscom /Nam.	6.366 CHF	2.138.947	2.452.455	2,05
Zurich Insurance Group /Nam.	17.683 CHF	3.624.264	4.523.162	3,77
		18.764.135	22.016.266	18,36
Niederlande				
Unilever Cert. Of Shs	112.346 EUR	2.426.707	5.373.509	4,48
		2.426.707	5.373.509	4,48
Summe Anteile		105.987.962	119.931.259	100,00
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		105.987.962	119.931.259	100,00
SUMME WERTPAPIERBESTAND		105.987.962	119.931.259	100,00

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	19,67	Versicherungen	22,51
Schweiz	18,36	Pharmazeutika und Kosmetika	11,81
Frankreich	12,36	Banken und Finanzinstitute	10,78
Sweden	10,84	Öffentliche Versorgungsbetriebe	8,67
Germany	10,80	Nahrungs- und Genussmittel	7,75
Italien	4,73	Nachrichtenübermittlung	6,57
Belgien	4,57	Mineralöl	6,35
Niederlande	4,48	Mechanik und Maschinenbau	4,71
Norwegen	4,28	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	4,20
Finnland	4,05	Tabak und Spirituosen	4,13
Spanien	3,60	Elektronik und elektrische Geräte	3,82
Österreich	2,26	Chemikalien	3,53
	100,00	Reifen und Gummi	2,91
		<u>Bergbau und Schwerindustrie</u>	<u>2,26</u>
			100,00

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Österreich					
Erste Group Bank Ag	219.500	EUR	8.337.662	7.917.365	1,93
			8.337.662	7.917.365	1,93
Belgien					
Kbc Groupe Sa	257.629	EUR	18.309.643	17.101.413	4,17
			18.309.643	17.101.413	4,17
Bermuda					
Hiscox Ltd	520.000	GBP	8.101.166	8.940.250	2,18
			8.101.166	8.940.250	2,18
Dänemark					
Danske Bank As	445.156	DKK	12.974.413	11.970.283	2,92
Iss A /S	122.438	DKK	3.607.127	3.563.447	0,87
Orsted	262.789	DKK	12.834.975	13.646.228	3,32
			29.416.515	29.179.958	7,11
Finnland					
Sampo Plc A	288.000	EUR	12.999.393	11.969.280	2,92
Wartsila Corporation -B-	91.100	EUR	1.684.059	1.518.181	0,37
			14.683.452	13.487.461	3,29
Frankreich					
Aeroports De Paris Adp	1.602	EUR	288.565	310.628	0,07
Air Liquide	13.550	EUR	1.485.088	1.464.755	0,36
Eiffage Sa	22.000	EUR	2.090.832	2.053.920	0,50
Elis Sa	344.988	EUR	7.234.386	6.696.217	1,63
Legrand Holding Act. Prov. Opo	25.000	EUR	1.554.939	1.571.500	0,38
Vinci	171.019	EUR	14.252.457	14.109.067	3,44
			26.906.267	26.206.087	6,38
Germany					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	93.885	EUR	16.417.772	16.647.688	4,06
Basf Namen-Akt	28.850	EUR	2.800.611	2.373.201	0,58
Deutsche Post Ag. Bonn	247.988	EUR	7.713.145	6.958.543	1,69
E. On - Namen Akt.	2.250.800	EUR	19.891.524	20.642.087	5,03
Kion Group	16.000	EUR	1.081.861	991.360	0,24
Linde Ag	6.460	EUR	1.207.821	1.160.862	0,28
Siemens Ag /Nam.	116.059	EUR	12.990.401	13.177.339	3,21
Wirecard Ag /Après Red. Cap	25.015	EUR	2.435.714	3.434.560	0,84
			64.538.849	65.385.640	15,93
Großbritannien					
Anglo American Plc	42.000	GBP	857.623	797.953	0,19
Beazley Plc	1.504.697	GBP	8.753.670	9.822.094	2,39
Bhp Billiton Plc	67.000	GBP	1.216.967	1.311.146	0,32

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
British American Tobacco (25p)	206.938	GBP	11.064.562	9.208.393	2,24
Compass Group Plc	378.370	GBP	6.819.519	6.948.871	1,69
Melrose Industries PLC	3.550.766	GBP	9.621.583	8.566.675	2,09
National Grid Plc	199.116	GBP	2.009.701	1.892.164	0,46
Pennon Group Plc	709.717	GBP	5.214.211	6.341.847	1,54
Prudential Plc	333.479	GBP	6.646.079	6.588.750	1,61
Reckitt Benckiser Group Plc	56.115	GBP	4.250.397	3.967.275	0,97
Rio Tinto Plc /Reg.	39.000	GBP	1.775.119	1.879.761	0,46
Rsa Insurance Group Plc	1.134.000	GBP	8.100.765	8.696.133	2,12
St James Place Plc	342.000	GBP	4.437.522	4.414.770	1,08
			70.767.718	70.435.832	17,16
Italien					
Enel	2.208.826	EUR	10.192.158	10.602.365	2,58
Prysmian Spa	370.734	EUR	9.457.147	7.689.023	1,87
Snam Rete Gas Spa	418.540	EUR	1.504.606	1.508.837	0,37
			21.153.911	19.800.225	4,82
Norwegen					
Dnb Nor Asa	664.064	NOK	10.907.319	11.248.790	2,74
			10.907.319	11.248.790	2,74
Spanien					
Endesa Sa	460.891	EUR	8.189.970	8.763.842	2,14
Ferrovial S.A.	330.000	EUR	5.845.536	5.794.800	1,41
Gas Natural Sdg /Split Issue	111.280	EUR	2.348.497	2.534.959	0,62
Iberdrola SA	1.494.472	EUR	9.528.783	10.027.907	2,44
			25.912.786	27.121.508	6,61
Sweden					
Assa Abloy Ab	595.279	SEK	10.490.453	10.781.410	2,63
Sandvik Ab	15.000	SEK	223.868	223.828	0,05
Skandinav. Ensk. Banken A	500.000	SEK	4.144.302	4.053.988	0,99
Swedbank Ab -A-	642.000	SEK	11.716.123	11.907.819	2,90
			26.574.746	26.967.045	6,57
Schweiz					
Nestle SA	222.151	CHF	14.730.625	14.674.503	3,58
Partners Group Holding	15.054	CHF	6.541.159	9.477.110	2,31
Swiss Life Holding /Nam	7.400	CHF	2.173.060	2.215.155	0,54
Swiss Re-Namen	214.850	CHF	17.344.192	16.011.741	3,90
Zurich Insurance Group /Nam.	14.760	CHF	3.887.366	3.775.483	0,92
			44.676.402	46.153.992	11,25

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Niederlande				
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	102.737 EUR	2.024.074	2.110.218	0,51
		2.024.074	2.110.218	0,51
Summe Anteile		372.310.510	372.055.784	90,65
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		372.310.510	372.055.784	90,65
SUMME WERTPAPIERBESTAND		372.310.510	372.055.784	90,65

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	17,16	Versicherungen	19,54
Germany	15,93	Öffentliche Versorgungsbetriebe	18,50
Schweiz	11,25	Banken und Finanzinstitute	15,65
Dänemark	7,11	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	6,12
Spanien	6,61	Mechanik und Maschinenbau	5,38
Sweden	6,57	Bau und Baustoffe	3,94
Frankreich	6,38	Elektronik und elektrische Geräte	3,59
Italien	4,82	Nahrungs- und Genussmittel	3,58
Belgien	4,17	Transport	3,17
Finnland	3,29	Tabak und Spirituosen	2,24
Norwegen	2,74	Nachrichtenübermittlung	1,87
Bermuda	2,18	Freizeit	1,69
Österreich	1,93	Chemikalien	1,22
Niederlande	0,51	Konsumgüter	0,97
	90,65	Sonstige Dienstleistungen	0,87
		Internet-Software	0,84
		Nichteisenmetalle	0,65
		Einzelhandel	0,51
		Edelmetalle	0,32
			90,65

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Österreich					
Erste Group Bank Ag	283	EUR	10.187	10.208	0,31
			10.187	10.208	0,31
Belgien					
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	375	EUR	31.760	32.325	1,00
Kbc Groupe Sa	2.166	EUR	157.416	143.779	4,43
			189.176	176.104	5,43
Bermuda					
Hiscox Ltd	2.531	GBP	37.937	43.515	1,34
			37.937	43.515	1,34
Dänemark					
Danske Bank As	4.767	DKK	144.562	128.185	3,95
Iss A/S	2.843	DKK	89.628	82.743	2,55
Orsted	1.657	DKK	82.662	86.046	2,66
			316.852	296.974	9,16
Finnland					
Sampo Plc A	2.505	EUR	113.037	104.108	3,21
			113.037	104.108	3,21
Frankreich					
Elis Sa	2.358	EUR	50.034	45.769	1,41
Groupe Danone	290	EUR	19.218	18.392	0,57
Vinci	2.584	EUR	215.936	213.180	6,57
			285.188	277.341	8,55
Germany					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	197	EUR	28.743	34.932	1,07
Deutsche Post Ag. Bonn	1.407	EUR	42.961	39.481	1,22
E. On - Namen Akt.	14.603	EUR	120.532	133.924	4,13
Hannover Rueckve. /Namen Akt	356	EUR	40.043	38.199	1,18
Siemens Ag /Nam.	1.182	EUR	126.375	134.204	4,14
Wirecard Ag /Après Red. Cap	467	EUR	35.983	64.119	1,98
			394.637	444.859	13,72
Großbritannien					
Beazley Plc	16.333	GBP	89.524	106.616	3,29
British American Tobacco (25p)	1.759	GBP	99.702	78.273	2,41
Pennon Group Plc	22.339	GBP	166.174	199.615	6,16
Prudential Plc	4.594	GBP	93.538	90.766	2,80
St James Place Plc	2.391	GBP	31.143	30.865	0,95
			480.081	506.135	15,61

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Irland				
Kerry Group A	205 EUR	17.620	18.655	0,58
		17.620	18.655	0,58
Italien				
Banca Mediolanum	5.280 EUR	40.888	30.993	0,95
Prysmian Spa	4.951 EUR	126.459	102.684	3,17
		167.347	133.677	4,12
Norfolkinsel				
Ing Group Nv	1.940 EUR	30.253	24.281	0,75
		30.253	24.281	0,75
Portugal				
Edp-Energias De Portugal Sa	11.204 EUR	31.360	38.564	1,19
		31.360	38.564	1,19
Spanien				
Banco Santander Sa /Reg.	9.960 EUR	53.485	46.369	1,43
Caixabank	16.620 EUR	69.115	63.721	1,97
Endesa Sa	3.345 EUR	58.706	63.605	1,96
Iberdrola SA	20.775 EUR	123.846	139.400	4,30
		305.152	313.095	9,66
Sweden				
Alfa Laval AB	3.450 SEK	70.837	70.494	2,18
Skandinav. Ensk. Banken A	11.088 SEK	99.630	89.901	2,77
Svenska Handelsbanken Ab	207 SEK	2.577	1.967	0,06
Swedbank Ab -A-	4.794 SEK	98.881	88.919	2,74
		271.925	251.281	7,75
Schweiz				
Nestle SA	1.128 CHF	70.694	74.511	2,30
Partners Group Holding	103 CHF	44.536	64.843	2,00
Swiss Life Holding /Nam	133 CHF	39.056	39.813	1,23
Swiss Re-Namen	723 CHF	56.854	53.882	1,66
Zurich Insurance Group /Nam.	100 CHF	27.131	25.579	0,79
		238.271	258.628	7,98
Summe Anteile		2.889.023	2.897.425	89,36
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		2.889.023	2.897.425	89,36

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere				
Bezugsrechte				
Italien				
Right Intesa Dir Opz	12.515 EUR	-	-	-
		-	-	-
Summe Bezugsrechte		-	-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere		-	-	-
SUMME WERTPAPIERBESTAND		2.889.023	2.897.425	89,36

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	15,61	Öffentliche Versorgungsbetriebe	20,40
Germany	13,72	Banken und Finanzinstitute	18,61
Spanien	9,66	Versicherungen	16,18
Dänemark	9,16	Bau und Baustoffe	6,57
Frankreich	8,55	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	4,75
Schweiz	7,98	Elektronik und elektrische Geräte	4,14
Sweden	7,75	Nahrungs- und Genussmittel	3,45
Belgien	5,43	Tabak und Spirituosen	3,41
Italien	4,12	Nachrichtenübermittlung	3,17
Finnland	3,21	Sonstige Dienstleistungen	2,55
Bermuda	1,34	Mechanik und Maschinenbau	2,18
Portugal	1,19	Internet-Software	1,98
Norfolkinsel	0,75	Transport	1,22
Irland	0,58	Sicav Dexia	0,75
Österreich	0,31		
	89,36		89,36

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Belgien					
Sioen Industries	138.326	EUR	4.056.113	3.852.379	1,91
			4.056.113	3.852.379	1,91
Finnland					
Dna Ltd	214.787	EUR	3.271.341	4.317.219	2,14
Vaisala Oy A	176.219	EUR	3.421.508	3.771.086	1,87
			6.692.849	8.088.305	4,01
Frankreich					
Chargeurs SA	187.488	EUR	4.550.508	4.784.694	2,37
Esker Sa. Lyon	64.072	EUR	3.509.884	3.799.470	1,89
Francois Freres (Tonnellerie)	87.497	EUR	2.984.734	3.543.628	1,76
Lectra	217.299	EUR	5.413.878	4.332.942	2,15
			16.459.004	16.460.734	8,17
Germany					
Dermapharm Holding SE	176.982	EUR	4.847.976	4.796.212	2,38
Kws Saat Ag	10.105	EUR	2.489.962	3.061.815	1,52
Nexus Ag	135.791	EUR	2.629.499	3.693.515	1,83
Snp Schneider-Neureither & Part.	80.664	EUR	2.944.273	2.190.028	1,09
			12.911.710	13.741.570	6,82
Großbritannien					
Alfa Fi	992.279	GBP	4.511.099	1.910.725	0,95
Alpha Fin	1.996.982	GBP	3.700.176	5.313.279	2,64
Arrow Global Group Plc	1.694.793	GBP	6.205.009	4.623.901	2,29
Beazley Plc	706.561	GBP	3.954.416	4.612.164	2,29
Consort Medical Plc	221.135	GBP	2.846.926	3.091.403	1,53
Cvs Group Plc	635.874	GBP	7.373.934	7.971.726	3,96
Johnson Service Group	2.049.064	GBP	3.182.135	3.114.024	1,55
Keywords	406.681	GBP	4.499.508	7.929.134	3,93
Learning /Reit	5.947.623	GBP	5.244.946	7.403.337	3,67
Luceco Plc	2.471.338	GBP	3.653.040	1.425.854	0,71
Marlowe Plc	615.230	GBP	2.649.911	3.086.555	1,53
Premier Technical Services	1.239.656	GBP	2.503.988	2.718.299	1,35
Victoria plc	1.157.634	GBP	7.961.505	10.466.998	5,19
Volution Group Plc	1.687.483	GBP	3.462.567	3.785.898	1,88
			61.749.160	67.453.297	33,47
Guernsey					
Burford Capital Limited	560.826	GBP	2.768.844	9.294.413	4,61
			2.768.844	9.294.413	4,61
Italien					
Datalogic SpA	125.053	EUR	2.211.334	3.964.180	1,97

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
F.I.L.A. Az.	378.172	EUR	5.398.220	6.640.701	3,29
			7.609.554	10.604.881	5,26
Jersey					
Sanne Group Plc	610.883	GBP	4.745.542	4.524.805	2,24
			4.745.542	4.524.805	2,24
Luxemburg					
Corestate Capital Holding S.A.	121.382	EUR	5.856.622	5.389.361	2,67
Solutions 30 SE	222.145	EUR	4.662.773	9.274.554	4,60
Stabilus Sa	48.318	EUR	2.410.161	3.783.299	1,88
			12.929.556	18.447.214	9,15
Norwegen					
Medistim Asa	314.238	NOK	2.539.154	2.654.024	1,32
			2.539.154	2.654.024	1,32
Portugal					
Cortic. Amorim Soc. Gest. Part.	442.079	EUR	4.142.484	5.075.067	2,52
			4.142.484	5.075.067	2,52
Spanien					
Viscofan Envolturas Celulosi	62.710	EUR	2.669.155	3.608.961	1,79
			2.669.155	3.608.961	1,79
Sweden					
Addlife Ab	181.905	SEK	3.136.056	3.315.517	1,65
Lifco Ab	117.935	SEK	2.433.711	3.535.458	1,75
			5.569.767	6.850.975	3,40
Schweiz					
Conzzeta Ag	5.143	CHF	4.517.038	5.039.924	2,50
Kardex/Namen Akt.	31.303	CHF	1.786.484	3.684.321	1,83
Medartis Holding Ag	68.029	CHF	3.296.927	3.880.007	1,93
Sensirion Holding Ltd.	82.348	CHF	2.981.168	3.550.979	1,76
			12.581.617	16.155.231	8,02
Niederlande					
Imcd Bv	82.469	EUR	3.122.994	4.704.856	2,34
TKH Group NV	109.449	EUR	3.699.479	5.970.443	2,96
			6.822.473	10.675.299	5,30

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika				
Boku Inc / Regs	664.655 GBP	741.589	756.823	0,38
		741.589	756.823	0,38
Summe Anteile		164.988.571	198.243.978	98,37
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		164.988.571	198.243.978	98,37
SUMME WERTPAPIERBESTAND		164.988.571	198.243.978	98,37

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	33,47	Sonstige Dienstleistungen	19,35
Luxemburg	9,15	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	15,81
Frankreich	8,17	Internet-Software	15,43
Schweiz	8,02	Sonstiges	8,00
Germany	6,82	Diverse Investitionsgüter	5,19
Niederlande	5,30	Mechanik und Maschinenbau	4,33
Italien	5,26	Textilien	4,28
Guernsey	4,61	Pharmazeutika und Kosmetika	3,91
Finnland	4,01	Elektronische Halbleiter	3,52
Sweden	3,40	Elektronik und elektrische Geräte	2,68
Portugal	2,52	Bau und Baustoffe	2,52
Jersey	2,24	Versicherungen	2,29
Belgien	1,91	Einzelhandel	2,15
Spanien	1,79	Nachrichtenübermittlung	2,14
Norwegen	1,32	Nahrungs- und Genussmittel	1,79
Vereinigte Staaten von Amerika	0,38	Tabak und Spirituosen	1,76
	98,37	Landwirtschaft und Fischerei	1,52
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,32
		Bürobedarf, Computer	0,38
			98,37

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Belgien					
Ab Inbev 1.5% 16-17.03.25	150.000	EUR	159.246	155.768	0,45
			159.246	155.768	0,45
Britische Jungferninseln					
Glob Switch 2.25% 17-31.05.27	100.000	EUR	99.611	101.105	0,30
			99.611	101.105	0,30
Dänemark					
Danica Pens 4.375% 15-29.09.45	100.000	EUR	99.666	109.068	0,32
Dsk Bk 1.625% 13-28.02.20	800.000	EUR	818.320	825.500	2,41
Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26	350.000	EUR	353.467	368.245	1,07
			1.271.453	1.302.813	3,80
Estland					
Elering 0.875% 18-03.05.23	125.000	EUR	124.884	126.496	0,37
			124.884	126.496	0,37
Finnland					
Kojamo Plc 1.625% 18-07.03.25	100.000	EUR	99.203	100.196	0,29
Op Corp 2% 14-03.03.21 (Regs)	100.000	EUR	99.368	105.356	0,31
Sato 2.25% 15-10.09.20	150.000	EUR	156.645	156.085	0,45
			355.216	361.637	1,05
Frankreich					
Arrfp 1.5% 15-15.01.24	100.000	EUR	105.461	104.748	0,31
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	200.000	EUR	198.406	188.152	0,55
Bnpp 1.125% 18-22.11.23	100.000	EUR	99.890	99.807	0,29
Casino Gp 3.248% 14-07.03.24	100.000	EUR	102.379	99.779	0,29
Crh 5% 08-08.04.19	800.000	EUR	963.328	832.880	2,43
Edf Frn 13-Perp /Ftf Emtn	700.000	EUR	721.345	729.414	2,12
France 1.75% 13-25.11.24 /Oat	800.000	EUR	913.550	883.196	2,57
France 5.5% 98-2029 Oat	200.000	EUR	280.766	300.318	0,87
Gdf Suez 3% Frn 14- Perp	500.000	EUR	516.020	508.795	1,48
Renault 1% 18-18.04.24	200.000	EUR	198.810	197.811	0,58
Sanofi 0.5% 18-21.03.23 5fxd	200.000	EUR	199.606	202.157	0,59
Socgen 2.25% 13-23.01.20	100.000	EUR	105.510	103.765	0,30
			4.405.071	4.250.822	12,38
Germany					
Talanx Ag 2.25% 17-05.12.47	100.000	EUR	99.885	90.114	0,26
Vw Leasing 0.25% 17-05.10.20	268.000	EUR	267.928	268.157	0,78
Vw Leasing 1.125% 17-04.04.24	200.000	EUR	198.848	197.268	0,58
			566.661	555.539	1,62
Großbritannien					
Barclays 2% 17-07.02.28	100.000	EUR	99.437	95.594	0,28

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Bat Int Fin 2.25% 17-16.01.30	100.000	EUR	99.749	99.634	0,29
Brit Sky Br 1.5% 14-15.09.21	100.000	EUR	99.585	103.573	0,30
Fce Bk 0.869% 17-13.09.21	100.000	EUR	101.300	100.856	0,29
G4s 1.5% 16-09.01.23	200.000	EUR	199.804	203.871	0,59
G4s Int Fin 1.875% 18-24.05.25	177.000	EUR	176.242	178.323	0,52
Glaxosmithk 0% 17-12.09.20	444.000	EUR	443.814	444.835	1,30
Hsbc Hldg 3.375% /Frn 13-10.01.24	200.000	EUR	213.384	203.348	0,59
Lloyds Bk 0.625% 18-15.01.24	300.000	EUR	294.840	292.261	0,85
Ngg Fin 4.25% (Frn) 13-18.06.76	200.000	EUR	207.023	212.082	0,62
Rbs Grp 2% 17-08.03.23	100.000	EUR	104.030	102.965	0,30
			2.039.208	2.037.342	5,93
Guernsey					
Cs Gg 1.75% 14-15.01.21	700.000	EUR	747.369	733.495	2,14
			747.369	733.495	2,14
Island					
Arion 0.75% 17-29.06.20	100.000	EUR	99.891	100.776	0,29
			99.891	100.776	0,29
Irland					
Aib Mtge Bk 0.875% 16-04.02.23	1.000.000	EUR	1.044.400	1.034.705	3,01
Esb Fin 3.494% 13-12.01.24	200.000	EUR	236.232	230.344	0,67
Fresenius 1.5% 17-30.01.24	162.000	EUR	161.798	165.851	0,48
Ireland 3.4% 14-18.03.24	800.000	EUR	983.362	948.628	2,76
Ireland 4.5% 07-18.10.18 Tbo	800.000	EUR	928.080	811.572	2,37
Lunar Fd V 1.125% 18-12.10.26	125.000	EUR	124.189	125.148	0,37
Ryanair 1.125% 17-15.08.23	130.000	EUR	129.195	131.357	0,38
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	150.000	EUR	151.821	152.080	0,44
			3.759.077	3.599.685	10,48
Italien					
Btps 2% 15-01.12.25 /Btp	400.000	EUR	424.100	389.798	1,14
Cred Emil 1.875% 14-27.02.19	550.000	EUR	563.651	557.013	1,62
Enel 5% 14-15.01.75	500.000	EUR	536.765	527.050	1,53
Italy 2.5% 14-01.12.24 /Btp	800.000	EUR	892.730	813.876	2,37
Italy 3.75% 06-01.08.21 Btp	2.050.000	EUR	2.128.617	2.204.754	6,42
Italy 5.5% 12-01.11.22 Btp	3.200.000	EUR	3.954.304	3.696.144	10,77
			8.500.167	8.188.635	23,85
Neuseeland					
Chorus Ltd Frn 16-18.10.23	100.000	EUR	99.386	100.569	0,29
			99.386	100.569	0,29
Norwegen					
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	100.000	EUR	105.110	100.679	0,29
Santander 0.375% 17-17.02.20	100.000	EUR	99.985	100.518	0,29
Spbk 1 Ostf 0.875% 18-13.03.23	200.000	EUR	199.610	201.917	0,59
			404.705	403.114	1,17
Spanien					
Caixabank 3.5% 17-15.02.27	300.000	EUR	322.823	314.940	0,92

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

DANSKE INVEST SICAV

European Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Fcc Aqualia 1.413% 17-08.06.22	300.000 EUR	300.782	305.608	0,89
Inmob Col 2% 18-17.04.26	100.000 EUR	99.481	98.628	0,29
San Con 0.875% 18-30.05.23	200.000 EUR	199.504	198.578	0,58
Santander I 3.25% 16-04.04.26	100.000 EUR	108.932	103.551	0,30
Spain 4.4% 13-31.10.23	1.400.000 EUR	1.592.129	1.687.049	4,91
Spain 5.5% 11-30.04.21	2.700.000 EUR	3.329.501	3.125.398	9,10
Spanish Gov 3.8% 14-30.04.24	800.000 EUR	975.034	945.656	2,76
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	100.000 EUR	100.000	106.669	0,31
		7.028.186	6.886.077	20,06
Sweden				
Akelius Res 1.125% 17-14.03.24	150.000 EUR	149.611	145.770	0,42
Lansbk 0.5% 17-19.09.22	150.000 EUR	149.859	149.811	0,44
Molnlycke H 1.875% 17-28.02.25	100.000 EUR	99.800	101.933	0,30
Nordea 0.875% 18-26.06.23	100.000 EUR	99.893	99.716	0,29
Sca Ab 0.5% 16-26.05.21	200.000 EUR	199.194	202.156	0,59
Seb 1.5% 13-25.02.20	400.000 EUR	422.828	411.920	1,20
Securitas 1.25% 18-06.03.25	150.000 EUR	148.886	150.376	0,44
		1.270.071	1.261.682	3,68
Niederlande				
Abn Bouw 2.125% 13-26.11.20	100.000 EUR	103.914	105.131	0,31
Achmea Bv 4.25% 15-Perp	100.000 EUR	99.968	100.901	0,30
Atf Netherl 1.5% 16-15.07.24	200.000 EUR	201.048	200.086	0,58
Bayer Cap 0.625% 18-15.12.22	300.000 EUR	299.316	301.294	0,88
Bayer Cap 1.5% 18-26.06.26	100.000 EUR	99.589	100.255	0,29
Bmw Fin 0.5% 18-22.11.22	145.000 EUR	144.730	145.185	0,42
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	50.000 EUR	49.815	51.899	0,15
Daimler InT 1% 18-11.11.25	73.000 EUR	72.337	71.349	0,21
Jab Hldgs 2.125% 15-16.09.22	100.000 EUR	99.046	106.011	0,31
Jab Holding 1.75% 18-25.06.26	100.000 EUR	99.226	99.661	0,29
Rabobk 4.125% 12-14.09.22	100.000 EUR	113.514	112.992	0,33
Rabobk 5.5% 15-Perp	200.000 EUR	216.840	213.930	0,62
		1.599.343	1.608.694	4,69
Vereinigte Staaten von Amerika				
At&T Inc 2.35% 17-05.09.29	100.000 EUR	101.790	100.984	0,29
At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	100.000 EUR	99.928	107.146	0,31
Autoliv Inc 0.75% 18-26.06.23	250.000 EUR	248.818	249.691	0,73
Berkshire 1.3% 16-15.03.24	100.000 EUR	102.590	103.337	0,30
Boa 2.5% 13-27.07.20 Regs	250.000 EUR	260.822	262.825	0,77
Gs 2.5% 14-18.10.21	450.000 EUR	478.851	481.709	1,40
		1.292.799	1.305.692	3,80
Summe Anleihen		33.822.344	33.079.941	96,35
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		33.822.344	33.079.941	96,35
SUMME WERTPAPIERBESTAND		33.822.344	33.079.941	96,35

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

DANSKE INVEST SICAV

European Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Italien	23,85	Länder, Provinzen und Kommunen	46,04
Spanien	20,06	Banken und Finanzinstitute	24,51
Frankreich	12,38	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	10,41
Irland	10,48	Öffentliche Versorgungsbetriebe	6,39
Großbritannien	5,93	Nachrichtenübermittlung	1,50
Niederlande	4,69	Immobilienunternehmen	1,45
Dänemark	3,80	Automobilindustrie	1,31
Vereinigte Staaten von Amerika	3,80	Transport	1,13
Sweden	3,68	Pharmazeutika und Kosmetika	0,89
Guernsey	2,14	Papier und Holz	0,59
Germany	1,62	Versicherungen	0,58
Norwegen	1,17	Tabak und Spirituosen	0,45
Finnland	1,05	Sonstige Dienstleistungen	0,44
Belgien	0,45	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,37
Estland	0,37	Einzelhandel	0,29
Britische Jungferninseln	0,30		
Island	0,29		
Neuseeland	0,29		
	96,35		96,35

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Österreich					
Raiffeisen 6% 13-16.10.23	6.000.000	EUR	7.026.080	7.026.060	0,96
			7.026.080	7.026.060	0,96
Belgien					
Kbc 0.875% 18-27.06.23	9.500.000	EUR	9.468.120	9.477.865	1,30
			9.468.120	9.477.865	1,30
Dänemark					
Danfoss A/S 1.375% 14-23.02.22	6.500.000	EUR	6.746.390	6.715.637	0,92
Dong Energy 2.625% 12-19.09.22	5.165.000	EUR	5.735.079	5.674.269	0,78
Iss Global 2.125% 14-02.12.24	10.110.000	EUR	10.826.504	10.797.632	1,48
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	14.625.000	EUR	15.600.976	15.537.527	2,13
			38.908.949	38.725.065	5,31
Finnland					
Kemira Oyj 1.75% 17-30.05.24	5.000.000	EUR	4.973.950	5.156.400	0,71
Kemira Oyj 2.25% 15-13.05.22	150.000	EUR	158.328	158.639	0,02
Kesko Oyj 2.75% 12-11.09.18	6.560.000	EUR	6.788.087	6.593.587	0,91
Outotec Oyj 3.75% 13-16.09.20	3.300.000	EUR	3.373.775	3.430.152	0,47
Outotec Oyj 7.375% 16-Perp	1.960.000	EUR	2.077.621	2.109.234	0,29
Tieto Corp 2.875% 13-23.05.19	6.498.000	EUR	6.827.659	6.653.952	0,91
			24.199.420	24.101.964	3,31
Frankreich					
Arkema 1.5% 15-20.01.25	1.500.000	EUR	1.555.350	1.538.483	0,21
Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs	3.000.000	EUR	2.957.730	3.012.150	0,41
Axa 3.875% 14-Perp	4.000.000	EUR	4.034.850	4.103.720	0,56
Axa 3.941% (Frn) 14-Perp	6.500.000	EUR	7.010.000	6.740.402	0,93
Bnpp 0.5% 16-01.06.22	9.400.000	EUR	9.439.404	9.459.784	1,30
Danone 0.424% 16-03.11.22	3.900.000	EUR	3.905.158	3.922.815	0,54
Danone 1.75% 17-Perp	10.000.000	EUR	9.959.600	9.625.950	1,32
Faurecia 2.625% 18-15.06.25 Regs	2.500.000	EUR	2.500.000	2.529.113	0,35
Gecina 1.5% 15-20.01.25	7.100.000	EUR	7.320.020	7.290.173	1,00
Gecina 2% 15-17.06.24	2.500.000	EUR	2.702.950	2.659.275	0,37
Hsbc Fr 0.625% 15-03.12.20	4.500.000	EUR	4.590.070	4.574.677	0,63
Icade Sa 1.5% 17-13.09.27 Regs	16.000.000	EUR	15.852.000	15.742.560	2,16
Legrand 0.5% 17-09.10.23	11.100.000	EUR	11.039.116	11.075.136	1,52
Orange 4% 14-Perp	3.000.000	EUR	3.143.880	3.234.495	0,44
Rexel 2.125% 17-15.06.25	2.500.000	EUR	2.500.000	2.369.825	0,33
Rexel 2.625% 17-15.06.24	6.000.000	EUR	6.032.500	6.015.750	0,83
Schneid El 1.5% 15-08.09.23	8.800.000	EUR	9.295.540	9.207.660	1,26
Schneid El 1.841% 15-13.10.25	1.500.000	EUR	1.617.750	1.628.835	0,22
Socgen 0.75% 15-25.11.20	4.000.000	EUR	4.094.398	4.075.340	0,56
Unibail Rod 2.875% (Frn) 18-Perp	7.000.000	EUR	6.792.250	6.790.980	0,93
Valeo Sa 0.375% 17-12.09.22	5.000.000	EUR	4.966.840	4.972.525	0,68
Valeo Sa 1.5% 18-18.06.25	5.000.000	EUR	5.067.500	5.039.950	0,69
			126.376.906	125.609.598	17,24

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Germany				
Allianz Se 3.875% 16-Perp	4.400.000 USD	3.585.047	3.006.493	0,41
Allianz Se 4.75% 13-Perp	4.000.000 EUR	4.425.442	4.462.760	0,61
Berl-Han Hy 0.5% 16-26.09.23	17.500.000 EUR	17.535.380	17.514.787	2,40
Deutsch Bah Frn 17-06.12.24 Regs	4.500.000 EUR	4.564.260	4.564.463	0,63
Sap Ag 1.75% 14-22.02.27	10.037.000 EUR	10.906.463	10.830.074	1,49
Symrise Ag 1.75% 14-10.07.19	7.645.000 EUR	7.920.721	7.772.939	1,07
		48.937.313	48.151.516	6,61
Großbritannien				
Barclays 0.625% 17-14.11.23	5.000.000 EUR	4.986.550	4.848.625	0,67
Hammerson Reit 2% 14-01.07.22	10.000.000 EUR	10.526.360	10.515.750	1,44
		15.512.910	15.364.375	2,11
Irland				
Johnson Ctl 0% 17-04.12.20	6.500.000 EUR	6.475.685	6.484.628	0,89
		6.475.685	6.484.628	0,89
Italien				
Intesa San 0.875% 17-27.06.22	13.500.000 EUR	13.429.940	13.248.495	1,82
Italgas 1.125% 17-14.03.24	5.000.000 EUR	5.009.233	4.978.425	0,68
Prysmian 2.5% 15-11.04.22	9.500.000 EUR	9.859.500	9.653.188	1,33
Telecom It 2.5% 17-19.07.23	3.000.000 EUR	3.132.770	3.069.885	0,42
Telecom It 3.625% 16-25.05.26	5.000.000 EUR	5.334.584	5.272.700	0,72
		36.766.027	36.222.693	4,97
Japan				
Dbj 2.5% 17-18.10.22	7.500.000 USD	6.324.673	6.274.651	0,86
		6.324.673	6.274.651	0,86
Luxemburg				
Cnh Ind Fin 2.875% 16-17.05.23	5.200.000 EUR	5.393.670	5.508.594	0,76
		5.393.670	5.508.594	0,76
Norwegen				
Dnb Bank As 5.75% 15-Perp	9.500.000 USD	8.788.913	8.127.325	1,12
Entra Frn 16-22.09.23	55.000.000 NOK	5.954.676	5.826.898	0,80
Marine Harv Frn 18-12.06.23	9.000.000 EUR	9.000.000	9.052.155	1,24
Norsk 0.125% 17-07.11.19	60.000.000 SEK	6.151.154	5.741.129	0,79
Norsk Hydro Frn 17-07.11.22	3.000.000 NOK	313.285	316.637	0,04
Storebrand Frn 14-Perp	45.000.000 NOK	4.831.451	4.800.801	0,66
Storebrand 6.875% 13-04.04.43	3.465.000 EUR	4.182.480	4.129.968	0,57
Storebrand Frn 15-Perp	13.000.000 NOK	1.360.751	1.392.878	0,19
Storebrd Bk Frn 17-22.02.27	27.000.000 NOK	3.046.759	2.874.356	0,39
		43.629.469	42.262.147	5,80
Portugal				
Edp 5.375% 15-16.09.75	2.000.000 EUR	2.112.875	2.158.570	0,30
		2.112.875	2.158.570	0,30

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

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Spanien					
Adif Alta V 0.8% 17-05.07.23	7.000.000	EUR	7.079.940	7.064.260	0,97
Banco Bilba 1.375% 18-14.05.25	6.000.000	EUR	5.967.060	5.864.820	0,81
Fcc Aqualia 1.413% 17-08.06.22	12.000.000	EUR	12.137.930	12.231.780	1,68
Fer Emision 0.375% 16-14.09.22	10.200.000	EUR	10.089.275	10.067.961	1,38
			35.274.205	35.228.821	4,84
Sweden					
Ab Fort Var Frn 17-24.02.25	60.000.000	SEK	6.057.143	5.751.168	0,79
Atlas Copco 0.625% 16-30.08.26	10.000.000	EUR	9.662.315	9.733.050	1,34
Glg Uk Smir Frn 17-21.03.22	66.000.000	SEK	6.907.000	6.374.149	0,87
Gothenburg 0.625% 17-14.06.23	38.000.000	SEK	3.882.167	3.634.214	0,50
Hmso Fstght Frn 16-03.06.21	69.000.000	SEK	7.279.117	6.744.269	0,93
Nibe Indust 1% 17-21.06.21	30.000.000	SEK	3.053.030	2.884.548	0,40
Nibe Indust Frn 15-28.05.20	31.000.000	SEK	3.280.978	3.003.596	0,41
Nibe Indust Frn 17-11.04.22	60.000.000	SEK	6.239.417	5.840.775	0,80
Nibe Indust Frn 17-21.06.21	30.000.000	SEK	3.064.368	2.896.480	0,40
Ostersund Frn 17-29.11.22	37.000.000	SEK	3.882.748	3.663.489	0,50
Rodamco Sve 0.875% 17-20.06.22	47.000.000	SEK	4.795.795	4.488.612	0,62
Sbab Bk Ab 1.048% 16-23.06.21	4.000.000	SEK	425.872	390.265	0,05
Sbab Bk Ab Frn 16-23.06.21	8.000.000	SEK	851.207	779.489	0,11
Sbab Bk Ab Frn 17-11.10.22	50.000.000	SEK	5.305.246	4.836.095	0,66
Seb 2.5% 14-28.05.26	5.500.000	EUR	5.781.415	5.755.200	0,79
Seb 5.75% 14-Perp	11.750.000	USD	10.644.640	10.021.637	1,37
Shb 2.656% 14-15.01.24	6.930.000	EUR	7.027.430	7.022.897	0,96
Skanska Fin Frn 18-24.05.23	30.000.000	SEK	2.910.763	2.871.224	0,39
Sod Sko Eko Frn 16-07.06.21	45.000.000	SEK	4.746.529	4.412.161	0,61
Stangast 0.5% 16-07.10.21	20.000.000	SEK	2.072.538	1.917.993	0,26
Stromma Frn 16-27.05.21	29.000.000	SEK	3.227.644	2.890.557	0,40
Sveaskog Frn 13-02.05.19	12.000.000	SEK	1.164.501	1.153.825	0,16
Swedbank 1% 17-22.11.27	10.850.000	EUR	10.830.492	10.675.586	1,46
Vasakronan 1.083% 17-24.05.22	33.000.000	SEK	3.384.260	3.197.849	0,44
Vasakronan Frn 17-24.05.22	57.000.000	SEK	5.847.939	5.511.241	0,76
			122.324.554	116.450.369	15,98
Niederlande					
Abn Amro 0.625% 16-31.05.22	6.900.000	EUR	6.998.864	6.994.012	0,96
Abn Amro 5.75% 15-Perp	5.300.000	EUR	5.456.780	5.619.325	0,77
Allianz Frn 17-07.12.20 Regs	2.500.000	EUR	2.534.400	2.525.313	0,35
Bmw Fin 0.75% 17-12.07.24	4.500.000	EUR	4.522.680	4.492.890	0,62
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	10.500.000	EUR	11.012.292	10.905.930	1,50
Citycon Tr 1.25% 16-08.09.26	3.000.000	EUR	2.918.970	2.818.785	0,39
Citycon Tr 2.375% 15-16.09.22	1.500.000	EUR	1.603.612	1.587.968	0,22
Citycon Tr 2.5% 14-01.10.24	500.000	EUR	544.030	524.908	0,07
Darling 3.625% 18-15.05.26 Regs	3.700.000	EUR	3.745.290	3.717.593	0,51
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp	12.187.000	EUR	12.402.486	12.637.127	1,73
Edp Fin Bv 1.875% 17-29.09.23	8.600.000	EUR	8.939.933	8.993.020	1,23
Enel Fin 1% 17-16.09.24	14.120.000	EUR	14.093.878	13.965.880	1,92
Geberit Int 0.688% 15-30.03.21	4.650.000	EUR	4.734.700	4.729.352	0,65
Ing Nv 0.7% 15-16.04.20	2.250.000	EUR	2.299.337	2.282.546	0,31
Ing Nv 3% 17-11.04.28	2.000.000	EUR	2.151.800	2.125.300	0,29
Rabobk 0.125% 16-11.10.21	7.000.000	EUR	7.008.530	7.015.645	0,96

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

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert		Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Rwe Fin 1.25% 17-19.10.27	7.000.000	EUR	6.929.090	6.855.030	0,94
SI Bidco Bv Frn 18-06.02.23	4.700.000	EUR	4.697.900	4.744.133	0,65
Telefonica 3.75% 16-Perp	5.000.000	EUR	5.015.500	5.031.725	0,69
Tennet 1% 16-13.06.26	10.850.000	EUR	10.863.801	10.905.281	1,50
Tennet 2.995% (Frn) 17-Perp Regs	5.500.000	EUR	5.571.125	5.521.505	0,76
			124.044.998	123.993.268	17,02
Vereinigte Staaten von Amerika					
Apple Inc 2.85% 16-23.02.23	7.700.000	USD	7.194.258	6.514.230	0,89
Microsoft 3.125% 13-06.12.28	4.450.000	EUR	5.444.790	5.377.803	0,74
Toyota 0.75% 15-21.07.22	6.605.000	EUR	6.746.891	6.727.357	0,92
Toyota 2.375% 13-01.02.23	7.000.000	EUR	7.686.310	7.621.425	1,05
			27.072.249	26.240.815	3,60
Summe Anleihen			679.848.103	669.280.999	91,86
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			679.848.103	669.280.999	91,86
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Finnland					
Rettig Grou 2% 18-30.04.23	4.000.000	EUR	3.996.790	4.051.960	0,56
Rettig Grp 2.375% 17-25.04.22	3.000.000	EUR	2.984.370	3.103.815	0,42
			6.981.160	7.155.775	0,98
Norwegen					
Havilafjord Frn 18-19.06.23	75.000.000	NOK	7.906.400	7.875.950	1,08
Steen & Str 1.093% 17-08.12.22	46.000.000	SEK	4.650.435	4.406.568	0,61
			12.556.835	12.282.518	1,69
Sweden					
Kungsleden 2.375% 18-21.03.22	54.000.000	SEK	5.334.247	5.243.558	0,72
Stena Metal Frn 18-01.06.23	60.000.000	SEK	5.836.105	5.759.171	0,79
			11.170.352	11.002.729	1,51
Summe Anleihen			30.708.347	30.441.022	4,18
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere			30.708.347	30.441.022	4,18
SUMME WERTPAPIERBESTAND			710.556.450	699.722.021	96,04

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

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Sweden	17,49	Banken und Finanzinstitute	22,72
Frankreich	17,24	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	15,70
Niederlande	17,02	Immobilienunternehmen	11,90
Norwegen	7,48	Öffentliche Versorgungsbetriebe	6,46
Germany	6,61	Versicherungen	6,01
Dänemark	5,32	Mechanik und Maschinenbau	4,33
Italien	4,97	Elektronik und elektrische Geräte	4,16
Spanien	4,84	Nachrichtenübermittlung	3,60
Finnland	4,29	Internet-Software	3,14
Vereinigte Staaten von Amerika	3,60	Chemikalien	2,42
Großbritannien	2,11	Nahrungs- und Genussmittel	1,86
Belgien	1,30	Transport	1,78
Österreich	0,96	Automobilindustrie	1,72
Irland	0,89	Sonstige Dienstleistungen	1,48
Japan	0,86	Landwirtschaft und Fischerei	1,24
Luxemburg	0,76	Länder, Provinzen und Kommunen	1,00
Portugal	0,30	Elektronische Halbleiter	0,92
	96,04	Einzelhandel	0,91
		Bürobedarf, Computer	0,89
		Konsumgüter	0,89
		Nichteisenmetalle	0,76
		Mineralöl	0,73
		Bau und Baustoffe	0,65
		Investmentfonds	0,61
		Papier und Holz	0,16
			96,04

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Germany

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Germany					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	4.803	EUR	812.210	851.668	4,37
Atoss Software Ag Muenchen	4.643	EUR	358.840	420.656	2,16
Axel Springer Se N Namen-Akt. V	6.707	EUR	366.230	420.529	2,16
Basf Namen-Akt	6.232	EUR	536.656	512.644	2,63
Basler Ag	2.122	EUR	235.328	345.037	1,77
Bayer	7.062	EUR	805.902	671.808	3,45
Bmw-Bayer. Motorenwerke	5.054	EUR	448.749	396.739	2,04
Covestro Ag	6.306	EUR	552.072	474.590	2,44
Cts Eventim Ag. Bremen	9.251	EUR	318.192	388.357	1,99
Dermapharm Holding SE	19.666	EUR	542.602	532.949	2,74
Deutsche Wohnen Ag	17.568	EUR	567.882	723.099	3,71
Drillisch Ag	8.127	EUR	390.820	404.399	2,08
E. On - Namen Akt.	59.139	EUR	559.200	542.364	2,79
Fielmann Ag	4.136	EUR	276.501	251.262	1,29
Fuchs Petrolub Vz A	11.960	EUR	534.795	505.430	2,60
Gea Group Ag	14.415	EUR	538.480	412.701	2,12
Grenkeleasing Ag	6.635	EUR	435.251	640.609	3,29
Heidelbergcement Ag	4.627	EUR	394.364	334.625	1,72
Hella KGaA Hueck & Co	10.357	EUR	468.433	508.322	2,61
Henkel / Vorzug	4.955	EUR	558.984	536.874	2,76
Hypoport Ag	3.694	EUR	422.742	587.346	3,02
Infineon Technologies /Nam.	15.664	EUR	317.339	340.065	1,75
Jungheinrich Ag /Vorz. O. Sta	14.476	EUR	429.994	454.257	2,33
Krones Ag	4.756	EUR	490.425	515.550	2,65
Kws Saat Ag	1.602	EUR	516.305	485.406	2,49
Lanxess Ag	6.493	EUR	387.496	430.096	2,21
Nexus Ag	17.868	EUR	394.691	486.010	2,50
Norma Group	4.160	EUR	202.414	244.400	1,25
Rational Ag. Landsberg Am Lech	902	EUR	453.817	498.355	2,56
Sap Ag	7.937	EUR	685.805	784.969	4,03
Sartorius Ag /Vorzug.	1.913	EUR	136.608	242.377	1,24
Siemens Ag /Nam.	6.454	EUR	755.021	732.787	3,76
Snp Schneider-Neureither & Part.	12.639	EUR	450.378	343.149	1,76
Surteco SE	11.031	EUR	260.853	276.878	1,42
Symrise Ag	9.273	EUR	564.771	697.515	3,58
Tele Columbus Ag	62.233	EUR	548.082	370.909	1,90
Va-Q-Tec Ag	19.522	EUR	334.602	225.479	1,16
Voltabox Ag	8.986	EUR	238.217	178.462	0,92
			17.291.051	17.768.672	91,25
Luxemburg					
Corestate Capital Holding S.A.	12.680	EUR	608.013	562.992	2,89

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Germany

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Stabilus Sa	7.772 EUR	472.802	608.548	3,13
		1.080.815	1.171.540	6,02
Summe Anteile		18.371.866	18.940.212	97,26
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		18.371.866	18.940.212	97,26
SUMME WERTPAPIERBESTAND		18.371.866	18.940.212	97,26

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

DANSKE INVEST SICAV

Germany

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Germany	91,25	Chemikalien	14,31
<u>Luxemburg</u>	<u>6,02</u>	Internet-Software	13,74
	97,26	Mechanik und Maschinenbau	10,76
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	9,03
		Elektronik und elektrische Geräte	7,24
		Automobilindustrie	4,65
		Versicherungen	4,37
		Grafik, Verlagswesen	4,15
		Nachrichtenübermittlung	3,98
		Immobilienunternehmen	3,71
		Elektronische Halbleiter	3,52
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	2,79
		Konsumgüter	2,76
		Pharmazeutika und Kosmetika	2,74
		Mineralöl	2,60
		Landwirtschaft und Fischerei	2,49
		Bau und Baustoffe	1,72
		Diverse Investitionsgüter	1,42
		<u>Einzelhandel</u>	<u>1,29</u>
			97,26

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Belgien					
Ab Inbev 1.5% 16-17.03.25	1.042.000	EUR	1.069.945	1.082.070	0,31
Belfius Bk 3.125% 16-11.05.26	800.000	EUR	858.745	831.344	0,24
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	900.000	EUR	902.484	913.014	0,26
Kbc 2.375% 14-25.11.24	2.100.000	EUR	2.175.333	2.158.779	0,62
Newbelco 1.15% 18-22.01.27	5.090.000	EUR	5.036.697	5.027.953	1,43
			10.043.204	10.013.160	2,86
Britische Jungferninseln					
Glob Switch 2.25% 17-31.05.27	980.000	EUR	981.589	990.824	0,28
			981.589	990.824	0,28
Dänemark					
Danica Pens 4.375% 15-29.09.45	956.000	EUR	1.003.885	1.042.685	0,30
Dsk Bk 0.875% 18-22.05.23	800.000	EUR	797.628	795.984	0,23
Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26	1.736.000	EUR	1.819.069	1.826.498	0,52
Iss Global 2.125% 14-02.12.24	900.000	EUR	939.472	960.160	0,27
Nykredit 2.75% 15-17.11.27	1.500.000	EUR	1.546.879	1.573.560	0,45
Tdc 1.75% 15-27.02.27	470.000	EUR	465.773	468.924	0,13
			6.572.706	6.667.811	1,90
Estland					
Elering 0.875% 18-03.05.23	1.428.000	EUR	1.433.222	1.445.086	0,41
			1.433.222	1.445.086	0,41
Finnland					
Kojamo Plc 1.625% 18-07.03.25	1.499.000	EUR	1.499.000	1.501.930	0,43
Sato 2.25% 15-10.09.20	3.024.000	EUR	3.116.790	3.146.684	0,89
Tvo Power 2% 18-08.05.24	2.339.000	EUR	2.332.509	2.341.421	0,67
Tvo Power Co 4.625% 12-04.02.19	2.350.000	EUR	2.640.594	2.413.497	0,69
			9.588.893	9.403.532	2,68
Frankreich					
Arkema 1.5% 15-20.01.25	4.700.000	EUR	4.803.266	4.814.797	1,37
Arrfp 1.5% 15-15.01.24	1.300.000	EUR	1.367.392	1.361.730	0,39
Axa 5.125% 13-04.07.43	1.247.000	EUR	1.442.015	1.424.504	0,41
Bfcm 2.625% 13-24.02.21	1.500.000	EUR	1.644.148	1.602.690	0,46
Bfcm 3% 14-21.05.24	1.552.000	EUR	1.664.014	1.653.710	0,47
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	3.400.000	EUR	3.298.617	3.198.584	0,91
Bnpp 1.125% 18-22.11.23	1.000.000	EUR	998.900	998.070	0,29
Bpce 0.875% 18-31.01.24	1.000.000	EUR	990.775	978.930	0,28
Bpce 1.625% 18-31.01.28 Regs	300.000	EUR	298.568	292.914	0,08
Casino Gp 2.798% 14-05.08.26	100.000	EUR	95.176	94.634	0,03
Casino Gp 3.248% 14-07.03.24	1.500.000	EUR	1.536.731	1.496.677	0,43
Cnp Assur 4.5% 15-10.06.47	1.100.000	EUR	1.144.712	1.182.209	0,34
Cnp Assur Frn 18-Perp	200.000	EUR	200.000	197.188	0,06
Cr Agr 2.625% 15-17.03.27	601.000	EUR	611.011	609.261	0,17

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Crdt Agr As 4.25% 15-Perp	1.100.000	EUR	1.160.875	1.136.955	0,32
Credit Log 1.35% 17-28.11.29	800.000	EUR	787.981	768.264	0,22
Edf Frn 13-Perp /Ftf Emtn	7.300.000	EUR	7.569.794	7.606.746	2,17
Gdf Suez 3% Frn 14- Perp	5.900.000	EUR	6.075.440	6.003.781	1,71
Hld Inf Tra 0.625% 17-27.03.23	3.200.000	EUR	3.162.037	3.140.832	0,90
Orange 1% 16-12.05.25	2.100.000	EUR	2.099.025	2.109.859	0,60
Renault 1% 18-18.04.24	3.400.000	EUR	3.381.036	3.362.787	0,96
Sanofi 0.5% 18-21.03.23 5fxd	2.200.000	EUR	2.212.047	2.223.727	0,64
Socgen 0.75% 16-26.05.23	800.000	EUR	805.800	807.528	0,23
Socgen 1% 16-01.04.22	1.200.000	EUR	1.205.249	1.208.340	0,35
Socgen 2.625% 15-27.02.25	300.000	EUR	300.963	308.382	0,09
Total Sa 3.875% 16-Perp	2.256.000	EUR	2.446.876	2.426.554	0,69
			51.302.448	51.009.653	14,57
Germany					
Allianz Se 3.375% 14-Perp	600.000	EUR	617.629	626.730	0,18
Allianz Se 4.75% 13-Perp	800.000	EUR	873.817	891.804	0,25
Daimler 1.4% 16-12.01.24	2.093.000	EUR	2.179.328	2.156.617	0,62
Deut Bk 1% 16-18.03.19	100.000	EUR	98.507	100.316	0,03
Heidrlg 1.5% 16-07.02.25 Reg-S	1.220.000	EUR	1.223.502	1.237.202	0,35
Heidrlg 2.25% 16-30.03.23	2.290.000	EUR	2.459.446	2.442.239	0,70
Talanx Ag 2.25% 17-05.12.47	1.000.000	EUR	959.403	901.145	0,26
Vw Bk 1.25% 18-10.06.24	1.200.000	EUR	1.193.393	1.187.604	0,34
Vw Fin 0.875% 18-12.04.23	4.059.000	EUR	4.043.469	4.020.277	1,15
Vw Leasing 0.25% 17-05.10.20	3.430.000	EUR	3.432.520	3.432.007	0,98
Vw Leasing 1.125% 17-04.04.24	2.463.000	EUR	2.449.188	2.429.355	0,69
			19.530.202	19.425.296	5,55
Großbritannien					
Barclays 2% 17-07.02.28	2.531.000	EUR	2.484.232	2.419.484	0,69
Barclays 6.625% 11-30.03.22	623.000	EUR	760.557	734.931	0,21
Bat Int Fin 2.25% 17-16.01.30	2.264.000	EUR	2.283.873	2.255.714	0,64
Brit Sky Br 1.5% 14-15.09.21	2.431.000	EUR	2.473.654	2.517.860	0,72
Britel 1.5% 17-23.06.27	1.736.000	EUR	1.713.640	1.697.044	0,49
Britel 1.75% 16-10.03.26	601.000	EUR	608.093	611.319	0,17
Credit Agri 1.375% 18-13.03.25	2.800.000	EUR	2.799.023	2.780.400	0,79
Cs Ag Ldn 1% 16-07.06.23	684.000	EUR	688.242	697.078	0,20
Fce Bk 0.869% 17-13.09.21	1.183.000	EUR	1.196.723	1.193.127	0,34
G4s 1.5% 16-09.01.23	3.289.000	EUR	3.328.240	3.352.659	0,96
G4s Int Fin 1.875% 18-24.05.25	1.726.000	EUR	1.731.815	1.738.902	0,50
Glaxosmithk 0% 17-12.09.20	6.057.000	EUR	6.064.907	6.068.387	1,73
Glaxosmithk 1.25% 18-21.05.26	2.169.000	EUR	2.191.230	2.210.471	0,63
Hsbc Hldg 3.375% /Frn 13-10.01.24	400.000	EUR	409.323	406.696	0,12
Lloyds Bk 0.625% 18-15.01.24	4.850.000	EUR	4.771.914	4.724.894	1,35
Ngg Fin 4.25% (Frn) 13-18.06.76	3.200.000	EUR	3.381.470	3.393.312	0,97
Rbs Grp 2% 17-08.03.23	4.494.000	EUR	4.663.011	4.627.225	1,32
Vodafone 1.125% 17-20.11.25	801.000	EUR	786.719	790.122	0,23
			42.336.666	42.219.625	12,06
Island					
Arion 0.75% 17-29.06.20	2.146.000	EUR	2.158.509	2.162.642	0,62
Islandsbk 1.125% 18-19.01.24	1.500.000	EUR	1.494.252	1.488.728	0,42

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Islandsbk 1.75% 16-07.09.20	2.750.000	EUR	2.790.384	2.829.475	0,81
Landsbknn 1.625% 16-15.03.21	1.247.000	EUR	1.262.304	1.279.391	0,37
			7.705.449	7.760.236	2,22
Irland					
Aib Grp 2.25% 18-03.07.25	1.200.000	EUR	1.193.328	1.184.958	0,34
Esb Fin 3.494% 13-12.01.24	3.624.000	EUR	4.239.702	4.173.833	1,19
Fga Cap le 1.25% 16-23.09.20	1.447.000	EUR	1.477.078	1.471.223	0,42
Fresenius 1.5% 17-30.01.24	2.490.000	EUR	2.528.005	2.549.187	0,73
Lunar Fd V 1.125% 18-12.10.26	2.531.000	EUR	2.528.294	2.533.999	0,72
Ryanair 1.125% 17-15.08.23	250.000	EUR	254.121	252.610	0,07
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	3.825.000	EUR	3.854.215	3.878.034	1,11
			16.074.743	16.043.844	4,58
Italien					
Assgen 7.75% 12-12.12.42 /Sub	1.700.000	EUR	2.084.604	1.986.968	0,57
Enel 5% 14-15.01.75	8.500.000	EUR	9.063.822	8.959.850	2,56
Intesa San 3% 13-28.01.19	1.247.000	EUR	1.297.170	1.266.790	0,36
Intesa San 4.375% 12-15.10.19	1.100.000	EUR	1.148.718	1.152.294	0,33
Sanpaolo VI 4.75% Frn 14-Perp	300.000	EUR	292.636	296.430	0,09
Snam 0.875% 16-25.10.26	960.000	EUR	895.716	890.890	0,25
Unicredit 1% 18-18.01.23	4.668.000	EUR	4.560.395	4.436.280	1,27
Unicredit 3.625% 13-24.01.19	1.247.000	EUR	1.277.452	1.271.161	0,36
			20.620.513	20.260.663	5,79
Japan					
Softbank 5% 18-15.04.28	200.000	EUR	197.628	195.747	0,05
			197.628	195.747	0,05
Luxemburg					
Aroundtown 1% 17-07.01.25 Regs	1.000.000	EUR	969.322	957.770	0,28
Glencore Fi 1.875% 16-13.09.23	1.918.000	EUR	1.996.655	1.962.776	0,56
Hannover Fin 5.75% (Frn) 14.09.40	800.000	EUR	932.352	883.860	0,25
			3.898.329	3.804.406	1,09
Mexiko					
Pemex 6.75% 16-21.09.47	1.000.000	USD	814.073	814.278	0,23
			814.073	814.278	0,23
Neuseeland					
Chorus Ltd Frn 16-18.10.23	1.050.000	EUR	1.050.375	1.055.975	0,30
			1.050.375	1.055.975	0,30
Norwegen					
Dnb Bnk As 1.25% 17-01.03.27 Regs	1.500.000	EUR	1.500.141	1.497.420	0,43
Kommun Land 4.25% 15-10.06.45	827.000	EUR	857.681	879.915	0,25
Santander 0.375% 17-17.02.20	1.800.000	EUR	1.805.339	1.809.315	0,52
Spbk 1 Ostf 0.875% 18-13.03.23	3.757.000	EUR	3.776.731	3.793.011	1,08
			7.939.892	7.979.661	2,28

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

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Spanien					
Bpe Fin 2% 15-03.02.20	1.900.000	EUR	1.971.442	1.958.691	0,56
Caixabank 3.5% 17-15.02.27	3.200.000	EUR	3.397.221	3.359.360	0,96
Fcc Aqualia 1.413% 17-08.06.22	5.900.000	EUR	5.986.594	6.010.300	1,72
Inmob Col 2% 18-17.04.26	1.800.000	EUR	1.789.440	1.775.304	0,51
San Con 0.875% 18-30.05.23	5.600.000	EUR	5.584.152	5.560.184	1,59
Santan Cons 0.875% 17-24.01.22	1.000.000	EUR	996.210	1.007.470	0,29
Santander 1.375% 17-09.02.22 Regs	1.700.000	EUR	1.733.869	1.730.966	0,49
Santander I 3.25% 16-04.04.26	1.700.000	EUR	1.822.609	1.760.367	0,50
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	2.500.000	EUR	2.628.776	2.666.712	0,76
Telefonica 2.736% 13-29.05.19	100.000	EUR	102.722	102.594	0,03
Telefonica 3.987% 13-23.01.23	600.000	EUR	696.472	689.940	0,20
Telefonica 4.71% 12-20.01.20	2.100.000	EUR	2.229.553	2.255.054	0,64
			28.939.060	28.876.942	8,25
Sweden					
Akelius Res 1.125% 17-14.03.24	3.404.000	EUR	3.362.098	3.308.007	0,94
Lansbk 0.5% 17-19.09.22	3.404.000	EUR	3.402.833	3.399.711	0,97
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22	851.000	EUR	864.549	880.257	0,25
Molnlycke H 1.875% 17-28.02.25	1.736.000	EUR	1.753.665	1.769.565	0,51
Nordea 0.875% 18-26.06.23	1.552.000	EUR	1.552.053	1.547.585	0,44
Sca Ab 0.5% 16-26.05.21	3.205.000	EUR	3.218.845	3.239.550	0,93
Sca Hygiene 1.125% 17-27.03.24	1.652.000	EUR	1.666.542	1.679.002	0,48
Seb 1.375% (Frn) 16-31.10.28	800.000	EUR	786.496	787.196	0,22
Seb 2.5% 14-28.05.26	601.000	EUR	628.699	628.709	0,18
Securitas 1.25% 18-06.03.25	2.364.000	EUR	2.360.063	2.369.934	0,68
Swedbank 1% 17-22.11.27	1.736.000	EUR	1.718.594	1.706.792	0,49
			21.314.437	21.316.308	6,09
Schweiz					
Cs 5.75% (Frn) 13-18.09.25 Regs	800.000	EUR	852.802	874.196	0,25
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	2.471.000	EUR	2.702.211	2.661.798	0,76
			3.555.013	3.535.994	1,01
Niederlande					
Abn Amro 2.875% 15-30.06.25	601.000	EUR	614.190	625.557	0,18
Achmea Bv 4.25% 15-Perp	1.367.000	EUR	1.367.032	1.379.317	0,39
Atf Netherl 1.5% 16-15.07.24	2.300.000	EUR	2.316.615	2.300.989	0,66
Bayer Cap 0.625% 18-15.12.22	2.300.000	EUR	2.294.756	2.309.924	0,66
Bayer Cap 1.5% 18-26.06.26	1.100.000	EUR	1.095.479	1.102.799	0,32
Bmw Fin 0.5% 18-22.11.22	2.706.000	EUR	2.708.464	2.709.450	0,77
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	3.539.000	EUR	3.647.628	3.673.394	1,05
Daimler InT 1% 18-11.11.25	2.201.000	EUR	2.175.046	2.151.213	0,62
Ing Groep 0.75% 17-09.03.22	1.500.000	EUR	1.508.271	1.510.687	0,43
Jab Hldgs 2.125% 15-16.09.22	1.000.000	EUR	1.026.338	1.060.110	0,30
Jab Holding 1.5% 14-24.11.21	800.000	EUR	808.333	830.440	0,24
Jab Holding 1.75% 18-25.06.26	1.000.000	EUR	995.587	996.610	0,29
Leaseplan 1% 16-08.04.20	300.000	EUR	300.948	304.850	0,09
Rabobk 0.125% 16-11.10.21	1.552.000	EUR	1.553.958	1.554.887	0,44
Rabobk 4.125% 12-14.09.22	1.056.000	EUR	1.177.811	1.193.201	0,34
Rabobk 5.5% 15-Perp	3.772.000	EUR	4.056.873	4.034.720	1,15
Rbs 5.5% 09-20.04.19	550.000	EUR	618.475	574.140	0,16

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

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Selecta 5.875% 18-01.02.24 Regs	100.000 EUR	98.623	97.767	0,03
Telefonica 3% 18-Perp Regs	1.000.000 EUR	975.864	936.170	0,27
Telefonica 4.2% 14-Perp	2.300.000 EUR	2.374.043	2.375.290	0,68
Teva Pharm 0.375% 16-25.07.20	4.605.000 EUR	4.551.275	4.496.000	1,28
Vw Intl Fin 2.5% 15-Perp	2.393.000 EUR	2.401.047	2.361.137	0,67
Vw Intl Fin Frn 18-Perp	800.000 EUR	800.000	798.032	0,23
		39.466.656	39.376.684	11,25
Vereinigte Arabische Emirate				
Xstrata Fin 2.375% 12-19.11.18	5.434.000 EUR	5.479.954	5.487.634	1,57
		5.479.954	5.487.634	1,57
Vereinigte Staaten von Amerika				
At&T Inc 2.35% 17-05.09.29	3.205.000 EUR	3.253.106	3.236.521	0,92
At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	2.146.000 EUR	2.289.062	2.299.364	0,66
At&T Inc 3.15% 17-04.09.36	601.000 EUR	613.040	600.561	0,17
Att 1.45% 14-01.06.22	2.146.000 EUR	2.187.238	2.218.191	0,63
Autoliv Inc 0.75% 18-26.06.23	4.201.000 EUR	4.190.215	4.195.812	1,20
Bank of Ame 1.625% 15-14.09.22	2.531.000 EUR	2.608.802	2.640.706	0,75
Bat Capital 1.125% 17-16.11.23	1.214.000 EUR	1.222.252	1.225.406	0,35
Berkshire 1.3% 16-15.03.24	1.056.000 EUR	1.089.490	1.091.233	0,31
Citigp 0.75% 16-26.10.23	2.750.000 EUR	2.726.140	2.731.094	0,78
Coca Cola 0.75% 15-09.03.23	1.500.000 EUR	1.519.998	1.526.152	0,44
Gs 1.375% 17-15.05.24	2.081.000 EUR	2.097.732	2.102.518	0,60
Gs 2.5% 14-18.10.21	1.683.000 EUR	1.750.779	1.801.593	0,52
Jpmorgan Ch 0.625% 16-25.01.24	3.205.000 EUR	3.165.019	3.155.082	0,90
Mor St 1.75% 16-11.03.24	1.163.000 EUR	1.212.818	1.205.839	0,34
Oracle 2.25% 13-10.01.21 Emtn	334.000 EUR	347.377	354.012	0,10
Pricelineco 2.15% 15-25.11.22	1.021.000 EUR	1.056.373	1.087.646	0,31
Toyota 1% 14-10.09.21	1.009.000 EUR	1.029.606	1.037.716	0,30
Verizon Com 1.375% 17-27.10.26	1.056.000 EUR	1.047.079	1.043.819	0,30
		33.406.126	33.553.265	9,58
Summe Anleihen		332.251.178	331.236.624	94,60
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		332.251.178	331.236.624	94,60
SUMME WERTPAPIERBESTAND		332.251.178	331.236.624	94,60

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

DANSKE INVEST SICAV

Global Corporate Bonds

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Frankreich	14,57	Banken und Finanzinstitute	30,11
Großbritannien	12,06	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	24,83
Niederlande	11,25	Öffentliche Versorgungsbetriebe	10,18
Vereinigte Staaten von Amerika	9,58	Nachrichtenübermittlung	7,90
Spanien	8,25	Immobilienunternehmen	3,05
Sweden	6,09	Automobilindustrie	2,78
Italien	5,79	Versicherungen	2,78
Germany	5,55	Tabak und Spirituosen	1,74
Irland	4,58	Transport	1,57
Belgien	2,86	Pharmazeutika und Kosmetika	1,40
Finnland	2,68	Chemikalien	1,37
Norwegen	2,28	Sonstige Dienstleistungen	1,21
Island	2,22	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1,17
Dänemark	1,90	Bau und Baustoffe	1,05
Vereinigte Arabische Emirate	1,57	Papier und Holz	0,93
Luxemburg	1,09	Mineralöl	0,92
Schweiz	1,01	Internet-Software	0,46
Estland	0,41	Einzelhandel	0,46
Neuseeland	0,30	Nahrungs- und Genussmittel	0,44
Britische Jungferninseln	0,28	Länder, Provinzen und Kommunen	0,25
Mexiko	0,23		
Japan	0,05		
	94,60		94,60

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Brasilien					
Ambev Sa	1.249.400	BRL	7.535.442	5.825.239	1,49
Banco Bradesco /Sadr	1.527.246	USD	20.387.158	10.354.728	2,64
Brf — Shs	534.241	BRL	6.404.008	2.477.030	0,63
Lojas Renner Sa	692.360	BRL	4.000.468	5.108.287	1,30
Multiplan Empreendimentos	288.694	BRL	5.030.663	4.129.225	1,05
Ultrapar Participacoes SA	380.872	BRL	4.214.979	4.457.713	1,14
Vale /Sadr	728.009	USD	13.369.163	9.303.955	2,38
			60.941.881	41.656.177	10,63
Kaimaninseln					
Autohome Inc /Sadr	14.673	USD	1.582.894	1.481.533	0,38
China Resources Land	2.200.000	HKD	7.592.897	7.386.885	1,88
Huazhu Group Ltd/Sadr	36.812	USD	1.683.043	1.551.626	0,40
Sunny Optical Technology	4.800	HKD	84.862	88.933	0,02
Tencent Holdings Ltd	605.400	HKD	30.762.128	30.255.759	7,72
Wuxi Biologics (Cayman) Inc.	178.000	HKD	2.011.540	1.955.174	0,50
			43.717.364	42.719.910	10,90
Chile					
Banco Santander /Sadr.	128.206	USD	3.380.513	4.034.643	1,03
Falabella Sa Comerc. E Indust.	433.034	CLP	3.682.648	3.924.544	1,00
			7.063.161	7.959.187	2,03
China					
China Int Travel Serv Corp	661.707	CNY	4.688.484	6.445.531	1,65
Kweichow Moutai Co Ltd -A-	87.886	CNY	7.150.667	9.714.327	2,48
Ping An Insur. (Grp) Co -H-	1.139.500	HKD	11.493.020	10.461.799	2,67
Shanghai Inter.Airport Co -A-	678.932	CNY	3.926.144	5.689.359	1,45
			27.258.315	32.311.016	8,25
Großbritannien					
Standard Chartered Plc	300.467	GBP	5.462.559	2.778.534	0,71
			5.462.559	2.778.534	0,71
Hongkong					
Aia Group	1.161.000	HKD	3.791.024	10.156.190	2,59
China Mobile Ltd	1.058.500	HKD	10.761.219	9.401.165	2,40
H. K. Exchanges and Clearing Ltd	179.483	HKD	4.700.852	5.402.083	1,38
Hang Lung Group Ltd	1.400.000	HKD	6.565.897	3.924.721	1,00
Hang Lung Properties Ltd	375.000	HKD	1.303.998	777.936	0,20
			27.122.990	29.662.095	7,57
Ungarn					
Richter Gedeon	165.166	HUF	3.135.212	2.969.771	0,76
			3.135.212	2.969.771	0,76

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Indien					
Aditya Birl	748.000	INR	1.931.354	1.439.664	0,37
Grasim Industries Ltd	348.630	INR	5.100.076	5.122.819	1,31
Hero Honda Motors /Demat.	56.559	INR	2.764.473	2.894.152	0,74
Hindustan Unilever Ltd	191.272	INR	2.323.889	4.557.631	1,16
Housing Devt Fin Corp	409.862	INR	7.759.087	11.275.426	2,88
Itc Ltd /Demat	1.361.356	INR	5.436.200	5.249.302	1,34
Kotak Mahind	312.000	INR	4.489.058	6.179.840	1,58
Tata Consultancy Serv /Demat.	153.228	INR	2.799.060	4.170.853	1,06
Ultra Tech Cement Ltd	60.000	INR	3.308.876	3.303.337	0,84
			35.912.073	44.193.024	11,28
Indonesien					
Pt Astra International Tbk	16.846.500	IDR	9.780.528	7.655.302	1,96
Pt Bank Central Asia Tbk	4.822.400	IDR	6.511.176	7.062.957	1,80
Pt Indocement Tunggal /Demat.	3.648.100	IDR	5.177.005	3.532.286	0,90
			21.468.709	18.250.545	4,66
Malaysia					
Public Bank - Shs	1.008.000	MYR	4.425.470	5.741.448	1,46
			4.425.470	5.741.448	1,46
Mexiko					
Fomento Economico Mexicano /Adr	90.500	USD	4.896.666	7.875.310	2,01
Grupo Aeroportuario -B-	349.790	MXN	2.140.143	5.576.675	1,42
Grupo Fin. Banorte Sab De Cv O	1.260.164	MXN	5.995.942	7.243.315	1,85
			13.032.751	20.695.300	5,28
Philippinen					
Ayala Copr	280.000	PHP	4.861.727	4.831.288	1,23
Ayala Land Inc.	5.841.400	PHP	2.697.797	4.152.152	1,06
Bk of the Philippines Islands	3.612.366	PHP	6.232.939	5.995.868	1,53
			13.792.463	14.979.308	3,82
Polen					
Bk Polska Kasa Opieki Pekao	112.983	PLN	4.744.786	3.392.570	0,86
			4.744.786	3.392.570	0,86
Portugal					
Jeronimo Martins Sgps Sa	54.537	EUR	866.497	808.897	0,21
			866.497	808.897	0,21
Russland					
Magnit Jsc	58.178	USD	10.738.234	4.280.789	1,09
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	110.828	USD	6.359.233	7.529.654	1,92
			17.097.467	11.810.443	3,01
Südafrika					
Massmart Holdings	447.093	ZAR	5.391.152	3.685.016	0,94
Mtn Group Ltd	589.700	ZAR	7.909.138	4.589.834	1,17

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Truworths Intl Ltd	668.042	ZAR	4.443.276	3.788.835	0,97
			17.743.566	12.063.685	3,08
Südkorea					
Amorepacific /Pfd N/V	13.341	KRW	2.111.442	1.854.866	0,47
Amorepacific Group	22.445	KRW	2.774.476	2.486.446	0,64
Lg Chemical Ltd	11.500	KRW	4.264.960	3.440.219	0,88
Naver Corp - Shs	9.390	KRW	6.296.525	6.426.619	1,64
Samsung Electr. /Pfd N-Vot.	693.950	KRW	14.090.602	23.436.114	5,98
			29.538.005	37.644.264	9,61
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufact.	2.603.242	TWD	17.229.060	18.490.087	4,72
			17.229.060	18.490.087	4,72
Thailand					
Siam Cement Public Co /Foreign	565.900	THB	7.131.570	7.063.152	1,80
Siam Commerc. Bk Publ. /For.Reg.	1.256.400	THB	5.353.279	4.507.476	1,15
			12.484.849	11.570.628	2,95
Türkei					
Bim Birlesik Magazalar As	316.166	TRY	4.663.763	4.650.918	1,19
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	1.328.000	TRY	4.819.352	2.476.520	0,63
			9.483.115	7.127.438	1,82
Vereinigte Staaten von Amerika					
Yum China Holdings Inc	192.350	USD	5.100.415	7.443.945	1,90
			5.100.415	7.443.945	1,90
Summe Anteile			377.620.708	374.268.272	95,51
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			377.620.708	374.268.272	95,51
Investmentfonds					
Luxemburg					
Aberdeen India Equity -Z2- /Cap	644.093	USD	7.881.582	13.474.996	3,44
			7.881.582	13.474.996	3,44
Summe Investmentfonds			7.881.582	13.474.996	3,44
SUMME WERTPAPIERBESTAND			385.502.290	387.743.268	98,95

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 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	11,28	Banken und Finanzinstitute	17,92
Kaimaninseln	10,90	Elektronische Halbleiter	10,70
Brasilien	10,63	Internet-Software	10,42
Südkorea	9,61	Tabak und Spirituosen	7,32
China	8,25	Versicherungen	5,26
Hongkong	7,57	Immobilienunternehmen	5,19
Mexiko	5,28	Transport	4,52
Taiwan	4,72	Einzelhandel	4,42
Indonesien	4,66	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	4,12
Philippinen	3,82	Nachrichtenübermittlung	3,57
Luxemburg	3,44	Investmentfonds	3,44
Südafrika	3,08	Automobilindustrie	3,08
Russland	3,01	Chemikalien	2,86
Thailand	2,95	Bau und Baustoffe	2,70
Chile	2,03	Pharmazeutika und Kosmetika	2,39
Vereinigte Staaten von Amerika	1,90	Bergbau und Schwerindustrie	2,38
Türkei	1,82	Freizeit	2,30
Malaysia	1,46	Nahrungs- und Genussmittel	2,28
Polen	0,86	Mineralöl	1,92
Ungarn	0,76	Gewerbeimmobilien	0,64
Großbritannien	0,71	Landwirtschaft und Fischerei	0,63
Portugal	0,21	Biotechnologie	0,50
	98,95	Sonstige Dienstleistungen	0,37
		Fotografie und optische Geräte	0,02
			98,95

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Argentinien					
Bbva Bco Frances /Sadr	34.397	USD	812.156	457.480	0,50
Irsa Prop /Sadr	22.640	USD	968.749	731.272	0,81
			1.780.905	1.188.752	1,31
Bermuda					
Pacific Basin Shipping Ltd.	12.051.000	HKD	1.582.965	3.301.563	3,65
Wilson Sons Ltd Cert Dep Bras	166.672	BRL	2.132.216	1.768.207	1,95
			3.715.181	5.069.770	5,60
Brasilien					
Arezzo Industria E Comercio	83.098	BRL	1.090.030	908.899	1,00
Bk Brasil	202.011	BRL	1.088.030	844.590	0,93
Iguatemi Empresa Shopping Cent	129.714	BRL	1.456.562	1.022.858	1,13
Localiza Renta A Car	139.521	BRL	662.383	855.664	0,95
Odontoprev SA	308.800	BRL	1.275.991	1.016.065	1,12
Totvs Sa	131.979	BRL	1.913.831	943.685	1,04
			7.486.827	5.591.761	6,17
Kaimaninseln					
Kingdee Int Software Gr.Co Ltd	1.494.000	HKD	1.018.708	1.515.381	1,67
Onesmart In /Sadr	45.000	USD	477.303	501.750	0,55
Q Tech	486.000	HKD	651.220	369.097	0,41
Zhongsheng Grp	489.500	HKD	1.043.085	1.456.457	1,61
			3.190.316	3.842.685	4,24
Chile					
Parauco	647.143	CLP	1.308.774	1.773.948	1,96
			1.308.774	1.773.948	1,96
China					
China Cyts Tours Holdings Co -A	492.906	CNY	1.551.710	1.483.789	1,64
Tong Ren Tang Technolog. - H -	600.000	HKD	902.603	943.462	1,04
			2.454.313	2.427.251	2,68
Ägypten					
Edita Food /Gdr	112.656	USD	879.187	597.077	0,66
Juhayna Food Industries	2.143.416	EGP	2.933.529	1.437.726	1,59
			3.812.716	2.034.803	2,25
Hongkong					
Far East Horizon	885.000	HKD	943.623	861.578	0,95
			943.623	861.578	0,95
Indien					
Castrol India Ltd	323.924	INR	779.593	768.089	0,85
Container	208.250	INR	1.183.520	1.918.080	2,12

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Godrej Consumer Pr /Dematerial.	139.788	INR	722.238	2.500.472	2,76
Kansai Nerolac Paints Ltd	266.934	INR	609.999	1.757.470	1,94
Max India Limited /Demat	93.000	INR	831.175	588.148	0,65
Mphasis Ltd /Demat.	123.433	INR	908.085	1.962.786	2,17
Nicholas Piramal India /Demat.	69.859	INR	782.089	2.592.290	2,86
Ramco Cements/Ds	255.000	INR	1.121.204	2.589.788	2,86
Syngene International Ltd	92.000	INR	833.036	793.463	0,87
			7.770.939	15.470.586	17,08
Indonesien					
Bank Nisp Tbk	15.629.300	IDR	743.976	950.600	1,05
Pt Ace Hardware Indonesia Tbk	31.708.700	IDR	1.688.292	2.826.363	3,12
Pt Akr Corporindo Tbk	5.373.700	IDR	2.301.686	1.585.350	1,75
Pt Holcim Indonesia Tbk	22.723.900	IDR	5.478.182	897.575	0,99
			10.212.136	6.259.888	6,91
Kenia					
East African Breweries Ltd	518.797	KES	1.420.024	1.110.068	1,22
			1.420.024	1.110.068	1,22
Malaysia					
Aeon Co (M) Bhd	2.352.400	MYR	1.399.719	1.322.422	1,46
Heineken Malaysia Bhd	123.000	MYR	438.637	664.041	0,73
Oriental Hldgs Berhad	326.000	MYR	639.274	494.893	0,54
S P Setia	1.636.431	MYR	1.450.276	1.211.719	1,34
S P Setia Bhd /Cv Pfd	554.778	MYR	119.497	116.781	0,13
S P Setia Bhd /Cv Pfd	659.942	MYR	151.659	161.798	0,18
			4.199.062	3.971.654	4,38
Mexiko					
Grupo Aeroportuario -B- Sadr	72.608	USD	1.371.881	3.030.658	3,34
			1.371.881	3.030.658	3,34
Nigeria					
Guaranty Trust Bank	2.878.831	NGN	384.595	319.489	0,35
Guinness Nigeria	4.537.991	NGN	5.128.903	1.220.382	1,35
Zenith Bank	14.168.610	NGN	1.163.210	977.604	1,08
			6.676.708	2.517.475	2,78
Pakistan					
Maple Leaf Cement	1.350.000	PKR	1.003.218	571.148	0,63
			1.003.218	571.148	0,63
Peru					
Grana Y Montero /Sadr	250.523	USD	3.099.641	789.147	0,87
			3.099.641	789.147	0,87
Philippinen					
Jollibee Foods Corp.	249.250	PHP	522.056	1.229.442	1,36
Pilipinas	1.139.720	PHP	1.606.591	1.096.560	1,21
			2.128.647	2.326.002	2,57

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Polen					
Dino Polska S.A.	59.369	PLN	759.885	1.609.966	1,78
Eurocash SA	58.816	PLN	678.915	336.262	0,37
			1.438.800	1.946.228	2,15
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	329.113	RON	905.118	1.059.802	1,17
			905.118	1.059.802	1,17
Russland					
Sinergia Oao	152.333	USD	3.570.848	1.688.365	1,86
			3.570.848	1.688.365	1,86
Singapur					
Delfi Shs	1.601.700	SGD	2.775.070	1.467.618	1,62
Yanlord Land Group Ltd	1.844.000	SGD	2.171.051	2.135.697	2,36
			4.946.121	3.603.315	3,98
Südafrika					
Clicks Grp	70.300	ZAR	418.758	997.878	1,10
JSE Limited	106.259	ZAR	938.309	1.217.476	1,35
			1.357.067	2.215.354	2,45
Südkorea					
Hanssem Co Ltd	10.100	KRW	1.396.637	951.269	1,05
Koh Young Technology Inc	3.101	KRW	272.926	283.723	0,31
Korea Kolmar Tentative	13.000	KRW	992.487	985.354	1,09
Medy Tox	3.100	KRW	1.222.804	2.133.631	2,36
			3.884.854	4.353.977	4,81
Sri Lanka					
John Keells Hldg Plc	2.251.732	LKR	2.525.693	2.096.646	2,31
			2.525.693	2.096.646	2,31
Taiwan					
Chroma Ate Inc	275.000	TWD	1.501.937	1.479.596	1,63
Poya Co Ltd	132.310	TWD	1.579.659	1.423.747	1,57
			3.081.596	2.903.343	3,20
Thailand					
Bec World Public Co /Foreign	1.776.800	THB	2.711.586	417.822	0,46
Central Pattana Foreign Reg	500.000	THB	274.018	1.062.717	1,17
Hana Microelectronics /For. Reg	861.000	THB	666.765	830.638	0,92
Siam City Cement Pub. /For. Reg.	106.995	THB	996.317	648.363	0,72
			4.648.686	2.959.540	3,27
Niederlande					
ASM International NV	48.840	EUR	2.225.884	2.701.580	2,98
			2.225.884	2.701.580	2,98

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Türkei				
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.S	174.549 TRY	1.042.981	567.915	0,63
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticar.	480.306 TRY	2.441.588	1.138.064	1,26
Coca Cola Icecek Sanayi	142.449 TRY	1.588.695	1.058.833	1,17
Logo Yazilim Sanayi Ve Ticaret	81.655 TRY	1.210.342	691.504	0,76
Sok Marketler Ticaret A.S.	12.236 TRY	22.122	23.436	0,02
		6.305.728	3.479.752	3,84
Vereinigte Staaten von Amerika				
Epam Systems	9.561 USD	393.741	1.176.194	1,30
		393.741	1.176.194	1,30
Summe Anteile		97.859.047	89.021.270	98,26
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		97.859.047	89.021.270	98,26
SUMME WERTPAPIERBESTAND		97.859.047	89.021.270	98,26

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

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	17,08	Transport	11,06
Indonesien	6,91	Einzelhandel	9,86
Brasilien	6,17	Pharmazeutika und Kosmetika	8,87
Bermuda	5,60	Bau und Baustoffe	8,85
Südkorea	4,81	Nahrungs- und Genussmittel	8,73
Malaysia	4,38	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	7,33
Kaimaninseln	4,24	Immobilienunternehmen	6,75
Singapur	3,98	Internet-Software	5,27
Türkei	3,84	Chemikalien	4,54
Mexiko	3,34	Elektronische Halbleiter	4,31
Thailand	3,27	Tabak und Spirituosen	3,30
Taiwan	3,20	Automobilindustrie	3,10
Niederlande	2,98	Banken und Finanzinstitute	3,10
Nigeria	2,78	Freizeit	3,00
China	2,68	Konsumgüter	2,05
Philippinen	2,57	Sonstiges	1,86
Südafrika	2,45	Versicherungen	1,75
Sri Lanka	2,31	Elektronik und elektrische Geräte	1,63
Ägypten	2,25	Mineralöl	1,21
Polen	2,15	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Chile	1,96	Sozialdienste	0,55
Russland	1,86	Sonstige Dienstleistungen	0,46
Argentinien	1,31	Gewerbeimmobilien	0,37
Vereinigte Staaten von Amerika	1,30	Mechanik und Maschinenbau	0,31
Kenia	1,22		98,26
Rumänien	1,17		
Hongkong	0,95		
Peru	0,87		
Pakistan	0,63		
	98,26		

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Australien					
Insurance Australia Group Ltd	47.496	AUD	194.628	257.301	2,10
			194.628	257.301	2,10
Belgien					
Proximus Sa	9.076	EUR	258.321	183.880	1,50
			258.321	183.880	1,50
Kanada					
Toronto Dominion Bk	9.123	CAD	357.505	449.405	3,67
			357.505	449.405	3,67
Finnland					
Sampo Plc A	10.756	EUR	457.649	447.019	3,65
			457.649	447.019	3,65
Frankreich					
Michelin B /Nom.	2.960	EUR	288.739	311.540	2,54
Sanofi-Aventis	4.766	EUR	395.618	330.284	2,70
			684.357	641.824	5,24
Germany					
Basf Namen-Akt	4.850	EUR	388.525	398.961	3,26
Siemens Ag /Nam.	3.674	EUR	369.760	417.146	3,40
			758.285	816.107	6,66
Großbritannien					
British American Tobacco (25p)	8.400	GBP	440.800	373.786	3,05
Direct Line	81.721	GBP	400.167	317.855	2,60
National Grid Plc	36.702	GBP	430.534	348.772	2,85
Royal Dutch Shell /-B-	14.663	GBP	372.553	453.446	3,70
			1.644.054	1.493.859	12,20
Norwegen					
Gjensidige Forsikring	13.095	NOK	189.998	180.138	1,47
			189.998	180.138	1,47
Spanien					
Iberdrola SA	51.514	EUR	317.390	345.659	2,82
			317.390	345.659	2,82
Sweden					
Skandinav. Ensk. Banken A	38.877	SEK	382.217	315.214	2,57
Skf Ab B	19.215	SEK	298.471	303.405	2,48
Teliasonera Ab	65.045	SEK	306.506	257.140	2,10
			987.194	875.759	7,15

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Schweiz					
Nestle SA	5.593	CHF	378.209	369.453	3,01
Roche Holding Ag /Genussschein	2.022	CHF	424.820	383.190	3,13
Zurich Insurance Group /Nam.	1.594	CHF	410.432	407.732	3,33
			1.213.461	1.160.375	9,47
Niederlande					
Unilever Cert. Of Shs	9.403	EUR	371.976	449.746	3,67
			371.976	449.746	3,67
Vereinigte Staaten von Amerika					
3M Co	1.431	USD	244.200	241.067	1,97
Altria Group	8.861	USD	438.656	436.385	3,56
Chevron Corporation	4.193	USD	333.936	452.929	3,70
Cisco Systems Inc	14.178	USD	367.837	523.342	4,27
Cms Energy Corp.	9.227	USD	292.255	373.109	3,05
Coca-Cola Co	9.955	USD	383.822	371.997	3,04
Duke Energy	5.052	USD	343.938	344.081	2,81
Edison International	3.903	USD	222.008	212.982	1,74
Johnson & Johnson	3.314	USD	307.392	347.553	2,84
Mcdonald S Corp	2.316	USD	215.684	311.216	2,54
Merck	8.725	USD	454.430	452.263	3,69
Pfizer Inc	16.582	USD	504.586	518.285	4,23
Procter & Gamble Co	4.514	USD	324.586	302.861	2,47
			4.433.330	4.888.070	39,91
Summe Anteile			11.868.148	12.189.142	99,51
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			11.868.148	12.189.142	99,51
SUMME WERTPAPIERBESTAND			11.868.148	12.189.142	99,51

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	39,91	Pharmazeutika und Kosmetika	16,59
Großbritannien	12,20	Versicherungen	13,15
Schweiz	9,47	Öffentliche Versorgungsbetriebe	10,46
Sweden	7,15	Nahrungs- und Genussmittel	9,72
Germany	6,66	Mineralöl	7,40
Frankreich	5,24	Tabak und Spirituosen	6,61
Kanada	3,67	Banken und Finanzinstitute	6,24
Niederlande	3,67	Konsumgüter	4,44
Finnland	3,65	Bürobedarf, Computer	4,27
Spanien	2,82	Nachrichtenübermittlung	3,60
Australien	2,10	Elektronik und elektrische Geräte	3,40
Belgien	1,50	Chemikalien	3,26
Norwegen	1,47	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	2,81
	99,51	Freizeit	2,54
		Reifen und Gummi	2,54
		Mechanik und Maschinenbau	2,48
			99,51

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Australia 1.25% 12-21.02.22 /Infl	80.000	AUD	62.410	59.049	0,36
Australia 1.25% 21.08.40 /Infl	90.000	AUD	65.468	64.401	0,40
			127.878	123.450	0,76
Kanada					
Canada 1.25% 13-01.12.47 /Infl	162.296	CAD	131.919	128.244	0,79
Canada 2% 07-01.12.41 /Infl	47.976	CAD	43.169	41.662	0,26
Canada 4.25% 95-01.12.26 /Infl	182.266	CAD	156.270	156.752	0,96
			331.358	326.658	2,01
Dänemark					
Denmark 0.1% 12-15.11.23 /Infl	319.596	DKK	45.328	46.432	0,29
			45.328	46.432	0,29
Frankreich					
France 0.1% 16-25.07.47 /Infl	258.055	EUR	262.168	286.354	1,76
France 2.25% 03-25.07.20 /Infl	1.135.818	EUR	1.231.145	1.232.361	7,60
France Oat 2.1% 25.07.23 /Infl	565.970	EUR	666.583	669.787	4,13
French 0.10 % 12-25.07.21 Oati	374.630	EUR	392.456	393.882	2,43
			2.552.352	2.582.384	15,92
Germany					
Deutschland 0.1% 15.04.46 /Infl	105.012	EUR	120.644	129.671	0,80
Germany 1.75% 09-15.04.20 /Infl	634.497	EUR	669.390	668.888	4,12
			790.034	798.559	4,92
Grobritannien					
Great Brit. 1.875% 07-22.11.22	109.179	GBP	145.998	145.222	0,89
UK 0.125% 11-22.03.29 /Infl	336.913	GBP	461.603	458.548	2,83
UK 0.125% 13-22.03.68 /Infl	112.402	GBP	292.386	289.355	1,78
UK 0.125% 15-22.03.26 /Infl	326.052	GBP	421.667	424.284	2,62
UK 0.375% 11-22.03.62 /Infl	321.335	GBP	740.066	794.098	4,90
UK 0.5% 09-22.03.50 /Infl	341.957	GBP	680.807	707.339	4,36
UK 0.625% 09-22.11.42 /Ukrpi	112.286	GBP	209.686	210.116	1,30
UK 0.625% 10-22.03.40 /Infl	207.400	GBP	372.257	368.623	2,27
UK 0.75% 07-22.11.47 /Infl	87.807	GBP	181.045	183.028	1,13
UK 2% 02-26.01.35 /Infl	180.000	GBP	523.136	544.152	3,35
			4.028.651	4.124.765	25,43
Italien					
Btps 1.3% 16-15.05.28 /Infl	61.972	EUR	58.545	60.284	0,37
Italy 0.1% 16-15.05.22 /Infl	62.555	EUR	59.296	61.503	0,38
Italy 1.25% 15-15.09.32 /Infl	61.987	EUR	57.576	58.795	0,36
Italy 2.1% 10-15.09.21 /Infl	156.870	EUR	161.761	165.879	1,02
Italy 2.35% 08-15.09.19 /Infl	137.385	EUR	139.699	141.598	0,88
Italy 2.35% 14-15.09.24 Btp	93.542	EUR	106.107	100.694	0,62

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

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Italy 2.55% 09-15.09.41	134.842	EUR	158.484	148.729	0,92
Italy 2.6% 07-15.09.23 /Infl	153.500	EUR	159.816	167.350	1,03
Italy 3.1% 11-15.09.26 Btp /Infl	87.744	EUR	94.923	99.864	0,62
			996.207	1.004.696	6,20
Japan					
Japan 0.1% 13-10.09.23 /Infl	15.630.000	JPY	123.788	125.877	0,77
Japan 0.1% 17-10.03.27 /Infl	50.599.550	JPY	401.894	414.790	2,56
			525.682	540.667	3,33
Neuseeland					
New Zealand 2% 12-20.09.25 /Cpi	125.000	NZD	79.627	81.361	0,50
New Zealand 2.5% 20.09.35 /Infl	30.000	NZD	20.055	19.955	0,13
			99.682	101.316	0,63
Spanien					
Spain 0.65% 17-30.11.27 /Infl	216.468	EUR	224.477	232.275	1,43
			224.477	232.275	1,43
Sweden					
Sweden 0.25% 11-01.06.22 /Infl	3.610.000	SEK	416.874	401.217	2,47
Sweden I/L 0.125% 01.06.32 /Infl	700.000	SEK	80.345	83.488	0,52
			497.219	484.705	2,99
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 0.125% 12-15.01.22 /Infl	222.286	USD	193.814	186.873	1,15
USA 0.125% 16-15.07.26 /Infl	2.539.669	USD	2.022.484	2.082.298	12,84
USA 0.375% 13-15.07.23 /Infl	1.534.935	USD	1.309.140	1.301.165	8,02
USA 1% 16-15.02.46 /Infl	743.162	USD	647.296	657.288	4,05
USA 2% 06-15.01.26 Tsy /Infl. Idx	354.877	USD	348.562	332.760	2,05
USA 2.125% 10-15.02.40 /Infl	512.094	USD	553.986	552.219	3,41
USA 2.375% 07-15.01.27 Tbo	661.117	USD	656.883	643.476	3,97
			5.732.165	5.756.079	35,49
Summe Anleihen			15.951.033	16.121.986	99,40
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			15.951.033	16.121.986	99,40
SUMME WERTPAPIERBESTAND			15.951.033	16.121.986	99,40

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 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	35,49	<u>Länder, Provinzen und Kommunen</u>	<u>99,40</u>
Großbritannien	25,43		99,40
Frankreich	15,92		
Italien	6,20		
Germany	4,92		
Japan	3,33		
Sweden	2,99		
Kanada	2,01		
Spanien	1,43		
Australien	0,76		
Neuseeland	0,63		
<u>Dänemark</u>	<u>0,29</u>		
	99,40		

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Australia 1.25% 12-21.02.22 /Infl	600.000	AUD	455.997	442.869	0,29
Australia 3% 09-20.09.25 /Infl	500.000	AUD	484.379	449.485	0,29
Australia 4% 96-20.08.20 /Infl	700.000	AUD	885.527	814.871	0,53
			1.825.903	1.707.225	1,11
Kanada					
Canada 4.25% 91-01.12.21 /Infl	770.736	CAD	638.625	570.568	0,37
Canada 4.25% 95-01.12.26 /Infl	759.440	CAD	636.694	653.134	0,42
			1.275.319	1.223.702	0,79
Dänemark					
Denmark 0.1% 12-15.11.23 /Infl	4.154.748	DKK	591.724	603.614	0,39
			591.724	603.614	0,39
Frankreich					
France 0.1% 16-25.07.47 /Infl	722.554	EUR	758.798	801.791	0,52
France 2.25% 03-25.07.20 /Infl	11.862.988	EUR	12.858.276	12.871.329	8,36
France Oat 2.1% 25.07.23 /Infl	5.682.339	EUR	6.694.304	6.724.663	4,37
French 0.10 % 12-25.07.21 Oati	3.663.049	EUR	3.837.344	3.851.285	2,50
			24.148.722	24.249.068	15,75
Germany					
Deutschland 0.1% 15.04.46 /Infl	451.552	EUR	521.182	557.587	0,36
Germany 1.75% 09-15.04.20 /Infl	9.177.543	EUR	9.674.632	9.674.984	6,28
			10.195.814	10.232.571	6,64
Großbritannien					
Great Brit. 1.875% 07-22.11.22	8.543.210	GBP	11.403.128	11.363.669	7,38
UK 0.125% 15-22.03.26 /Infl	3.097.494	GBP	3.998.205	4.030.698	2,62
Uk Tsy Frn 06-22.11.27/Rpi	708.657	GBP	1.049.649	1.042.288	0,68
			16.450.982	16.436.655	10,67
Italien					
Btps 1.3% 16-15.05.28 /Infl	1.198.118	EUR	1.166.262	1.165.484	0,76
Italy 0.1% 16-15.05.22 /Infl	1.198.978	EUR	1.175.504	1.178.804	0,77
Italy 2.1% 10-15.09.21 /Infl	1.691.955	EUR	1.736.394	1.789.125	1,16
Italy 2.35% 08-15.09.19 /Infl	1.866.154	EUR	1.930.954	1.923.377	1,25
Italy 2.35% 14-15.09.24 Btp	1.174.477	EUR	1.248.230	1.264.273	0,82
Italy 2.6% 07-15.09.23 /Infl	2.337.925	EUR	2.436.842	2.548.866	1,66
Italy 3.1% 11-15.09.26 Btp /Infl	1.425.840	EUR	1.581.081	1.622.796	1,05
			11.275.267	11.492.725	7,46
Japan					
Japan 0.1% 13-10.09.23 /Infl	72.940.000	JPY	577.677	587.426	0,38
Japan 0.1% 16-10.03.26 /Infl	60.543.000	JPY	544.252	494.624	0,32

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Japan 0.1% 17-10.03.27 /Infl	505.995.500	JPY	4.039.574	4.147.905	2,69
			5.161.503	5.229.955	3,40
Neuseeland					
New Zealand 2% 12-20.09.25 /Cpi	400.000	NZD	262.890	260.354	0,17
			262.890	260.354	0,17
Spanien					
Spain B 0.55% 30.11.19 /Infl	5.022.805	EUR	5.137.462	5.154.035	3,35
Spain 0.65% 17-30.11.27 /Infl	1.185.420	EUR	1.234.684	1.271.985	0,83
			6.372.146	6.426.020	4,17
Sweden					
Sweden 0.25% 11-01.06.22 /Infl	23.300.000	SEK	2.673.475	2.589.574	1,68
Sweden I/L 0.125% 01.06.32 /Infl	3.000.000	SEK	343.530	357.805	0,23
			3.017.005	2.947.379	1,91
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 0.125% 12-15.07.22 /Infl	4.441.193	USD	3.766.959	3.735.592	2,43
USA 0.125% 14-15.07.24 /Infl	9.058.041	USD	7.401.712	7.534.147	4,89
USA 0.125% 16-15.07.26 /Infl	22.668.120	USD	18.072.804	18.585.802	12,07
USA 0.25% 15-15.01.25 /Infl	15.899.188	USD	13.165.183	13.232.878	8,59
USA 0.375% 13-15.07.23 /Infl	12.311.907	USD	10.058.597	10.436.812	6,78
USA 0.625% 14-15.01.24 /Infl	4.851.450	USD	4.244.926	4.145.348	2,69
USA 0.625% 16-15.01.26 /Infl	13.074.698	USD	11.327.992	11.129.346	7,23
USA 11-15.07.21 /Infl	4.018.032	USD	3.626.619	3.449.582	2,24
			71.664.792	72.249.507	46,92
Summe Anleihen			152.242.067	153.058.775	99,39
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			152.242.067	153.058.775	99,39
SUMME WERTPAPIERBESTAND			152.242.067	153.058.775	99,39

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

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	46,92	<u>Länder, Provinzen und Kommunen</u>	<u>99,39</u>
Frankreich	15,75		99,39
Großbritannien	10,67		
Italien	7,46		
Germany	6,64		
Spanien	4,17		
Japan	3,40		
Sweden	1,91		
Australien	1,11		
Kanada	0,79		
Dänemark	0,39		
<u>Neuseeland</u>	<u>0,17</u>		
	99,39		

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Kanada					
Toronto Dominion Bk	94.745	CAD	3.833.308	4.667.200	3,26
			3.833.308	4.667.200	3,26
Dänemark					
Genmab A/S	9.741	DKK	1.524.698	1.278.835	0,90
Novo Nordisk A /S /-B-	86.347	DKK	3.403.332	3.420.831	2,39
			4.928.030	4.699.666	3,29
Frankreich					
Publicis Groupe SA	42.764	EUR	2.877.332	2.535.050	1,77
			2.877.332	2.535.050	1,77
Germany					
Sap Ag	38.912	EUR	2.713.362	3.848.397	2,69
			2.713.362	3.848.397	2,69
Großbritannien					
Antofagasta Plc	228.622	GBP	2.001.785	2.589.074	1,81
British American Tobacco (25p)	79.109	GBP	3.681.656	3.520.217	2,46
Reckitt Benckiser Group Plc	77.207	GBP	5.234.311	5.458.458	3,82
			10.917.752	11.567.749	8,09
Hongkong					
Aia Group	517.968	HKD	2.767.950	3.895.021	2,72
			2.767.950	3.895.021	2,72
Indien					
Bharti Infratel Ltd Shs	435.707	INR	2.476.891	1.661.192	1,16
			2.476.891	1.661.192	1,16
Irland					
Crh Plc	157.472	EUR	4.308.399	4.795.175	3,35
			4.308.399	4.795.175	3,35
Japan					
East Japan Railway Co	38.938	JPY	2.782.273	3.212.527	2,25
Shimano Inc.	24.112	JPY	2.818.663	3.047.241	2,13
			5.600.936	6.259.768	4,38
Singapur					
Utd Overseas Bk /Local	170.864	SGD	2.219.043	2.909.149	2,03
			2.219.043	2.909.149	2,03
Spanien					
Amadeus IT Group	29.448	EUR	1.127.545	2.001.875	1,40
			1.127.545	2.001.875	1,40

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Sweden				
Assa Abloy Ab	139.848 SEK	2.614.589	2.532.860	1,77
		2.614.589	2.532.860	1,77
Schweiz				
Nestle SA	49.690 CHF	2.797.750	3.282.344	2,29
Roche Holding Ag /Genussschein	19.824 CHF	4.199.106	3.756.855	2,63
		6.996.856	7.039.199	4,92
Niederlande				
Ing Group Nv	181.611 EUR	2.664.989	2.273.043	1,59
		2.664.989	2.273.043	1,59
Vereinigte Staaten von Amerika				
3M Co	16.786 USD	2.945.363	2.827.776	1,98
Akamai Technologies Inc	57.110 USD	2.805.441	3.558.268	2,49
Becton Dickinson & Co.	22.695 USD	2.135.057	4.676.344	3,27
Cisco Systems Inc	185.115 USD	3.710.297	6.833.008	4,78
Coca-Cola Co	85.182 USD	3.393.777	3.183.067	2,23
Cognex Corp	74.664 USD	2.943.069	2.825.974	1,98
Colgate-Palmolive Co.	36.926 USD	2.143.164	2.061.038	1,44
Conocophillips	100.851 USD	3.864.446	5.930.729	4,15
First Republic Bank	48.807 USD	3.593.223	4.096.129	2,86
Jpmorgan Chase & Co.	82.789 USD	2.668.099	7.467.592	5,22
Kroger Co.	67.240 USD	1.468.946	1.643.285	1,15
L Brands Inc	67.879 USD	3.549.863	2.177.053	1,52
Microsoft Corp	81.671 USD	2.461.386	6.924.448	4,84
Newell Brands Inc	64.327 USD	1.419.284	1.421.686	0,99
Rockwell Automation	18.274 USD	2.007.460	2.586.290	1,81
Starbucks Corp	84.842 USD	3.989.272	3.540.128	2,48
Union Pacific Corp	23.582 USD	2.109.262	2.852.423	1,99
Unitedhealth Group Inc	40.304 USD	1.750.723	8.484.870	5,93
Us Bancorp	92.330 USD	3.532.726	3.938.292	2,75
		52.490.858	77.028.400	53,86
Summe Anteile		108.537.840	137.713.744	96,28
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		108.537.840	137.713.744	96,28
SUMME WERTPAPIERBESTAND		108.537.840	137.713.744	96,28

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

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	53,86	Banken und Finanzinstitute	17,71
Großbritannien	8,09	Internet-Software	11,42
Schweiz	4,92	Pharmazeutika und Kosmetika	8,29
Japan	4,38	Konsumgüter	8,23
Irland	3,35	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Dänemark	3,29	Sozialdienste	5,93
Kanada	3,26	Bürobedarf, Computer	4,78
Hongkong	2,72	Nahrungs- und Genussmittel	4,52
Germany	2,69	Transport	4,24
Singapur	2,03	Mineralöl	4,15
Frankreich	1,77	Bau und Baustoffe	3,35
Sweden	1,77	Versicherungen	2,72
Niederlande	1,59	Einzelhandel	2,67
Spanien	1,40	Freizeit	2,48
Indien	1,16	Tabak und Spirituosen	2,46
	96,28	Automobilindustrie	2,13
		Elektronische Halbleiter	1,98
		Elektronik und elektrische Geräte	1,81
		Nichteisenmetalle	1,81
		Grafik, Verlagswesen	1,77
		Mechanik und Maschinenbau	1,77
		Nachrichtenübermittlung	1,16
		Biotechnologie	0,90
			96,28

DANSKE INVEST SICAV

India

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
-------------	------------------------------	---------------	-----------	--------------------------

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

Anteile

Indien

Aa Abb Shs	47.400	INR	752.999	827.261	1,01
Aditya Birl	359.305	INR	865.265	691.549	0,84
Aegis Logistics Ltd	256.000	INR	582.792	797.167	0,97
Ambuja Cements Ltd /Demat.	150.000	INR	620.719	449.798	0,55
Asian Paints	44.000	INR	655.531	810.008	0,99
Bandhan Bank Ltd	103.641	INR	808.297	792.007	0,96
Bharti Airtel Ltd /Demat	135.500	INR	851.517	754.110	0,92
Bharti Infratel Ltd Shs	198.525	INR	1.159.489	880.506	1,07
Biocon Ltd	120.000	INR	277.976	1.069.185	1,30
Bosch Ltd	8.800	INR	1.489.016	2.239.463	2,72
Castrol India Ltd	285.220	INR	676.130	676.314	0,82
Container	289.180	INR	2.223.513	2.663.484	3,24
Emami Ltd	97.400	INR	763.010	749.928	0,91
Glaxosmithkline Pharma. /Demat.	17.432	INR	703.855	705.883	0,86
Godrej Agrovet Ltd	100.314	INR	921.976	908.935	1,11
Godrej Consumer Pr /Dematerial.	170.084	INR	1.428.363	3.042.395	3,70
Godrej Properties Ltd /Reit	40.000	INR	458.220	424.044	0,52
Grasim Ind. /Gdr 144a	72.000	USD	249.726	1.057.162	1,29
Grasim Industries Ltd	60.985	INR	488.766	896.122	1,09
Gruh Finance Ltd	480.000	INR	486.420	2.138.720	2,60
Gujarat Gas Co Ltd	80.000	INR	529.008	873.010	1,06
HDFC Bank Ltd	85.400	INR	1.335.101	2.639.360	3,21
Hero Honda Motors /Demat.	56.900	INR	2.500.025	2.911.601	3,54
Hindustan Unilever Ltd	145.139	INR	1.503.386	3.458.373	4,21
Housing Devt Fin Corp	289.234	INR	5.062.981	7.956.913	9,68
Icici Bank Ltd /Dubai	250.907	INR	998.945	1.007.389	1,22
Infosys Tech Ltd /Demat	160.101	INR	2.560.482	3.010.653	3,66
Itc Ltd /Demat	967.750	INR	3.429.586	3.731.582	4,54
Jyothy Laboratories Ltd	433.452	INR	1.140.260	1.505.334	1,83
Kansai Nerolac Paints Ltd	265.040	INR	379.915	1.745.000	2,12
Kotak Mahind	211.277	INR	2.222.015	4.184.802	5,09
Lupin Ltd	64.900	INR	1.285.778	853.313	1,04
Max India Limited /Demat	125.000	INR	1.085.002	790.522	0,96
Mphasis Ltd /Demat.	188.036	INR	1.505.461	2.990.079	3,64
Nestle India /Dematerialised	17.842	INR	1.621.232	2.561.015	3,11
Nicholas Piramal India /Demat.	89.304	INR	1.641.437	3.313.844	4,03
Prestige Estates Projects Ltd	81.523	INR	318.790	322.437	0,39
Sanofi India Shs	18.732	INR	898.060	1.413.564	1,72
Shree Cements Ltd	5.100	INR	1.308.961	1.160.136	1,41
Sun Pharmaceutical — Shs	309.686	INR	3.443.551	2.544.840	3,10
Tata Consultancy Serv /Demat.	234.368	INR	4.125.511	6.379.477	7,76
Thermax Ltd	36.846	INR	488.558	561.798	0,68

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

DANSKE INVEST SICAV

India

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Ultra Tech Cement Ltd	40.681 INR	2.108.010	2.239.718	2,72
		57.955.635	80.728.801	98,19
Summe Anteile		57.955.635	80.728.801	98,19
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		57.955.635	80.728.801	98,19
SUMME WERTPAPIERBESTAND		57.955.635	80.728.801	98,19

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

DANSKE INVEST SICAV

India

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	98,19	Pharmazeutika und Kosmetika	16,18
	98,19	Banken und Finanzinstitute	15,07
		Internet-Software	15,06
		Chemikalien	10,49
		Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	10,07
		Nahrungs- und Genussmittel	6,81
		Automobilindustrie	6,26
		Tabak und Spirituosen	4,54
		Transport	3,24
		Bau und Baustoffe	2,35
		Nachrichtenübermittlung	1,99
		Landwirtschaft und Fischerei	1,11
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	1,06
		Elektronik und elektrische Geräte	1,01
		Gewerbeimmobilien	0,91
		Sonstige Dienstleistungen	0,84
		Mechanik und Maschinenbau	0,68
		Immobilienunternehmen	0,52
			98,19

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Japan

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in JPY)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
-------------	------------------------------	---------------	-----------	--------------------------

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

Anteile

Japan

ADEKA Corp	100.000	JPY	169.730.799	177.700.000	1,84
Amada Co. Ltd	53.500	JPY	73.133.268	56.977.500	0,59
Asahi Group Hd — Shs	20.100	JPY	112.801.590	114.007.200	1,18
Ateam Inc	4.100	JPY	9.521.119	9.688.300	0,10
Century Tokyo Leasing Corp	18.900	JPY	77.729.178	118.692.000	1,23
Cosmos Holdings Corp	39.200	JPY	123.887.969	115.208.800	1,19
Cosmo Energy Holdings Co Ltd	15.000	JPY	57.238.874	58.350.000	0,60
Daikin Industries Ltd	10.600	JPY	142.575.631	140.662.000	1,46
Daikyonishikawa Corp	15.400	JPY	26.018.320	24.994.200	0,26
Daiwa H. Industr. Co. Ltd	54.200	JPY	178.903.899	204.659.200	2,12
Denso Corp	45.800	JPY	276.379.154	247.869.600	2,57
Eps Hldg Shs	28.900	JPY	62.767.533	68.666.400	0,71
Hearts united group co..ltd.	43.200	JPY	74.844.320	67.867.200	0,70
Hino Motors Ltd	53.600	JPY	77.797.601	63.408.800	0,66
Hitachi High-Technologies Corp	17.400	JPY	73.026.330	78.648.000	0,81
Hitachi Ltd	203.000	JPY	168.093.906	158.664.800	1,64
Hokuetsu Kishu	122.900	JPY	85.985.529	70.053.000	0,73
Hoya Corp	18.200	JPY	114.672.826	114.641.800	1,19
Jeol Ltd	26.000	JPY	13.979.571	29.666.000	0,31
Jgc Corp.	52.700	JPY	108.510.201	117.679.100	1,22
JSP Corp	25.000	JPY	90.341.825	83.625.000	0,87
Jx Holdings	269.800	JPY	155.469.906	207.799.960	2,15
K S Holdings Corp	64.300	JPY	69.103.512	74.009.300	0,77
Kanematsu Corp	103.400	JPY	124.668.460	165.543.400	1,71
Kddi Corp.	127.100	JPY	379.161.652	385.240.100	3,99
Koei Tecmo Holdings Shs	44.900	JPY	98.412.429	97.792.200	1,01
Komatsu Ltd	47.300	JPY	150.288.459	149.846.400	1,55
Kuraray Co Ltd	36.000	JPY	62.385.066	54.936.000	0,57
Marui Group Co Ltd	36.800	JPY	72.784.580	85.891.200	0,89
Mitsubishi Corp	93.100	JPY	234.648.811	286.561.800	2,97
Mitsubishi Electric Corp	83.600	JPY	138.058.673	123.268.200	1,28
Mitsubishi Ufj Financial Group	683.700	JPY	477.135.711	431.483.070	4,47
Mitsui Fudosan Co	69.100	JPY	184.096.427	184.773.400	1,91
Mitsui Mining+Smelting	40.400	JPY	206.638.281	190.486.000	1,97
Namco Bandai Hldg	29.900	JPY	93.857.220	136.643.000	1,42
Ngk Insulators Ltd	58.100	JPY	117.856.886	114.631.300	1,19
Nichias Corp.	87.000	JPY	123.458.879	120.756.000	1,25
Nichirei Corp.	67.600	JPY	186.578.680	190.496.800	1,97
Nihon Unisys Ltd	81.400	JPY	124.595.438	226.617.600	2,35
Nippo Corp	43.400	JPY	98.056.849	87.668.000	0,91
Nippon Shinkyaku Co	19.100	JPY	135.083.202	131.408.000	1,36
Nomura Research Institute Ltd	12.700	JPY	56.958.882	68.199.000	0,71
Ntt Data Corp	48.400	JPY	59.535.512	61.758.400	0,64
Orix Corp	187.600	JPY	315.456.415	328.675.200	3,41
Otsuka Holdings Co Ltd	49.300	JPY	229.874.419	264.445.200	2,74
Pacific Industrial Co Ltd	55.100	JPY	75.030.621	89.702.800	0,93
Pilot Corp Tokyo	17.500	JPY	89.033.826	107.975.000	1,12

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

DANSKE INVEST SICAV

Japan

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in JPY)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Renaissance Inc	17.900 JPY	34.368.410	45.090.100	0,47
Rohm Co. Ltd	14.300 JPY	140.062.224	132.990.000	1,38
Seibu Holdings Inc	32.400 JPY	59.009.128	60.523.200	0,63
Seino Holdings Co Ltd	57.000 JPY	119.251.044	111.948.000	1,16
Seiren Co Ltd	37.100 JPY	58.591.978	64.034.600	0,66
Sekisui Chemical Co Ltd	90.800 JPY	162.788.376	171.430.400	1,78
Seventy-Seven (77) Bank	23.500 JPY	59.132.748	56.799.500	0,59
Shimadzu Corp	25.500 JPY	50.270.419	85.425.000	0,88
Shin-Etsu Chemical Co	23.500 JPY	225.668.621	232.015.500	2,40
Softbank	31.300 JPY	254.243.711	249.554.900	2,59
Sony Corp Jpy 50	47.000 JPY	244.973.934	266.208.000	2,76
Sumisho Computer Systems Corp.	12.700 JPY	59.569.748	65.405.000	0,68
Sumitomo Corp.	166.100 JPY	297.037.685	302.302.000	3,13
Sumitomo Electric Industries	45.500 JPY	74.483.209	75.075.000	0,78
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd	27.400 JPY	98.165.996	116.121.200	1,20
Tdk Corp	15.700 JPY	130.578.251	177.724.000	1,84
Toei Co Ltd	7.500 JPY	72.035.923	85.125.000	0,88
Tokio Marine Holdings Inc	29.400 JPY	138.692.866	152.674.200	1,58
Tokyo Electron Co Ltd	9.600 JPY	129.571.461	182.592.000	1,89
Toyota Industries Corp	53.300 JPY	318.171.237	330.993.000	3,43
Tsubakimoto Chain Co	27.000 JPY	23.344.909	23.760.000	0,25
		8.926.180.117	9.476.126.830	98,18
Summe Anteile		8.926.180.117	9.476.126.830	98,18
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		8.926.180.117	9.476.126.830	98,18
SUMME WERTPAPIERBESTAND		8.926.180.117	9.476.126.830	98,18

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

DANSKE INVEST SICAV

Japan

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
<u>Japan</u>	<u>98,18</u>	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	18,36
	98,18	Elektronische Halbleiter	11,58
		Gewerbeimmobilien	7,81
		Internet-Software	7,67
		Automobilindustrie	7,59
		Bau und Baustoffe	7,28
		Chemikalien	5,94
		Banken und Finanzinstitute	5,23
		Mechanik und Maschinenbau	5,04
		Pharmazeutika und Kosmetika	4,10
		Nachrichtenübermittlung	3,99
		Elektronik und elektrische Geräte	3,18
		Nichteisenmetalle	3,17
		Immobilienunternehmen	1,91
		Freizeit	1,35
		Tabak und Spirituosen	1,18
		Papier und Holz	0,73
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,71
		Textilien	0,66
		Mineralöl	0,60
		<u>Sonstige Dienstleistungen</u>	<u>0,10</u>
			98,18

DANSKE INVEST SICAV

Nordic

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Bermuda					
Hoegh Lng Holdings Ltd	37.663	NOK	434.212	182.906	0,79
			434.212	182.906	0,79
Dänemark					
Danske Bank As	41.349	DKK	788.281	1.111.878	4,79
Dsv A /S	18.093	DKK	403.695	1.259.034	5,42
Genmab A/S	3.917	DKK	355.040	514.238	2,21
Iss A /S	17.719	DKK	521.330	515.695	2,22
Novo Nordisk A /S /-B-	45.238	DKK	1.113.299	1.792.206	7,72
Pandora A/S	6.195	DKK	387.539	374.066	1,61
Vestas Wind Systems As / Reg	11.732	DKK	568.718	619.615	2,67
			4.137.902	6.186.732	26,64
Finnland					
Cramo Plc	17.544	EUR	364.829	344.038	1,48
Dna Ltd	13.120	EUR	133.733	263.712	1,13
Huhtamaki Oy	12.541	EUR	263.658	391.655	1,69
Kone Oyj -B-	17.448	EUR	392.770	756.545	3,26
Nokia Oy	113.963	EUR	475.036	558.989	2,41
Sampo Plc A	11.182	EUR	305.424	464.724	2,00
Stora Enso Ab /-R-	43.310	EUR	335.697	724.793	3,12
			2.271.147	3.504.456	15,09
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	4.317	SEK	236.554	259.741	1,12
			236.554	259.741	1,12
Norwegen					
Gjensidige Forsikring	16.885	NOK	214.063	232.275	1,00
Marine Harvest Asa	27.719	NOK	361.882	481.832	2,08
StatoilHydro ASA	53.740	NOK	828.628	1.227.753	5,29
Xxl Asa	36.198	NOK	334.428	249.548	1,07
			1.739.001	2.191.408	9,44
Sweden					
Ahlsell Ab	40.508	SEK	189.147	201.485	0,87
Atlas Copco Ab	34.082	SEK	519.111	844.015	3,63
Attendo Ab	47.450	SEK	337.588	354.135	1,53
Dometic Group Ab	65.510	SEK	442.558	547.367	2,36
Epiroc Aktiebolag	34.082	SEK	174.292	303.244	1,31
Ericsson Tel. B	50.614	SEK	519.155	330.652	1,42
Hennes & Mauritz AB	19.075	SEK	522.074	246.262	1,06
Hexagon Ab B	14.705	SEK	461.275	729.586	3,14
Inwido Ab	50.715	SEK	377.324	309.175	1,33
J.M. Ab	15.621	SEK	394.477	240.737	1,04
Modern Times Group Ab B	14.768	SEK	373.269	527.292	2,27

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Nobina Ab	58.475 SEK	292.759	402.761	1,73
Nordea Bank Ab	128.796 SEK	1.217.048	1.063.796	4,58
Sandvik Ab	54.518 SEK	515.378	813.510	3,50
Skandinav. Ensk. Banken A	81.551 SEK	706.939	661.214	2,85
Swedbank Ab -A-	22.519 SEK	442.508	417.683	1,80
Teliasonera Ab	60.526 SEK	300.816	239.275	1,03
Trelleborg B	34.488 SEK	496.165	628.270	2,71
Volvo B	91.681 SEK	1.009.843	1.240.085	5,34
		9.291.726	10.100.544	43,50
Vereinigte Staaten von Amerika				
Autoliv Inc /Swedish Dept. Recpt	3.583 SEK	372.513	448.378	1,93
		372.513	448.378	1,93
Summe Anteile		18.483.055	22.874.165	98,51
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		18.483.055	22.874.165	98,51
SUMME WERTPAPIERBESTAND		18.483.055	22.874.165	98,51

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

DANSKE INVEST SICAV

Nordic

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Sweden	43,50	Mechanik und Maschinenbau	16,32
Dänemark	26,64	Banken und Finanzinstitute	14,02
Finnland	15,09	Automobilindustrie	9,00
Norwegen	9,44	Pharmazeutika und Kosmetika	8,84
Vereinigte Staaten von Amerika	1,93	Nachrichtenübermittlung	8,26
Großbritannien	1,12	Transport	6,21
Bermuda	0,79	Mineralöl	5,29
	98,51	Konsumgüter	3,30
		Papier und Holz	3,12
		Versicherungen	3,00
		Reifen und Gummi	2,71
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	2,67
		Bau und Baustoffe	2,37
		Freizeit	2,36
		Sonstige Dienstleistungen	2,22
		Biotechnologie	2,21
		Einzelhandel	2,13
		Landwirtschaft und Fischerei	2,08
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,53
		Gewerbeimmobilien	0,87
			98,51

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Bermuda					
Tky Shttl 7.125% 17-15.08.22	400.000	USD	340.890	339.003	0,49
White Mount Frn 17-22.09.47	8.000.000	SEK	839.174	781.117	1,13
			1.180.064	1.120.120	1,62
Dänemark					
Arla Fd 2.625% 14-28.05.19	2.000.000	SEK	222.663	196.194	0,28
Ax Iv Eg Hl Frn 13-02.12.20	5.250.000	DKK	703.511	683.322	0,99
Ax V Inv1 Frn 17-29.06.22	250.000	EUR	250.000	249.375	0,36
Danica Pens 4.375% 15-29.09.45	206.000	EUR	209.603	224.679	0,33
Dong Energy 2.625% 12-19.09.22	500.000	EUR	552.710	549.010	0,80
Dong Energy 3% Perp	450.000	EUR	446.667	464.843	0,67
Dong Energy 4.875% /Frn Perp	340.000	EUR	366.673	340.615	0,49
Dsk Bk 3.875% /Frn 13-04.10.23	700.000	EUR	716.870	706.776	1,02
Dsk Bk 5.75% 14-Perp	500.000	EUR	522.575	525.478	0,76
Dsk Bk 5.875% 15-Perp	500.000	EUR	536.003	545.285	0,79
Dsk Bk Frn 16-Perp	2.000.000	DKK	290.655	285.137	0,41
Dsv 3.5% 13-24.06.20	4.040.000	DKK	585.421	577.332	0,84
Dsv 3.5% 14-18.03.22	8.290.000	DKK	1.221.938	1.218.044	1,76
Dsv Miljo A Frn 17-10.05.21	400.000	EUR	400.000	402.000	0,58
Iss Global 2.125% 14-02.12.24	890.000	EUR	920.532	949.492	1,38
Norican Gro 4.5% 17-15.05.23	450.000	EUR	450.000	415.469	0,60
Nykredit 4% 14-03.06.36	1.505.000	EUR	1.572.516	1.609.507	2,33
Spanor Frn 17-18.10.27	1.000.000	SEK	104.930	96.697	0,14
Tryg Fors Frn 18-Perp	9.000.000	SEK	865.398	862.612	1,25
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	550.000	EUR	546.159	584.570	0,85
			11.484.824	11.486.437	16,64
Finnland					
Cargotec 2.375% 17-28.03.24	500.000	EUR	498.410	520.675	0,75
Eagle Ind 8.25% 13.03.20 /Pool	179.100	EUR	179.100	183.130	0,27
Kemira Oyj 2.25% 15-13.05.22	100.000	EUR	102.189	105.729	0,15
Kesko Oyj 2.75% 12-11.09.18	250.000	EUR	261.750	251.276	0,36
Metso 1.125% 17-13.06.24	600.000	EUR	602.756	607.713	0,88
Metso 2.75% 12-04.10.19	157.000	EUR	170.962	162.335	0,24
Neste Oil 4% 12-18.09.19	50.000	EUR	54.884	52.365	0,08
Neste Oy 1.5% 17-07.06.24	600.000	EUR	599.682	611.364	0,89
Op Corp 5.75% 12-28.02.22	457.000	EUR	588.150	541.202	0,78
Op Corp Frn 15-25.08.25	9.000.000	SEK	949.458	877.777	1,27
Outotec Oyj 7.375% 16-Perp	700.000	EUR	729.960	748.125	1,08
Sampo Bk 0.875% 18-23.05.22	3.000.000	SEK	290.917	288.576	0,42
Sampo Bk Frn 18-23.05.22	3.000.000	SEK	293.787	289.706	0,42
Sato 2.375% 16-24.03.21	980.000	EUR	1.007.537	1.029.593	1,49
Sponda 2.375% 15-20.05.20	100.000	EUR	99.851	101.720	0,15
			6.429.393	6.371.286	9,23
Großbritannien					
G4s 1.5% 16-09.01.23	400.000	EUR	408.053	407.742	0,59

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

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
G4s 2.625% 12-06.12.18	189.000	EUR	202.088	191.168	0,28
G4s Int Fin 1.875% 18-24.05.25	425.000	EUR	423.181	428.177	0,62
Rsa Ins Grp 5.125% 14-10.10.45	543.000	GBP	754.789	660.593	0,96
			1.788.111	1.687.680	2,44
Island					
Icelandair Frn 16-26.10.21	800.000	USD	726.612	673.945	0,98
Islandsbk 1.125% 18-19.01.24	300.000	EUR	299.460	297.745	0,43
Islandsbk 1.75% 16-07.09.20	800.000	EUR	797.648	823.120	1,19
Islandsbk Frn 17-23.11.27	6.000.000	SEK	606.967	569.483	0,82
Landsbknn 1% 17-30.05.23	500.000	EUR	497.090	494.922	0,72
Lndsbknn 1.375% 17-14.03.22 Regs	400.000	EUR	406.200	407.206	0,59
Nordic	200.000	EUR	208.022	206.077	0,30
			3.541.999	3.472.498	5,03
Malta					
Catena Frn 18-02.03.21	300.000	EUR	303.600	299.001	0,43
			303.600	299.001	0,43
Norwegen					
Aker Asa Frn 18-31.01.23	4.000.000	NOK	416.381	420.655	0,61
Avinor 1% 15-29.04.25	400.000	EUR	399.584	404.114	0,59
Avinor 1.75% 14-20.03.21	498.000	EUR	529.401	520.295	0,75
B2 Holding Frn 18-23.05.23	350.000	EUR	350.000	347.062	0,50
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	266.000	EUR	279.283	267.807	0,39
Dnb Bank As 6.5% 16-Perp	700.000	USD	609.513	615.865	0,89
Dnb Bank As Frn 15-28.05.25	5.000.000	SEK	539.428	485.095	0,70
Gjensid For Frn 14-03.10.44	9.000.000	NOK	1.002.232	944.758	1,37
Glx Hldgs Frn 17-08.12.23	3.000.000	NOK	304.893	324.639	0,47
Kommun Land 4.25% 15-10.06.45	810.000	EUR	842.334	861.828	1,25
Nordia Hc Frn 16-20.12.21	7.000.000	SEK	715.371	671.648	0,97
Norsk Hydro Frn 17-07.11.22	10.000.000	NOK	1.051.597	1.060.806	1,54
Protector F Frn 16-19.04.46	6.000.000	NOK	644.751	653.270	0,95
Spbk 1 Ostf 0.875% 18-13.03.23	800.000	EUR	798.440	807.668	1,17
Sprbk 1 Smn 0.75% 16-08.06.21	250.000	EUR	255.200	253.569	0,37
Statkraft 6.625% 09-02.04.19	256.000	EUR	319.723	269.001	0,39
Steen & Str Frn 17-14.09.22	2.000.000	NOK	214.404	211.524	0,31
Storebrand Frn 15-Perp	4.000.000	NOK	464.791	429.685	0,62
Telenor 4.125% 10-26.03.20	221.000	EUR	260.883	237.515	0,34
			9.998.209	9.786.804	14,18
Sweden					
Ab Indus Frn 16-09.03.20	3.000.000	SEK	305.597	289.591	0,42
Akelius Res 1.5% 16-23.01.22	150.000	EUR	154.620	153.434	0,22
Akelius Res 3.375% 15-23.09.20	650.000	EUR	648.616	694.479	1,01
Akelius Res 3.875% 18-05.10.78	300.000	EUR	298.962	293.286	0,42
Alfa Laval 1.375% 14-12.09.22	1.185.000	EUR	1.232.316	1.230.048	1,78
Alfa Laval Frn 14-12.09.19	419.000	EUR	421.855	420.871	0,61
Castellum Frn 13-26.09.18	400.000	SEK	42.966	38.489	0,06
Castellum Frn 14-07.06.19	1.000.000	SEK	105.628	96.727	0,14
Castellum Frn 15-16.09.19	3.000.000	SEK	312.346	289.842	0,42
Castellum Frn 17-01.09.22	1.000.000	SEK	105.677	98.815	0,14

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

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Consilium Frn 15-25.03.20	4.000.000	SEK	438.089	399.772	0,58
Corral Pet 11.75% 15.05.21 /Pik	250.000	EUR	238.465	262.968	0,38
D Carnegie Frn 16-20.04.19	3.000.000	SEK	325.906	293.539	0,43
Elekta Ab Frn 17-28.03.22	5.000.000	SEK	527.106	491.923	0,71
Ericsson Lm 0.875% 17-01.03.21	300.000	EUR	296.277	300.158	0,43
Fabege Ab Frn 16-28.11.18	6.000.000	SEK	611.916	577.221	0,84
Fabege Ab Frn 18-28.02.23	2.000.000	SEK	200.521	191.997	0,28
Fastighets 1.875% 17-23.01.26	350.000	EUR	347.897	343.469	0,50
Forex Bank Frn 17-01.02.27	3.000.000	SEK	316.177	293.905	0,43
Gunnebo Ind Frn 17-12.05.20	4.000.000	SEK	415.623	386.117	0,56
Heimstaden Frn 17-18.05.21	3.000.000	SEK	315.321	289.847	0,42
Hmso Fstght Frn 16-03.06.21	2.000.000	SEK	215.858	196.107	0,28
Hoist Kred 3.875% 17-31.05.27	250.000	EUR	247.500	248.625	0,36
Hufvudstad 2.1% 15-24.08.22	3.000.000	SEK	317.619	301.781	0,44
Husqvarna Frn 16-03.05.21	1.000.000	SEK	109.048	98.677	0,14
Husqvarna Frn 17-01.03.22	2.000.000	SEK	209.026	194.436	0,28
Ica Gruppen 0.465% 18-15.01.21	1.000.000	SEK	94.817	96.138	0,14
Ica Gruppen Frn 14-17.06.19	1.400.000	SEK	148.417	135.686	0,20
Ica Gruppen Frn 18-15.01.21	1.000.000	SEK	95.586	96.771	0,14
In Justitia Frn 17-15.07.22 Regs	5.000.000	SEK	512.554	474.682	0,69
Investor 4.5% 11-12.05.23	200.000	EUR	246.700	238.770	0,35
Investor 4.875% 09-18.11.21	500.000	EUR	632.102	577.577	0,84
Klarna Bank Frn 17-22.09.20	3.000.000	SEK	314.999	290.080	0,42
Lansbk 0.5% 17-19.09.22	700.000	EUR	699.015	699.118	1,01
Latour inv. Frn 18-16.03.22	4.000.000	SEK	392.625	385.023	0,56
Moberg Phar Frn 16-29.01.21	2.000.000	SEK	212.567	189.941	0,28
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22	729.000	EUR	753.378	754.063	1,09
Nibe Indust Frn 15-28.05.20	3.000.000	SEK	322.506	291.602	0,42
Nibe Indust Frn 17-11.04.22	6.000.000	SEK	630.751	586.025	0,85
Nibe Indust Frn 17-21.06.21	3.000.000	SEK	307.161	290.615	0,42
Norcell Swe 3.5% 16-25.02.22	7.000.000	SEK	714.311	696.414	1,01
Norcell Swe 3.625% 16-23.06.21	2.000.000	SEK	214.981	195.678	0,28
Nordax Bank Frn 16-16.03.19	4.000.000	SEK	429.777	387.172	0,56
Nordea 0.875% 18-26.06.23	350.000	EUR	349.626	349.004	0,51
Nordea 5.5% 14-Perp	382.000	USD	354.762	327.220	0,47
Nordea Bank 1% 16-07.09.26	600.000	EUR	596.346	598.512	0,87
Nordea Bank 1.875% 15-10.11.25	500.000	EUR	497.170	512.870	0,74
Perstorp Frn 17-15.09.22	225.000	EUR	225.000	221.716	0,32
Polygon 4% 18-23.02.23	400.000	EUR	400.000	400.080	0,58
Resurs Bank Frn 16-31.08.19	4.000.000	SEK	422.320	387.003	0,56
Resurs Bank Frn 17-16.03.21	4.000.000	SEK	419.075	386.238	0,56
Resurs Bank Frn 17-24.02.20	1.000.000	SEK	105.666	96.538	0,14
Rikshem 1.25% 17-28.06.24	294.000	EUR	292.500	295.022	0,43
Rodamco Sve 0.875% 17-20.06.22	2.000.000	SEK	203.084	191.584	0,28
Sandvik Ab 3% 14-18.06.26	200.000	EUR	224.250	225.071	0,33
Sca Ab 0.375% 18-24.05.21	4.000.000	SEK	388.051	383.558	0,56
Sca Ab 1.125% 15-05.03.25	650.000	EUR	649.443	652.476	0,95
Sca Hygiene 1.125% 17-27.03.24	300.000	EUR	299.358	304.904	0,44
Scania Frn 16-06.09.21	5.000.000	SEK	527.041	491.539	0,71
Seb 2.5% 14-28.05.26	500.000	EUR	528.240	523.052	0,76
Seb 5.625% (frn) 17-perp	200.000	USD	173.029	165.588	0,24
Seb 5.75% 14-Perp	1.550.000	USD	1.388.024	1.322.743	1,92

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

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Securitas 1.25% 16-15.03.22	290.000	EUR	289.565	299.341	0,43
Securitas 1.25% 18-06.03.25	350.000	EUR	347.400	350.878	0,51
Securitas 2.625% 13-22.02.21	448.000	EUR	482.819	477.436	0,69
Shb 2.656% 14-15.01.24	500.000	EUR	524.192	506.715	0,73
Shb 5.25% 15-Perp	950.000	USD	831.944	792.800	1,15
Shb Frn 17-15.11.27	2.000.000	SEK	205.135	191.688	0,28
Skanska Fin Frn 18-24.05.23	4.000.000	SEK	389.465	384.106	0,56
Skf 2.375% 13-29.10.20	255.000	EUR	276.598	268.386	0,39
Stromma Frn 16-27.05.21	3.000.000	SEK	320.733	300.740	0,44
Swedbank 1% 15-01.06.22	300.000	EUR	298.230	308.615	0,45
Swedbank 1% 17-22.11.27	300.000	EUR	301.358	294.953	0,43
Tele2 Ab Frn 16-11.05.21	5.000.000	SEK	530.256	494.047	0,72
Telia 3% 17-04.04.78 Regs	1.000.000	EUR	1.011.000	1.016.260	1,47
Transcom Ho 6.5% 18-22.03.23	200.000	EUR	200.000	192.000	0,28
Vattenfall 3% 15-19.03.77	650.000	EUR	644.710	628.953	0,91
Volvo Car A Frn 16-07.03.22 Regs	2.000.000	SEK	209.310	198.439	0,29
			30.388.879	29.401.554	42,59
Niederlande					
Citycon Tr 2.375% 15-16.09.22	300.000	EUR	318.411	317.391	0,46
Citycon Tr 2.5% 14-01.10.24	250.000	EUR	264.150	262.219	0,38
			582.561	579.610	0,84
Summe Anleihen			65.697.640	64.204.990	93,01
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			65.697.640	64.204.990	93,01
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Haldor Topsoe 3.625% 13-17.04.20	2.000.000	DKK	293.078	282.260	0,41
Hesalight 7% 14-12.12.19	700.000	EUR	665.800	35.000	0,05
Nordea Liv Frn 18-08.06.28	5.000.000	SEK	486.363	479.672	0,69
Tresu Inves Frn 17-29.09.22	300.000	EUR	300.000	270.000	0,39
			1.745.241	1.066.932	1,55
Norwegen					
Aker Soluti Frn 18-25.07.22	3.000.000	NOK	311.425	319.889	0,46
			311.425	319.889	0,46

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

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Sweden				
E Out Instr 0% 17-30.04.19	10.185.000 SEK	686.132	444.555	0,64
		686.132	444.555	0,64
Summe Anleihen		2.742.798	1.831.376	2,65
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere		2.742.798	1.831.376	2,65
SUMME WERTPAPIERBESTAND		68.440.438	66.036.366	95,66

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 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Sweden	43,23	Banken und Finanzinstitute	25,53
Dänemark	18,18	Immobilienunternehmen	9,35
Norwegen	14,65	Mechanik und Maschinenbau	8,08
Finnland	9,23	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	8,07
Island	5,03	Sonstige Dienstleistungen	7,17
Großbritannien	2,44	Versicherungen	7,00
Bermuda	1,63	Transport	5,96
Niederlande	0,84	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4,58
Malta	0,43	Nachrichtenübermittlung	4,26
	95,66	Pharmazeutika und Kosmetika	3,47
		Mineralöl	2,50
		Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	2,33
		Länder, Provinzen und Kommunen	1,25
		Sonstiges	1,13
		Nichteisenmetalle	1,09
		Automobilindustrie	1,00
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	0,97
		Papier und Holz	0,56
		Nahrungs- und Genussmittel	0,48
		Chemikalien	0,47
		Einzelhandel	0,41
			95,66

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Russia

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	16.077	USD	108.647	89.710	0,82
			108.647	89.710	0,82
Zypern					
Global Ports Inv /Gdr	33.966	USD	127.255	89.670	0,82
Globaltrans Investment Plc /Gdr	30.930	USD	236.685	313.011	2,84
Md Medical Group Sgdr -S-	16.549	USD	152.422	143.149	1,30
Qiwí /Sadr -B-	15.755	USD	286.766	243.415	2,21
Tcs Group Holding Plc /Gdr	13.956	USD	210.391	283.307	2,57
			1.013.519	1.072.552	9,74
Großbritannien					
Evrax	23.488	GBP	131.629	158.951	1,44
Georgia Healthcare Group Plc	27.911	GBP	77.753	91.513	0,83
Tbc Bank Group Plc	2.922	GBP	56.829	65.531	0,60
			266.211	315.995	2,87
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr	46.875	USD	132.351	130.313	1,18
			132.351	130.313	1,18
Kasachstan					
Halyk Bank /Sgdr	17.155	USD	229.053	205.002	1,86
			229.053	205.002	1,86
Luxemburg					
Mhp Global Nominative /Gdr	7.746	USD	79.516	99.536	0,91
			79.516	99.536	0,91
Russland					
Aeroflot Moscow	75.352	USD	211.309	168.893	1,53
Ak Sbergatelny Bank Sberbank	196.485	USD	565.269	663.405	6,03
Akron Ojsc	1.476	USD	86.351	102.015	0,93
Alrosa Cjsc Shs	213.783	USD	266.991	338.847	3,08
Bank Saint-Petersburg Pjsc	230.590	USD	264.645	184.048	1,67
Bashneft Pref Shs	7.256	USD	193.222	199.201	1,81
Detsky Mir Pjsc	92.806	USD	145.872	136.161	1,24
Enel Wgc-5 Ojsc	6.983.659	USD	138.867	141.552	1,29
Gazprom Neft Ojsc /Adr	13.088	USD	282.043	325.891	2,96
Gazprom Oao /Sadr Regs	52.564	USD	553.439	231.176	2,10
Gk Pik Shs	23.378	USD	125.314	124.893	1,13
Groupe Lsr /Sgdr Repr. Sreg S	28.328	USD	83.641	76.486	0,70
Inter Rao Ues Ojsc	1.866.911	USD	94.353	121.381	1,10
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	584.297	USD	321.582	290.860	2,64
Lukoil Holding	15.908	USD	1.075.495	1.081.099	9,82
Magnit Jsc	3.141	USD	258.453	231.118	2,10

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Russia

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Magnitogorsk Iron & Steel Works	250.284	USD	144.757	169.852	1,54
MMC Norilsk Nickel PJSC/ADR	25.533	USD	408.811	452.572	4,11
Mobile Telesystems Ojsc	89.295	USD	368.924	386.905	3,52
Moscow Exchange	230.718	USD	415.660	404.506	3,67
Novatek Oao /Sgdr	3.154	USD	370.446	462.692	4,20
Novolipetsk Steel Regs /Gdr	11.959	USD	318.260	288.571	2,62
Phosagro Ojsc /Sgdr	17.633	USD	266.758	227.818	2,07
Sberbank /Pref.	103.646	USD	249.634	305.782	2,78
Severstal Cherepovets Met /Sgdr	27.353	USD	365.734	401.268	3,65
Sollers Jsc	8.765	USD	83.865	75.620	0,69
Tatneft	78.920	USD	305.506	583.469	5,30
Transneft Ojsc Moscow	74	USD	224.123	195.248	1,77
Unipro	5.763.655	USD	293.171	265.543	2,41
Vsmpto-Avisma Corporation	455	USD	54.880	119.362	1,08
			8.537.375	8.756.234	79,54
Niederlande					
Yandex Nv -A-	5.840	USD	154.114	206.152	1,87
			154.114	206.152	1,87
Summe Anteile			10.520.786	10.875.494	98,79
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			10.520.786	10.875.494	98,79
SUMME WERTPAPIERBESTAND			10.520.786	10.875.494	98,79

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

DANSKE INVEST SICAV

Russia

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	79,54	Mineralöl	25,45
Zypern	9,74	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	14,64
Großbritannien	2,87	Banken und Finanzinstitute	12,94
Niederlande	1,87	Bergbau und Schwerindustrie	10,33
Kasachstan	1,86	Chemikalien	5,15
Guernsey	1,18	Sonstige Dienstleistungen	4,49
Luxemburg	0,91	Transport	4,37
Britische Jungferninseln	0,82	Nichteisenmetalle	4,11
	98,79	Nachrichtenübermittlung	3,52
		Sonstiges	2,41
		Nahrungs- und Genussmittel	2,10
		Internet-Software	1,87
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	1,29
		Konsumgüter	1,24
		Pharmazeutika und Kosmetika	0,93
		Landwirtschaft und Fischerei	0,91
		Ausbildung im Gesundheitswesen und	
		Sozialdienste	0,83
		Einzelhandel	0,82
		Immobilienunternehmen	0,70
		Mechanik und Maschinenbau	0,69
			98,79

DANSKE INVEST SICAV

Sweden

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	8.556	SEK	4.526.385	5.366.323	2,72
			4.526.385	5.366.323	2,72
Luxemburg					
Millicom Intl Cell. /Swed. Dep.	8.969	SEK	4.635.723	4.686.303	2,38
			4.635.723	4.686.303	2,38
Sweden					
Assa Abloy Ab	50.824	SEK	8.863.349	9.595.571	4,86
Atlas Copco Ab	34.037	SEK	6.274.598	7.882.969	3,99
Catena Ab	15.280	SEK	2.121.968	2.670.944	1,35
Coor	50.419	SEK	2.511.473	3.216.732	1,63
Dometic Group Ab	31.684	SEK	2.171.812	2.759.676	1,40
Dustin Group Ab	42.318	SEK	2.849.914	3.491.235	1,77
Epiroc Aktiebolag	34.037	SEK	2.162.206	2.774.696	1,41
Ericsson Tel. B	43.767	SEK	2.771.410	2.980.533	1,51
Essity Aktie -B	47.683	SEK	10.535.076	10.480.724	5,31
Fastighets Balder Ab B	18.713	SEK	4.003.533	4.337.673	2,20
Hennes & Mauritz AB	63.858	SEK	15.827.655	8.594.010	4,35
Hexagon Ab B	2.601	SEK	1.074.441	1.345.237	0,68
Hoist Finance	66.981	SEK	5.256.364	4.273.388	2,16
Husqvarna Ab -B-	71.001	SEK	5.740.896	5.968.344	3,02
Investor Ab B	37.844	SEK	13.400.515	13.650.331	6,92
Inwido Ab	15.115	SEK	1.305.914	960.558	0,49
Nibe Industrier Ab	34.168	SEK	2.694.597	3.192.658	1,62
Nobina Ab	65.300	SEK	3.014.658	4.688.540	2,38
Nordea Bank Ab	126.992	SEK	12.220.919	10.934.011	5,54
Platzer Fastigheter	63.391	SEK	2.663.139	3.625.965	1,84
Sandvik Ab	19.760	SEK	2.525.531	3.073.668	1,56
Scandi Standard AB	78.375	SEK	4.694.339	4.428.188	2,24
Securitas Ab B	38.340	SEK	5.377.310	5.601.474	2,84
Skandinav. Ensk. Banken A	107.152	SEK	9.085.939	9.056.487	4,59
Skanska B	45.220	SEK	8.197.813	7.108.584	3,60
Svenska Handelsbanken Ab	63.694	SEK	6.197.377	6.309.528	3,20
Swedbank Ab -A-	25.402	SEK	5.033.894	4.911.477	2,49
Teliasonera Ab	126.515	SEK	5.087.312	5.213.683	2,64
Trelleborg B	7.946	SEK	981.065	1.508.945	0,76
Volvo B	98.956	SEK	12.306.948	13.952.796	7,07
			166.951.965	168.588.625	85,42
Schweiz					
Abb Ltd	44.141	SEK	8.859.032	8.596.460	4,35
Oriflame Holding Ltd	13.891	SEK	3.535.515	3.978.382	2,02
			12.394.547	12.574.842	6,37

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Sweden

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika				
Autoliv Inc /Swedish Dept. Recpt	808 SEK	703.410	1.054.036	0,53
		703.410	1.054.036	0,53
Summe Anteile		189.212.030	192.270.129	97,42
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		189.212.030	192.270.129	97,42
SUMME WERTPAPIERBESTAND		189.212.030	192.270.129	97,42

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

DANSKE INVEST SICAV

Sweden

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Sweden	85,42	Mechanik und Maschinenbau	17,14
Schweiz	6,37	Banken und Finanzinstitute	15,82
Großbritannien	2,72	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	13,86
Luxemburg	2,38	Automobilindustrie	9,98
<u>Vereinigte Staaten von Amerika</u>	<u>0,53</u>	Nachrichtenübermittlung	6,53
	97,42	Einzelhandel	6,12
		Immobilienunternehmen	5,39
		Sonstige Dienstleistungen	5,00
		Pharmazeutika und Kosmetika	4,74
		Elektronik und elektrische Geräte	4,35
		Bau und Baustoffe	4,09
		Nahrungs- und Genussmittel	2,24
		Freizeit	1,40
		<u>Reifen und Gummi</u>	<u>0,76</u>
			97,42

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Swedish Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Dsk Bk 1.125% 18-25.01.23	50.000.000	SEK	49.773.000	50.022.500	3,03
			49.773.000	50.022.500	3,03
Finnland					
Sampo Bk 0.875% 18-23.05.22	37.000.000	SEK	36.934.880	37.101.195	2,25
			36.934.880	37.101.195	2,25
Norwegen					
Norsk 0.125% 17-07.11.19	19.000.000	SEK	18.979.100	19.014.060	1,15
			18.979.100	19.014.060	1,15
Sweden					
Atrm Ljng 0.23% 17-20.12.19 Regs	25.000.000	SEK	24.963.000	24.991.750	1,52
Danske 1% 16-21.12.22	15.000.000	SEK	15.195.150	15.323.700	0,93
Glg Uk Smlr 0.58% 17-26.10.20	20.000.000	SEK	19.995.200	20.039.400	1,21
Hufvudstad 1.2% 16-08.12.21	50.000.000	SEK	49.927.500	50.903.250	3,09
Husqvarna 1.375% 18-14.02.23	28.000.000	SEK	27.975.920	28.428.120	1,72
Kommuninv 0.125% 18-15.12.21	40.000.000	SEK	39.985.600	40.077.600	2,43
Lansbk 0.3055% 17-14.12.20	28.000.000	SEK	27.894.160	28.023.240	1,70
Nordea Hyp 1.25% 17-20.09.23	30.000.000	SEK	30.719.400	30.840.450	1,87
Nordea Hyp 2.25% 13-19.06.19	85.000.000	SEK	90.409.010	87.241.450	5,29
Nordea Hyp 3.25% 05-17.06.20	125.000.000	SEK	137.402.000	133.660.625	8,10
Scbc 1% 15-17.03.21	50.000.000	SEK	51.292.000	51.416.000	3,12
Seb 1.5% 14-17.06.20	65.000.000	SEK	67.621.200	67.269.475	4,08
Seb 1.5% 15-15.12.21	95.000.000	SEK	98.866.279	99.296.850	6,02
Seb 3% 13-19.06.19	121.000.000	SEK	129.364.609	125.066.810	7,58
Shb 1.41% 17-15.11.27	30.000.000	SEK	30.000.000	30.061.050	1,82
Stadshypo 1.5% 15-17.03.21	182.000.000	SEK	190.881.950	189.616.700	11,49
Stadshypo 4.25% 09-17.06.20	85.000.000	SEK	98.007.861	92.559.475	5,61
Stadshypo 4.5% 09-21.09.22	55.000.000	SEK	66.348.700	64.343.950	3,90
Swedbk 1% 15-15.06.22	15.000.000	SEK	15.353.820	15.382.950	0,93
Swedbk 1% 15-15.09.21	30.000.000	SEK	30.857.700	30.864.600	1,87
Swedbk 1% 17-15.03.23	20.000.000	SEK	20.166.533	20.403.300	1,24
Swedbk 3.75% 11-19.06.19	141.000.000	SEK	157.253.070	146.760.555	8,90
Sweden 0.75% 16-12.05.28	1.000.000	SEK	988.860	1.022.145	0,06
Sweden 1% 14-12.11.26	1.000.000	SEK	1.045.585	1.054.850	0,06
Sweden 1.5% 11-13.11.23	53.000.000	SEK	56.807.058	57.470.815	3,48
Sweden 2.25% 12-01.06.32	13.000.000	SEK	14.874.486	15.303.470	0,93
Sweden 2.5% 13-12.05.25	16.000.000	SEK	18.920.480	18.591.040	1,13

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Swedish Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Sweden 3.5% 09-30.03.39	31.000.000 SEK	40.023.384	44.151.905	2,68
		1.553.140.515	1.530.165.525	92,76
Summe Anleihen		1.658.827.495	1.636.303.280	99,19
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		1.658.827.495	1.636.303.280	99,19
SUMME WERTPAPIERBESTAND		1.658.827.495	1.636.303.280	99,19

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

DANSKE INVEST SICAV

Swedish Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Sweden	92,76	Banken und Finanzinstitute	60,49
Dänemark	3,03	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	12,94
Finnland	2,25	Länder, Provinzen und Kommunen	10,77
Norwegen	1,15	Immobilienunternehmen	5,82
	99,19	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	4,05
		Versicherungen	2,25
		Mechanik und Maschinenbau	1,72
		Öffentliche Versorgungsbetriebe	1,15
			99,19

DANSKE INVEST SICAV

Trans-Balkan

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Kroatien					
Ad Plastik Shs	7.278	HRK	113.403	193.675	3,83
			113.403	193.675	3,83
Griechenland					
Alumil Milonas Sa	97.853	EUR	403.442	29.062	0,57
Jumbo Sa	10.194	EUR	102.243	139.862	2,77
Mytilineos Holdings /Reg	25.675	EUR	143.630	217.981	4,31
			649.315	386.905	7,65
Rumänien					
Alumil Rom Industry Sa	208.507	RON	231.138	39.150	0,77
Banca Romana Pentru Dezvoltare	147.315	RON	373.025	407.788	8,06
Banca Transilvania SA	612.204	RON	144.841	317.914	6,28
C.N. Transelectrica	25.941	RON	147.599	115.784	2,29
Romgaz Sa	18.785	RON	140.622	148.138	2,93
Snp Petrom Sa	1.675.361	RON	102.843	112.166	2,22
Sphera Franchise Group S.A.	7.380	RON	46.561	41.966	0,83
Teraplast Sa	2.390.272	RON	156.857	184.650	3,65
Transgaz Sa	2.926	RON	137.542	207.198	4,10
			1.481.028	1.574.754	31,13
Serbien und Montenegro					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	34.707	RSD	164.933	490.195	9,69
Komercijalna Banka Ad	11.680	RSD	162.999	193.203	3,82
Messer Tehnogas Ad	2.175	RSD	171.677	202.950	4,01
			499.609	886.348	17,52
Slowenien					
Krka D.D.	2.275	EUR	138.730	131.950	2,61
Zavaroval Triglav	7.450	EUR	172.324	233.930	4,62
			311.054	365.880	7,23
Türkei					
Akcansa Cimento Sanayi Ve Tic	24.657	TRY	105.894	43.991	0,87
Aygaz	50.885	TRY	165.057	105.660	2,09
Bim Birlesik Magazalar As	6.794	TRY	104.428	85.913	1,70
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticar.	26.876	TRY	127.529	54.742	1,08
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	139.038	TRY	115.988	54.542	1,08
Koc Hld As	58.956	TRY	251.228	157.443	3,11
Sabancı Holding	111.730	TRY	326.343	187.329	3,70
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	22.397	TRY	121.034	104.079	2,06
Turk Hava Yollari Ao	21.983	TRY	51.207	57.255	1,13

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Trans-Balkan

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	358.110 TRY	127.382	66.187	1,31
		1.496.090	917.141	18,13
Summe Anteile		4.550.499	4.324.703	85,49
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		4.550.499	4.324.703	85,49
Geschlossene Investmentfonds				
Anteile				
Rumänien				
Fondul Proprietatea Sa /Dis	2.043.820 RON	258.711	387.698	7,66
		258.711	387.698	7,66
Summe Anteile		258.711	387.698	7,66
Summe geschlossene Investmentfonds		258.711	387.698	7,66
SUMME WERTPAPIERBESTAND		4.809.210	4.712.401	93,15

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

DANSKE INVEST SICAV

Trans-Balkan

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Rumänien	38,79	Banken und Finanzinstitute	19,47
Türkei	18,13	Transport	10,82
Serbien und Montenegro	17,52	Mineralöl	9,25
Griechenland	7,65	Öffentliche Versorgungsbetriebe	8,39
Slowenien	7,23	Sonstiges	8,27
Kroatien	3,83	Investmentfonds	7,66
	93,15	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	6,81
		Bau und Baustoffe	5,78
		Bergbau und Schwerindustrie	4,31
		Konsumgüter	2,77
		Pharmazeutika und Kosmetika	2,61
		Automobilindustrie	2,06
		Nahrungs- und Genussmittel	1,70
		Nichteisenmetalle	1,34
		Immobilienunternehmen	1,08
		Freizeit	0,83
			93,15

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Kanada					
1,011,778 Bc 5% 17-15.10.25 144a	330.000	USD	327.538	313.657	1,22
Ats Auto 6.5% 15-15.06.23	220.000	USD	224.131	225.332	0,88
Mattamy 6.5% 17-01.10.25 144a	260.000	USD	260.000	255.259	0,99
Norbord 6.25% 15-15.04.23	310.000	USD	312.881	323.206	1,25
Ritchie B 5.375% 15.01.25 144a	190.000	USD	190.767	184.300	0,72
Teine Energ 6.875% 14-30.09.22	100.000	USD	85.130	101.000	0,39
			1.400.447	1.402.754	5,45
Jersey					
Delphi Jers 5% 17-01.10.25 144a	320.000	USD	316.975	305.400	1,19
			316.975	305.400	1,19
Luxemburg					
Telenet 5.5% 17-01.03.28	200.000	USD	200.000	184.857	0,72
			200.000	184.857	0,72
Niederlande					
Conste 5.875% 17-15.02.26 144a	250.000	USD	251.875	240.000	0,93
Ziggo Fin 5.5% 16-15.01.27 144a	150.000	USD	141.937	142.489	0,55
			393.812	382.489	1,48
Vereinigte Staaten von Amerika					
Acadia Hlth 5.125% 14-01.07.22	124.000	USD	121.055	123.380	0,48
Acadia Hlth 5.625% 15-15.02.23	160.000	USD	161.600	161.106	0,62
Amer Bld 5.75% 15-15.12.23	70.000	USD	70.000	71.400	0,28
Amer Bld 5.875% 18-15.05.26 144a	200.000	USD	200.000	196.250	0,76
Amn Health 5.125% 16-01.10.24	330.000	USD	329.150	320.100	1,24
Beacon 4.875% 17-01.11.25 144a	220.000	USD	220.000	202.401	0,79
Big River 7.25% 17-01.09.25 144a	250.000	USD	262.325	256.900	1,00
Bmc East 5.5% 16-01.10.24	270.000	USD	269.083	263.250	1,02
Calpine 5.875% 13-15.01.24	250.000	USD	255.313	248.125	0,96
Carriage 6.625% 18-01.06.26 144a	260.000	USD	261.100	263.575	1,02
Cco Hldgs 5% 17-01.02.28 144a	190.000	USD	185.525	174.791	0,68
Cent Alu Cy 7.5% 13-01.06.21	520.000	USD	537.550	523.900	2,03
Centenn 5.375% 17-15.01.26 144a	190.000	USD	190.000	184.775	0,72
Centurylink 7.5% 16-01.04.24	320.000	USD	333.280	329.082	1,28
Cheniery Co 5.125% 17-30.06.27	400.000	USD	396.762	396.564	1,54
Clear Ch Wld 6.5% 13-15.11.22	381.000	USD	388.451	385.286	1,50
Cliffs 4.875% 17-15.01.24 144a	60.000	USD	59.608	58.500	0,23
Cliffs Natu 5.75% 18-01.03.25	270.000	USD	260.300	256.897	1,00
Cloud Crane 10.125% 16-01.08.24	100.000	USD	102.438	108.250	0,42
Cmp Cmfc 5.75% 17-01.04.25	370.000	USD	373.997	370.000	1,44
Com Metals 5.375% 17-15.07.27	100.000	USD	100.000	95.247	0,37
Commscope T 5% 17-15.03.27 144a	260.000	USD	259.142	243.855	0,95
Cornerst 6.75% 17-15.08.24 144a	260.000	USD	259.851	255.125	0,99
Cpn 5.75% 14-15.01.25	70.000	USD	63.350	63.836	0,25
Csc Hldg 5.5% 16-15.04.27 144a	270.000	USD	274.388	257.750	1,00

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Csl 6% 15-15.04.23	460.000	USD	464.999	442.750	1,72
Ctr Part 5.25% 17-01.06.25	250.000	USD	250.742	243.389	0,94
Cumberland 6.75% 17-01.05.25 144a	370.000	USD	383.801	376.475	1,46
Cyrus 5.375% 17-15.03.27	260.000	USD	262.600	259.403	1,01
Diebold Inc 8.5% 16-15.04.24	320.000	USD	325.187	307.744	1,19
Dish Dbs 5.875% 14-15.11.24	210.000	USD	210.975	177.968	0,69
Emi Msc 7.625% 16-15.06.24	180.000	USD	192.711	194.787	0,76
Energiz 6.375% 18-15.07.26 144a	80.000	USD	80.000	81.200	0,31
Enpro Indus 5.875% 15-15.09.22	374.000	USD	375.827	382.888	1,49
Envision 5.125% 14-01.07.22	70.000	USD	68.152	70.671	0,27
Enviva 8.5% 17-01.11.21	260.000	USD	266.775	271.050	1,05
Exterran So 8.125% 17-01.05.25	100.000	USD	100.000	105.500	0,41
Extrctn 5.625% 18-01.02.26 144a	370.000	USD	365.575	357.975	1,39
Extrctn Oil 7.375% 17-15.05.24 144a	90.000	USD	96.975	94.608	0,37
Firstcash 5.375% 17-01.06.24 144a	290.000	USD	290.000	289.275	1,12
Forum Ener 6.25% 14-01.10.21	522.000	USD	491.423	520.695	2,02
Gbl Tele 7.875% 16-31.12.24 144a	540.000	USD	570.780	537.300	2,09
Graham Hldg 5.75% 18-01.06.26	170.000	USD	170.000	172.125	0,67
Griffon 5.25% 14-01.03.22	220.000	USD	222.200	214.725	0,83
H&E Equip 5.625% 18-01.09.25	310.000	USD	312.125	306.230	1,19
Hrg Group 7.75% 14-15.01.22	625.000	USD	633.872	642.187	2,49
Incept 8.625% 16-15.11.24 144a	380.000	USD	384.826	382.649	1,48
Ingevity 4.5% 18-01.02.26 144a	400.000	USD	400.000	378.210	1,47
Ingram Mic 4.95% 14-15.12.24	470.000	USD	463.595	465.671	1,81
Jagged 5.875% 18-01.05.26 144a	130.000	USD	128.725	127.400	0,49
Jda Ecw/Fnc 7.375% 16-15.10.24	370.000	USD	382.954	380.989	1,48
Klx Inc 5.875% 14-01.12.22	264.000	USD	263.691	274.230	1,06
Level 3 Fin 5.125% 15-01.05.23	250.000	USD	248.869	245.534	0,95
Lifepoint 5.375% 17-01.05.24	270.000	USD	261.850	259.741	1,01
Live Nat 4.875% 16-01.11.24 144a	170.000	USD	169.943	165.159	0,64
Live Natn 5.625% 18-15.03.26 144a	30.000	USD	30.000	30.000	0,12
Lvlt 5.75% 14-01.12.22	140.000	USD	142.100	140.099	0,54
Mednax Inc 5.25% 15-01.12.23	270.000	USD	269.100	264.636	1,03
Multi Color 6.125% 14-01.12.22	191.000	USD	191.836	196.252	0,76
Nath Famous 6.625% 17-01.11.25	260.000	USD	260.000	262.600	1,02
Netflix 4.375% 16-15.11.26	100.000	USD	98.500	94.431	0,37
Netflix 5.875% 15-15.02.25	90.000	USD	99.907	92.546	0,36
New Amet 6.25% 16-01.12.24 144a	180.000	USD	180.000	191.164	0,74
New Enter 6.25% 18-15.03.26 144a	380.000	USD	381.787	383.800	1,49
Nrg Energy 7.25% 16-15.05.26	200.000	USD	216.875	213.992	0,83
Nuance Com 5.625% 16-15.12.26	100.000	USD	99.062	98.240	0,38
Parsley 5.625% 17-15.10.27 144a	50.000	USD	50.000	49.963	0,19
Parsley En 5.375% 15.01.25 144a	30.000	USD	29.475	29.850	0,12
Pattern Enr 5.875% 01.02.24 144a	90.000	USD	94.978	90.000	0,35
Pilgrims 5.875% 17-30.09.27 144a	400.000	USD	393.625	371.832	1,44
Plastipk 6.25% 17-15.10.25 144a	180.000	USD	169.425	167.400	0,65
Rbs Gl 4.875% 17-15.12.25 144a	130.000	USD	130.000	122.850	0,48
Realogy Gr 4.875% 16-01.06.23	550.000	USD	539.014	515.625	2,00
Regional 8.25% 16-01.05.23	390.000	USD	401.492	410.231	1,59
Res Enrgy 8.5% 13-01.05.20	450.000	USD	449.709	448.875	1,74
Rsp Permian 6.625% 15-01.10.22	190.000	USD	193.006	199.633	0,77
Sba Comm 4.875% 17-01.09.24	410.000	USD	389.112	393.889	1,53

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

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Nettovermögens
Sirius Xm 5.375% 16-15.07.26	340.000 USD	337.385	329.402	1,28
Six Flags 5.5% 17-15.04.27	250.000 USD	260.000	242.500	0,94
Summit Mid 5.5% 14-15.08.22	224.000 USD	222.515	220.936	0,86
Summit Mid 5.75% 17-15.04.25	160.000 USD	160.850	152.341	0,59
Trimas 4.875% 17-15.10.25 144a	230.000 USD	230.000	219.075	0,85
Ttm Tec 5.625% 17-01.10.25 144a	110.000 USD	110.000	107.800	0,42
US Foods 5.875% 16-15.06.24	240.000 USD	251.700	243.600	0,95
Verisign 4.75% 17-15.07.27	270.000 USD	260.775	260.010	1,01
Viasat 5.625% 17-15.09.25 144a	260.000 USD	260.112	243.750	0,95
Vizient Inc 10.375% 01.03.24	700.000 USD	763.885	771.750	3,00
Wmg Acq 5.5% 18-15.04.26 144a	170.000 USD	170.000	168.754	0,65
Zayo 6.375% 15-15.05.25	400.000 USD	387.493	409.126	1,59
		22.997.158	22.675.825	88,02
Summe Anleihen		25.308.392	24.951.325	96,86
Summe an einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		25.308.392	24.951.325	96,86
SUMME WERTPAPIERBESTAND		25.308.392	24.951.325	96,86

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

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2018

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	88,02	Beteiligungs- und Finanzgesellschaften	20,46
Kanada	5,45	Nachrichtenübermittlung	10,05
Niederlande	1,48	Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	8,73
Jersey	1,19	Mineralöl	6,18
Luxemburg	0,72	Bau und Baustoffe	5,40
	96,86	Öffentliche Versorgungsbetriebe	4,41
		Immobilienunternehmen	4,26
		Landwirtschaft und Fischerei	3,93
		Bergbau und Schwerindustrie	3,65
		Elektronische Halbleiter	3,42
		Mechanik und Maschinenbau	3,22
		Internet-Software	3,07
		Freizeit	2,72
		Chemikalien	2,46
		Nahrungs- und Genussmittel	2,41
		Papier und Holz	2,30
		Nichteisenmetalle	2,03
		Sonstiges	1,50
		Pharmazeutika und Kosmetika	1,24
		Banken und Finanzinstitute	1,12
		Luft- und Raumfahrttechnologie	1,06
		Elektronik und elektrische Geräte	0,76
		Grafik, Verlagswesen	0,76
		Konsumgüter	0,65
		Verpackungs- und Containerindustrie	0,65
		Transport	0,42
			96,86

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018

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 einen separaten Fonds mit liquiden Anlagen und sonstigen gemäß dem Gesetz von 2010 zulässigen Wertpapieren und Vermögenswerten beziehen und bestimmte Anlageziele haben, wie in der jeweiligen Fondsbeschreibung im Prospekt beschrieben. Jede Fondsbeschreibung ist ein integraler Bestandteil des Verkaufsprospekts.

Am 30. Juni 2018 sind 35 Teilfonds aktiv:

- Danske Invest SICAV - China
- Danske Invest SICAV - Danish Bond
- Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond
- Danske Invest SICAV - Denmark Focus
- Danske Invest SICAV - Eastern Europe
- Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute
- Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia
- Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets
- Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency
- Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond
- Danske Invest SICAV - Europe
- Danske Invest SICAV - Europe 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 - European Corporate Sustainable Bond
- Danske Invest SICAV - Germany
- Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds
- Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets
- Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap
- Danske Invest SICAV - Global High Dividend
- Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond
- Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration
- Danske Invest SICAV - Global StockPicking
- Danske Invest SICAV - India
- Danske Invest SICAV - Japan
- Danske Invest SICAV - Nordic
- Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (Fortsetzung)

- Danske Invest SICAV - Russia
- Danske Invest SICAV - Sweden
- Danske Invest SICAV - Swedish Bond
- Danske Invest SICAV - Trans-Balkan
- Danske Invest SICAV - US High Yield Bond

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE

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

China

Der Fonds investiert in erster Linie in chinesische Aktien.

Danish Bond

Der Fonds investiert in erster Linie in dänische Anleihen.

Danish Mortgage Bond

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

Denmark Focus

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

Eastern Europe

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

Eastern Europe Absolute

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

Eastern Europe ex. Russia

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

Emerging and Frontier Markets

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

Emerging Markets Debt Hard Currency

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

Euro High Yield Bond

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

Europe

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

Europe Focus

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

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

Europe High Dividend

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

Europe Long-Short Dynamic

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

Europe Long-Short Dynamic Plus

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

Europe Small Cap

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

European Bond

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

European Corporate Sustainable Bond

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

Germany

Der Fonds investiert in erster Linie in deutsche Aktien.

Global Corporate Bonds

Der Fonds investiert überwiegend in Investment-Grade-Anleihen weltweit.

Global Emerging Markets

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am Markt für Aktien aus Schwellenländern.

Global Emerging Markets Small Cap

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

Global High Dividend

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

Global Inflation Linked Bond

Der Fonds investiert hauptsächlich in inflationsgebundene Anleihen..

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Der Fonds investiert hauptsächlich in inflationsindexierte Anleihen mit kurzer Duration.

Global StockPicking

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

India

Der Fonds investiert in erster Linie in indische Aktien.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

Japan

Der Fonds investiert in erster Linie in japanische Aktien.

Nordic

Der Fonds investiert in erster Linie in skandinavische Aktien.

Nordic Corporate Bond

Der Fonds investiert überwiegend in skandinavische Unternehmensanleihen.

Russia

Der Fonds investiert in erster Linie in russische Aktien.

Sweden

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

Swedish Bond

Der Fonds investiert in erster Linie in schwedische Anleihen.

Trans-Balkan

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

US High Yield Bond

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

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.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

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

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

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

(ix) Der Verwaltungsrat des Fonds hat das folgende GOWEX-Wertpapier auf Empfehlung des Anlageverwalters und in Anbetracht der Tatsache, dass das Unternehmen am 06.07.14 freiwillig in Insolvenz gegangen ist, mit Null bewertet. Das Wertpapier wird im Fonds Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute gehalten.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft bewertete das folgende Wertpapier auf der Grundlage des voraussichtlich realisierbaren Veräußerungswerts:

– Heselight 7 % 14-12.12.19 zu EUR 5,00 je Anteil

Am 29. Juni 2018 macht das mit den obigen Preisen ausgewiesene Wertpapier 0,05 % des Nettovermögens des Fonds Nordic Corporate Bond aus.

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

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

c) Währungsumrechnung

Der Nettoinventarwert der Fonds wird in folgenden Währungen ausgedrückt:

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

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

Alle in einer anderen als der Basiswährung des Fonds bewerteten Vermögenswerte werden zum maßgeblichen Wechselkurs vom 29. Juni 2018 in die Basiswährung umgerechnet.

Folgende Wechselkurse wurden zum 29. Juni 2018 für die Fonds Danske Invest SICAV - China, Danske Invest SICAV - Danish Bond, Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond, Danske Invest SICAV - Denmark Focus, Danske Invest SICAV - Eastern Europe, Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute, Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia, Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets, Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency, Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond, Danske Invest SICAV - Europe, Danske Invest SICAV - Europe Focus, Danske Invest SICAV - Europe High Dividend, Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic, Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus, Danske Invest SICAV - Europe Small Cap, Danske Invest SICAV - European Bond, Danske Invest SICAV - Germany, Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds, Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets, Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap, Danske Invest SICAV - Global High Dividend, Danske Invest SICAV - Global StockPicking, Danske Invest SICAV - India, Danske Invest SICAV - Nordic, Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond, Danske Invest SICAV - Russia, Danske Invest SICAV - Sweden, Danske Invest SICAV - Swedish Bond, Danske Invest SICAV - Trans-Balkan, Danske Invest SICAV - US High Yield Bond verwendet:

1	AED	=	0,233838	EUR
1	AUD	=	0,634357	EUR
1	BRL	=	0,222085	EUR
1	BWP	=	0,082283	EUR
1	CAD	=	0,651192	EUR
1	CHF	=	0,864411	EUR
1	CLP	=	0,001318	EUR
1	CNY	=	0,129732	EUR
1	CZK	=	0,038450	EUR
1	DKK	=	0,134207	EUR
1	EGP	=	0,048033	EUR
1	GBP	=	1,129955	EUR
1	HKD	=	0,109472	EUR
1	HRK	=	0,135399	EUR
1	HUF	=	0,003032	EUR
1	IDR	=	0,000060	EUR
1	INR	=	0,012537	EUR
1	JPY	=	0,007757	EUR
1	KES	=	0,008513	EUR
1	KRW	=	0,000770	EUR
1	LKR	=	0,005426	EUR
1	MAD	=	0,090394	EUR
1	MUR	=	0,024788	EUR
1	MXN	=	0,043619	EUR
1	MYR	=	0,212630	EUR
1	NGN	=	0,002386	EUR
1	NOK	=	0,105013	EUR
1	PHP	=	0,016093	EUR
1	PKR	=	0,007056	EUR
1	PLN	=	0,228622	EUR
1	QAR	=	0,236096	EUR
1	RON	=	0,214444	EUR
1	RSD	=	0,008478	EUR
1	SEK	=	0,095611	EUR
1	SGD	=	0,629800	EUR
1	THB	=	0,025926	EUR
1	TRY	=	0,187509	EUR
1	TWD	=	0,028198	EUR
1	USD	=	0,858922	EUR
1	VND	=	0,000037	EUR
1	ZAR	=	0,062140	EUR
1	ZMW	=	0,086038	EUR

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

Folgende Wechselkurse wurden zum 29. Juni 2018 für die Fonds Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond*, Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond und Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration verwendet:

1	AUD	=	0,634357	EUR
1	CAD	=	0,651192	EUR
1	DKK	=	0,134207	EUR
1	GBP	=	1,129955	EUR
1	JPY	=	0,007757	EUR
1	NOK	=	0,105013	EUR
1	NZD	=	0,580846	EUR
1	SEK	=	0,095611	EUR
1	USD	=	0,858922	EUR

Für den Fonds Danske Invest SICAV - Japan wird zum 29. Juni 2018 der folgende Wechselkurs verwendet:

1	AUD	=	0,634357	EUR
1	CAD	=	0,651192	EUR
1	CHF	=	0,864411	EUR
1	DKK	=	0,134207	EUR
1	GBP	=	1,129955	EUR
1	HKD	=	0,109472	EUR
1	ILS	=	0,234977	EUR
1	JPY	=	0,007757	EUR
1	NOK	=	0,105013	EUR
1	NZD	=	0,580846	EUR
1	SEK	=	0,095611	EUR
1	SGD	=	0,629800	EUR
1	USD	=	0,858922	EUR

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

d) Einstandskosten für Wertpapieranlagen

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

e) Erträge/Aufwendungen aus Anlagen

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

f) Devisenterminkontrakte

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

g) Gründungskosten

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

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

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 des Fonds vordefinierte Schwelle überschreiten. Diese Anpassung berücksichtigt die geschätzten Steuern und Handelskosten, die dem Fonds aufgrund dieser Transaktionen entstanden sein können, sowie die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert. Periodisch wird geprüft, ob der angewendete Swing-Faktor angemessen ist.

i) Realisierter Verlust aus Differenzkontrakten („CFD“)

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

j) Total Return Swap

Die Total Return Swaps werden zum angemessenen Marktwert (fair market value) bewertet, der nach Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat vorgesehenen Verfahren ermittelt wird.

k) Konsolidierter Abschluss des Fonds

Der konsolidierte Abschluss stellt die Summe der Abschlüsse der einzelnen Fonds nach dem Umtausch dar. Der konsolidierte Abschluss wird in EUR unter Verwendung des Wechselkurses vom 29. Juni 2018 ausgewiesen. Der Unterschied zwischen dem anfänglichen Nettovermögen, das zum Umtauschkurs für die Umrechnung in EUR zum 29. Juni 2018 und zum 29. Dezember 2017 ausgewiesen ist, wird als Währungsumrechnung in der konsolidierten Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens dargestellt.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 - VERWALTUNGS- UND PERFORMANCE- GEBÜHREN

Verwaltungsgebühren

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

Erfolgsgebühren

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Jedes Mal, wenn der Fonds eine Outperformance aufweist, wird diese zugunsten des 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.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 - VERWALTUNGS- UND PERFORMANCE-GEBÜHREN (Fortsetzung)

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

Fonds	MAXIMALE Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	AKTUELL Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	Maximale Betriebs- und Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	Aktuelle Betriebs- und Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.
China - Klasse A	1,60%	1,60%	0,50%	0,50%
China - Klasse WI-eur	1,60%	0,90%	0,50%	0,50%
Danish Bond - Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Danish Bond - Klasse A d	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Danish Bond - Klasse WA	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Danish Mortgage Bond - Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Danish Mortgage Bond - Klasse A d	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Danish Mortgage Bond - Klasse A- eur h	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Danish Mortgage Bond - Klasse A- nok h	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Danish Mortgage Bond - Klasse A- sek h (Danska Bostadsobligationer)	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Danish Mortgage Bond - Klasse I	0,60%	0,20%	0,50%	0,12%

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 - VERWALTUNGS- UND PERFORMANCE-GEBÜHREN (Fortsetzung)

Fonds	MAXIMALE Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	AKTUELL Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	Maximale Betriebs- und Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	Aktuelle Betriebs- und Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.
Danish Mortgage Bond - Klasse I- eur h	0,60%	0,20%	0,50%	0,12%
Danish Mortgage Bond - Klasse I- eur h d	0,60%	0,20%	0,50%	0,12%
Danish Mortgage Bond - Klasse WA	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Danish Mortgage Bond - Klasse WA- eur h	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Danish Mortgage Bond - Klasse WI- sek h	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Denmark Focus - Klasse A	1,50%	1,50%	0,50%	0,22%
Denmark Focus - Klasse I	0,90%	0,65%	0,50%	0,12%
Denmark Focus - Klasse RA	1,50%	0,75%	0,50%	0,22%
Denmark Focus - Klasse RI	1,50%	0,70%	0,50%	0,22%
Denmark Focus - Klasse WA	1,50%	0,75%	0,50%	0,22%
Eastern Europe – Klasse A	1,70%	1,70%	0,50%	0,40%
Eastern Europe – Klasse I	0,90%	0,90%	0,50%	0,30%
Eastern Europe - Klasse WA	1,70%	0,90%	0,50%	0,40%
Eastern Europe Absolute - Klasse A p	1,50%	1,00%	0,50%	0,45%
Eastern Europe Absolute - Klasse A- sek hp	1,50%	1,00%	0,50%	0,45%
Eastern Europe Absolute - Klasse I p	0,90%	0,50%	0,50%	0,35%
Eastern Europe Absolute - Klasse WA p	1,50%	0,50%	0,50%	0,45%
Eastern Europe Absolute - Klasse WA-sek hp	1,50%	0,50%	0,50%	0,45%
Eastern Europe Absolute - Klasse WI p	1,50%	0,50%	0,50%	0,45%
Eastern Europe Absolute - Klasse WI-sek hp	1,50%	0,50%	0,50%	0,45%
Eastern Europe ex. Russia - Klasse A	1,60%	1,60%	0,50%	0,30%
Eastern Europe ex. Russia - Klasse I	1,00%	0,90%	0,50%	0,20%
Eastern Europe ex. Russia - Klasse WA	1,60%	0,90%	0,50%	0,30%
Eastern Europe ex. Russia - Klasse WA d	1,60%	0,90%	0,50%	0,30%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A	1,80%	1,80%	0,50%	0,45%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-dkk	1,80%	1,80%	0,50%	0,45%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-nok	1,80%	1,80%	0,50%	0,45%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-sek	1,80%	1,80%	0,50%	0,45%
Emerging and Frontier Markets – Klasse I	1,50%	1,50%	0,50%	0,35%
Emerging and Frontier Markets - Klasse WA	1,80%	1,50%	0,50%	0,45%

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 - VERWALTUNGS- UND PERFORMANCE-GEBÜHREN (Fortsetzung)

Fonds	MAXIMALE Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	AKTUELL Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	Maximale Betriebs- und Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	Aktuelle Betriebs- und Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse A	1,20%	1,20%	0,50%	0,25%
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse I	0,60%	0,60%	0,50%	0,15%
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse I-eur h	0,60%	0,60%	0,50%	0,15%
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse WA	1,20%	0,60%	0,50%	0,25%
Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse WA-eur h	1,20%	0,60%	0,50%	0,25%
Euro High Yield Bond – Klasse A	1,00%	1,00%	0,50%	0,22%
Euro High Yield Bond – Klasse A d	1,00%	1,00%	0,50%	0,22%
Euro High Yield Bond – Klasse I	0,80%	0,45%	0,50%	0,12%
Euro High Yield Bond - Klasse RI	1,00%	0,60%	0,50%	0,22%
Euro High Yield Bond - Klasse WA	1,00%	0,60%	0,50%	0,22%
Europe – Klasse A	1,50%	1,50%	0,50%	0,22%
Europe – Klasse I	0,90%	0,90%	0,50%	0,12%
Europe - Klasse WA	1,50%	0,90%	0,50%	0,22%
Europe Focus - Klasse A	1,60%	1,50%	0,50%	0,22%
Europe Focus - Klasse I	0,90%	0,90%	0,50%	0,12%
Europe High Dividend - Klasse A	1,60%	1,60%	0,50%	0,22%
Europe High Dividend - Klasse I	0,90%	0,90%	0,50%	0,12%
Europe High Dividend - Klasse WA	1,60%	0,90%	0,50%	0,22%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A dp	1,40%	1,40%	0,50%	0,35%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A p	1,40%	1,40%	0,50%	0,35%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A-nok hp	1,40%	1,40%	0,50%	0,35%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A-sek hp	1,40%	1,40%	0,50%	0,35%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse I p	0,90%	0,90%	0,50%	0,25%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I-chf hp	0,90%	0,90%	0,50%	0,25%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I-usd hp	0,90%	0,90%	0,50%	0,25%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse RI p	1,40%	0,90%	0,50%	0,35%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WI p	1,40%	0,90%	0,50%	0,35%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WA p	1,40%	0,90%	0,50%	0,35%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WA-sek hp	1,40%	0,90%	0,50%	0,35%
Europe Long-Short Dynamic - Klasse WI-sek hp	1,40%	0,90%	0,50%	0,35%
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse A p	1,55%	1,55%	0,50%	0,40%

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 - VERWALTUNGS- UND PERFORMANCE-GEBÜHREN (Fortsetzung)

Fonds	MAXIMALE Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	AKTUELL Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	Maximale Betriebs- und Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	Aktuelle Betriebs- und Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.
Europe Long-Short Dynamic Plus - Klasse A-sek h p	1,55%	1,55%	0,50%	0,40%
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse I p	1,00%	0,99%	0,50%	0,30%
Europe Long-Short Dynamic Plus - Klasse WA p	1,55%	0,90%	0,50%	0,40%
Europe Small Cap - Klasse A	1,60%	1,60%	0,50%	0,25%
Europe Small Cap - Klasse I	0,90%	0,90%	0,50%	0,15%
Europe Small Cap - Klasse WA	1,60%	0,90%	0,50%	0,25%
European Bond - Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,25%
European Bond - Klasse A d	0,80%	0,80%	0,50%	0,25%
European Bond - Klasse A-nok h	0,80%	0,80%	0,50%	0,25%
European Bond - Klasse WA	0,80%	0,40%	0,50%	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A d	0,80%	0,80%	0,50%	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-nok h	0,80%	0,80%	0,50%	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek h	0,80%	0,80%	0,50%	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek h d	0,80%	0,80%	0,50%	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I	0,50%	0,40%	0,50%	0,15%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-dkk h d	0,50%	0,40%	0,50%	0,15%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-nok h	0,50%	0,40%	0,50%	0,15%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA	0,80%	0,50%	0,50%	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA d	0,80%	0,50%	0,50%	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA-sek h	0,80%	0,50%	0,50%	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WI-sek d h	0,80%	0,50%	0,50%	0,25%
European Corporate Sustainable Bond - Klasse WI-sek h	0,80%	0,50%	0,50%	0,25%
Germany – Klasse A	1,40%	1,40%	0,50%	0,25%
Germany – Klasse A-nok	1,40%	1,40%	0,50%	0,25%
Germany – Klasse A-sek	1,40%	1,40%	0,50%	0,25%
Germany - Klasse WA	1,40%	0,90%	0,50%	0,25%
Global Corporate Bonds - Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Global Corporate Bonds - Klasse A- nok h	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Global Corporate Bonds - Klasse A- sek h	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Global Corporate Bonds - Klasse I	0,60%	0,20%	0,50%	0,12%

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 - VERWALTUNGS- UND PERFORMANCE-GEBÜHREN (Fortsetzung)

Fonds	MAXIMALE Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	AKTUELL Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	Maximale Betriebs- und Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	Aktuelle Betriebs- und Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.
Global Corporate Bonds - Klasse WA	0,80%	0,50%	0,50%	0,22%
Global Corporate Bonds - Klasse WA-nok h	0,80%	0,50%	0,50%	0,22%
Global Corporate Bonds - Klasse WA-sek h	0,80%	0,50%	0,50%	0,22%
Global Corporate Bonds - Klasse WI-sek h	0,80%	0,50%	0,50%	0,22%
Global Emerging Markets - Klasse A	1,70%	1,70%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets - Klasse I	1,00%	0,90%	0,50%	0,20%
Global Emerging Markets - Klasse RI	1,70%	0,90%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets - Klasse WA	1,70%	0,90%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets - Klasse WA-eur	1,70%	0,90%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets - Klasse WA-eur d	1,70%	0,90%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets - Klasse WA-sek	1,70%	0,90%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets - Klasse WI-eur	1,70%	0,90%	0,50%	0,30%
Global Emerging Markets Small Cap - Klasse A	1,70%	1,70%	0,50%	0,35%
Global Emerging Markets Small Cap - Klasse I	0,90%	0,90%	0,50%	0,25%
Global Emerging Markets Small Cap - Klasse WA	1,70%	0,90%	0,50%	0,35%
Global Emerging Markets Small Cap - Klasse WA-eur	1,70%	0,90%	0,50%	0,35%
Global High Dividend – Klasse A	1,60%	1,60%	0,50%	0,22%
Global High Dividend – Klasse A-nok	1,60%	1,60%	0,50%	0,22%
Global High Dividend – Klasse A-nok d	1,60%	1,60%	0,50%	0,22%
Global High Dividend – Klasse A-sek	1,60%	1,60%	0,50%	0,22%
Global High Dividend – Klasse A-sek d	1,60%	1,60%	0,50%	0,22%
Global High Dividend – Klasse I	0,90%	0,90%	0,50%	0,12%
Global Inflation Linked Bond – Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Global Inflation Linked Bond – Klasse A d	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Global Inflation Linked Bond – Klasse A-sek h	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Global Inflation Linked Bond – Klasse I	0,60%	0,50%	0,50%	0,12%
Global Inflation Linked Bond - Klasse RA	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Global Inflation Linked Bond - Klasse WA	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Global Inflation Linked Bond - Klasse WA d	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 - VERWALTUNGS- UND PERFORMANCE-GEBÜHREN (Fortsetzung)

Fonds	MAXIMALE Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	AKTUELL Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	Maximale Betriebs- und Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	Aktuelle Betriebs- und Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse A d	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse I	0,60%	0,50%	0,50%	0,12%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse WA	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Global StockPicking - Klasse A	1,60%	1,60%	0,50%	0,22%
Global StockPicking - Klasse I	0,90%	0,90%	0,50%	0,12%
Global StockPicking - Klasse RI	1,60%	0,90%	0,50%	0,22%
Global StockPicking - Klasse WA	1,60%	0,90%	0,50%	0,22%
India - Klasse A	1,70%	1,70%	0,50%	0,35%
India - Klasse WA	1,70%	0,90%	0,50%	0,35%
India - Klasse WA-eur d	1,70%	0,90%	0,50%	0,35%
Japan - Klasse A	1,50%	1,50%	0,50%	0,40%
Japan - Klasse I	1,00%	0,65%	0,50%	0,30%
Japan - Klasse WA	1,50%	0,90%	0,50%	0,40%
Japan - Klasse WA-eur d	1,50%	0,90%	0,50%	0,40%
Nordic - Klasse A	1,50%	1,50%	0,50%	0,25%
Nordic Corporate Bond – Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,25%
Nordic Corporate Bond – Klasse A d	0,80%	0,80%	0,50%	0,25%
Nordic Corporate Bond – Klasse A- sek d h	0,80%	0,80%	0,50%	0,25%
Nordic Corporate Bond – Klasse I	0,60%	0,40%	0,50%	0,15%
Nordic Corporate Bond - Klasse RA	0,80%	0,50%	0,50%	0,25%
Nordic Corporate Bond - Klasse WA	0,80%	0,50%	0,50%	0,25%
Nordic Corporate Bond - Klasse I- nok h	0,60%	0,40%	0,50%	0,15%
Russia - Klasse A	2,00%	2,00%	0,50%	0,45%
Russia - Klasse I	1,00%	1,00%	0,50%	0,35%
Russia - Klasse WA	2,00%	1,00%	0,50%	0,45%
Russia - Klasse WA-eur d	2,00%	1,00%	0,50%	0,45%
Sweden - Klasse A	1,50%	1,50%	0,50%	0,22%
Sweden - Klasse WI	1,50%	0,75%	0,50%	0,22%
Swedish Bond - Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Swedish Bond - Klasse WI	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Swedish Bond - Klasse Y (Sverige Räntefond)	0,80%	0,50%	0,50%	0,22%
Trans-Balkan - Klasse A	2,75%	2,75%	0,50%	0,50%
US High Yield Bond – Klasse I	0,60%	0,60%	0,50%	0,15%
US High Yield Bond - Klasse WA	1,30%	0,65%	0,50%	0,25%

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 - VERWALTUNGS- UND PERFORMANCE- GEBÜHREN (Fortsetzung)

Fonds	MAXIMALE Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	AKTUELL Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	Maximale Betriebs- und Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.	Aktuelle Betriebs- und Verwaltungs- gebühr in Prozent p. a.
US High Yield Bond - Klasse WA- eur h	1,30%	0,65%	0,50%	0,25%

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

Der Fonds zahlt an die Verwaltungsgesellschaft betriebliche und administrative Aufwendungen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“) in Höhe von maximal 0,50 % p. a. des Nettoinventarwert gemäß den Angaben für jeden Fonds und/oder jede Klasse (mit Ausnahme der Anteilsklassen SA und SI, maximal 0,17 % p. a.). Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen sind fix und die zum 30. Juni 2018 effektiv anfallenden jährlichen Sätze sind in der Tabelle in Erläuterung 4 aufgeführt.

Die Verwaltungsgesellschaft trägt jeden Betrag, um den die tatsächlichen Betriebs- und Verwaltungskosten die dem Fonds und/oder der Anteilsklasse belasteten Kosten überschreiten. Andererseits kann die Verwaltungsgesellschaft dem Fonds und/oder der Klasse berechnete Beträge der betrieblichen und administrativen Aufwendungen behalten, die die tatsächlich dem entsprechenden Fonds und/oder der Klasse entstandenen verbundenen Aufwendungen übersteigen.

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

- Vergütung der Verwahrstelle und ihre Transaktionsgebühren sowie der Teil der Gebühren oder Kosten lokaler Korrespondenten, der die Vergütung der Verwahrstelle übersteigen kann; Vergütung der zentralen Verwaltungsstelle; Vergütung der Registerstelle; Vergütung der Hauptzahlstelle sowie von Zahlstellen. Die Gebühren und angemessene Spesen des Verwaltungsrats des Fonds (die Verwaltungsratsmitglieder, die auch bei der Danske Bank-Gruppe tätig sind, erhalten keine Gebühren) sowie Gebühren und Aufwendungen der Abschlussprüfer;
- Eine Fonds-Servicegebühr, der verbleibende Teil der betrieblichen und administrativen Aufwendungen nach Abzug der im Abschnitt oben aufgeführten Aufwendungen, gezahlt an die Verwaltungsgesellschaft für administrative und verbundene Dienstleistungen, unter anderem:
 - die Kosten für gewöhnliche Rechtsberatung, die die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle, die zentrale Verwaltungsstelle oder die Registerstelle bei der Handlung im Interesse der Anteilhaber in Anspruch genommen haben;
 - die Kosten für Erstellung, Übersetzung, Druck und Verteilung von Geschäftsberichten, KIID und Prospekten;
 - Gebühren für die Registrierung der Fonds in verschiedenen Rechtsordnungen, einschließlich an die Aufsichtsbehörden dieser Länder fällige Gebühren;
 - die Kosten der Veröffentlichung des Ausgabe- und des Rücknahmepreises sowie etwaiger Mitteilungen an die Anteilhaber;
 - sonstige übliche Aufwendungen für Verwaltung und Offenlegung, die aus der Tätigkeit des Fonds entstehen;
 - Unterstützung bei der Risiko- und Complianceüberwachung;
 - operative Unterstützung bezüglich der Wertpapierleihe;
 - die in Verbindung mit der Gründung des Fonds und der Erstemission von Anteilen durch den Fonds entstandenen Kosten und Aufwendungen.

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

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

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

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 6 – ZEICHNUNGSSTEUER

Gemäß geltendem Recht und aktueller Praxis unterliegt der Fonds einer jährlichen Zeichnungssteuer von 0,05 %. Davon ausgenommen sind die Fonds oder Anteilsklassen, auf die eventuell eine niedrigere Zeichnungssteuer in Höhe von 0,01 % erhoben wird, wie in Artikel 174 des Gesetzes von 2010 näher dargelegt. Auf den Teil des Vermögens des Fonds, der eventuell in andere Luxemburger OGAW oder OGA investiert ist, wird diese Steuer nicht erhoben, sofern diese Vermögenswerte bereits der Zeichnungssteuer unterlagen. Diese Steuer ist vierteljährlich zu 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 2018 belief sich der Gesamtwert der von den Fonds besicherten Wertpapiere auf:

	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere
China	USD	6.743.224
Eastern Europe Absolute	EUR	2.458.463
Eastern Europe ex. Russia	EUR	120.853
Emerging and Frontier Markets	EUR	4.154.279
Emerging Markets Debt Hard Currency	USD	3.979.862
Euro High Yield Bond	EUR	1.764.540
Europe	EUR	4.547.431
Europe Focus	EUR	246.152
Europe High Dividend	EUR	14.435.366
Europe Long-Short Dynamic	EUR	15.711.267
Europe Long-Short Dynamic Plus	EUR	240.552
Europe Small Cap	EUR	48.457.699
European Bond	EUR	20.678
European Corporate Sustainable Bond	EUR	41.375.244
Germany	EUR	767.576
Global Corporate Bonds	EUR	17.850.317
Global Emerging Markets	USD	28.742.508
Global Emerging Markets Small Cap	USD	4.544.101
Global High Dividend	EUR	944.043
Global Inflation Linked Bond	EUR	3.050.874
Global Inflation Linked Bond Short Duration	EUR	26.897.946
Global StockPicking	EUR	23.647.770
Japan	JPY	616.106.574
Nordic	EUR	3.992.336
Nordic Corporate Bond	EUR	2.011.066
Russia	USD	398.779
Sweden	SEK	23.627.504

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 7 – WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE UND BESICHERTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)

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

Zulässige Sicherheiten

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

Die Erlöse aus der Wertpapierleihe lassen sich wie folgt aufschlüsseln:

77 % der Erlöse werden dem entsprechenden Fonds zugeteilt.

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

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

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

ERLÄUTERUNG 8 – DEVISENTERMINKONTRAKTE

Die Gesellschaft hielt zum 30. Juni 2018 folgende ausstehende Devisenterminkontrakte:

Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (DKK)
DKK	5.249	SEK	7.182	14.09.2018	DKK	116
DKK	1.532.379	EUR	205.747	14.09.2018	DKK	(419)
EUR	27.241.982	DKK	202.866.435	14.09.2018	DKK	84.097
NOK	1.914.732	DKK	1.504.446	14.09.2018	DKK	(2.396)
SEK	413.211.019	DKK	302.058.303	14.09.2018	DKK	(6.706.947)
						(6.625.549)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss
zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEWISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter (Verlust) (EUR)
SEK	201.013.995	EUR	19.459.957	31.07.2018	EUR	(174.083)
						(174.083)

Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (USD)
EUR	177.623.975	USD	208.296.083	31.07.2018	USD	(1.179.246)
EUR	1.472.000	USD	1.718.173	14.09.2018	USD	3.718
USD	21.035.971	EUR	17.786.000	14.09.2018	USD	229.293
						(946.235)

Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	183.463	USD	218.000	14.09.2018	EUR	(2.915)
EUR	17.844	SEK	182.000	14.09.2018	EUR	383
EUR	259.468	GBP	230.000	14.09.2018	EUR	763
SEK	25.000	EUR	2.446	14.09.2018	EUR	(48)
						(1.817)

Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
CHF	9.898.401	EUR	8.569.297	31.07.2018	EUR	(12.158)
EUR	10.072	CHF	11.637	31.07.2018	EUR	12
NOK	95.000	EUR	10.012	31.07.2018	EUR	8
SEK	328.852.892	EUR	31.835.908	31.07.2018	EUR	(284.795)
USD	20.000	EUR	17.057	31.07.2018	EUR	95
EUR	21.275.932	SEK	216.928.000	14.09.2018	EUR	463.029
						166.191

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEVISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	240.402	CHF	279.000	14.09.2018	EUR	(899)
EUR	237.848	SEK	2.427.000	14.09.2018	EUR	4.992
EUR	546.611	GBP	482.000	14.09.2018	EUR	4.461
EUR	3.699	NOK	35.000	14.09.2018	EUR	13
GBP	33.000	EUR	37.505	14.09.2018	EUR	(386)
NOK	4.000	EUR	423	14.09.2018	EUR	(2)
SEK	164.400	EUR	16.137	14.09.2018	EUR	(363)
						7.816

Danske Invest SICAV - European Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
NOK	71.331.548	EUR	7.527.551	14.09.2018	EUR	(16.400)
						(16.400)

Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
DKK	84.917.860	EUR	11.400.094	14.09.2018	EUR	(768)
EUR	33.068.013	USD	39.293.000	14.09.2018	EUR	(495.346)
EUR	184.866	DKK	1.377.000	14.09.2018	EUR	18
EUR	22.726.488	NOK	215.260.000	14.09.2018	EUR	183.718
EUR	95.384.639	SEK	973.041.000	14.09.2018	EUR	2.344.295
NOK	262.626.225	EUR	27.726.468	14.09.2018	EUR	(222.728)
SEK	1.317.994.346	EUR	129.065.046	14.09.2018	EUR	(3.041.148)
						(1.231.959)

Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	436.440	SEK	4.481.252	17.07.2018	EUR	6.521
SEK	973.003.742	EUR	94.674.058	17.07.2018	EUR	(1.326.917)
EUR	857.968	USD	999.000	14.09.2018	EUR	3.971
EUR	2.495	NOK	23.702	14.09.2018	EUR	(1)
NOK	400.723.554	EUR	42.269.286	14.09.2018	EUR	(73.437)
SEK	334.851.216	EUR	32.842.322	14.09.2018	EUR	(715.518)
						(2.105.381)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEVISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	101.643	NZD	172.000	03.08.2018	EUR	1.988
EUR	122.380	AUD	193.000	03.08.2018	EUR	246
EUR	4.313.127	GBP	3.788.000	03.08.2018	EUR	36.953
EUR	324.001	CAD	503.000	03.08.2018	EUR	(2.913)
EUR	45.895	DKK	342.000	03.08.2018	EUR	(9)
EUR	537.373	JPY	69.010.000	03.08.2018	EUR	2.166
EUR	5.932.521	USD	6.932.000	03.08.2018	EUR	(6.785)
EUR	510.427	SEK	5.270.000	03.08.2018	EUR	6.509
GBP	154.000	EUR	174.681	03.08.2018	EUR	(833)
SEK	354.900	EUR	34.357	03.08.2018	EUR	(422)
USD	268.000	EUR	229.602	03.08.2018	EUR	20
						<u>36.920</u>

Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	1.194.115	CAD	1.854.000	03.08.2018	EUR	(10.933)
EUR	1.684.830	AUD	2.657.000	03.08.2018	EUR	3.485
EUR	2.984.038	SEK	30.807.000	03.08.2018	EUR	38.406
EUR	260.575	NZD	441.000	03.08.2018	EUR	5.075
EUR	5.177.967	JPY	664.960.000	03.08.2018	EUR	20.827
EUR	16.363.395	GBP	14.373.000	03.08.2018	EUR	138.091
EUR	592.340	DKK	4.414.000	03.08.2018	EUR	(118)
EUR	70.632.070	USD	82.536.000	03.08.2018	EUR	(87.443)
SEK	524.000	EUR	50.695	03.08.2018	EUR	(591)
						<u>106.799</u>

Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
NOK	6.500.000	EUR	684.999	31.07.2018	EUR	539
SEK	141.532.711	EUR	13.701.635	31.07.2018	EUR	(122.571)
EUR	18.441.077	SEK	188.024.000	14.09.2018	EUR	401.335
EUR	3.081.177	DKK	22.945.000	14.09.2018	EUR	1.277
EUR	4.204.674	USD	4.991.000	14.09.2018	EUR	(62.347)
EUR	686.807	GBP	606.000	14.09.2018	EUR	5.182
EUR	5.249.288	NOK	49.733.000	14.09.2018	EUR	12.478
NOK	6.497.000	EUR	684.298	14.09.2018	EUR	(170)
						<u>235.723</u>

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEWISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - US High Yield Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter (Verlust) (USD)
EUR	20.000	USD	23.454	31.07.2018	USD	(133)
						(133)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD)

Am 30. Juni 2018 waren die folgenden Differenzkontrakte (CFD) ausstehend:

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Netto- Gewinn EUR
Danske Invest Sicav - Eastern Europe Absolute			
NDUEEMEUMSCI EMERG EUR MKT USD	(102.969)	EUR	1.213.963
			1.213.963

Zum 30. Juni 2018 betrug der nicht realisierte Nettogewinn aus Differenzkontrakten 1.213.963 EUR.

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Netto- Gewinn/(Verlust) EUR
Europe Long-Short Dynamic			
ABN AMRO GROUP N.V.	(80.000)	EUR	258.345
AENA S.A	(5.155)	EUR	34.182
ALFA LAVAL AB	(289.002)	SEK	273.476
AXA	(13.700)	EUR	(4.148)
BANKIA S.A.	(1.761.202)	EUR	552.581
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	(2.000)	EUR	616
BODYCOTE PLC	(100.000)	GBP	(51.225)
BUREAU VERITAS	(43.400)	EUR	(40.996)
DSV	(10.000)	DKK	25.758
ELECTROLUX AB B	(95.000)	SEK	111.896
ENAGAS	(583.540)	EUR	(726.056)
ETAB COLRUYT	(222.149)	EUR	(242.486)
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWD.	(28.291)	EUR	(15.170)
GEBERIT AG/NAMEN-AKTIE	(4.000)	CHF	5.716
HANNOVER RUECKVE./NAMEN AKT	(38.650)	EUR	189.822
HSBC HOLDINGS PLC	(277.000)	GBP	(53.272)
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	(18.000)	GBP	44.388
ITALGAS S.P.A.	(29.435)	EUR	6.449
KONE OYJ -B-	(22.000)	EUR	(7.733)
KRONES AG	(10.000)	EUR	(23.282)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(30.000)	CHF	93.534
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	(40.800)	GBP	(2.125)
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	(36.995)	EUR	91.370
MAPFRE SA	(63.500)	EUR	(2.677)
MUENCHENER RUECKVERS/NAMENSAKT	(34.950)	EUR	203.395
NORDEA BANK AB	(900.000)	SEK	556.329
PANALPINA WELTR./NAMEN-AKT.	(7.000)	CHF	(35.313)
RED ELECTRICA CORPORACION. SA	(253.100)	EUR	(155.234)
ROTORK PLC	(380.078)	GBP	(6.373)
ROYAL MAIL PLC	(190.000)	GBP	3.405
SCHINDLER HOLDING/PARTIC	(5.500)	CHF	(7.910)
SCHNEIDER ELECTRIC SA	(71.384)	EUR	135.847
SECURITAS AB B	(316.401)	SEK	(138.460)
SSE PLC	(707.906)	GBP	(572.009)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Netto- Gewinn/(Verlust)
			EUR
STXE 600 CN	(11.670)	EUR	3.180
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(491.018)	EUR	(87.312)
STXE6A&P EUR GR	(7.600)	EUR	287.220
STXE6BNK EUR GR	22.363	EUR	1.732.324
STXE6F&B EUR GR	(30.185)	EUR	(309.803)
STXE6IGS EUR GR	(202.508)	EUR	793.324
STXE6INS EUR GR	(435.848)	EUR	369.671
STXE6P&H EUR GR	(6.500)	EUR	(2.825)
STXE6UTI EUR GR	(39.971)	EUR	(385.497)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(846.784)	SEK	20.674
TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONALE	(3.804.116)	EUR	115.145
TRYG A/S	(212.500)	DKK	162
UNITED UTILITIES GROUP PLC	(1.012.230)	GBP	(739.160)
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	(1.125)	CHF	(4.440)
			2.295.303

Zum 30. Juni 2018 betrug der nicht realisierte Nettogewinn aus Differenzkontrakten 2.295.303 EUR.

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Netto- Gewinn/(Verlust)
			EUR
Europe Long-Short Dynamic Plus			
ABN AMRO GROUP N.V.	(4.339)	EUR	13.860
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	673	EUR	(9.005)
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	375	EUR	571
ASSA ABLOY AB	(2.085)	SEK	(1.887)
BANCO SANTANDER — REG.SHS	9.960	EUR	(7.114)
BEAZLEY PLC	3.562	GBP	1.694
BEIERSDORF A.G.	(615)	EUR	(2.721)
BRITISH AMERICAN TOBACCO (25P)	1.407	GBP	(15.934)
BUREAU VERITAS	(830)	EUR	(1.470)
CAIXABANK	20.200	EUR	(3.626)
CARLSBERG AS B	(720)	DKK	(6.194)
DANONE	290	EUR	(774)
DEUTSCHE LUFTHANSA/NAM.	(639)	EUR	2.731
DEUTSCHE POST AG. BONN	3.138	EUR	(31.192)
DNB ASA	(3.360)	NOK	(4.586)
DONG ENERGY A/S	2.509	DKK	13.489
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	16.970	EUR	3.886
ELECTROLUX AB B	(1.425)	SEK	7.882
ELIS SA	2.158	EUR	(855)
ENDESA SA	2.208	EUR	298
ENEL	42.194	EUR	(1.191)
ERSTE GROUP BANK AG	3.833	EUR	(1.885)
ETAB COLRUYT	(1.713)	EUR	(3.222)
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWDW.	(170)	EUR	(320)
GJENSIDIGE FORSIKRING	(2.643)	NOK	6.387
HISCOX LTD	3.900	GBP	6.734
HSBC HOLDINGS PLC	(6.813)	GBP	(293)
IBERDROLA SA	862	EUR	260
ING GROUP NV	59	EUR	(3.144)
ISS A/S	1.752	DKK	(5.844)
KBC GROUPE SA	78	EUR	(448)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(465)	CHF	1.116
L OREAL	(349)	EUR	(9.543)
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	(280)	EUR	260
MAPFRE SA	(24.541)	EUR	6.213
MUENCHENER RUECKVERS/NAMENSAKT	(160)	EUR	2.683

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Netto- Gewinn/(Verlust) EUR
NESTLE / ACT NOM	1.128	CHF	1.358
NORDEA BANK AB	(9.793)	SEK	8.427
PARTNERS GROUP HOLDING	113	CHF	425
PERNOD-RICARD	(200)	EUR	(930)
PRUDENTIAL PLC	963	GBP	(2.091)
PRYSMIAN SPA	(1.119)	EUR	5.802
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	930	GBP	(2.336)
RED ELECTRICA CORPORACION. SA	(1.208)	EUR	(1.558)
SAMPO PLC A	1.230	EUR	(3.831)
SECURITAS AB B	(4.300)	SEK	(3.962)
SEVERN TRENT PLC	(3.983)	GBP	(6.732)
SGS SA /NOM.	(7)	CHF	(1.533)
SKANDINAV. ENSK. BANKEN A	5.580	SEK	(672)
SKF AB B	(4.190)	SEK	3.405
SNAM AZ	(40.848)	EUR	1.913
SSE PLC	(5.140)	GBP	(913)
ST.JAMES S PLACE PLC	3.623	GBP	123
STXE 600 CN	(135)	EUR	(411)
STXE 600 EUR GRO RE INDEX	(4.189)	EUR	2.863
STXE6BNK EUR GR	(5.484)	EUR	42.681
STXE6F&B EUR GR	(539)	EUR	(2.423)
STXE6IGS EUR GR	(1.055)	EUR	(4.853)
STXE6INS EUR GR	(4.106)	EUR	10.520
STXE6P&H EUR GR	(113)	EUR	(85)
STXE6REE EUR GR	(112)	EUR	(709)
STXE6UTI EUR GR	(1.595)	EUR	(12.222)
SUEDZUCKER AG	(1.330)	EUR	(218)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(4.715)	SEK	(662)
SWEDBANK AB -A-	3.132	SEK	(2.848)
SWISS RE-NAMEN	1.329	CHF	(10.364)
TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONAL	(43.551)	EUR	5.110
TRYG A/S	(4.382)	DKK	1.558
UNITED UTILITIES GROUP PLC	(10.418)	GBP	(7.442)
VINCI	208	EUR	(441)
WARTSILA CORPORATION -B-	(2.950)	EUR	2.161
WIEN ST VERSICH	(825)	EUR	3.797
WIRECARD AG/APRES RED.CAP	562	EUR	15.617
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	55	CHF	(842)
			(5.502)

Zum 30. Juni 2018 betrug der nicht realisierte Nettoverlust aus Differenzkontrakten 5.502 EUR.

ERLÄUTERUNG 10 – FINANZTERMINGESCHÄFTE

Am 30. Juni 2018 standen die folgenden Terminkontrakte aus:

Danske Invest Sicav - Emerging and Frontier Markets

Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verbindlichkeit (EUR)	Fälligkeits- datum	Währung	Nicht realisierter (Verlust) (EUR)
MSEMI – MSCI EMER MKTS KAUF INDEX	85	3.875.892	21.09.2018	USD	(196.939)
					(196.939)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 10 – FINANZTERMINGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verbindlichkeit (USD)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (USD)
	10Y TREASURY NOTES					
KAUF	USA	95	11.417.813	19.09.2018	USD	6.016
	30Y TREASURY NOTES					
KAUF	USA	45	7.183.125	19.09.2018	USD	98.281
	5Y TREASURY NOTES					
KAUF	USA	90	10.227.656	28.09.2018	USD	(15.703)
VERKAUF	EURO BOBL	(30)	(4.609.111)	06.09.2018	EUR	(35.946)
VERKAUF	EURO BUND	(38)	(7.164.811)	06.09.2018	EUR	(77.404)
VERKAUF	EURO SCHATZ	(20)	(2.607.421)	06.09.2018	EUR	(4.072)
VERKAUF	EURO-BUXL-FUTURES	(3)	(614.432)	06.09.2018	EUR	(16.590)
KAUF	TREASURY BONDS USA	68	9.857.875	19.09.2018	USD	43.257
						<u>(2.161)</u>

Danske Invest Sicav - European Bond

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verbindlichkeit (EUR)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)
VERKAUF	EURO BOBL	(24)	(3.169.680)	06.09.2018	EUR	(14.569)
KAUF	EURO BUND	34	5.510.720	06.09.2018	EUR	34.873
KAUF	EURO SCHATZ	5	560.350	06.09.2018	EUR	375
KAUF	EURO-BUXL-FUTURES	18	3.169.080	06.09.2018	EUR	16.492
						<u>37.171</u>

Danske Invest Sicav - European Corporate Sustainable Bond

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verbindlichkeit (EUR)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nicht realisierter (Verlust) (EUR)
VERKAUF	EURO BUND	(560)	(90.994.400)	06.09.2018	EUR	<u>(788.144)</u>
						(788.144)

Danske Invest Sicav - Global Corporate Bonds

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verbindlichkeit (EUR)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)
VERKAUF	EURO BOBL	(57)	(7.527.990)	06.09.2018	EUR	(15.090)
KAUF	EURO BUND	224	36.305.920	06.09.2018	EUR	128.622
KAUF	EURO-BUXL-FUTURES	17	2.993.020	06.09.2018	EUR	17.395
						<u>130.927</u>

Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verbindlichkeit (EUR)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nicht realisierter (Verlust) (EUR)
VERKAUF	EURO BUND	(46)	(7.455.680)	06.09.2018	EUR	<u>(45.880)</u>
						(45.880)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 11 – TOTAL RETURN SWAPS

Zum 30. Juni 2018 waren folgende Total-Return-Swaps offen:

Danske Invest Sicav - Eastern Europe Absolute

Währung	Nominalwert in Währung	Erhaltener Satz (in %)	Gezahlter Satz (in %)	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in EUR)
EUR	33.351.432	EURIB3M	-0,43	18.07.2018	1.409.851
EUR	21.689.133	EURIB3M	-0,42	09.07.2018	267.709
EUR	38.228.336	EURIB3M	-0,26	18.09.2018	346.848
EUR	37.759.782	EURIB3M	-0,26	16.07.2018	336.063
EUR	12.347.512	EURIB3M	-0,15	08.08.2018	262.317
EUR	9.887.391	EURIB3M	-0,12	05.09.2018	(258.352)
EUR	38.265.405	EURIB3M	-0,10	11.09.2018	(458.021)
EUR	37.707.566	EURIB3M	-0,14	20.09.2018	277.037
					2.183.452

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 30. Juni 2018

1) Danske Invest SICAV - Gesamtkostenquote (TER) zum 30. Juni 2018

Fondsname	Basiswährung	ISIN-Code	TER-Quote abzüglich Erfolgs- gebühr	TER-Quote einschließlich Erfolgs- gebühr
China	USD			
China Klasse A		LU0178668348	2,15%	-
China Klasse WI-eur		LU1678977114	1,41%	-
Danish Bond	DKK			
Danish Bond Klasse A		LU0012089180	1,07%	-
Danish Bond Klasse A d		LU0012089008	1,07%	-
Danish Bond Klasse WA		LU1678977544	0,67%	-
Danish Mortgage Bond	DKK			
Danish Mortgage Bond Klasse A		LU0080347536	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Klasse A d		LU0158165976	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Klasse A-eur h		LU0739644747	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Klasse A-nok h		LU0332084721	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Klasse A-sek h		LU0332084994	1,07%	-
Danish Mortgage Bond Klasse I		LU0249648097	0,33%	-
Danish Mortgage Bond Klasse I-eur h		LU1567658643	0,33%	-
Danish Mortgage Bond Klasse I-eur h d ^①		LU1765873424	0,33%	-
Danish Mortgage Bond Klasse WA		LU1678977973	0,67%	-
Danish Mortgage Bond Klasse WA-eur h		LU1678978435	0,67%	-
Danish Mortgage Bond Klasse WI-sek h		LU1678978351	0,63%	-
Denmark Focus	DKK			
Denmark Focus Klasse A		LU0012195615	1,77%	-
Denmark Focus Klasse I		LU0249648923	0,78%	-
Denmark Focus Klasse RA		LU1542185134	1,02%	-
Denmark Focus Klasse RI		LU1542185217	0,93%	-
Denmark Focus Klasse WA		LU1687330461	1,02%	-
Eastern Europe	EUR			
Eastern Europe Klasse A		LU0727216755	2,15%	-
Eastern Europe Klasse I		LU0727216912	1,21%	-
Eastern Europe Klasse WA		LU1678979086	1,35%	-
Eastern Europe ex. Russia	EUR			
Eastern Europe ex. Russia Klasse A		LU0156840208	1,95%	-
Eastern Europe ex. Russia Klasse I		LU0249695924	1,11%	-
Eastern Europe ex. Russia Klasse WA		LU1678979755	1,25%	-
Eastern Europe ex. Russia Klasse WA d		LU1678980092	1,25%	-
Emerging and Frontier Markets	EUR			
Emerging and Frontier Markets Klasse A		LU1116403194	2,30%	-
Emerging and Frontier Markets Klasse A-dkk		LU1204910597	2,30%	-
Emerging and Frontier Markets Klasse A-nok		LU1204910753	2,30%	-
Emerging and Frontier Markets Klasse A-sek		LU1204910670	2,30%	-
Emerging and Frontier Markets Klasse I		LU1116403350	1,86%	-
Emerging and Frontier Markets Klasse WA		LU1678980258	2,00%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency	USD			
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse A		LU1204910837	1,50%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse I		LU1204911488	0,76%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse I-eur h		LU1204911561	0,76%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse WA		LU1678980688	0,90%	-
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse WA-eur h ^②		LU1678980845	0,90%	-

^① Diese Anteilsklasse wurde am 8. Februar 2018 aufgelegt.

^② Diese Anteilsklasse wurde am 20. Juni 2018 aufgelegt.

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Fondsname	Basiswährung	ISIN-Code	TER-Quote abzüglich Erfolgs- gebühr	TER-Quote einschließlich Erfolgs- gebühr
Euro High Yield Bond	EUR			
Euro High Yield Bond Klasse A		LU0923469943	1,27%	-
Euro High Yield Bond Klasse A d		LU1204911728	1,27%	-
Euro High Yield Bond Klasse I		LU0923470016	0,58%	-
Euro High Yield Bond Klasse RI		LU1542186454	0,83%	-
Euro High Yield Bond Klasse WA		LU1687330628	0,87%	-
Europe	EUR			
Europe Klasse A		LU0727217050	1,77%	-
Europe Klasse I		LU0727217134	1,03%	-
Europe Klasse WA		LU1687330891	1,17%	-
Eastern Europe Absolute	EUR			
Eastern Europe Absolute Klasse A p		LU0644011495	1,50%	1,50%
Eastern Europe Absolute Klasse A-sek hp		LU0644011651	1,50%	1,50%
Eastern Europe Absolute Klasse I p		LU0644011735	0,86%	0,86%
Eastern Europe Absolute Klasse WA p		LU1687330545	1,00%	1,00%
Eastern Europe Absolute Klasse WA-sek hp		LU1678979599	1,00%	1,00%
Eastern Europe Absolute Klasse WI p		LU1561551018	0,96%	1,01%
Eastern Europe Absolute Klasse WI-sek hp		LU1678979326	0,96%	0,96%
Europe Focus	EUR			
Europe Focus Klasse A		LU0088125512	1,77%	-
Europe Focus Klasse I		LU0249696906	1,03%	-
Europe High Dividend	EUR			
Europe High Dividend Klasse A		LU0123484957	1,87%	-
Europe High Dividend Klasse I		LU0274214740	1,03%	-
Europe High Dividend Klasse WA		LU1678984672	1,17%	-
Europe Long-Short Dynamic	EUR			
Europe Long-Short Dynamic Klasse A dp		LU1399304010	1,80%	1,80%
Europe Long-Short Dynamic Klasse A p		LU0861185303	1,80%	1,80%
Europe Long-Short Dynamic Klasse A-nok hp		LU0861185642	1,80%	1,80%
Europe Long-Short Dynamic Klasse A-sek hp		LU0861185998	1,80%	1,80%
Europe Long-Short Dynamic Klasse I p		LU0861186293	1,16%	1,16%
Europe Long-Short Dynamic Klasse I-chf hp		LU1467468531	1,16%	1,16%
Europe Long-Short Dynamic Klasse I-usd hp		LU1399304101	1,16%	1,31%
Europe Long-Short Dynamic Klasse RI p		LU1542187775	1,26%	1,53%
Europe Long-Short Dynamic Klasse WA p		LU1687330974	1,30%	1,30%
Europe Long-Short Dynamic Klasse WA-sek hp		LU1678985646	1,30%	1,30%
Europe Long-Short Dynamic Klasse WI p		LU1561551109	1,26%	1,61%
Europe Long-Short Dynamic Klasse WI-sek hp		LU1678985489	1,26%	1,26%
Europe Long-Short Dynamic Plus	EUR			
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse A p		LU1204911991	2,00%	2,00%
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse A-sek hp		LU1204912296	2,00%	2,00%
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse I p		LU1204912452	1,30%	1,30%
Europe Long-Short Dynamic Plus Klasse WA p		LU1678986610	1,35%	1,50%

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Fondsname	Basiswährung	ISIN-Code	TER-Quote abzüglich Erfolgs- gebühr	TER-Quote einschließlich Erfolgs- gebühr
Europe Small Cap	EUR			
Europe Small Cap Klasse A		LU0123485178	1,90%	-
Europe Small Cap Klasse I		LU0249699918	1,06%	-
Europe Small Cap Klasse WA		LU1687331196	1,20%	-
European Bond	EUR			
European Bond Klasse A		LU0088125439	1,10%	-
European Bond Klasse A d		LU0012089263	1,10%	-
European Bond Klasse A-nok h		LU0178669825	1,10%	-
European Bond Klasse WA		LU1678994127	0,70%	-
European Corporate Sustainable Bond	EUR			
European Corporate Sustainable Bond Klasse A		LU1399304283	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A d		LU1399304366	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-nok h		LU1399305173	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek h		LU1399304879	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek h d		LU1399305090	1,10%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I		LU1399305330	0,56%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I-dkk h d		LU1399305686	0,56%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse I-nok h		LU1399305926	0,56%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA		LU1678994713	0,80%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA d		LU1678995017	0,80%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WA-sek h		LU1713568738	0,80%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek d h		LU1698712053	0,76%	-
European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek h		LU1698711758	0,76%	-
Germany	EUR			
Germany Klasse A		LU1116403517	1,70%	-
Germany Klasse A-nok		LU1204912619	1,70%	-
Germany Klasse A-sek		LU1204912536	1,70%	-
Germany Klasse WA		LU1678995447	1,20%	-
Global Corporate Bonds	EUR			
Global Corporate Bonds Klasse A		LU0123484106	1,07%	-
Global Corporate Bonds Klasse A-nok h		LU0178670245	1,07%	-
Global Corporate Bonds Klasse A-sek h		LU0178670161	1,07%	-
Global Corporate Bonds Klasse I		LU0249702647	0,33%	-
Global Corporate Bonds Klasse WA		LU1687331279	0,77%	-
Global Corporate Bonds Klasse WA-nok h ^②		LU1678996098	0,77%	-
Global Corporate Bonds Klasse WA-sek h		LU1678996171	0,77%	-
Global Corporate Bonds Klasse WI-sek h		LU1678995959	0,73%	-
Global Emerging Markets	USD			
Global Emerging Markets Klasse A		LU0085580271	2,05%	-
Global Emerging Markets Klasse I		LU0249706804	1,11%	-
Global Emerging Markets Klasse RI		LU1542189557	1,21%	-
Global Emerging Markets Klasse WA		LU1687331352	1,25%	-
Global Emerging Markets Klasse WA-eur		LU1678996338	1,25%	-
Global Emerging Markets Klasse WA-eur d		LU1678996411	1,25%	-
Global Emerging Markets Klasse WA-sek		LU1678997229	1,25%	-
Global Emerging Markets Klasse WI-eur ^③		LU1678996684	1,21%	-

^② Diese Anteilsklasse wurde am 20. Juni 2018 aufgelegt.

^③ Diese Anteilsklasse wurde am 23. März 2018 aufgelegt.

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

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

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Fondsname	Basiswährung	ISIN-Code	TER-Quote abzüglich Erfolgs- gebühr	TER-Quote einschließlich Erfolgs- gebühr
Nordic Corporate Bond	EUR			
Nordic Corporate Bond Klasse A		LU1116404325	1,10%	-
Nordic Corporate Bond Klasse A d		LU1204915398	1,10%	-
Nordic Corporate Bond Klasse A-sek d h		LU1116404838	1,10%	-
Nordic Corporate Bond Klasse I		LU1116404671	0,56%	-
Nordic Corporate Bond Klasse I-nok h ^④		LU1773285967	0,56%	-
Nordic Corporate Bond Klasse RA		LU1542191538	0,80%	-
Nordic Corporate Bond Klasse WA		LU1679009412	0,80%	-
Russia	USD			
Russia Klasse A		LU0495011024	2,50%	-
Russia Klasse I		LU0495011370	1,36%	-
Russia Klasse WA		LU1679010261	1,50%	-
Russia Klasse WA-eur d		LU1679010857	1,50%	-
Sweden	SEK			
Sweden Klasse A		LU0074604223	1,77%	-
Sweden Klasse WI		LU1679016383	0,98%	-
Swedish Bond	SEK			
Swedish Bond Klasse A		LU0070798268	1,07%	-
Swedish Bond Klasse WI		LU1679016979	0,63%	-
Swedish Bond Klasse Y		LU0193808663	0,77%	-
Trans-Balkan	EUR			
Trans-Balkan Klasse A		LU0249704346	3,30%	-
US High Yield Bond	USD			
US High Yield Bond Klasse I		LU1116405215	0,76%	-
US High Yield Bond Klasse WA		LU1679017191	0,95%	-
US High Yield Bond Klasse WA-eur h		LU1679017274	0,95%	-

Die vorstehenden Zahlen sind nicht geprüft.

^④ Diese Anteilsklasse wurde am 15. Juni 2018 aufgelegt.

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	Gesamt- bewertung	Netto- vermögen insgesamt	(%) des Netto- ver- mögens
Danske Invest SICAV - China	6.086.549	5.796.634	30.327.329	19,11
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	2.581.395	2.458.463	291.903.685	0,84
Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia	126.952	120.853	20.298.660	0,60
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets	4.362.055	4.154.279	73.584.605	5,65
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency	3.489.612	3.421.183	196.554.317	1,74
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond	1.799.836	1.764.540	56.020.847	3,15
Danske Invest SICAV - Europe	4.775.071	4.547.431	71.426.797	6,37
Danske Invest SICAV-Europe Focus	258.643	246.152	29.635.154	0,83
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend	15.157.430	14.435.366	119.927.705	12,04
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic	16.497.175	15.711.267	410.409.987	3,83
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus	252.618	240.552	3.242.496	7,42
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap	50.880.894	48.457.699	201.533.383	24,04
Danske Invest SICAV - European Bond	21.092	20.678	34.334.272	0,06
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond	42.202.817	41.375.244	728.560.852	5,68
Danske Invest SICAV - Germany	805.959	767.576	19.473.397	3,94
Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds	18.207.343	17.850.317	350.138.219	5,10
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets	25.943.225	24.707.735	336.833.496	7,34
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap	4.101.741	3.906.216	77.876.339	5,02
Danske Invest SICAV - Global High Dividend	991.297	944.043	12.249.328	7,71
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond	3.112.301	3.050.874	16.218.751	18,81
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration	27.436.280	26.897.946	153.996.346	17,47
Danske Invest SICAV - Global StockPicking	24.830.328	23.647.770	143.028.569	16,53
Danske Invest SICAV - Japan	5.028.033	4.788.604	75.526.458	6,34
Danske Invest SICAV - Nordic	4.192.619	3.992.336	23.219.190	17,19
Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond	2.051.292	2.011.066	69.032.705	2,91
Danske Invest SICAV - Russia	359.972	342.800	9.463.006	3,62
Danske Invest SICAV - Sweden	2.380.052	2.266.579	18.933.546	11,97
Summe	267.932.581	257.924.203	3.573.749.439	

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Teilfonds	Gesamtbewertung	Wertpapierbestand zum Marktwert	(%) verleihbare Vermögenswerte
Danske Invest SICAV - China	5.796.634	28.881.144	20,07
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	2.458.463	259.440.844	0,95
Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia	120.853	20.236.235	0,60
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets	4.154.279	69.550.499	5,97
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency	3.421.183	160.172.866	2,14
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond	1.764.540	49.323.970	3,58
Danske Invest SICAV - Europe	4.547.431	70.244.704	6,47
Danske Invest SICAV - Europe Focus	246.152	29.466.535	0,84
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend	14.435.366	119.931.259	12,04
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic	15.711.267	372.055.784	4,22
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus	240.552	2.897.425	8,30
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap	48.457.699	198.243.978	24,44
Danske Invest SICAV - European Bond	20.678	33.079.941	0,06
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond	41.375.244	699.722.021	5,91
Danske Invest SICAV - Germany	767.576	18.940.212	4,05
Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds	17.850.317	331.236.624	5,39
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets	24.707.735	333.313.219	7,41
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap	3.906.216	76.524.774	5,10
Danske Invest SICAV - Global High Dividend	944.043	12.189.142	7,74
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond	3.050.874	16.121.986	18,92
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration	26.897.946	153.058.775	17,57
Danske Invest SICAV - Global StockPicking	23.647.770	137.713.744	17,17
Danske Invest SICAV - Japan	4.788.604	74.152.616	6,46
Danske Invest SICAV - Nordic	3.992.336	22.874.165	17,45
Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond	2.011.066	66.036.366	3,05
Danske Invest SICAV - Russia	342.800	9.348.830	3,67
Danske Invest SICAV - Sweden	2.266.579	18.444.412	12,29
Summe	257.924.203	3.383.202.070	

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Angaben zur Konzentration

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	77.381.873
FRENCH REPUBLIC	69.604.277
APPLE INC	32.577.498
JAPAN	24.035.176
USA UNITED STATES OF AMERICA	22.305.248
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE CIBC	16.341.608
PROVINCE OF ONTARIO	15.292.947
VERISIGN INC	15.110.616
THE TORONTO-DOMINION BANK	14.687.858
SKY PLC	14.473.063

Die 10 größten Gegenparteien	Gesamt-bewertung
RBC DOMINION SECURITIES INC	94.985.091
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	81.553.564
NATIXIS	72.552.946
HSBC BANK PLC	55.770.479
DEUTSCHE BANK AG	52.070.642
SCOTIA CAPITAL INC.	43.776.626
UNICREDIT BANK AG	25.964.307
NATIONAL BANK FINANCIAL INC	25.299.460
THE BANK OF NOVA SCOTIA	23.807.969
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	22.460.896

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

Art der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
ANLEIHEN	301.008.647
AKTIEN	402.833.190
MONEY MARKET	11.638.478
Summe	715.480.315

Qualität der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
Summe	

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	111.242
Eine Woche bis einen Monat	2.853.747
Ein bis drei Monate	1.963.731
Drei Monate bis zu einem Jahr	42.314.149
Mehr als ein Jahr	265.411.662
Offene Transaktion	402.825.784
Summe	715.480.315

Währungen der Barsicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
n. z.	-

Währungen der Wertpapiersicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
AUD	657.223
CAD	217.551.230
CHF	1.535.817
DKK	5.446.099
EUR	138.872.144
GBP	140.479.189
JPY	24.220.466
SEK	76.185
USD	186.641.962
Summe	715.480.315

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamt-bewertung
Weniger als ein Tag	30.997.348
Ein Tag bis eine Woche	3.136.872
Eine Woche bis einen Monat	10.059.222
Ein bis drei Monate	193.344
Drei Monate bis zu einem Jahr	1.603.175
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	638.167.625
Summe	684.157.586

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Länder, in denen die Gegenparteien errichtet wurden	Gesamt-bewertung
KANADA	171.927.754
DÄNEMARK	22.460.896
FRANKREICH	108.390.120
DEUTSCHLAND	30.706.592
GROSSBRITANNIEN	212.897.180
IRLAND	88.525.177
SCHWEDEN	12.769.297
VEREINIGTES KÖNIGREICH	34.731.578
USA	1.748.992
Summe	684.157.586

Abwicklung und Clearing	Gesamt-bewertung
Bilateral	684.157.586
Summe	684.157.586

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

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

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

Namen der Verwahrstelle	Betrag der verwahrten Sicherheiten
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A	715.480.315

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Name des Teilfonds	Bruttoerlös	Nettoerlös	Kunden-erlöse (nach Abzug der Steuern)
Danske Invest SICAV - China	12.787	2.941	9.846
Danske Invest SICAV - Eastern Europe	35	8	27
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	5.033	1.158	3.876
Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia	1.722	396	1.326
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets	36.425	8.378	28.047
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency	5.388	1.239	4.149

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Bruttoerlös	Nettoerlös	Kunden- erlöse (nach Abzug der Steuern)
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond	3.899	897	3.002
Danske Invest SICAV - Europe	68.195	15.685	52.510
Danske Invest SICAV - Europe Focus	24.014	5.523	18.491
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend	157.383	36.198	121.185
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic	268.343	61.719	206.624
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus	2.502	576	1.927
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap	128.679	29.596	99.083
Danske Invest SICAV - European Bond	838	193	645
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond	52.049	11.971	40.078
Danske Invest SICAV - Germany	18.888	4.344	14.544
Danske Invest SICAV - Global Corporate Bonds	16.879	3.882	12.997
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets	43.122	9.918	33.204
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap	11.712	2.694	9.018
Danske Invest SICAV - Global High Dividend	7.204	1.657	5.547
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond	501	115	386
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration	13.353	3.071	10.282
Danske Invest SICAV - Global StockPicking	24.673	5.675	18.998
Danske Invest SICAV - Japan	13.158	3.026	10.132
Danske Invest SICAV - Nordic	10.118	2.327	7.791
Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond	1.690	389	1.301
Danske Invest SICAV - Russia	1.246	287	959
Danske Invest SICAV - Sweden	2.618	602	2.016
Danske Invest SICAV - Swedish Bond	96	22	74
Summe	932.550	214.487	718.065

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

VERORDNUNG (EU) 2015/2365 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

DANSKE INVEST SICAV - EASTERN EUROPE ABSOLUTE in (EUR)

Im Freiverkehr (OTC)

In EUR

Allgemeine Angaben

Total Return Swap

Fonds	Gesamtbewertung	Nettovermögen insgesamt	(%) des Nettovermögens
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	2.183.452	291.903.685	0,75
Summe	2.183.452	291.903.685	

Fonds	Sicherheiten	Gesamtbewertung	Nettovermögen insgesamt	(%) des Nettovermögens
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute	1.320.000	2.183.452	291.903.685	0,75
Summe	1.320.000	2.183.452	291.903.685	

Angaben zur Konzentration in (EUR)

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

Die 10 größten Gegenparteien	Gesamtbewertung
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1.219.538
MERRIL LYNCH INTERNATIONAL	682.912
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	262.317
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	18.685
Summe	2.183.452

Gesamt-Transaktionsdaten für Swaps, aufgeschlüsselt gemäß den nachstehenden Kategorien

Art der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
BARMITTEL	1.320.000
Summe	1.320.000

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis einen Monat	-
Ein bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	1.320.000
Summe	1.320.000

Währungen der Barsicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
EUR	1.320.000
Summe	1.320.000

Währungen der Wertpapiersicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
n. z.	-
Summe	-

Laufzeit der Swaps	Gesamt-bewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis einen Monat	1.228.867
Ein bis drei Monate	954.585
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	-
Summe	2.183.452

Land, in dem die Gegenparteien errichtet wurden	Gesamt-bewertung
GROSSBRITANNIEN	2.183.452
Summe	2.183.452

Abwicklung und Clearing	Gesamt-bewertung
Bilateral	2.183.452
Summe	2.183.452

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

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

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

Name der Verwahrstelle	Betrag der verwahrten Sicherheiten
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	1.320.000

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

Art der Konten
Getrennte Konten

Zusätzliche Informationen

Die vorstehenden Angaben der Daten der Swap-Sicherheiten geben die vollständige Besicherungssituation für alle OTC für alle Gegenparteien der SICAV wieder. Gemäß globaler Marktpraxis erfolgt die Besicherung gegenüber dem Nettoengagement von OTC.

