



UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT FÜR DEN ZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2018

DANSKE INVEST SICAV

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 Anteilinhaber | 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 Rodenbourg
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)
Hililaiturinkuja 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 Anteilinhaber nahm zur Kenntnis, dass das Mandat aller aktuellen Verwaltungsratsmitglieder zum 17. April 2018 abgelaufen ist und dass sie an allen im Jahr 2017 abgehaltenen Verwaltungsratssitzungen teilgenommen haben. Die Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber 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 Anteilinhaber, die 2019 abzuhalten ist.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber genehmigte die Erklärung und Zahlung von Dividenden für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017. Die Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber ernannte Deloitte Audit S.à.r.l. erneut zum Abschlussprüfer für einen Zeitraum von einem Jahr bis zum Ende der nächsten Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber, 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 Unteranlageberaters von „Blackhorse Asset Management Pte. Ltd.“ zu „Waverton Investment Management Ltd.“ beinhaltet. Eine Mitteilung an die Anteilinhaber 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 Rücknahmeaufträgen 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 Rücknahmeaufträgen für den Fonds Eastern Europe Absolute:**
 - Die Ablaufrist (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 Ablaufrist 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 Rücknahmeaufträgen für den Fonds US High Yield Bond:**
 - Es wurde verdeutlicht, dass Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträge 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 Anteilinhaber

Eine Mitteilung an die Anteilinhaber mit der Beschreibung dieser Änderungen wurde an die Anteilinhaber 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 Anteilklasse 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 Anteilklasse 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 Anteilklasse 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 Anteilklasse 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 Anteilklasse 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 Rastén 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 Controller, Leiterin des Kundendienstes im Bereich Verwahrung, Projektmanagerin und Vertriebsdirektorin. Von 2010 bis 2012 war sie für die CapMan Group in Luxemburg tätig, wo sie als Fondsmanagerin für das Luxemburger Büro von CapMan verantwortlich war und die täglichen Fonds- und Verwaltungsgesellschaftsaktivitäten beaufsichtigte. Sie ist Mitglied des Institute of Directors in Luxemburg und im Vereinigten Königreich und 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 |
|------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|--------------------|----------------------|
| | | 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 beigegefügtten 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 beigegefügtten 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 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 |
|------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|
| 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 beigegefügtten 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 beigegefügtten 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 beigegefügtten 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 beigegeführten 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 beigegeführten 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 beigegefügtten 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 beigegefügtten 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 beigegefügtten 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 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| | Erläuterung | 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 beigegefügtten 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 beigegefügtten 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 |
|-------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------|------------------------|-------------------|
| | Erläuterung | 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 beigegefügtten 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 beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

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

| | | Japan | Nordic | Nordic Corporate Bond |
|------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------|-------------------|-----------------------|
| | | JPY | EUR | EUR |
| Erläuterung | | | | |
| 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 beigegefügtten 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 beigegeführten 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 beigegefügtten 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 | Konsolidiert |
|------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|--------------------|----------------------|
| | Erläuterung | 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 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

| | | 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 | | | | |
| Dividendenerträge 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 Nettowertzuwaches/(-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 | | | | |
| Dividendenerträge 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 Nettowertzuwaches/(-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 | | | | |
| Dividendenerträge 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 beigegefügt 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 | | | | |
| Dividendenerträge 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 | | | | |
| Dividendenerträge 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 | | | | |
| Dividendenerträge 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 Nettowertzuwaches/(-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 | | | | |
| Dividendenerträge 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 | | | | |
| Dividendenerträge 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 Nettowertzuwaches/(-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 | | | | |
| Dividendenerträge 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 | | | | |
| Dividendenerträge 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 Nettowertzuwaches/(-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 | | | | |
| Dividendenerträge 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 | | | | |
| Dividendenerträge 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 Adrepre 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|--------------------------------|--------------|------------------------------------|--------------|
| 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 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 1,59 | 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 |
| | | Einzelhandel | 0,75 |
| | | | 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 beigegeführten Erläuterungen 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> |
|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------------------|--------------|
| <u>Dänemark</u> | <u>99,59</u> | <u>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</u> | <u>89,38</u> |
| | 99,59 | <u>Länder, Provinzen und Kommunen</u> | <u>10,21</u> |
| | | | 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 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 / Währung Nennwert | Einstandswert | Bewertung | % des Nettovermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Totalkredit Frn 05-01.10.38 30c | 25.000.000 DKK | 26.455.000 2.995.276.668 | 26.350.500 3.071.678.307 | 0,87 101,54 |
| 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 beigegefügtten Erläuterungen 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 | <u>Länder, Provinzen und Kommunen</u> | <u>8,72</u> |
| | | | 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|
| 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 | | | | | |
| Komerční 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 Sbergatelnly 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 |
| Türkiye Garanti Bankasi /Nom. | 57.587 | TRY | 150.674 | 92.316 | 2,25 |
| Türkiye 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|--------------|-----------------------------------------------------|--------------|
| 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 | | | | | |
| Komerční 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 beigegefügten 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 Sbergatelnly 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 |
| Türkiye Garanti Bankasi /Nom. | 3.718.956 | TRY | 9.170.753 | 5.961.739 | 2,04 |
| Türkiye 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 beigegeführten 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 |
| Komerční 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 |
| Sabancı 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 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 |
|---------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|-------------------------|
| 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 |
| Ägypten | | | | | |
| 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 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 |
|---------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|-------------------------|
| 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 Ibtch 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 Sbergatelnly 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 Türk Otomobil Fabrikası | 78.832 | TRY | 520.208 | 366.333 | 0,50 |
| Türk Traktor Ve Ziraat Makineler | 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 beigegefügtten 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 | | 94,52 |
| 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 | | |

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 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 |
|----------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|-------------------------|
| 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 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 |
|-------------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|-------------------------|
| 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 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 |
|-----------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|-------------------------|
| 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 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 |
|-----------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|-------------------------|
| 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 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 |
|---------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|-------------------------|
| 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 / Nennwert | Währung | 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 |
| Türkei | | | | | |
| 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 beigegefügtten 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 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|--------------------|-------------------------|
| 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 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 |
| Großbritannien | | | | | |
| 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 |
| Fondiaripa 5.75% 14-Perp | 500.000 | EUR | 493.710 | 478.105 | 0,85 |

Die beigegefüllten 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 |
|------------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|-------------------------|
| 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 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 |
|---------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|-------------------------|
| 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 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 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| 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 |
| Ims Health 3.25% 17-15.03.25 | 350.000 | EUR | 350.496 | 341.194 | 0,61 |
| Ims 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 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 / 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|--------------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 |

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 beigegefügtten Erläuterungen 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 beigegefügtten Erläuterungen 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 / Nennwert | Währung | 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|---------------|----------------------------------------|---------------|
| 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 |
| | | Bergbau und Schwerindustrie | 2,26 |
| | | | 100,00 |

Die beigegefügtten 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 beigegefügtten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 beigegefügtten 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 /Apres 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 / Nennwert | Währung | 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 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 |
|------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| 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 beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

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

(in Prozent des Nettovermögens)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 beigegefügtten 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 beigegeführten Erläuterungen 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 beigegeführten Erläuterungen 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 beigegeführten 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|--------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------|--------------|
| 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 beigegefügtten 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-Pert /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 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 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|--------------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 | | 96,35 |
| Island | 0,29 | | |
| Neuseeland | 0,29 | | |
| | 96,35 | | |

Die beigegefügtten 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 |
| lcade 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 / Nennwert | Währung | 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 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 / 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 Emission 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 Smlr Frn 17-21.03.22 | 66.000.000 | SEK | 6.907.000 | 6.374.149 | 0,87 |
| Göteborg 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 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 / Nennwert | Währung | 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 beigegeführten 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|--------------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 |

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 1.080.815 | 608.548 1.171.540 | 3,13 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 beigegeführten 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 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 |
|-----------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| 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 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 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|--------------------|-------------------------|
| 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|--------------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 beigegefügtten 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 Birslesik Magazalar As | 316.166 | TRY | 4.663.763 | 4.650.918 | 1,19 |
| Türkiye 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|--------------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 / Nennwert | Währung | 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 beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

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

(in Prozent des Nettovermögens)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|--------------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 | | |

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 |
| Teliaasonera 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|--------------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 beigegefügtten 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 |
| Großbritannien | | | | | |
| 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 beigegefügten Erläuterungen 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 beigegeführten Erläuterungen 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 | | |
| Dänemark | 0,29 | | |
| | 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 beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 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 | | |
| Neuseeland | 0,17 | | |
| | 99,39 | | |

Die beigegefügtten 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 / Nennwert | Währung | 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|--------------------------------|--------------|------------------------------------|--------------|
| 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 / Nennwert | Währung | 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 beigegeführten Erläuterungen 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 |

DANSKE INVEST SICAV

India

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

(in Prozent des Nettovermögens)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 / Nennwert | Währung | 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 |
| Comsys 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 beigegeführten Erläuterungen 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|--------------|-----------------------------------------------------|--------------|
| Japan | 98,18 | 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 |
| | | Sonstige Dienstleistungen | 0,10 |
| | | | 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 / Nennwert | Währung | 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|--------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------|--------------|
| 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 HI 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 beigegeführten Erläuterungen 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 |
| Spbk 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 beigegeführten Erläuterungen 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 beigegeführten Erläuterungen 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 beigegeführten Erläuterungen 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 beigegefügtten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 | | | | | |
| Evraz | 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 Sbergatelný 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 |
| Vsmo-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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|--------------|--------------------------------------------------|--------------|
| 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 beigegefügtten Erläuterungen 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 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 0,53 | 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 |
| | | Reifen und Gummi | 0,76 |
| | | | 97,42 |

Die beigegefügtten 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 beigegefügtten Erläuterungen 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 / Nennwert | Währung | 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|----------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|
| 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 beigegefügtten 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 |
| Cheniere 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 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 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| 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 beigegeführten Erläuterungen 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)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|--------------------------------|--------------|--------------------------------------------------|--------------|
| 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:

– Hesalight 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.

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 Referenzzinssatz 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% |

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 Verwahrstelle; 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 Verwahrstelle 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 unverhergesehenen 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 Depositary Receipts, Global Depositary Receipts oder wandelbare Wertpapiere, die ohne Bedingungen in am Hauptindex notierte oder gehandelte Aktien gewandelt werden können | |
| | Börsennotierte Fonds, die zu 100 % physisch besichert sind und den Hauptindex nachbilden | |

Die Erlöse aus der Wertpapierleihe lassen sich wie folgt aufschlüsseln:

77 % der Erlöse 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 – DEVISENTERMINKONTRÄKTE

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

Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond

| | | | | | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (DKK) |
|-----|-------------|-----|-------------|------------|--------------------------------------------|
| | Kauf | | Verkauf | Fälligkeit | |
| 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 – DEVISENTERMINKONTRAKTE (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 – DEISENTERMINKONTRAKTE (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) |
| | | | | | | <u>7.816</u> |

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) |
| | | | | | | <u>(16.400)</u> |

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) |
| | | | | | | <u>(1.231.959)</u> |

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) |
| | | | | | | <u>(2.105.381)</u> |

DANSKE INVEST SICAV

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

ERLÄUTERUNG 8 – DEWISENTERMINKONTRÄKTE (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 |
| | | | | | | <hr/> 36.920 |

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) |
| | | | | | | <hr/> 106.799 |

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) |
| | | | | | | <hr/> 235.723 |

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 | | | |
| NDUEEUEU-MSCI 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.WORLWD. | (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 NAZIONALE | (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) |
|---------|---------------------------|----------------------|-----------------------|------------------|---------|-------------------------------------------|
| KAUF | 10Y TREASURY NOTES USA | 95 | 11.417.813 | 19.09.2018 | USD | 6.016 |
| KAUF | 30Y TREASURY NOTES USA | 45 | 7.183.125 | 19.09.2018 | USD | 98.281 |
| KAUF | 5Y TREASURY NOTES 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 |
| | | | | | | (2.161) |

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 |
| | | | | | | 37.171 |

Danske Invest Sicav - European Corporate Sustainable Bond

| | Kontrakte | Anzahl der Kontrakte | Verbindlichkeit (EUR) | Fälligkeitsdatum | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR) |
|---------|-----------|----------------------|-----------------------|------------------|---------|-------------------------------------------|
| VERKAUF | EURO BUND | (560) | (90.994.400) | 06.09.2018 | EUR | (788.144) |
| | | | | | | (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 |
| | | | | | | 130.927 |

Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond

| | Kontrakte | Anzahl der Kontrakte | Verbindlichkeit (EUR) | Fälligkeitsdatum | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR) |
|---------|-----------|----------------------|-----------------------|------------------|---------|-------------------------------------------|
| VERKAUF | EURO BUND | (46) | (7.455.680) | 06.09.2018 | EUR | (45.880) |
| | | | | | | (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 | Wertpapier- bestand zum Marktwert | (%) verleihbare Vermögens- werte |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 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

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

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

| | Betrag der verwahrten Sicherheiten |
|---------------------------------|------------------------------------------|
| Name der Verwahrstelle | |
| 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.

